

(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 الى 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 ايدل ريتنق 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

(ب) اداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

2018	2017	2016	البند
24,460,000	24,156,285	31,310,528	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
1.1934	1.10196	1.1725	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
1.3091	1.17860	1.2092	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
1.0978	1.06384	0.9055	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
20,496	21,921	26,705	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
0.04	0.01	0.03	قيمة الأرباح الموزعة
%2.10	%2.55	%2.05	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 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 2019 ©، 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
	7.70%	-1.24%	-10.36%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات العشر الماضية

السنة	2013	2014	2015	2016	2017	2018
العائد الإجمالي	26.57%	9.05%	-16.77%	-2.59%	-5.86%	7.70%

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	21,959	0.09%
أتعاب إدارة	400,832	1.58%
مبلغ التطهير	3,213	0.01%
مصاريف مراجع الحسابات	37,800	0.15%
مصاريف أعضاء مجلس الإدارة	4,667	0.02%
رسوم تداول	5,250	0.02%
رسوم رقابية	7,500	0.03%
مصاريف المؤشر الاسترشادي	21,658	0.09%
مصاريف طباعة	391	0.002%
مصاريف تعامل	12,025	0.05%
مصاريف أخرى	-	-
مصاريف الحفظ	17,910	0.07%
مجموع المصاريف	533,204	2.10%

*لم يتم مدير الصندوق بأي تخفيض أو إعفاء من أي رسوم خلال عام 2018

(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 2019 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

تم حضور جمعية عمومية لمجموعة الطيار للسفر في تاريخ 11/7/1439هـ الموافق 28/3/2018م وكان جدول اعمال الجمعية كالتالي

- 1/ الموافقة على تقرير مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م.
- 2/ الموافقة على تقرير المراجع الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م.
- 3/ الموافقة على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2017م.
- 4/ الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017م.
- 5/ الموافقة على تشكيل لجنة المراجعة للدورة الجديدة والتي تبدأ من تاريخ 29/03/2018 حتى تاريخ 28/03/2021 والمكونة من: 1- الأستاذ/ عبدالله عبدالرحمن عبدالله العياضي. 2- الأستاذ/ أحمد سامر حمدي الزعيم. 3- الدكتور/ صالح حمد الشنيفي. 4- الدكتور/ عبدالله صايل العنزي.
- 6/ الموافقة على تعيين شركة محمد العمري وشركاه بي دي أو كمراجع لحسابات الشركة بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والرابع والسنوي من العام المالي 2018 والربع الأول من العام المالي 2019 .
- 7/ الموافقة على الأعمال والعقود التي ستكون بين الشركة والشركة الدولية الخليجية للمقاولات والاستثمار العقاري المحدودة علماً أن طبيعة العقد تقديم خدمات السفر بمبلغ 200 ألف ريال شهرياً .
- 8/ الموافقة على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة كابلات الرياض علماً أن طبيعة العقد تقديم خدمات السفر بمبلغ 50 ألف ريال شهرياً .
- 9/ الموافقة على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة كريم انكوربوريته علماً أن طبيعة العقد تأجير سيارات حسب الطلب.
- 10/ الموافقة على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة الوطنية للتنمية الزراعية علماً بأن طبيعة العقد تقديم خدمات السفر بمبلغ 600 ألف ريال شهرياً.
- 11/ الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بالصراف من احتياطي الصندوق العام للموظفين واحتياطي الصندوق الخيري.
- 12/ الموافقة على إجازة أعمال مجلس الإدارة من تاريخ 04/03/2018 إلى تاريخ انعقاد هذه الجمعية.
- 13/ الموافقة على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة التي تبدأ من تاريخ 29/03/2018 حتى تاريخ 28/03/2021م وهم كالتالي:

محمد بن صالح الخليل
عبدالله بن ناصر الداود
ماجد بن عائض النفيعي
يزيد بن خالد المهيزع
أحمد سامر بن حمدي الزعيم
عبدالله بن عبدالرحمن العياضي
مازن بن أحمد الجبير
ابراهيم بن عبدالعزيز الراشد
سليمان بن علي الحضف

وكان قرار التصويت هو (الامتناع عن التصويت ما عدا في التوزيعات النقدية

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 © 2019, سجل تجاري رقم: 1010240489, تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

تم حضور جمعية عمومية لمصرف الراجحي في تاريخ 08/7/1439هـ الموافق 25/3/2018م وكان جدول اعمال الجمعية كالتالي :

١ الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٢ الموافقة على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٣ الموافقة على تقرير مراجع حسابات المصرف عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٤ الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

٥ (الموافقة على قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٢/٧/٢٠١٧م بما تم توزيعه من أرباح على المساهمين عن النصف الأول من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م بواقع (١,٥) ريال وبنسبة (١٥%) من رأس المال.

