

(أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- يهدف إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات المدرجة في الاسواق الخليجية المطابقة للمعايير الشرعية و يهدف الصندوق إلى التوزيع النقدي بحد أقصى مقداره 5% سنوياً من صافي قيمة الأصول بشكل نصف سنوي في اخر يوم عمل لشهر مايو وشهر نوفمبر من كل عام من الأرباح المستحقة من الشركات المستثمر فيها والارباح الرأسمالية المحققة او احدهما، ويحق لمدير الصندوق عدم التوزيع النقدي اذا لم يتحقق أي من استلام التوزيعات من الشركات او تحقيق الارباح الرأس مالية، وترجع صلاحية اتخاذ قرار صرف التوزيعات النقدية من عدمه لمجلس ادارة الصندوق.
- المؤشر الإرشادي للصندوق هو مؤشر الأسهم الخليجية ذات التوزيعات النقدية المطابقة للمعايير الشرعية المحتسب من قبل ايديل ريتنق . ويمكن الحصول على معلومات حول أداء الصندوق مقارنة بمؤشر الأداء الخاص بالصندوق في موقع مدير الصندوق على شبكة الإنترنت.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

يهدف الصندوق إلى التوزيع النقدي بحد أقصى مقداره 5% سنوياً من صافي قيمة الأصول بشكل نصف سنوي في اخر يوم عمل لشهر مايو وشهر نوفمبر من كل عام من الأرباح المستحقة من الشركات المستثمر فيها والارباح الرأسمالية المحققة او احدهما.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

2019	2018	2017	البند
16,095,000	16,729,000	19,727,634	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
0.8635	0.7844	0.7834	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
0.8824	0.8406	0.8232	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
0.8814	0.7518	0.7612	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
18,639,000	21,327	25,183	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
0.04	0.02	0.01	قيمة الأرباح الموزعة
2.77%	2.65%	3.07%	نسبة المصروفات

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2019 صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

*تم تأسيس الصندوق في أبريل

(2) سجل أداء:
2014

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات ، ومنذ التأسيس

البند	سنة	ثلاث سنوات	5 سنوات
العائد الإجمالي	11.2%	12.8%	-2.3%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات المالية الماضية

السنة	2014	2015	2016	2017	2018	2019
العائد الإجمالي	-11.7%	6.6%	5.1%	2.5%	-1.0%	11.2%

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	3,990	0.02%
أتعاب إدارة	305,131	1.7 %
مبلغ التطهير	28,441	0.2%
مصاريف مراجع الحسابات	37,800	0.2%
مصاريف الحفظ	13,818	0.1%
مصاريف أعضاء مجلس الإدارة	4,666	0.03%
رسوم تداول	5,250	0.03%
رسوم رقابية	7,500	0.04%
مصاريف المؤشر الاسترشادي	21,658	0.1%
مصاريف القيمة المضافة	15,257	0.1%
مصاريف تعامل	39,499	0.2%
مصاريف الخدمات الادارية	2,250	0.01%
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	485,260	2.77%

*لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض او إعفاء من أي رسوم خلال عام 2019

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم يحدث أي تغيير جوهري خلال الفترة .

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/ الامتناع عن

التصويت)

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 مؤشرًا 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 شروط و أحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2019 صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

