

**صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار**

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م
وتقرير الفحص المحدود لحاملي الوحدات

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م

صفحة	فهرس
١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الأولية
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية العائدة لحاملي الوحدات
١٥ - ٦	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير الفحص المحدود

إلى حاملي وحدات ومدير
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل"):

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل") ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م، والقوائم الأولية للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ بما فيها الإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (١٣) المرفقة والمتعلقة بما. إن هذه القوائم المالية الأولية هي من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها.

كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يُعدّ هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

وبناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

برايس وتر هاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢١ شوال ١٤٣٧هـ

(٢٦ يوليو ٢٠١٦)



صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م		
			الموجودات
٣,٥٠٤	٤٥,٣٧٥		نقد وما يعادله
٨٢٩,١٠٩	٥٠٢,٠٤٨	٦	استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
١,٨٥٤	١,٧٨٦		توزيعات أرباح
-	٢	٦	عوائد مستحقة على الاستثمار
٨٣٤,٤٦٧	٥٤٩,٢١١		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٣,٦٥٥	٢,٣٨٨	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٤٧	٤٤		مصاريف مستحقة
٣,٧٠٢	٢,٤٣٢		مجموع المطلوبات
٨٣٠,٧٦٥	٥٤٦,٧٧٩		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
١,١٨٧,٠٧١	١,١٢٧,٨٨٥		الوحدات المصدرة (الوحدات بالآلاف)
٠,٦٩٩٨	٠,٤٨٤٨		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٥م	٢٠١٦م		
			الإيرادات
١٣,٦٠١	١٣,٤١٥	١٠	دخل توزيعات أرباح، صافي
			(خسائر) / أرباح متاجرة، صافي
٦١,٥٤١	(١٣,٧٣٥)		(خسائر) / أرباح محققة من استثمارات
٦٧,٢٧٤	(١٧,٢٧٩)		الحركة في (خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات
-	٢		إيراد عوائد
<u>١٤٢,٤١٦</u>	<u>(١٧,٥٩٧)</u>		
			المصاريف
(٧,٠٩٠)	(٤,٦٣٢)	٧,٤٥	أنعاب الإدارة
(٩٧)	(٧٥)	٥	مصاريف أخرى
<u>(٧,١٨٧)</u>	<u>(٤,٧٠٧)</u>		
<u>١٣٥,٢٢٩</u>	<u>(٢٢,٣٠٤)</u>		صافي (خسارة) / ربح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة) / ربح الفترة
١٣٥,٢٢٩	(٢٢,٣٠٤)	تعديلات لمطابقة صافي (الخسارة) / الربح مع صافي النقد
		المستخدم في الأنشطة التشغيلية:
		الحركة في خسائر / (أرباح) غير محققة من الاستثمارات
(٦٧,٢٧٤)	١٧,٢٧٩	
٦٧,٩٥٥	(٥,٠٢٥)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة، صافي
(١٨١,٧٧٩)	٢,٧٨٩	مدفوعات مقدمة وموجودات أخرى
(١,٨٥٤)	-	أتعاب إدارة مستحقة
١٢٢	(٣٣٢)	مصاريف مستحقة
(١٦)	٣٧	توزيعات أرباح مستحقة
-	(١,٧٨٦)	العائد المستحق على الاستثمارات
-	(٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١١٥,٥٧٢)	(٤,٣١٩)	
		الأنشطة التمويلية
		متحصلات من إصدار وحدات
٤,٣١١	.٥٥٠	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٣٠,٠٥٢)	(١١,٤٧٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٥,٧٤١)	(١٠,٩٢٩)	صافي النقص في النقد وما يعادله
(١٤١,٣١٣)	(١٥,٢٤٨)	النقد وما يعادله في بداية الفترة
١٤٤,٨١٧	٦٠,٦٢٣	النقد وما يعادله في نهاية الفترة
٣,٥٠٤	٤٥,٣٧٥	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٧٢١,٢٧٧	٥٨٠,٠١٢	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
١٣٥,٢٢٩	(٢٢,٣٠٤)	صافي ربح الفترة
٤,٣١١	٥٥٠	التغيرات من معاملات الوحدات
(٣٠,٠٥٢)	(١١,٤٧٩)	متحصلات من إصدار وحدات
(٢٥,٧٤١)	(١٠,٩٢٩)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
٨٣٠,٧٦٥	٥٤٦,٧٧٩	صافي التغير من معاملات الوحدات
		صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	معاملات الوحدات (الوحدات بالآلاف)
١,٢٢٤,٦٣٤	١,١٥٠,٩٩٣	الوحدات في بداية الفترة
٦,١٥١	١,١٥٣	وحدات مصدرة
(٤٣,٧١٤)	(٢٤,٢٦١)	وحدات مستردة
(٣٧,٥٦٣)	(٢٣,١٠٨)	صافي التغير في الوحدات
١,١٨٧,٠٧١	١,١٢٧,٨٨٥	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