٦ الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وقدرها ٤,٠٦٣ مليون ريال سعودي بواقع (٢,٥) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل (٢٥%) من قيمة السهم الإسمية بعد خصم الزكاة، وبذلك يصبح إجمالي الأرباح الموزعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م مبلغ وقدره (٦٥٠١) مليون ريال سعودي بواقع (٤) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل (٤٠%) من قيمة السهم الإسمية بعد خصم الزكاة. على أن تكون أحقية الأرباح الموزعة لمساهمي المصرف المسجلين لدى مركز الإيداع بنهاية ثاني تداول بعد يوم انعقاد الجمعية. علماً بأن صرف الأرباح سيكون بتاريخ يوم ٣١/٤/٢٠١٨م.

٧ الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي المصرف بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي

٨ الموافقة وفقاً لتوصية لجنة المراجعة والالتزام على اختيار كل من السادة / برايس وترهاوس كوبرز والسادة / كي بي إم جي كمراعي الحسابات من بين المرشحين، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية الأولية للربع الأول والثاني والثالث و القوائم المالية الختامية السنوية للعام المالي ٢٠١٨م وتحديد أتعابهم.

٩ الموافقة على صرف مبلغ (٥,٩٦٢,٩٤٥) ريال سعودي كمكافآت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة ولجانته وأعضاء لجنة المراجعة والالتزام نظير عضويتهم للفترة من ١ يناير ٢٠١٧م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

١٠ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة فرسان للسفر والسياحة والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي مصلحة مباشرة كونها شركة مملوكة له، وهي عبارة عن عقد تزويد تذاكر سفر للموظفين والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٤,٢٥٣,٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٤,٧٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

١١ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة الاتصالات السعودية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أمين بن فهد الشدي مصلحة غير مباشرة فيها كونه من كبار التنفيذيين فيها، وهي عبارة عن عقد تقديم خدمات وحلول الاتصالات المتكاملة- خدمات الرسائل القصيرة والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته سنتين حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٥,٢٦٦,٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

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 2019 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

١٢ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة الاتصالات السعودية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أمين بن فهد الشدي مصلحة غير مباشرة فيها كونه من كبار التنفيذيين فيها، وهي عبارة عن عقد تقديم خدمات وحلول الاتصالات المتكاملة- خدمات الخطوط المؤجرة والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته ثلاث سنوات حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٥٨٣٩٢٠٠٨٢ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٦٤٤٤٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

١٣ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة الاتصالات السعودية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أمين بن فهد الشدي مصلحة غير مباشرة فيها كونه من كبار التنفيذيين فيها، وهي عبارة عن عقد وخدمات خدمة ربط أجهزة نقاط البيع بالشبكة والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة في عام ٢٠١٨ مبلغ ٢٢٠٠٥٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

١٤ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أمين بن فهد الشدي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يمتلك فيها العضو تأثيرا في قرارات الشركة كونه من كبار التنفيذيين في الشركة المالكة (الاتصالات السعودية)، وهي عبارة عن عقد تقديم خدمات تحديث تقنية التخزين والأرشفة والحفظ الإلكتروني والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته أربع سنوات وبقيمة إجمالية متوقعة ٧٥٠١١١٠٥٨٤ ريال سعودي.