اسم المصدر تاريخ الجمعية	موضوع التصويت	قرار التصويت
	التصويت على تقرير مراجع الحسابات للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2018 م	امتناع
	التصويت على القوائم المالية الموحدة للشركة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2018 م.	امتناع
	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2018 م	امتناع
	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2019م والربع الأول من العام 2020م وتحديد أتعابه.	امتناع
	التصويت على قرار مجلس الإدارة بما تم توزيعه من أرباح نقدية على المساهمين عن العام 2018 م بمبلغ وقدره (50 مليون ريال) بواقع واحد ريال للسهم والتي تمثل (10%) من رأس المال.	موافق
شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق الجمعية العامة غير عادية	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف أو ربع سنوي عن العام 2019 م وتحديد تاريخ الاستحقاق والصراف وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة لتنفيذ نظام الشركات وذلك بما يتناسب مع وضع الشركة وتدفقاتها النقدية وخططها التوسعية والاستثمارية.	موافق
16/06/2019	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة للدورة القادمة التي تبدأ اعتباراً من تاريخ 14 نوفمبر 2019 م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تنتهي في 13 نوفمبر 2022 م (مرفق السير الذاتية للمرشحين)	امتناع
	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وعلى مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها لدورة جديدة تبدأ اعتباراً من 14 نوفمبر 2019 م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية (مرفق) وأسماؤهم كما يلي: (أ) خالد صالح الخطاف (ب) وليد إبراهيم شكري (ج) مصعب سليمان عبدالقادر المهيدب .	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (4) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالمشاركة والاندماج وتملك الحصص في الشركات الأخرى	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (19) من نظام الشركة الأساس والمتعلق بالمركز الشاغر في المجلس	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (20) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بصلاحيات مجلس الإدارة	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (21) من نظام الشركة الأساس المتعلقة بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (22) من نظام الشركة الأساسي المتعلقة بصلاحيات رئيس مجلس الإدارة ونائيه والعضو المنتدب وأمين السر	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (30) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بدعوة الجمعيات	امتناع

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

المزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2020 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

اسم المصدر تاريخ الجمعية	موضوع التصويت	قرار التصويت
	التصويت على تعديل المادة (38) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بتشكيل لجنة المراجعة	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (50) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بدعوى المسؤولية والتعويض	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (41) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بتقرير لجنة المراجعة	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (45) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بالوثائق المالية	امتناع
	التصويت على تعديل المادة (46) من نظام الشركة الأساس والمتعلقة بتوزيع الأرباح	امتناع
	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة ميكو وشركة تطوير وتشغيل المدن الصناعية المحدودة والتي للسادة عماد عبد القادر المهيدب، وعبدالله أبونيان أعضاء مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة فيها، مع العلم أن طبيعة التعامل هي إمداد شركة ميكو بالمياه المعالجة بموجب عقد بين الطرفين ينتهي في 2025م، وفقاً للشروط التجارية السائدة دون أي شروط تفضيلية وقد بلغ حجم التعاملات خلال العام 2018م مبلغ وقدره 4.666.674 ريال	امتناع
شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق الجمعية العامة غير عادية	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة ميكو والشركة المتحدة للصناعات التعدينية والتي لعضو مجلس الإدارة السيد/ عماد عبدالقادر المهيدب، مصلحة غير مباشرة فيها، مع العلم أن طبيعة التعامل هي عمليات شراء منتجات شركة ميكو من رولات الورق بنظام طلبات الشراء المعتمدة وفقاً للشروط التجارية السائدة دون أي شروط تفضيلية وقد بلغ حجم التعاملات خلال العام 2018م مبلغ وقدره 4.060.294 ريال.	امتناع
16/06/2019	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة ميكو وشركة مصدر لمواد البناء والتي انتهت في فبراير 2018م وكان للسادة/ عماد عبدالقادر المهيدب، مصعب سليمان عبدالقادر المهيدب أعضاء مجلس الإدارة مصلحة غير مباشرة فيها، مع العلم أن طبيعة التعاملات هي شراء مواد البناء والأخشاب من فروع شركة مصدر وفقاً للشروط التجارية السائدة دون أي شروط تفضيلية، وقد بلغ حجم التعاملات مع شركة مصدر خلال العام 2018م مبلغ وقدره 15.330 ريال.	امتناع
	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة ميكو وشركة نابكو للتغليف المتعدد (نابكو مالتي باك) فرع شركة نابكو، والتي لعضو مجلس الإدارة السيد/ طارق المطلق، مصلحة غير مباشرة فيها، مع العلم أن طبيعة التعامل هي عمليات شراء منتجات شركة ميكو من رولات الورق بنظام طلبات الشراء المعتمدة وفقاً للشروط التجارية السائدة دون أي شروط تفضيلية وقد بلغ حجم التعاملات خلال العام 2018م مبلغ وقدره 2.762.651 ريال.	امتناع
	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة ميكو والشركة الشرقية لصناعة الكرتون (أبيسترن باك) فرع شركة نابكو الوطنية، والتي لعضو مجلس الإدارة السيد/ طارق المطلق، مصلحة غير مباشرة فيها، مع العلم أن طبيعة التعامل هي عمليات شراء منتجات شركة ميكو من رولات الورق بنظام طلبات الشراء المعتمدة وفقاً للشروط التجارية السائدة دون أي شروط تفضيلية، وقد بلغ حجم التعاملات خلال العام 2018م مبلغ وقدره 2.346.450 ريال.	امتناع
	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة ميكو وشركة نابكو للتغليف المتعدد (نابكو مالتي باك) فرع شركة نابكو الوطنية، والتي لعضو مجلس الإدارة السيد/ طارق المطلق، مصلحة غير مباشرة فيها، مع العلم أن طبيعة التعامل هي عمليات شراء منتجات شركة مالتي باك بنظام طلبات الشراء المعتمدة وفقاً للشروط التجارية السائدة دون أي شروط تفضيلية وقد بلغ حجم التعاملات خلال العام 2018م مبلغ وقدره 138,583 ريال.	امتناع
	التصويت على تعديل لائحة سياسات ومعايير العضوية في مجلس الإدارة.	امتناع

