

صندوق اثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

(أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق اثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- يهدف الصندوق إلى الاستثمار في محفظة متنوعة من اسهم الشركات المدرجة بالسوق السعودي بالإضافة إلى الاكتتابات الدولية و ادوات النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية بهدف تنمية راس المال من خلال تحقيق عوائد ايجابية على المدى الطويل.
- تتميز هذه الشركات بتوزيعاتها النقدية لحملة الاسهم. ويهدف الصندوق إلى توزيع الارباح الراس مالية و والارباح من التوزيعات النقدية المحققة على مالكي الوحدات بشكل نصف سنوي و بحد اقصى 5% من صافي اصول الصندوق سنوياً.
- يهدف الصندوق لتحقيق عوائد تزيد عن المؤشر الإرشادي للصندوق وهو مؤشر اس اند بي للأسهم السعودية ذات التوزيعات النقدية المطابق للشريعة الإسلامية. و يمكن الحصول على معلومات حول اداء الصندوق مقارنة بمؤشر الأداء الخاص بالصندوق في موقع مدير الصندوق على شبكة الإنترنت.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

يهدف الصندوق إلى توزيع الارباح الراس مالية و والارباح من التوزيعات النقدية المحققة على مالكي الوحدات بشكل نصف سنوي و بحد اقصى 5% من صافي اصول الصندوق سنوياً.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل مادي

(ب) اداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

2016	2015	2014	البند
31,310,528	43,968,764	87,979,622	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
1.1725	1.1986	1.4438	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
1.2092	1.7337	1.9071	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
0.9055	1.1815	1.3370	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
26,705	36,685	60,936	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
0.03	0.04	0.08	قيمة الأرباح الموزعة
%2.05	%3.04	%2.62	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>



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 © 2017، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات

العائد الإجمالي	السنة	3 سنوات	5 سنوات
	-2.17%	-11.44%	17.25%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات خمسة الماضية

السنة	2012	2013	2014	2015	2016
العائد الإجمالي	2.93%	-2.17%	28.63%	9.05%	-16.99%

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	5,158.00	0.0149%
أتعاب إدارة	518,951.00	1.5003%
مبلغ التطهير	5,205.00	0.0150%
مصاريف مراجع الحسابات	30,000.00	0.0867%
مصاريف أعضاء مجلس الإدارة	1,500.00	0.0043%
رسوم تداول	5,000.00	0.0145%
رسوم رقابية	7,500.00	0.0217%
مصاريف المؤشر الاسترشادي	26,000.00	0.0752%
مصاريف طباعة	1,399.00	0.0040%
مصاريف تعامل	39,721.00	0.1148%
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	640,434.00	1.8515%

(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)

لم يتم حضور أي جمعية تخص الصندوق.

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 2017 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق اثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

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 2016 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 26 ابريل عام 2016 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 21 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
 - أداء الصناديق
 - تقرير إدارة الالتزام
 - تقييم مجلس الادارة
- وكان هذا ما تم حوله النقاش دون ان يتم اتخاذ أي قرار في كلتا الاجتماعين.

ج) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية "

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

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 الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

تم الإستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع معايير الشرعية للبلاد المالية والمتمشية مع اهداف الصندوق من خلال التركيز على شركات ذات العوائد التي تحقق التوزيعات المناسبة للعملاء في السوق السعودي وتم ايضا الإستثمار في الاكتتابات الدولية خلال الفترة وهي كالتالي :

1. شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية (ميكو).

2. شركة اليمامة للصناعات الحديدية.

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 2017 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق اثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة اقل أداء من المؤشر الإرشادي وذلك بسبب الاستثمار في بعض الشركات التي ليس لها وزن في المؤشر الإرشادي ولكن في حدود المجال الاستثماري وخصوصا القطاع الصحي مع انخفاض اسعار هذه الشركات في القطاع المذكور والذي كان من اهم الاسباب الرئيسية في خلق فارق بين أداء الصندوق والمؤشر الإرشادي وايضا مما خلق الفرق ايضا بين أداء الصندوق والمؤشر الإرشادي هي التوزيعات نقدية للعملاء والتي تعد من الاسباب الرئيسية في خلق فارق بين أداء الصندوق والمؤشر الإرشادي .

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2016

1. تعيين المحاسب القانوني برايس وتر هاوس كوبرز " PWC بدلاً من كي بي ام جي الفوزان والسدحان " KPMG، وبناءً عليها تعديل أتعاب المحاسب القانوني للصندوق
2. إلغاء عضوية الاستاذ/ أ بهيم اليوسف رئيس مجلس إدارة الصناديق وتعيين الاستاذ/ الحسن قسوس رئيس مجلس إدارة الصناديق.
3. تعديل أرقام الهاتف والفاكس في الشركة .