إن صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل") هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه وإدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. غرض الصندوق يتمثل في تحقيق نمو لرأس المال مع تحقيق عائدات على المدى الطويل (لمدة ٣ سنوات على الأقل). يدير الصندوق محفظة متنوعة تتضمن أسهم محلية تتوافق مع الأحكام التي اعتمدها الهيئة الشرعية.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠٠٦م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالية القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بأنظمة الصناديق الاستثمارية التي تفصل المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية إتباعها في المملكة العربية السعودية. تم اعتماد أنظمة ولوائح الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٢٠ يناير ٢٠٠٩م.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملو الوحدات مساهمين ومالكين لموجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الإلتزام

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣- أسس الإعداد - تتمة

٣-٣ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. إن جميع البيانات المالية المعروضة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

٣-٤ استخدام الحكم والتقديرات

في سياق النشاط الإعتيادي، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بما على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة هذه التقديرات والفترات اللاحقة التي تتأثر بها. تتفق الأحكام التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد مع تلك المطبقة في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تتفق مع السياسات المحاسبية المستخدمة وفي إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.

٤-١ الاستثمارات المحفوظ بها لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. الاستثمارات في الأوراق المالية المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض إقتناء هذه الاستثمارات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحفوظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح الذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤- السياسات المحاسبية الهامة - (تتمة)

٤-٢ محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الإعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو تلك الأحكام المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

٤-٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى بنسبة ومبالغ لا تزيد عن تلك المحددة في شروط وأحكام الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها في كل يوم تقييم.

٤-٤ المخصصات

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للصندوق نتيجة لأحداث سابقة إلزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، مع احتمال وجود ضرورة إقتصادية لسداد ذلك الإلتزام. ويمكن تقدير هذه الإلتزامات بصورة يعتمد عليها.

٤-٥ الزكاة / الضرائب

إن الزكاة/الضريبة هي من التزام حاملي الوحدات ولا يتم عمل مخصص لها في هذه القوائم المالية الأولية.

٤-٦ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام الدفعات. يتم إثبات إيرادات عقود المراجحة على أساس زمني وعلى مدى فترة العقد استناداً إلى المبالغ القائمة الرئيسية ومعدل العمولة المتفق عليه.

٤-٧ النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في الحساب الاستثماري مع بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قِبل مدير الصندوق.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

٤-٨ اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبه والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاككتاب والاسترداد.

٤-٩ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات المدرجة لكل وحدة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية الفترة.

٤-١٠ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. أي أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية يتم ترحيلها مباشرةً إلى قائمة الدخل.