١٥ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة المرطبات العالمية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / بدر بن محمد الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل العضو منصب عضو مجلس إدارة في شركة المرطبات العالمية، وهي عبارة عن عقد خدمات توريد المياه المعدنية المعبئة والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته سنة واحدة وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٣٠٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

١٦ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة بنده للتجزئة والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / عبدالعزيز بن خالد الغفيلي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل العضو منصب عضو مجلس إدارة في شركة بنده للتجزئة، وهي عبارة عن عقود إيجار مواقع أجهزة صرف آلي والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته ٥ سنوات حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ١٤٥٠٠٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ١٤٥٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

١٧ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة محمد عبد العزيز الراجحي وأولاده للاستثمار والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / بدر بن محمد الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل العضو منصب عضو مجلس إدارة في شركة محمد عبد العزيز الراجحي وأولاده للاستثمار، وهي عبارة عن عقد إيجار مبنى الإدارة الإقليمية الجنوبية والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته ١٠ سنوات حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٢٤٥٠٥٤٢ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٢٤٥٠٥٤٢ ريال سعودي.

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 مؤشرا 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 © 2019، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

١٨ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة محمد عبد العزيز الراجحي وأولاده للاستثمار والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / بدر بن محمد الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل العضو منصب عضو مجلس إدارة في شركة محمد عبد العزيز الراجحي وأولاده للاستثمار، وهي عبارة عن عقد إيجار مكتب المبيعات المباشرة في أ بها والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته ٩ سنوات حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٤٠٠٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٤٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

١٩ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة محمد عبد العزيز الراجحي وأولاده للاستثمار والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ / بدر بن محمد الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل العضو منصب عضو مجلس إدارة في شركة محمد عبد العزيز الراجحي وأولاده للاستثمار، وهي عبارة عن عقد إيجار موقع جهاز صرف آلي والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته ٥ سنوات حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٣٥٠٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٣٥٠٠٠٠ ريال سعودي.

٢٠ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و الأستاذ / عبدالله بن سليمان بن عبدالعزيز الراجحي رئيس مجلس الإدارة، وهي عبارة عن عقد إيجار موقع جهاز صرف آلي والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته ثلاث سنوات حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٩٠٠٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٩٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

٢١ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و الأستاذ / عبدالله بن سليمان بن عبدالعزيز الراجحي رئيس مجلس الإدارة، وهي عبارة عن عقد إيجار مركز البطء للصرافة والتحويل والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته ثلاث سنوات حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٥٥٠٠٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٥٥٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

٢٢ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة الاتصالات السعودية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أمين بن فهد الشدي مصلحة غير مباشرة فيها كونه من كبار التنفيذيين فيها، وهي عبارة عن عقد إيجار موقع جهاز صرف آلي والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته سنتين حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٣٠٠٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٣٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

٢٣ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة الاتصالات السعودية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أمين بن فهد الشدي مصلحة غير مباشرة فيها كونه من كبار التنفيذيين فيها، وهي عبارة عن عقد إيجار موقع جهاز صرف آلي والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته ثلاث سنوات حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٣٠٠٠٠٠ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ٣٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

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.

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

٢٤ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل العضو منصب رئيس مجلس الإدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن تجديد التعاقد على وثائق التأمين الشامل للبنوك والممتلكات وانقطاع الأعمال وتغطية المدراء والتنفيذيين والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ٦٧٠٠,٨٧٨ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ١٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

٢٥ الموافقة على الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل العضو منصب رئيس مجلس الإدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن تجديد التعاقد على وثائق التأمين الشامل للسيارات والترخيص بها لعام قادم، وسيكون التعاقد على أساس شروط الأعمال الاعتيادية بدون مزايا تفضيلية ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام ٢٠١٧ مبلغ ١٠١٧٣,٤٧٩٣١٢ ريال سعودي وتبلغ القيمة الإجمالية المتوقعة للتعاملات في عام ٢٠١٨ مبلغ ١٠٥٠٠٠٠٠٠٠٠٠ ريال سعودي.

٢٦ الموافقة على تعيين مجلس الإدارة لعضوين في لجنة المراجعة والالتزام في المقعدين الشاغرين، والذي تم بعد الحصول على الموافقة من الجهات الإشرافية، والعضوان هما:

(أ) الأستاذ أمين بن فهد الشدي - رئيساً

(ب) الأستاذ عبداللطيف بن علي السيف - عضواً

وبذلك يصبح تشكيل لجنة المراجعة والالتزام للمصرف على الشكل التالي:

(أ) الأستاذ أمين بن فهد الشدي - عضو من داخل مجلس الإدارة و رئيساً.

(ب) الأستاذ عبداللطيف بن علي السيف - عضو من داخل مجلس الإدارة

(ج) الأستاذ وليد بن عبدالله تميرك - عضو من خارج مجلس الإدارة.