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2020، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

تم عقد اجتماعين عن 2019 وعقد الاجتماع الدول في تاريخ 23 يونيو عام 2019 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 30 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- الموافقة على مقدم خدمات الصندوق الادارية
- تقييم مجلس الادارة

ج) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

8162 طريق الملك فهد الفرعي - العليا

وحدة رقم 22

الرياض 12313-3701

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 الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411, المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار ©, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2019

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم الاستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع المعايير الشرعية للبلاد المالية والتمثالية مع أهداف الصندوق من خلال التركيز على الشركات ذات العوائد التي تحقق التوزيعات المناسبة للعملاء في الأسواق الخليجية للسنوات الخمس الماضية. وتم الاستثمار في الاكتتابات الأولية في الصندوق خلال عام 2019.

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة أفضل من أداء المؤشر الارشادي بفارق 3.8% (بعد توزيع الارباح بنسبة 4.6% من صافي قيمة اصول الصندوق). حيث حقق الصندوق ارتفاع بنسبة 11.2% بينما حقق المؤشر الارشادي ارتفاع بنسبة 7.4%

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات أو مستندات الصندوق خلال عام 2019

- تم تغيير اسم الصندوق إلى صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
- تم التغيير في سياسات الاستثمار وممارساته بإضافة إمكانية الاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة وصناديق المؤشرات
- تم التغيير بأهداف الصندوق بإضافة إمكانية استثمار الصندوق في السوق الموازي "نمو" وأسهم بنك البلاد والاسواق الخليجية الموازية.
- حذف بعض النقاط من التعاملات
- تم اضافة بند جديد في التقويم والتسعير بشطب الأسهم المعلقة
- تحديث مذكرة المعلومات/ ملخص المعلومات الرئيسية للصندوق
- تم اضافة رسوم الخدمات الادارية
- تم تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة -فيصل محسن الأنسي (عضو غير مستقل) تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ هيثم سليمان السحيمي (عضو غير مستقل).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 مؤشرًا 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 شروط وأحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2019

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

(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:

لا يوجد

(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:

* يمتلك مدير الصندوق ما مجموعه 5,000,000.00 وحدة في الصندوق وتمثل ما نسبته 26.3% من صافي أصول الصندوق .

* مخالفات قيود الاستثمار

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل	3/17/2019-3/21/2019	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع سعر السهم أدى إلى زيادة نسبة تركزه في الصندوق مما أدى إلى تجاوز قيود الاستثمار	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار
	4/1/2019	قيود الاستثمار المادة 41	ارتفاع سعر السهم أدى إلى زيادة نسبة تركزه في الصندوق مما أدى إلى تجاوز قيود الاستثمار	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية وفق لائحة صناديق الاستثمار

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 شروط و أحكام الصندوق.

