

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- تحقيق زيادة مستمرة في رأس مال ملاك الوحدات على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمجازة من قبل الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق.
- توفير قناة استثمارية ملتزمة بالضوابط الشرعية.
- يتم مقارنة أداء الصندوق بمؤشر إرشادي "مؤشر الأسهم السعودية الإسلامية النقية المحتسب من قبل إيديل ريتنق"، والذي يتكون من جميع الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية، والمجازة من الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق والتي يستطيع الصندوق أن يستثمر أصوله فيها، ويعتبر مقياس لأداء الصندوق. ويمكن الحصول عليه من خلال موقع مدير الصندوق على شبكة الانترنت.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لا يوجد.

4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل مادي

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على اتفاقية الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2017، سجل تجاري رقم: 1010240489، ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(ب) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للاستثمار "البلاد المالية"

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: (+966) 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الاستثمار :

لا يوجد

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2017:

تركز الاستثمار في الصندوق خلال النصف الأول من السنة بشكل رئيسي في الاستثمار بقطاع المصارف و المواد الأساسية ولم يتم الاستثمار في الاكتتابات الأولية خلال الفترة.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2017:

يتركز استثمار الصندوق في الأسهم النقية فقط والمجازة من قبل الهيئة الشرعية . وقد تأثر أداء الصندوق سلبا بالمتغيرات الاقتصادية التي شهدتها الاقتصاد السعودي إضافة إلى تذبذب أسعار النفط نزولا مما انعكس سلبا على ربحية الشركات وعلى وجه الخصوص قطاع المواد الأساسية. حيث انخفضت سعر الوحدة من 0.5201 إلى 0.4846 ريال مع أداء أفضل نسبيا لمؤشر الصندوق عن المؤشر الإرشادي بنسبة 1.11% يعد دخول السوق السعودي في مؤشر MSCI للأسواق الناشئة وتحسن أسعار النفط النسبي مؤشر إيجابيا للفترة القادمة يحاول من خلاله مدير الصندوق بناء مراكز استراتيجية في القطاعات ذات مؤشرات استثمار جذابة من حيث القيمة والنمو.

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف:

+966 11 2039888

فاكس:

+966 11 2039899

الموقع الإلكتروني:

http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف:

+966 920003636

فاكس:

+966 11 2906299

ص.ب:

140 الرياض 11411 , المملكة العربية السعودية

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال النصف الأول من عام 2017

تغييرات واجبه الإشعار في شروط وأحكام الصندوق:

1. تغيير المؤشر الإرشادي من "مؤشر الأسهم السعودية الإسلامية النقية" المحتسب من قبل ستاندر أند بورز إلى "مؤشر الأسهم السعودية الإسلامية النقية" المحتسب من قبل إيديل ريتنق في تاريخ 27/02/2017 (تاريخ سريان التغيير)، وتغيير في الصياغة المتعلقة برسوم المؤشر الإسترشادي وإضافته في بند الرسوم والمصاريف حيث انخفضت رسوم المؤشر الإسترشادي لتصبح 20,627.20 ريال سعودي بدلا من 26,000 ريال سعودي في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).
2. تغيير في اسم الصندوق ليصبح اسمه "صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية" بدلا من اسم "صندوق الأسهم السعودية النقية (أصائل)" في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).
3. تغييرات أخرى تتضمن تعديلات في (إضافه جملة في بند المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق، تحديث بنود مجلس إدارة الصندوق، إضافة جملة (صافي اصول الصندوق) إلي بند الرسوم والمصاريف، تعديل في الصياغة للتوضيح في ملحق الضوابط الشرعية) في تاريخ 22/03/2017 (تاريخ سريان التغيير).

تغييرات مهمة في شروط وأحكام الصندوق:

1. تغيير مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين حيث كل عضو مستقل سيتقاضى مبلغ 20,000 ريال سنويا كحد أقصى عن جميع الاجتماعات التي حضرها خلال السنة لجميع الصناديق بدلا من 2000 ريال سنويا في تاريخ 10/04/2017 (تاريخ سريان التغيير).