(د) الأستاذ فراج بن منصور ابو اثنين - عضو من خارج مجلس الإدارة.

(هـ) الأستاذ عبدالله بن علي المنيف - عضو من خارج مجلس الإدارة.

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 © 2019، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

٢٧ (الموافقة على تشكيل الهيئة الشرعية للمصرف للدورة القادمة والتي تبدأ بتاريخ ١٨/٣/٢٠٢٥ لمدة ثلاث سنوات وتنتهي بتاريخ ٢١/٣/٢٠٢٤م وسيكون التشكيل على النحو التالي:

أ) معالي الشيخ / عبدالله بن محمد بن خنين

ب) معالي الشيخ / د. يوسف بن محمد الغفيص

ت) معالي الشيخ / عبدالعزيز بن حمين الحمين

ث) فضيلة الشيخ / أ.د. عبدالله بن ناصر السلمي

ج) فضيلة الشيخ / أ.د. صالح بن عبدالله اللحيدان

وكان قرار التصويت هو (الامتناع عن التصويت ما عدا في التوزيعات النقدية

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 © 2019, 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 2018 وعقد الاجتماع الدول في تاريخ 9 يوليو عام 2018 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 31 ديسمبر من العام نفسه وكان أبرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
- أداء الصناديق
- الموافقة على أمين الحفظ
- 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 الاستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم الاستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع معايير الشرعية للبلاد المالية والمتماشية مع اهداف الصندوق من خلال التركيز على شركات ذات العوائد التي تحقق التوزيعات المناسبة للعملاء في السوق السعودي

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.

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

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة أقل من أداء المؤشر الإرشادي بفارق 2.26% (بعد توزيع الأرباح بنسبة 3.67% من صافي قيمة الأصول الصندوق)

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2018

- تم تطبيق رسوم ضريبة القيمة المضافة حسب اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة اعتباراً من 1 يناير، 2018.
- تم إعادة تشكيل الهيئة الشرعية لشركة البلاد المالية.
- تم تحديث مذكرة المعلومات، ملخص المعلومات الرئيسية، الشروط والأحكام لتكون متوافقة مع لائحة صناديق الاستثمار المعدلة وذلك اعتباراً من تاريخ 01/04/2018 م.
- تم تغيير آلية طريقة الدفع لجميع الرسوم والمصاريف في الصندوق.
- تم تغيير في تكوين مجلس إدارة الصندوق بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ زيد المفرح (عضو غير مستقل).
- تم تغيير طريقة احتساب مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق
- تم تغيير في تكوين عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ خالد محمد الشريف (عضو 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 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 2019 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

(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:

حدث خطأ في تقويم سعر الوحدة للصندوق بتاريخ 20/06/2018م حيث كانت نسبة التقويم الخاطئ (0.567%-).

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 © 2019، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(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 3712-12331، المملكة العربية السعودية.

ص.ب 21116 الرمز البريدي: 11475

هاتف : +966 11 4865866 / 4865898

فاكس: +966 11 4865859

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 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.

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 © 2019، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

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

لا يتطلب من أمين الحفظ ابداء 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 الاستثمار عن السنة المالية ل 2018 لتلك القوائم
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية السنة المالية

و) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار 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



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرا 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 2019 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
وتقرير مراجع الحسابات المستقل لحاملي الوحدات

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الصفحة

٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات 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
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات ومدير صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار) ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ 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 ٢٠١٨؛
- قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخصاً 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 مالكي الوحدات ومدير صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار) (تمة)

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 ذات العلاقة، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية موحدة 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 ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات ومدير صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار) (تمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تمة)

- استنتج 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 بالحكومة 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 وثرهاوس كوبرز

علي عبد الرحمن العتيبي
ترخيص رقم ٣٧٩

٢ شعبان ١٤٤٠ هـ

(٧ إبريل ٢٠١٩)