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

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2019 صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل

(د) أمين الحفظ

(1) اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة الرياض المالية .، سجل تجاري رقم 1010239234 ، تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية برقم (07070-37) الرياض، 6775 شارع التخصصي - العليا: الرياض 12331-3712، المملكة العربية السعودية.
ص.ب 21116 الرمز البريدي: 11475
هاتف: +966 11 4865866 / 4865898
فاكس: +966 114865859
الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أأدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفضح عنها في الشروط والأحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

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 شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2020، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(3) بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالاتي:

لايطلب من أمين الحفظ اداء رايه فيما يتعلق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات ، وتقويم وحساب سعر الوحدات ،بالإضافة إلى مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

هـ) المحاسب القانوني:

(1) اسم وعنوان المحاسب القانوني:

برايس وترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

(2) بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:

- أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الأستثمار عن السنة المالية ل 2019 لتلك القوائم
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الأستثمار في نهاية السنة المالية 2019

و) القوائم المالية:

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

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

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

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار الخليجي]
(صندوق مشاركة مفتوح مدار من قبل شركة البلاد للاستثمار)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
وتقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

<u>الصفحة</u>	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٣ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل (سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل (سابقاً صندوق إثمار الخليجي) ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها بالتفصيل في تقريرنا ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل (سابقاً صندوق إثمار الخليج) (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق بتصفية الصندوق أو وقف عملياته، أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك. إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المعقول توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل (سابقاً
صندوق إثمار الخليج) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

• استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.

• تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة العرض العادل.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب
ترخيص رقم ٤٧١

١٢ شعبان ١٤٤١ هـ
(٥ إبريل ٢٠٢٠)

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

قائمة المركز المالي

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
١١٧	٥٨٥	٣	الموجودات نقد وما يعادله
١٦,٦٦١	١٥,٥٥٤	٤	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٩	٤٠		توزيعات أرباح مدينة
١٦,٧٨٧	١٦,١٧٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	(٢)	٧	أنعاب إدارة مستحقة
(٥٨)	(٨٢)		مستحقات ومطلوبات أخرى
(٥٨)	(٨٤)		مجموع المطلوبات
١٦,٧٢٩	١٦,٠٩٥		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢١,٣٢٨	١٨,٦٣٩		الوحدات المصدرة بالآلاف
٠/٧٨٤٤	٠/٨٦٣٥		حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
			الدخل
٨٤١	٧٧١		دخل من توزيعات الأرباح، صافي صافي أرباح القيمة العادلة غير المحققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٤٧	١,١٦٠		أرباح/(خسائر) محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٨٣)	٨٨٥		
١,١٠٥	٢,٨١٦		مجموع الدخل
			مصاريف
(٣٥٣)	(٣٢٢)	٧	أتعاب إدارة
(٨٩)	(١٠٠)		مصاريف أخرى
(٤٤٢)	(٤٢٢)		مجموع المصاريف
٦٦٣	٢,٣٩٤		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٦٦٣	٢,٣٩٤		مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨	٢٠١٩	
١٩,٧٢٨	١٦,٧٢٩	حقوق الملكية في بداية السنة
٦٦٣	٢,٣٩٤	مجموع الدخل الشامل للسنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٢٦	٣٧٨	متحصلات من إصدار وحدات
(٣,١١٧)	(٢,٦٥٤)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٣,٠٩١)	(٢,٢٧٦)	
(٥٧١)	(٧٥٢)	توزيعات الأرباح
١٦,٧٢٩	١٦,٠٩٥	حقوق الملكية في نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨	٢٠١٩	
الوحدات بالآلاف	الوحدات بالآلاف	الوحدات في بداية السنة
٢٥,١٨٣	٢١,٣٢٨	الوحدات المباعة
٣٤	٤٤٨	الوحدات المستردة
(٣,٨٨٩)	(٣,١٣٧)	صافي التغير في الوحدات
(٣,٨٥٥)	(٢,٦٨٩)	الوحدات نهاية السنة
٢١,٣٢٨	١٨,٦٣٩	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