تغييرات في أعضاء مجلس إدارة الصندوق في شروط وأحكام الصندوق :

1. الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في تاريخ 11/04/2017 على تعيين أ. فيصل الأنسي وأ. إيهاب حسوبة كعضوين غير مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضوين أ. جهر اقبال شيخ وأ. مصق إعجاز، وعلى تعيين أ. هشام طاشكندي و أ. عمر بصال كعضوين مستقلين في مجلس إدارة الصندوق بدلا من العضوين أ. طلعت زكي حافظ وأ. إبراهيم عبدالعزيز الراشد.

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

يستثمر الصندوق في صندوق المراج الذي تديره شركة البلاد المالية و نسبة رسومه هي 0.25 %.

(8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

لا يوجد

(ج) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة الأولية لصندوق الاستثمار وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول	هاتف:	+966 920003636
هاتف:	فاكس:	+966 11 2039888
فاكس:	ص.ب:	+966 11 2906299
الموقع الإلكتروني:		140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية
http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement		

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")

المُدار من قِبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

وتقرير الفحص المحدود لحاملي الوحدات

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م

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
٦ - ١٥	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير الفحص المحدود

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

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق البلاد للأسهم السعودية النقية سابقاً صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل") ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، والقوائم الأولية للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الأولية المرفقة وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول البيانات المالية الأولية المرفقة استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص البيانات المالية الأولية من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وتعد إجراءات الفحص أقل في نطاقها بشكل كبير من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن معرفتها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية الأولية لم يتم اعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

١٨ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ

(١٠ أغسطس ٢٠١٧)



صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
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	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
٤٥,٣٧٥	٦,٣٠٨	٧	الموجودات
٥٠٢,٠٤٨	٤٩٤,٩٤٠	٦	نقد وما يعادله
١,٧٨٦	-		استثمارات مقتناة لغرض المتاجرة
٢	-		توزيعات أرباح
٥٤٩,٢١١	٥٠١,٢٤٨		عوائد مستحقة على الاستثمار
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢,٣٨٨	٢,١٩٩	٧	أتعاب إدارة مستحقة
٤٤	٦٣		مصاريف مستحقة
٢,٤٣٢	٢,٢٦٢		مجموع المطلوبات
٥٤٦,٧٧٩	٤٩٨,٩٨٦		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
١,١٢٧,٨٨٥	١,٠٢٢,٠٢٥		الوحدات المصدرة (الوحدات بالآلاف)
٠,٤٨٤٨	٠,٤٨٨٢		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

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

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

قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٦ م	٢٠١٧ م		
١٣,٤١٥	١٠,١٤٨	١٠	الإيرادات
			دخل توزيعات أرباح، صافي
			خسائر متاجرة، صافي
(١٣,٧٣٥)	(١٥,٥٥٩)		- خسائر محققة من استثمارات
(١٧,٢٧٩)	(١٨,٧٧٣)		- الحركة في خسائر غير محققة من استثمارات
٢	-		إيراد عمولة
<u>(١٧,٥٩٧)</u>	<u>(٢٤,١٨٤)</u>		
			المصاريف
(٤,٦٣٢)	(٤,٤٦٧)	٧,٥	أتعاب الإدارة
(٧٥)	(١٢٣)	٥	مصاريف أخرى
<u>(٤,٧٠٧)</u>	<u>(٤,٥٩٠)</u>		
<u>(٢٢,٣٠٤)</u>	<u>(٢٨,٧٧٤)</u>		صافي خسارة الفترة

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

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

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
		الأنشطة التشغيلية
(٢٢,٣٠٤)	(٢٨,٧٧٤)	صافي خسارة الفترة
		تعديلات لمطابقة صافي الخسارة مع صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
١٧,٢٧٩	١٨,٧٧٣	الحركة في خسائر غير محققة من الاستثمارات
(٥,٠٢٥)	(١٠,٠٠١)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢,٧٨٩	٤٢,٢٨٣	استثمارات مقنتاة لغرض المتاجرة، صافي
(٣٣٢)	٢,١٩٩	أتعاب إدارة مستحقة
٣٧	٦٣	مصاريف مستحقة
(١,٧٨٦)	٢٧٤	توزيعات أرباح مستحقة
(٢)	-	العائد المستحق على الإستثمارات
(٤,٣١٩)	٣٤,٨١٨	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٥٥٠	٧٧	متحصلات من إصدار وحدات
(١١,٤٧٩)	(٣٠,٤١٤)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(١٠,٩٢٩)	(٣٠,٣٣٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٥,٢٤٨)	٤,٤٨١	صافي النقص في النقد وما يعادله
٦٠,٦٢٣	١,٨٢٧	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٤٥,٣٧٥	٦,٣٠٨	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