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) اذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتملة 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:

مخالقات قيود الاستثمار:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
صندوق اثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية- اثمار	26/09/2016,04/08/2016 03/10/2016,29/09/2016 06/10/2016,31/10/2016	قيود الاستثمار المادة 39	ارتفاع سعر السهم لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية من هيئة السوق 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>



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 2017 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(د) أمين الحفظ

(1) اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى 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 الحفظ من 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 أفصح عنها في الشروط والأحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من 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 الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.
- فصل الأصول:

* يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الاستثمار ذي العلاقة.

* يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.

* يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار إليه أعلاه ويجب عليه أن يخضم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق التي تلقاها من مدير الصندوق.

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 اثمار لأسهم الشركات السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية (إثمار)

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

يقر أمين الحفظ والذي نفسه مدير الصندوق بقيامه بالتالي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار و شروط واحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة الصناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- تسجيل مخالفة أي قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار، وقد تم الافصاح عن تفاصيل مخالفات قيود وحدود الاستثمار في البيان السنوي الذي تم ارساله إلى مالكي الوحدات.

(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:

بناءً على القوائم المالية السنوية للصندوق للعام 2016 والتي قام بإصدارها المحاسب القانوني، حيث يقر فيها على أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

(و) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقاً 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



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 واحكام الصندوق.

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

**صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار**

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
وتقرير مراجعي الحسابات لحاملي الوحدات

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

صفحة	المحتويات
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٦ - ١٤	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار (الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى (١٣) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية المعدة من قبل إدارة الصندوق والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف للصندوق.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٩ جادى الآخرة ١٤٣٨هـ

(٢٨ مارس ٢٠١٧م)



صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة المركز المالي

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

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م		
			الموجودات
١,٠٧٧	٢٥٦	٧	النقد وما يعادله
٤٣,٠٦٣	٣١,٠١٨	٦	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
٣٧	٣٧		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٤٤,١٧٧</u>	<u>٣١,٣١١</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٩٦	-	٧,٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٣	-	٧,٥	مصاريف مستحقة
<u>٢٠٩</u>	<u>-</u>		مجموع المطلوبات
<u>٤٣,٩٦٨</u>	<u>٣١,٣١١</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٣٦,٦٨٥</u>	<u>٢٦,٧٠٥</u>		الوحدات المصدرة (الأعداد بالآلاف)
<u>١,١٩٨٥</u>	<u>١,١٧٢٥</u>		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م		
الإيرادات			
٢,٣٠٨	١,٥٨٩	١٠	دخل توزيعات الأرباح، صافي
			(خسائر)/أرباح متاجرة، صافي
٥,٧٠٩	(١١,٧٨٩)		- (خسائر)/أرباح محققة من استثمارات
			- حركة أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات
<u>(١٠,٨٩٣)</u>	<u>٩,٧٣٥</u>		
<u>(٢,٨٧٦)</u>	<u>(٤٦٥)</u>		
المصاريف			
(١,١٢٩)	(٥١٩)	٧,٥٠	أتعاب الإدارة
(٦٣)	(٧٧)	٧,٥٠	مصاريف أخرى
<u>(١,١٩٢)</u>	<u>(٥٩٦)</u>		
<u>(٤,٠٦٨)</u>	<u>(١,٠٦١)</u>		صافي خسارة السنة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التدفقات النقدية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
		الأنشطة التشغيلية
(٤,٠٦٨)	(١,٠٦١)	صافي الخسارة للسنة
		تعديلات لتسوية صافي (الخسارة)/الربح مع
١٠,٨٩٣	(٩,٧٣٥)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٦,٨٢٥	(١٠,٧٩٦)	الحركة في خسارة غير محققة من الاستثمارات، صافي
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣٤,٤٠٤	٢١,٧٨٠	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(٣٧)	-	توزيعات أرباح مستحقة
(٢٢٩)	(١٩٦)	أتعاب إدارة مستحقة
(١٠)	(١٣)	مصاريف مستحقة
٤٠,٩٥٣	١٠,٧٧٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(٢,٤٢٨)	(٩٦٧)	توزيعات أرباح
١٤,٩٦٥	٦٠٣	متحصلات من إصدار وحدات
(٥٢,٤٨١)	(١١,٢٣٢)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٣٩,٩٤٤)	(١١,٥٩٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,٠٠٩	(٨٢١)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله
٦٨	١,٠٧٧	النقد وما يعادله في بداية السنة
١,٠٧٧	٢٥٦	النقد وما يعادله في نهاية السنة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")

المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٨٧,٩٨٠	٤٣,٩٦٨	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(٤,٠٦٨)	(١,٠٦١)	صافي خسارة السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
١٤,٩٦٥	٦٠٣	متحصلات من بيع وحدات
(٥٢,٤٨١)	(١١,٢٣٢)	قيمة الوحدات المستردة
(٣٧,٥١٦)	١٠,٦٢٩	صافي التغير من معاملات الوحدات
(٢,٤٢٨)	(٩٦٧)	توزيعات أرباح
٤٣,٩٦٨	٣١,٣١١	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٦٠,٩٣٦	٣٦,٦٨٥	معاملات الوحدات
٩,٤١٣	٥٦٨	(الوحدات بالآلاف)
(٣٣,٦٦٤)	(١٠,٥٤٨)	الوحدات في بداية السنة
(٢٤,٢٥١)	(٩,٩٨٠)	الوحدات المصدرة
٣٦,٦٨٥	٢٦,٧٠٥	الوحدات المستردة
		صافي التغير في الوحدات
		الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

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

١- الصندوق والأنشطة

إن صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار) أو (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حملة وحدات الصندوق. يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل والتوزيع الدوري للعائد. يقوم الصندوق بتوزيعات نصف سنوية في نهاية شهري مايو ونوفمبر من كل سنة. يدير الصندوق محفظة متنوعة من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. إن أنشطة الصندوق تتوافق مع القواعد والضوابط التي وضعتها الهيئة الشرعية.

وافقت هيئة السوق المالية على إنشاء الصندوق بناءً على خطابها رقم ٥/١٦٣١ بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١٢ م. بدأ الصندوق عملياته في ٣ يونيو ٢٠١٢ م.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملي الوحدات المالكين المستفيدين من صافي موجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

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

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

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 وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

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

٣-٤ استخدام الحكم والتقديرات

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقدير والسنوات اللاحقة التي تتأثر بها. تتفق الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد مع تلك المطبقة عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

تتفق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المطبقة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.

٤-١ الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. يتم تسجيل الاستثمارات في الأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي يتكبدها الصندوق لأغراض اقتناء هذه الأدوات المالية. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ويتم 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 متوسطة التكلفة.

٤-٢ محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي العمليات التي تتطلب أن يتم تسليم تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو 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 منصوص عليها في أحكام وشروط الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤-٤ المخصصات

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

٥-٤ الزكاة/الضرائب

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

٦-٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام التوزيعات.

٧-٤ النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في الحسابات الاستثمارية مع بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قبل مدير الصندوق.

٨-٤ اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاكتتاب والاسترداد.

٩-٤ صافي قيمة الموجودات

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

١٠-٤ الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم تسجيل أية أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية مباشرة في قائمة الدخل.

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصاريف اشتراك بنسبة لا تزيد عن ١٪ (٢٠١٥ م: ١٪) من قيمة الاشتراك لتغطية المصاريف الإدارية وتخصم من المتحصلات من إصدار الوحدات.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٥٪ (٢٠١٥ م: ١,٥٪) من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم لصافي موجودات الصندوق ويتم خصمها بشكل ربع سنوي. يتم إدراج أتعاب الحفظ والهئية الشرعية ضمن أتعاب الإدارة حسب أحكام وشروط الصندوق.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

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

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدتها نيابة عن الصندوق في الحدود التي وردت في أحكام وشروط الصندوق

فيما يلي ملخص للمصاريف الأخرى:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	
٢٦	٢٦		مصاريف قياس
٢٣	٣٠		الأتعاب المهنية
١٢	١٢		رسوم هيئة السوق المالية وتداول
٢	٩	١-٥	أخرى
٦٣	٧٧		

١-٥ تشمل المصاريف الأخرى على مصاريف الطباعة بمبلغ ١,٣٩٩ ريال سعودي (٢٠١٥: ٩٨٤ ريال سعودي). يتم تحميل هذه النفقات على الصندوق من قبل مدير الصندوق بناءً على التكلفة الفعلية للطباعة.