قائمة التدفقات النقدية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٨	٢٠١٩	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:		
٦٦٣	٢,٣٩٤	صافي الدخل للسنة تعديلات ل:
(٨٤١)	(٧٧١)	- دخل من توزيعات الأرباح، صافي
(٣٤٧)	(١,١٦٠)	- أرباح القيمة العادلة غير محققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها من خلال قائمة الدخل
(٥٢٥)	٤٦٣	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٣,٣٩٠	٢,٢٦٧	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٥١	-	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات من خلال قائمة الدخل
(٨٨)	٢	أتعاب إدارة مستحقة
٢٩	٢٤	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢,٨٥٧	٢,٢٩٣	التدفقات النقدية من العمليات
٨٥٣	٧٤٠	توزيعات أرباح مستلمة، صافي
٣,٧١٠	٣,٤٩٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
(٥٧١)	(٧٥٢)	توزيعات أرباح
٢٦	٣٧٨	متحصلات من إصدار وحدات
(٣,١١٧)	(٢,٦٥٤)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٣,٦٦٢)	(٣,٠٢٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤٨	٤٦٨	صافي التغير في النقد وما يعادله
٦٩	١١٧	٣ النقد وما يعادله كما في بداية السنة
١١٧	٥٨٥	٣ النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل (سابقاً صندوق إثمار الخليجي) ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة تتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). ويهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق الخليجية المطابقة للمعايير العالمية لغرض تحقيق أرباح رأسمالية. كما يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح تصل إلى ٥٪ من قيمة صافي موجوداته بشكل نصف سنوي في آخر يوم عمل من شهري مايو ونوفمبر.

اعتباراً من ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩، تم تغيير اسم الصندوق من "صندوق إثمار الخليجي" إلى "صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل".

وعند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملي الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق. إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق.

الرياض المالية هي أمين الصندوق

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) بصيغتها المعدلة بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

يمكن للصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

٢-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافترضاها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في أعداد هذه القوائم المالية.

٣-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

معايير أو تعديلات جديدة تم اعتمادها من قبل الصندوق

تم نشر معيار محاسبي جديد وهو ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. فيما يلي تقييم الإدارة لتأثير هذا المعيار الجديد:

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار

يؤثر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشكل رئيسي على محاسبة المستأجرين وينتج عنه الاعتراف بجميع عقود الإيجار تقريباً في قائمة المركز المالي. يزيل المعيار التفريق الحالي بين عقود إيجار التشغيل والتمويل ويتطلب الاعتراف بالأصل (الحق في استخدام البند المؤجر) والالتزام المالي بدفع الإيجارات لجميع عقود الإيجار تقريباً. يوجد استثناء اختياري لعقود الإيجار قصيرة الأجل وذات القيمة المنخفضة.

تم إجراء تقييم لآثار تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للصندوق، وبالنظر إلى أن الصندوق لا يتعامل في عقود الإيجار، لم يتم تحديد أي تأثير.

معايير أو تعديلات جديدة غير سارية المفعول ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق

تم نشر بعض المعايير المحاسبية والتعديلات الجديدة على المعايير والتفسيرات المحاسبية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن لم يتم اعتمادها مبكراً من قبل الصندوق. لا يتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

٤-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المتضمنة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. إن جميع المعلومات المالية المعروضة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف الريال السعودي.

يتم تحويل العمليات التي تتم بالعملة الأجنبية للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ العملية. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد بتاريخ التقرير. أرباح وخسائر العملات الأجنبية الناتجة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بسعر الصرف السائد بتاريخ التقرير ومن تسويه العمليات يتم تضمينها في قائمة الدخل.

٥-٢ النقد وما يعادله

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من الرصيد لدى بنك البلاد والرصيد المحتفظ به في حساب أمين حفظ الصندوق الرياض المالية. يتم قياس النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من الرصيد لدى بنك البلاد والرصيد المحتفظ به في حساب أمين حفظ الصندوق الرياض المالية والأرصدة المحتفظ بها في حساب وسيط مع الكويت وشركة الشرق الأوسط المالية للاستثمار.