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصاريف إككتاب بنسبة لا تزيد عن ٢٪ (٢٠١٥م: ٢٪) من قيمة الاككتاب لتغطية المصاريف الإدارية ونخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٢٠١٥م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق. وتتضمن أتعاب الإدارة أتعاب الحفظ والهيئة الشرعية بشكل متوافق مع شروط وأحكام الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدتها نيابة عن الصندوق في الحدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح	
٧٦٩,٩٧٣	٤٤٩,٥٨٢	١-٦	أسهم ملكية - مدرجة
٥٩,١٣٦	٢٢,٤٦٦	٢-٦	صناديق استثمارية
-	٣٠,٠٠٠	٣-٦	مراجعة إيداع مقابل سلع
<u>٨٢٩,١٠٩</u>	<u>٥٠٢,٠٤٨</u>		
٧٥١,٢٨١	٦٥٦,١٧٥		التكلفة
٧٧,٨٢٨	(١٥٤,١٢٧)		(خصائر) أرباح غير محققة
<u>٨٢٩,١٠٩</u>	<u>٥٠٢,٠٤٨</u>		

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦-١ قام مدير الصندوق بالاستثمار في القطاعات التالية كما في ٣٠ يونيو:

الوصف حسب القطاع	النسبة المئوية للقيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية	
	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م
بنوك ومؤسسات مالية	٢٧	٢٥	١٨٩,٦٠٨	٢٠٤,٨٥٥	١٣٦,٤٧٩	٢٠٣,٥١٤
تجزئة	٢٢	٢٥	١٥٦,٩٠٠	١٧٩,٢٥٧	١١٠,٧٧٢	٢٠٥,٨١٧
زراعة وأغذية	١٣	٩	٧٩,٨٨٠	٦٥,٩٠٧	٦٦,٠٠١	٧١,٤٥٨
نقل	٧	٤	٣٢,٨٤٠	٢٦,٦٥٢	٣٤,٧٢٧	٢٨,٩١٢
أسمنت	٥	٥	٣٠,١٥٨	٣٠,٣٩١	٢٦,٢٣٥	٢٩,٢١١
صناعات بتروكيماوية	٥	١١	٣٤,٩٤٦	٧٤,٦٤٣	٢٤,٨٢٢	٨٧,٤٣٣
بناء وإنشاءات	٤	٤	٤٠,٨٦٥	٤١,١٨٠	١٩,٢٦٢	٢٨,٢٧٥
تطوير عقاري	٣	٥	١٤,٢٦٠	٣٠,١٠٥	١٦,١٢٦	٤٤,٦٨٨
استثمار صناعي	٢	٤	٢٠,٥٩٣	٣٥,١٩٦	١٢,١٢٣	٢٤,٢٩٥
سباحة وفنادق	١	١	٣,٩٦٥	٣,٩٩٥	٣,٠٣٥	٦,٣٧٠
إجمالي الاستثمار في الأسهم	٨٩	٩٣	٦٠٤,٠١٥	٦٩٢,١٨١	٤٤٩,٥٨٢	٧٦٩,٩٧٣

٦-٢ تتكون الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

السوق	القيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية	
	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م
صندوق المرباح	٥	٧	٢٢,١٦٠	٥٩,١٠٠	٢٢,٤٦٦	٥٩,١٣٦
	٥	٧	٢٢,١٦٠	٥٩,١٠٠	٢٢,٤٦٦	٥٩,١٣٦

يمثل الاستثمار في الصناديق الاستثمارية في صندوق المرباح (صندوق ذو نهاية مفتوحة) المدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار. إن النشاط الأساسي لصندوق المرباح هو الاستثمار في عقود مراهجة تتفق مع أحكام الشريعة. يخضع الاستثمار في الصناديق لأتباع إدارية تماشياً مع شروط وأحكام الصندوق.