٦- الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

تكون الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة مما يلي:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	
٤٣,٠٦٣	٣١,٠١٨	١-٦	استثمارات أسهم ملكية متداولة
٤٣,٠٦٣	٣١,٠١٨		
٥٣,٢٤٧	٣١,٤٦٧		التكلفة
(١٠,١٨٤)	(٤٤٩)		خسائر غير محققة، صافي
٤٣,٠٦٣	٣١,٠١٨		

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

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

٦-١ استثمار مدير الصندوق في القطاعات التالية:

القيمة السوقية		التكلفة		النسبة المئوية للقيمة السوقية		
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٥,٣٦٨	٦,٧٦٨	٦,٧١٣	٦,٥٧٠	١٢	٢٢	صناعات بتروكيماوية
٥,٩٣٥	٥,٤٣٨	٨,١٩٨	٦,٤٤٦	١٤	١٨	بنوك وخدمات مالية
١١,٥٥٥	٥,٣١٠	١٣,٥٤٧	٥,٣٦٦	٢٧	١٧	تجزئة
٣,٨١٤	٣,٠١٩	٣,١٢٢	٢,٤٤٢	٩	٩	إتصالات
٣,٨٧٦	٢,٧٢٥	٤,٧٠٠	٣,١٧١	٩	٩	زراعة وأغذية
٢,٢٦٦	٢,٤٣٦	٣,٢١٢	٢,٤٤٦	٥	٨	إسمنت
١,٥٦١	٢,٠٥٩	١,٦٩٤	٢,٠٦٣	٤	٦	استثمار صناعي
٢,٤١٥	١,٥٠١	٢,٦٦٧	١,١٨١	٦	٥	نقل
-	٨٠٩	-	٨٠٠	-	٣	طاقة ومرافق
-	٦٣١	-	٦٣٥	-	٢	تطوير عقاري
١,٣٤٩	٣٢٢	٢,٢٥١	٣٤٧	٣	١	بناء وإنشاءات
٢,٠٣٤	-	٢,٥٨٠	-	٥	-	سياحة وفنادق
١,٩٨١	-	٣,٦٥٤	-	٤	-	سيراميك
٩٠٩	-	٩٠٩	-	٢	-	إصدارات أولية عامة
٤٣,٠٦٣	٣١,٠١٨	٥٣,٢٤٧	٣١,٤٦٧	١٠٠	١٠٠	مجموع الإستثمارات

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى أحكام وشروط الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قِبل شركة البلاد للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م
شركة البلاد للاستثمار	أتعاب الإدارة نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	١,١٢٩	٥١٩	١٩٦	-
صندوق مزابح	وحدات مشتاة وحدات مستدة رصيد نهائي	٦,٢٠٠	-	-	٢٥٦
صندوق إثمار للأسهم الخليجية	وحدات مستدة رصيد نهائي	٩,٧١٧	-	-	-
صندوق إثمار للأسهم الخليجية	وحدات مستدة رصيد نهائي	٤٩٥	-	-	-
	استثمار في وحدات كحامل وحدات وحدات مستدة رصيد نهائي	٣,٧٣٦	-	-	-

يتقاضى مدير الصندوق رسوم اشتراك لتغطية تكاليف إدارية من المشتركين ويتم خصمها مقابل المتحصلات من إصدار وحدات (إيضاح رقم ٥).

٨- الاشتراك واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قِبل شخصيات طبيعية واعتبارية. ويتم تحديد صافي قيمة الموجودات يومي الأحد والأربعاء ("يوم تقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على عدد الوحدات المصدرة في تاريخ التقييم المحدد.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات المستحقة. يتم تحميل الاستثمارات بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات الأخرى، وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الأدوات لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

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.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

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

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 مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار. يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "محتفظ بها لغرض المتاجرة". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة ومخاطر العملة.

٩-١ مخاطر الائتمان

إن 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 بالنسبة للنقد وما يعادله والمحتفظ بها لدى طرف ذي علاقة (إيضاح ٧) تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يتمثل في القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في 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 والناجمة عن استثماراته المحتفظ بها لغرض المتاجرة حيث تكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم شركات مدرجة في السوق المالية السعودية. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في أوراق مالية متعددة في السوق (إيضاح ٦-١) والمراقبة المستمرة لأسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

٩-٣ مخاطر السيولة

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

تنص أحكام وشروط الصندوق على إمكانية الاشتراك 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 الالتزامات عند استحقاقها.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية ("إثمار")
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

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

٩-٤ مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن جميع الأدوات المالية للصندوق تتم بالريال السعودي ومن ثم فهي غير معرضة جوهرياً لمخاطر العملة.

١٠- الدخل المستبعد من قائمة الدخل

طبقاً للاتفاقية 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 القوائم المالية.

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. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تقيد الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن القيمة الدفترية. إن التقلبات في أسواق الأسهم قد تُحدث تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٢- آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ م (٢٠١٥: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٥).

١٣- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٧ م).