يتم قياس النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٦-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأدوات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم الاعتراف أولاً بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

١-٦-٢ طرق القياس

الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالأدوات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة أي تاريخ التداول.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه أو ناقصاً منه، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل أو الالتزام المالي كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملة الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل. يتم إثبات محخص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مباشرة بعد الإثبات المبدئي، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض يتم إثباتها في قائمة الدخل / (الخسارة) عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

٢-٦-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. فيما يلي متطلبات التصنيف لحقوق الملكية وأدوات الدين:

أدوات حقوق الملكية

تعرف أدوات حقوق الملكية بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تشمل التزاما تعاقديا بالدفع، وبدليل وجود فائدة متبقية في حقوق ملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف استثمار حقوق الملكية غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم تصنيفها لاحقاً لقائمة الدخل، ويحدث ذلك أيضاً عند الاستبعاد. لا يتم تسجيل خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بالاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

يتم الاعتراف ارباح / خسائر إعادة تقييم الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل اللاحقة غير المحققة في قائمة الدخل.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات؛
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

بناءً على نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للديون على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وبالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر.

٢-٦-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات محصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير.

يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على أي من الأسس التالية:

- (أ) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه الخسائر المتوقعة في الائتمان الناتجة عن أحداث افتراضية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير؛
- (ب) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة: هي خسائر ائتمانية متوقعة تنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

ينطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة إذا تم زيادة مخاطر الائتمان لأصل مالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وتطبيق قياس خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث لذلك. قد تحدد المنشأة أن مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل المالي لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

٤-٦-٢ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحق التعاقدي في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند انتقالها ويكون انتقال الموجودات المالية مؤهلاً لإلغاء الاعتراف بها. في الحالات التي يتم بها تقييم الصندوق بانه قام بتحويل موجوداته المالية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات عندما يقوم الصندوق بتحويل كافة المخاطر ومنافع حقوق الملكية. أما عند عدم قيام الصندوق بالتحويل أو الاحتفاظ بهذه المخاطر والمنافع، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بسيطرته عليها. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأية حقوق أو التزامات تم تكوينها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم اطفائها، أي عندما يتم الوفاء بالالتزامات المحددة في العقد أو إلغاؤها أو انقضائها.

٥-٦-٢ المطلوبات المالية

تم إثبات جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجد، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ويتم تضمينها في قائمة الدخل. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٧-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حق قانوني حالي واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية إما على أساس الصافي أو اثبات الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٨-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ الواجب دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير للصندوق أم لا. تقيد مستحقات ومطلوبات أخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

٩-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تعد حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على أنها حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح محتفظ بها.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للحامل بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حامل الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

بالإضافة إلى ذلك - من أجل تصنيف الأدوات المالية كحقوق ملكية - يجب ألا يكون للصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر لديه:

- إجمالي التدفقات النقدية القائمة بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- تأثير تقييد أو تحديد العائد المتبقي لأصحاب الأدوات بشكل جوهري.

تطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦ أ-ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن الاستيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تصنف توزيعات الصندوق على أنها توزيعات أرباح مدفوعة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(ب) التداول بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك البلاد من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد قيمة حقوق ملكية الصندوق في كل يوم أحد أو أربعاء ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٢-١٠ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين محصن لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٢-١١ الزكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين محصن لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٢-١٢ ضريبة القيمة المضافة

يتم دفع مخرجات الضريبة المتعلقة بالإيرادات إلى السلطات الضريبية في وقت سابق من (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تقديم الخدمات للعملاء. المنشآت الأخرى التي تتعامل مع الصندوق تخضع الضرائب أو تسترد ضريبة القيمة المضافة على الخدمات المقدمة للصندوق. وبما أن الصندوق لا يستطيع استرداد هذه المبالغ، فإنها تظهر كمصروف في قائمة الدخل.

٢-١٣ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستبعاد الخصومات والضرائب والحسومات.

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

يتم قياس الأرباح المحققة من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالفرق بين عائدات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)
إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

وفقاً لقرارات هيئة الرقابة الشرعية، فإن الدخل المحظور بموجب الشريعة والمستلم من قبل الصندوق يتم استبعاده عند تحديد الدخل ويتم تسجيله كمطلوبات أخرى في قائمة المركز المالي. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على المعلومات المتوفرة لمدير الصندوق حول طبيعة أرباح الجهات المستثمر بها عند إعداد هذه القوائم المالية. يتم دفع الدخل الذي تحظره الشريعة للجمعيات الخيرية على أساس ربع سنوي.