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

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبل شركة البلاد للاستثمار

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		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٥٨٠,٠١٢	٥٥٨,٠٩٧	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
(٢٢,٣٠٤)	(٢٨,٧٧٤)	صافي خسارة الفترة
٥٥٠	٧٧	التغيرات من معاملات الوحدات
(١١,٤٧٩)	(٣٠,٤١٤)	متحصلات من إصدار وحدات
		مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(١٠,٩٢٩)	(٣٠,٣٣٧)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٤٦,٧٧٩	٤٩٨,٩٨٦	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١,١٥٠,٩٩٣	١,٠٨٤,٦٤٨	معاملات الوحدات (الوحدات بالآلاف)
١,١٥٣	١٥٩	الوحدات في بداية الفترة
(٢٤,٢٦١)	(٦٢,٧٨٢)	وحدات مصدرة
		وحدات مستردة
(٢٣,١٠٨)	(٦٢,٦٢٣)	صافي التغير في الوحدات
١,١٢٧,٨٨٥	١,٠٢٢,٠٢٥	الوحدات في نهاية الفترة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (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 مالكيين لموجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بقرار هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م).

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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.
أسس الإعداد - تنمة - ٣

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.

٤-٣ 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.

تتم 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 ٢٠١٦م.

٤-٤ 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 ٢٠١٦م.

٤-١ الاستثمارات المحتفظ 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 المحتفظ بها بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة يتم الاعتراف 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 البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (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 إلتزام 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 قِبَل مدير الصندوق.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تممة

٤-٨ اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتية والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاكتاب 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 إكتاب بنسبة لا تزيد عن ٢٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٦م: ٢٪) من قيمة الاكتاب لتغطية المصاريف الإدارية وتخصم من المتحصل من الوحدات المصدرة.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٦م: 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 البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبل شركة البلاد للإستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)

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

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	
٤٤٩,٥٨٢	٤٩٤,٩٤٠	١-٦	أسهم ملكية - مدرجة
٢٢,٤٦٦	-	٢-٦	صندوق استثماري
٣٠,٠٠٠	-	٣-٦	ودائع مقابل سلع
<u>٥٠٢,٠٤٨</u>	<u>٤٩٤,٩٤٠</u>		
٦٥٦,١٧٥	٥١٧,٩٣٥		التكلفة
(١٥٤,١٢٧)	(٢٢,٩٩٥)		خسائر غير محققة، صافي
<u>٥٠٢,٠٤٨</u>	<u>٤٩٤,٩٤٠</u>		

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

القيمة السوقية		التكلفة		النسبة المئوية للقيمة السوقية		الوصف حسب القطاع
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١٣٦,٤٧٩	١٩١,٢٢٥	١٨٩,٦٠٨	١٩٦,٦١٧	٢٧	٣٩	بنوك ومؤسسات مالية
٢٤,٨٢٢	٦٩,١٧١	٣٤,٩٤٦	٧٣,٥٦٧	٥	١٤	صناعات بتروكيماوية و طاقة
١١٠,٧٧٢	٦٦,١٩٦	١٥٦,٩٠٠	٦٦,٣٧٥	٢٢	١٣	تجزئة ومستهلك
١٦,١٢٦	٦٥,٦٠٣	١٤,٢٦٠	٦٢,٦٩٣	٣	١٣	تطوير عقاري
-	٦٣,٧١٨	-	٧٦,٠٠٠	-	١٣	رعاية صحية وأدوية
١٢,١٢٣	٣٩,٠٢٧	٢٠,٥٩٣	٤٢,٦٨٣	٢	٨	استثمار صناعي
٦٦,٠٠١	-	٧٩,٨٨٠	-	١٣	-	زراعة وأغذية
٣٤,٧٢٧	-	٣٢,٨٤٠	-	٧	-	نقل
٢٦,٢٣٥	-	٣٠,١٥٨	-	٥	-	اسمنت
١٩,٢٦٢	-	٤٠,٨٦٥	-	٤	-	بناء وإنشاءات
٣,٠٣٥	-	٣,٩٦٥	-	١	-	سياحة وفنادق
<u>٤٤٩,٥٨٢</u>	<u>٤٩٤,٩٤٠</u>	<u>٦٠٤,٠١٥</u>	<u>٥١٧,٩٣٥</u>	<u>٨٩</u>	<u>١٠٠</u>	إجمالي الاستثمار في الأسهم