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

قائمة المركز المالي

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

كما في ١ يناير ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	الموجودات
٢٥٦	٣٢	٢٥٣	٤	نقد وما يعادله
-	-	٢٤,٢٣٠	٧,٦٤٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣١,٠١٨	٢٤,١٠٧	-	٧,٦٤٥	استثمارات محتفظ بها لأغراض التجارة
-	٩٥	-		ذمم مدينه مقابل بيع استثمارات محتفظ بها لأغراض التجارة
٣٧	٣٧	٢٧		توزيعات أرباح مدينة
<u>٣١,٣١١</u>	<u>٢٤,٢٧١</u>	<u>٢٤,٥١٠</u>		مجموع الموجودات
-	(٩٤)	-	٨	المطلوبات
-	(٢١)	(٥٠)		رسوم إدارة مستحقة
-	(١١٥)	(٥٠)		مستحقات ومطلوبات أخرى
				مجموع المطلوبات
٣١,٣١١	٢٤,١٥٦	٢٤,٤٦٠		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢٦,٧٠٥	٢١,٩٢١	٢٠,٤٩٦		الوحدات المصدرة بالآلاف
١/١٧٢٥	١/١٠٢٠	١/١٩٣٤		حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	الدخل
٢٠١٧	٢٠١٨		
٩٢٣	٩٧٨		دخل من توزيعات الأرباح
			صافي أرباح القيمة العادلة غير المحققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٣٧٨		صافي أرباح القيمة العادلة غير المحققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة
١,٢٥٩	-		أرباح محققة من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٢,٠٨٤		خسائر محققة من بيع استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
(٣,٣٤١)	-		مجموع الدخل / (الخسارة)
(١,١٥٩)	٣,٤٤٠		مصاريف
(٤٢١)	(٤٠١)	٨	رسوم إدارة
(٧٥)	(٩٥)		مصاريف أخرى
(٤٩٦)	(٤٩٦)		مجموع المصاريف
(١,٦٥٥)	٢,٩٤٤		صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
(١,٦٥٥)	٢,٩٤٤		مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
٣١,٣١١	٢٤,١٥٦	حقوق الملكية كما في بداية السنة
(١,٦٥٥)	٢,٩٤٤	بمجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
٤,٠٠٢	٤,٢٠٢	التغيرات من معاملات الوحدات
(٩,١٧٨)	(٥,٨٩٢)	متحصلات من إصدار وحدات
(٥,١٧٦)	(١,٦٩٠)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٣٢٤)	(٩٥٠)	توزيعات أرباح
٢٤,١٥٦	٢٤,٤٦٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
الوحدات بالآلاف	الوحدات بالآلاف	الوحدات في بداية السنة
٢٦,٧٠٥	٢١,٩٢١	الوحدات المباعة
٣,٥٣٥	٣,٤٣٦	الوحدات المستردة
(٨,٣١٩)	(٤,٨٦١)	صافي التغير في الوحدات
(٤,٧٨٤)	(١,٤٢٥)	الرصيد في ٣١ ديسمبر
٢١,٩٢١	٢٠,٤٩٦	

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

قائمة التدفقات النقدية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(١,٦٥٥)	٢,٩٤٤	صافي الدخل / (الخسارة) للسنة
		تعديلات لـ:
(١,٢٥٩)	(٣٧٨)	- أرباح غير محققة على استثمارات محتفظ بها بالقيمة
(٩٢٣)	(٩٧٨)	العادلة من خلال قائمة الدخل
(٣,٨٣٧)	١,٥٨٨	- دخل من توزيعات أرباح
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٨,١٧٠	٢٥٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٩٥)	٩٥	ذمم مدنيه مقابل بيع استثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة
٩٤	(٩٤)	أتعاب إدارة مستحقة
٢١	٢٩	مستحقات ومطلوبات أخرى
٨,١٩٠	٢٨٥	النقد من الأنشطة التشغيلية
٩٢٣	٩٨٨	توزيعات أرباح مستلمة
٥,٢٧٦	٢,٨٦١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٣٢٤)	(٩٥٠)	توزيعات أرباح
٤,٠٠٢	٤,٢٠٢	متحصلات من إصدار وحدات
(٩,١٧٨)	(٥,٨٩٢)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٥,٥٠٠)	(٢,٦٤٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٢٤)	٢٢١	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٥٦	٣٢	٤ النقد وما يعادله كما في بداية السنة
٣٢	٢٥٣	٤ النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ٨ إلى رقم ٢٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار) ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة تم إنشاؤه وتم إدارته من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حاملي وحدات الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل والتوزيع الدوري للعائد. كما يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح تصل إلى ٥٪ من قيمة حقوق الملكية على أساس نصف سنوي في آخر يوم عمل من شهر مايو ونوفمبر.