٢-١٤ أتعاب ادارة الصندوق ورسوم الاشتراك

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر رسوم اشتراك بنسبة لا تتجاوز ١٪ (٢٠١٨ : ١٪) من المبلغ المكتتب لتغطية التكاليف الإدارية ويتم مقاصتها مقابل المتحصلات من إصدار الوحدات. إن نسبة الاشتراك المحملة هي ضمن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق رسوم إدارة بمعدل ١,٧٥٪ في السنة (٢٠١٨ : ١,٧٥٪) من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. تتضمن رسوم الإدارة المحملة رسوم الهيئة الشرعية وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

٣- نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٠٥	٦	رصيد لدى البنك
١٢	٥٧٩	الرصيد مع أمين الصندوق
١١٧	٥٨٥	

٤- استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٦,٦٦١	١٥,٥٥٤	أدوات حقوق الملكية

٥- إدارة المخاطر المالية

٥-١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حيث يمكنه الاستمرار في تقديم العوائد المثلى لحاملي الوحدات لديه وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تتعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد والتحكم بالمخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

إن عملية المراقبة والتحكم في المخاطر تم وضعها مبدئياً لتنفيذ على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة بالشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ودرجة المخاطر المسموح بها وفلسفة إدارته المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح لهذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر العمولة ومخاطر السعر الأخرى.

(١) مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات.

إن جميع الموجودات المالية للصندوق مقومة بعملات خليجية مختلفة مرتبطة بالدولار الأمريكي والمماثلة للعملة الرئيسية وهي الريال السعودي باستثناء الدينار الكويتي والذي هو غير مرتبط كالياً بالدولار الأمريكي، إن التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات نتيجة للتغير في سعر الصرف كما في ١٣ ديسمبر ٢٠١٩ مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى غير جوهري. يتم إدارة مخاطر العملة من خلال المراقبة المستمرة للتعرضات.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تمثل مخاطر سعر العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر سعر العمولة لأنه ليس لدى الصندوق أدوات مالية تحمل عمولة.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

(٣) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير الحركة في أسعار العملات الأجنبية وسعر العمولة.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق المال الخليجية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف أسواق المال الخليجية.

يوضح الجدول أدناه التركيز الجغرافي لمحفظه الصندوق الاستثمارية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		القطاع الجغرافي
قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	
٥,٧٥٣	٣٥	٥,٥٤٩	٣٦	السوق الكويتي
٦,٥٤٦	٣٩	٥,١٥٢	٣٣	السوق السعودي
٤,٣٦٢	٢٦	٤,٨٥٣	٣١	السوق الاماراتي
١٦,٦٦١	١٠٠	١٥,٥٥٤	١٠٠	المجموع

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز السوق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		٣١ ديسمبر ٢٠١٩		التأثير على صافي قيمة الموجودات
التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول %	صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول %	
٢٨٨-/+	٥-/+	٢٧٧-/+	٥-/+	السوق الكويتي
٣٢٧-/+	٥-/+	٢٥٨-/+	٥-/+	السوق السعودي
٢١٨-/+	٥-/+	٢٤٣-/+	٥-/+	السوق الاماراتي
٨٣٣-/+	٥-/+	٧٧٨-/+	٥-/+	المجموع

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل (سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

(ب) مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما. لا يتعرض الصندوق حالياً لأي مخاطر ائتمان وتركيز مخاطر ائتمان جوهرية. إن الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنك يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

تم اعتبار جميع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة للخسائر الائتمانية المتوقعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٣١ ديسمبر ٢٠١٨. ومع ذلك، كان تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث يتم الاحتفاظ بالنقد وما يعادله مع البنك وأمين الصندوق اللذان يتمتعان بتصنيف ائتماني جيدة. لا يوجد تخلف عن السداد في السابق لاسترداد هذه الأرصدة.

(ج) مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك الا بشروط غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وعليه فإن الصندوق، يتعرض لمخاطر السيولة بشأن استردادات حاملي الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق بأنها قابلة للتحقق ويمكن تصفيتها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات سيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة للصندوق.