٦-٣ تتكون مراهجة إيداع مقابل سلع كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

مراهجة إيداع مقابل سلع	النسبة المئوية للقيمة السوقية		التكلفة		القيمة الدفترية	
	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م
	٦	-	٣٠,٠٠٠	-	٣٠,٠٠٠	-
	٦	-	٣٠,٠٠٠	-	٣٠,٠٠٠	-
المجموع	١٠٠	١٠٠	٦٥٦,١٧٥	٧٥١,٢٨١	٥٠٢,٠٤٨	٨٢٩,١٠٩

إن عقود مراهجة السلع تتعلق بالسلع مثل الألمنيوم والبلاتينيوم والبلاديوم والنفط الخام.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٧- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى شروط وأحكام الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قِبل مجلس إدارة الصندوق. يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي		قيمة المعاملات خلال الفترة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
م٢٠١٥	م٢٠١٦	م٢٠١٥	م٢٠١٦		
٣,٦٥٥	٢,٣٨٨	٧,٠٩٠	٤,٦٣٢	أتعاب إدارة نقد وما يعادله (رصيد حساب استثمار)	شركة البلاد للاستثمار
٣,٥٠٤	٤٥,٣٧٥	-	-	استثمار	بنك البلاد
٣٦,١٩٨	٢٥,٠٧٥	-	-	استثمار في صندوق كحاملي وحدات	صندوق المراجيح
-	-	٤١,٢١٠	٦,٠٠٠	وحدات مستردة	
-	-	٦٨,١٠٠	١٠,٠٠٠	وحدات مشتراة	
٥٩,١٣٦	٢٢,٤٦٦	-	-	رصيد نهائي	

يتقاضى مدير الصندوق رسوم اكتاب لتغطية تكاليف إدارية من المشتركين ويتم تسويتها مقابل المتحصلات من إصدار وحدات (إيضاح ٥).

٨- الاكتاب واسترداد الوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط وفي فروع بنك البلاد، من قبل شخصيات اعتبارية. يتم تحديد صافي قيمة الموجودات كل يومي الأحد والأربعاء ("يوم تقييم") عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المحدد.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المقتناة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى. وتعتقد الإدارة أن القيم العادلة لهذه الأدوات لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر - تمة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف ذوي دارية ولديهم الرغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

يهدف الصندوق إلى ضمان مقدرة الصندوق في الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية ليتمكن من الاستمرار في تقديم عائدات مجزية لحاملي الوحدات والتأكد من الحماية المعقولة لحاملي الوحدات.

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق لتحقيق أهداف الاستثمار. يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات.

٩-١ مخاطر الإئتمان

هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الإئتمان بشأن النقد وما يعادله والمحتفظ بما لدى طرف ذو علاقة. يتمتع بتصنيف إئتماني جيد. الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة بواسطة القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

٩-٢ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم ناتجة عن استثماراته المحتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودية. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية. يتم ذلك من خلال الاستثمار في أسهم في قطاعات مختلفة في السوق (إيضاح ٦) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر - تمة

٩-٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة إلتزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية والدفوعات لاسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق ويمكن تسيلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الإلتزامات عند استحقاقها.

٩-٤ مخاطر العملات

مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن جميع الموجودات المالية للصندوق تتم بالريال السعودي وعليه فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملات.

١٠- الدخل المستبعد من قائمة الدخل

طبقاً للإتفاقية بين الصندوق وحاملي الوحدات في الصندوق، فإنه يتم استبعاد الدخل المشكوك في توافقه مع أحكام الشريعة من قائمة الدخل ويتم دفعه لحساب الأعمال الخيرية. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على المعلومات المتوفرة للإدارة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

١١- القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم استلامها من بيع أصل أو دفعها لتحويل التزم في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق الرئيسي في تاريخ القياس الأساس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتضمن الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة.

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١- القيمة العادلة - تنمة

تفيد الاستثمارات المكتناة لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن القيمة الدفترية. إن التقلبات في أسعار السوق قد تُحدث تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٢- آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م (٢٠١٥ م: ٣٠ يونيو ٢٠١٥ م).

١٣- اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قِبل مجلس إدارة الصندوق قبل إصدارها.