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.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق بمثابة وحدة محاسبية مستقلة، وعليه يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة لذلك، يعتبر حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات 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 بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك. إن السياسات التي يتم تطبيقها فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ تم تحديدها بشكل خاص.

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

بالنسبة للسنوات حتى وما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة). وافق مجلس إدارة الهيئة في اجتماعهم الذي عقد يوم الخميس ١٨ يوليو ٢٠١٣ (الموافق ١٠ رمضان ١٤٣٤هـ) على تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية، بعد اعتمادها من قبل الهيئة، في وقت واحد. إن التاريخ المطلوب لتقديم الخدمات لجميع المنشآت (بخلاف المنشآت المدرجة) هو للفترات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٨. وفقاً لذلك، تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١، "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

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

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.

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.

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

٢-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات

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

هناك معايير محاسبية جديدة وتعديلات وتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل الصندوق، وبالتالي لم يتم تفصيلها في هذه القوائم المالية.

٣-٢ 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.

لم يكن لدى الصندوق أي معاملات بعملات أجنبية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: لا شيء).

٤-٢ النقد وما يعادله

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٥-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي تلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب نقل هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

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

٢-٥-١ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولي في شهر يوليو ٢٠١٤ وتاريخ تحول هو ١ يناير ٢٠١٨، والذي لم يؤدي إلى أي تغيير في السياسات المحاسبية (باستثناء ما هو مذكور أدناه) وتعديلات على المبالغ المسجلة سابقاً في القوائم المالية. وبالتالي، لم يتم إعادة تصنيف/قياس الموجودات والمطلوبات المالية في هذه القوائم المالية.

تصنيف وقياس الأدوات المالية

٢-٥-٢ أدوات حقوق الملكية

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

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يصنف الصندوق استثماراته بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثماراته حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء، في حال اختيار مدير الصندوق عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف استثمار حقوق الملكية غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثماراته حقوق الملكية باعتبارها القيمة 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. عندما تمثل توزيعات الأرباح عائداً على هذه الاستثمارات يتم الاستمرار بالاعتراف بها في قائمة الدخل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك التوزيعات.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تصنيف الاستثمارات على أنها "محتفظ بها للمتاجرة" إذا تم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. ويتم تسجيل الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة مبدئياً بالتكلفة التي تتضمن سعر الشراء زائداً كافة النفقات المتكبدة من قبل الصندوق لغرض اقتناء الأوراق المالية. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والتي تظهر بصورة منفصلة في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة عند الاستبعاد، وكذلك الأرباح أو الخسائر غير المحققة على أساس متوسط التكلفة.

٢-٥-٣ انخفاض قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص 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؛ و
- 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؛ و
- (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 خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك. قد تحدد المنشأة أن مخاطر الائتمان الخاصة بالأصل المالي لم ترتفع بشكل ملحوظ إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقارير.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السياسيات المطبقة قبل ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

يتم قياس الموجودات المالية لتقييم الانخفاض في القيمة عند توفر دليل موضوعي على أن الصندوق لن يكون قادراً على تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد المقدرة. تعد القيمة القابلة للاسترداد المقدرة بأنها القيمة الحالية للتدفقات المالية المتوقعة مخضومة على أساس معدل العائد الفعلي الأصلي.

٤-٥-٢ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انقضاء الحق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند انتقالها ويكون انتقال الموجودات المالية مؤهلاً لإلغاء الاعتراف بها. في الحالات التي يتم بها تقييم الصندوق بأنه 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 بكافة هذه المخاطر والمنافع، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بسيطرته على الموجودات المالية. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأي 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.

٥-٥-٢ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يلغى الصندوق الإيعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٦-٢ 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.

٧-٢ مستحقات ومطلوبات وذمم دائنة أخرى

تقيد المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

تعد حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على أنها حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدره وارباح محتفظ بها.

(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 المسبوبة 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.

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 استيفاء 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.

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

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

(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 وأربعاء ("يوم التقييم") بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٩-٢ الضريبة

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

١٠-٢ الزكاة

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

١١-٢ 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 والخصومات.

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

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.

٣- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هي أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالنسبة لجميع الفترات حتى وبما يشمل السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (الهيئة).