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قبل شركة البلاد للإستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦- الاستثمارات المقتناة لغرض المتاجرة

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

السوق	القيمة السوقية		التكلفة		القيمة السوقية	
	م٢٠١٧	م٢٠١٦	م٢٠١٧	م٢٠١٦	م٢٠١٧	م٢٠١٦
صندوق المرباح	-	٢٢,٤٦٦	-	٢٢,١٦٠	-	٥
	-	٢٢,٤٦٦	-	٢٢,١٦٠	-	٥

يمثل الاستثمار في صندوق استثماري في استثمار في صندوق المرباح (صندوق مفتوح) مدار من قبل شركة البلاد للإستثمار. إن النشاط الأساسي لصندوق المرباح هو الإستثمار في عقود مراجعة تتفق مع أحكام الشريعة. يخضع الإستثمار في الصناديق لأتعايب إدارية تماشياً مع شروط وأحكام الصندوق.

٦-٣ تتكون ودائع المراجعة مقابل سلع كما في ٣٠ يونيو مما يلي:

ودائع مقابل سلع	القيمة الدفترية		التكلفة		النسبة المئوية للقيمة السوقية	
	م٢٠١٧	م٢٠١٦	م٢٠١٧	م٢٠١٦	م٢٠١٧	م٢٠١٦
ودائع مقابل سلع	-	٣٠,٠٠٠	-	٣٠,٠٠٠	-	٦
	-	٣٠,٠٠٠	-	٣٠,٠٠٠	-	٦
المجموع	-	٥٠٢,٠٤٨	-	٦٥٦,١٧٥	-	١٠٠

إن ودائع مراجعة مقابل السلع تتعلق بالسلع مثل الألمنيوم والبلاستيك والنفط الخام.

صندوق البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")

المُدار من قِبَل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)

(جميع المبالغ بآلاف 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 قِبَل 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
م٢٠١٦	م٢٠١٧	م٢٠١٦	م٢٠١٧		
٢,٣٨٨	٢,١٩٩	٤,٦٣٢	٤,٤٦٧	أتعاب إدارة نقد وما يعادله (رصيد حساب استثمار)	شركة البلاد للاستثمار
٤٥,٣٧٥	٦,٣٠٨	-	-	وحدات مستردة استثمار في صندوق	بنك البلاد
-	-	-	٨,٩٥٢	كحاملي وحدات مستردة	صندوق المربح
٢٥,٠٧٥	١٦,٢٣٤	-	-	وحدات مشترة	
-	-	٦,٠٠٠	٤٣,٠٣٨	وحدات مشترة	
-	-	١٠,٠٠٠	-	رصيد نهائي	
٢٢,٤٦٦	-	-	-		

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 البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)

صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")

المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)

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

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر - تنمة

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 الائتمان ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات.

٩-١ مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما يعادله والمحتفظ بها 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 البلاد للأسهم السعودية النقية (سابقاً)
صندوق الأسهم السعودية النقية ("أصايل")
المُدار من قِبَل شركة البلاد للإستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر - تنمة

٩-٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة إلتزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية والدفعات 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 لدى البنك 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.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١- القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم استلامها من بيع أصل أو دفعها لتحويل التزام 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.

تقيد الاستثمارات المقتناة 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 للفترة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢١ يونيو ٢٠١٧ م (٢٠١٦م: ٣٠ يونيو ٢٠١٦م).

١٣- اعتماد القوائم المالية الأولية

تم اعتماد القوائم المالية الأولية من قِبَل مدير الصندوق قبل إصدارها.