يقوم الصندوق بتسوية مطلوباته المالية المتعلقة بأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى بشكل ربع سنوي.

٢-٥ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، لخضوع الصندوق للاشتراكات والاستردادات حسب تقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق، عند إدارة رأس المال، في الحفاظ على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة من أجل تحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق. للحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية توزيعات الأرباح التي يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

٣-٥ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن أي مبيعات لها في يوم التقييم بأحدث سعر للعرض.

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الأصل أو الالتزام بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. ومن المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة والذمم الدائنة الأخرى تقارب قيمها العادلة.

إن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة يحتوي على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو للالتزام.

إن القيم العادلة المقدره لموجودات ومطلوبات الصندوق لا تعتبر مختلفة جوهرياً عن قيمها الدفترية. إن القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل تستند على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول.

يحلل الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة موجودات الصندوق ومطلوباته (حسب الفئة) والمقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

القيمة العادلة			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
-	-	٥٨٥	٥٨٥
نقد وما يعادله			
-	-	٤٠	٤٠
موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة			
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
١٥,٥٥٤	-	-	١٥,٥٥٤
١٥,٥٥٤	٦٢٥	-	١٦,١٧٩
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
آعاب إدارة مستحقة			
-	-	٢	٢
مستحقات ومطلوبات أخرى			
-	-	٨٢	٨٢
-	-	٨٤	٨٤

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة			
المستوى الأول المستوى الثاني المستوى الثالث الإجمالي			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
-	-	١١٧	١١٧
نقد وما يعادله			
-	-	٩	٩
موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة			
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
١٦,٦٦١	-	-	١٦,٦٦١
١٦,٧٨٧	١٢٦	-	١٦,٦٦١
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
مستحقات ومطلوبات أخرى			
-	-	٥٨	٥٨
-	-	٥٨	٥٨

-٦- الأدوات المالية بحسب الفئة

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		التكلفة المطفأة	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-		٥٨٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٥,٥٥٤		-	النقد وما يعادله
-		٤٠	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-		٦٢٥	توزيعات أرباح مدينة
-		-	الإجمالي
القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		التكلفة المطفأة	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-		١١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٦,٦٦١		-	النقد وما يعادله
-		٩	الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٦,٦٦١		١٢٦	توزيعات أرباح مدينة
-		-	الإجمالي

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

تم إدراج كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ضمن فئة مطلوبات مالية مقاسه بالتكلفة المطفأة.

٧- معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوي العلاقة. تتم معاملات الأطراف ذوي العلاقة بالتوافق مع شروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يحتوي الجدول التالي على تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٨	٢٠١٩			
٣٥٣	٣٢٢	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	شركة البلاد للاستثمار
٥	١٤	أمين الصندوق	أتعاب أمين الصندوق	الرياض المالية
٥	٥	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

٣١ ديسمبر		الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٢٠١٨	٢٠١٩		
-	٥٧٩	الرياض المالية - أمين الصندوق	حساب الاستثمار
٣,٩٢٠	٤,٣١١	شركة البلاد للاستثمار - مدير الصندوق	استثمار في الصندوق
١٠٥	٦	بنك البلاد- الشركة الأم للصندوق	رصيد البنك
-	٢	شركة البلاد للاستثمار	أتعاب إدارة مستحقة
١	١	الرياض المالية - أمين الصندوق	رسوم الحفظ المستحقة
٥	٥	أعضاء في مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة

٨- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩.

صندوق البلاد للأسهم الخليجية للدخل
(سابقاً صندوق إثمار الخليجي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩- أحداث لاحقة

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠ وانتشر في جميع أنحاء الصين وما وراءها، مما تسبب في اضطرابات في الأنشطة التجارية والنشاط الاقتصادي. يعتبر الصندوق أن هذا التفشي حدث غير قابل للتعديل في قائمة المركز المالي. نظرًا لأن الوضع متغير ويتطور بسرعة، فإننا لا نعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للأثر المحتمل لهذا التفشي على القوائم المالية والأنشطة للصندوق.

١٠- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١ إبريل ٢٠٢٠.