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

وبناءً على ذلك، أعد الصندوق هذه القوائم المالية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بالإضافة إلى الفترات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يبين هذا الإيضاح التعديلات الرئيسية التي قام بها الصندوق في تعديل قوائم المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها سابقاً وفقاً لمتطلبات المعايير الصادرة عن الهيئة.

الإعفاءات المطبقة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى" يمنح المنشآت التي تعتمد هذه المعايير لأول مرة بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بأثر رجعي.

قام الصندوق بتطبيق الإعفاءات التالية:

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ كما هو صادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ وبتاريخ تحول هو ١ يناير ٢٠١٨ والذي لم يؤدي إلى تعديلات على المبالغ المقيدة سابقاً في القوائم المالية.

اختار الصندوق عدم تعديل أرقام المقارنة كما في مسموح به في أحكام التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. تم الاعتراف بأي تعديلات على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التحول في الأرباح المبقاة الافتتاحية (١ يناير ٢٠١٨) والاحتياطات الأخرى للسنة الحالية.

وبالتالي، بالنسبة لإفصاحات الإيضاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ قد تم تطبيقها فقط على السنة الحالية.

وقد أجري التقييم التالي على أساس الوقائع والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم من خلاله الاحتفاظ بالأصل المالي؛
- التصنيف وإلغاء تصنيفات سابقة لبعض الموجودات المالية كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

التقديرات

تتوافق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع التقديرات الخاصة بنفس التواريخ وفقاً للمعايير الصادرة عن الهيئة.

إن الموجودات، والمطلوبات، والدخل، والمصاريف والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية للصندوق والمسجلة بموجب المعايير الصادرة عن الهيئة لا تختلف بشكل جوهري عن المعايير الدولية للتقارير المالية وبالتالي، لم يتم إجراء أي تعديلات ولم يتم إعادة تعديل أي أرصدة في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

		نقد وما يعادله	-٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
-	١٩٢	الرصيد مع الأمين	
١٢	٦١	رصيد لدى البنك	
٢٠	-	الرصيد مع مدير البنك	
<u>٣٢</u>	<u>٢٥٣</u>		

		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	-٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
٢٤,١٠٧	٢٤,٢٣٠	استثمارات حقوق الملكية	

-٦ إدارة المخاطر المالية

١-٦ 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.

تعرض 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 النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

إن عملية المراقبة والتحكم في المخاطر تم وضعها مبدئياً لتنفيذ على أساس الحدود الموضوعية 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 صرف العملات الأجنبية ومخاطر سعر العملة ومخاطر السعر الأخرى.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تمثل مخاطر صرف العملات الأجنبية مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

جميع معاملات الصندوق وأرصده هي بالريال السعودي، وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تتمثل 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.

(٣) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف 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 سوق المال السعودي. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في قطاعات صناعية مختلفة.

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظه الصندوق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		القطاع الصناعي
قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	قيمة السوق	% من إجمالي قيمة السوق	
٥,١٩٤	٢٢	٥,٩٠١	٢٤	الخدمات المالية
١٠,٦٦٥	٤٤	٥,٦٢٦	٢٣	المواد
١,٢٤٨	٥	٤,٢٦٥	١٨	الدخل التقديري للمستهلك
٢,٦٢٥	١١	٢,٤٨٢	١٠	الصناعي
٧٦٣	٣	٢,٢٨٤	٩	الرعاية الصحية
-	-	١,٥٩٥	٧	الطاقة
٨٧٢	٣	٨٧٦	٤	السلع الاستهلاكية
١,٦١٢	٧	٨١٥	٣	خدمات الاتصالات
-	-	٣٨٦	٢	العقارات
١,١٢٨	٥	-	-	المنافع
٢٤,١٠٧	١٠٠	٢٤,٢٣٠	١٠٠	الإجمالي

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

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 الصناعي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
التأثير على صافي	تغير محتمل	التأثير على صافي	تغير محتمل	
قيمة الموجودات	معقول %	قيمة الموجودات	معقول %	
+ / ٢٦٠ -	+ / ٥ -	+ / ٢٩٥ -	+ / ٥ -	الخدمات المالية
٥٣٣ - / +	٥ - / +	٢٨١ - / +	٥ - / +	المواد
+ / ٦٢ -	+ / ٥ -	+ / ٢١٣ -	+ / ٥ -	الدخل التقديري للمستهلك
١٣١ - / +	٥ - / +	١٢٤ - / +	٥ - / +	الصناعي
٣٨ - / +	٥ - / +	١١٤ - / +	٥ - / +	الرعاية الصحية
-	-	٨٠ - / +	٥ - / +	الطاقة
+ / ٤٤ -	+ / ٥ -	٤٤ - / +	+ / ٥ -	السلع الاستهلاكية
+ / ٨١ -	+ / ٥ -	+ / ٤١ -	+ / ٥ -	خدمات الاتصالات
-	-	١٩ - / +	٥ - / +	العقارات
٥٦ - / +	٥ - / +	-	-	المنافع
١,٢٠٥ - / +		١,٢١١ - / +		

(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 جوهرية. إن الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

(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 الاسترداد 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 برسوم الإدارة المستحقة والمصاريف الأخرى بشكل ربع سنوي.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٢-٦ 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. تتمثل أهداف 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.

وللحفاظ 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.

٣-٦ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. 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 الموجودات أو المطلوبات 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 ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو للالتزام.

إن القيم العادلة المقدرة 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.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يحلل الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوباته الصندوق (حسب الفئة) والمقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
		استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
		قائمة الدخل
		أدوات حقوق الملكية
٢٤,١٠٧	٢٤,٢٣٠	المستوى الأول
-	-	المستوى الثاني
-	-	المستوى الثالث
<u>٢٤,١٠٧</u>	<u>٢٤,٢٣٠</u>	

-٧- الأدوات المالية بحسب الفئة

القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
		التكلفة المطفأة
-	٢٥٣	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
		النقد وما يعادله
٢٤,٢٣٠	-	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	-	ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات من محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٢٧	توزيعات أرباح مدينة
<u>٢٤,٢٣٠</u>	<u>٢٨٠</u>	الإجمالي

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

محتفظ بها لأغراض التجارة	قروض ودمم مدينة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
-	٣٢	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
٢٤,١٠٧	-	النقد وما يعادله
-	٩٥	استثمارات محتفظ بها للتجارة
-	٣٧	دمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها لأغراض التجارة
٢٤,١٠٧	١٦٤	توزيعات أرباح مدينة الإجمالي

تم إدراج كافة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة لحساب خسارة الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. ومع ذلك، كان تأثير خسارة الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري حيث أن النقد وما يعادله محتفظ به لدى أطراف ذوي تصنيف ائتماني جيد وأن توزيعات الأرباح المدينة تم استردادها لاحقاً من الشركة المستثمر فيها وليس هناك تاريخ للتعثر عن استرداد هذه الأرصدة.

تم إدراج كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ضمن فئة كطلوبات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ١ يناير ٢٠١٧ ضمن فئة المطلوبات المالية الأخرى وتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

٨- 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.

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر رسوم اشتراك بنسبة لا تتجاوز ١٪ (٢٠١٧: 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 سنوياً بمعدل ١,٥٪ (٢٠١٧: ١,٥٪) من قيمة حقوق ملكية الصندوق والتي يتم احتسابها في كل يوم تقييم ويتم خصمها على أساس ربع سنوي. تتضمن رسوم الإدارة المحملة رسوم الحفظ ورسوم الهيئة الشرعية وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يحتوي الجدول التالي على تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٧	٢٠١٨			
٤٢١	٤٠١	رسوم إدارة	مدير الصندوق	شركة البلاد للاستثمار
-	١٧	رسوم الحفظ	أمين الصندوق	الرياض المالية
٦	٥	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

٣١ ديسمبر		الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٢٠١٧	٢٠١٨		
٢٠	-	شركة البلاد للاستثمار	حساب الاستثمار
-	١٩٢	الرياض المالية - أمين الصندوق	حساب الاستثمار
-	٢	الرياض المالية - أمين الصندوق	رسوم حفظ مستحقة
١٢	٦١	بنك البلاد	أرصدة بنكية
٩٤	-	شركة البلاد للاستثمار	رسوم إدارة مستحقة
-	-	-	رسوم مجلس إدارة
٢	٥	أعضاء في مجلس إدارة الصندوق	الصندوق مستحقة

٩- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠١٨.

١٠- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٥ مارس ٢٠١٩.