

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020 صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل

(أ) مدير الصندوق

(1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

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

لا يوجد

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2020

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

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2020:

تفوق أداء الصندوق خلال الفترة على أداء المؤشر الاسترشادي حيث أنخفض أداء الصندوق % 8.58- مقابل انخفاض أداء مؤشر الاسترشادي % 10.32- بسبب أداء قطاع المواد الأساسية حيث حقق الصندوق % 17.77 مقارنة بأداء الصندوق حيث حقق % 3.65.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال النصف الأول من عام 2020:

لا يوجد

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

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



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة 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 © 2018، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير النصف سنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2020

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل

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

لا يوجد

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

يستثمر الصندوق في صندوق البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة الذي تديره شركة البلاد المالية و نسبة رسومه هي 0.80%.

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

لا يوجد

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

لا يوجد

(و) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة الأولية 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 © 2018، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

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

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
وتقرير الفحص للمراجع المستقل لحاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

الصفحة

١	تقرير الفحص للمراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٦ - ١٣	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير حول فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق
البلاد للأسهم السعودية للدخل [سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)] المحترمين

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل [سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)] ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، والقوائم الأولية ذات الصلة للدخل والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات، التي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("القوائم المالية الأولية الموجزة"). إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية الأولية"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بإجراء فحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. تُعد إجراءات الفحص أقل نطاقاً بشكل كبير من عملية المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

استنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ والمعتمد في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب

ترخيص رقم ٤٧١

٥ محرم ١٤٤٢ هـ

(٢٤ أغسطس ٢٠٢٠)

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]

قائمة المركز المالي الأولية

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (غير مراجعة)	
		الموجودات
٢,٩٤٦	١,١٨٨	نقد وما يعادله
١٩,٩٠٥	١٨,٣٨٤	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	١١	توزيعات أرباح مدينة
٢٢,٨٥١	١٩,٥٨٣	مجموع الموجودات
		المطلوبات
٢	٧٤	أتعاب إدارة مستحقة
١٩٣	٤٩	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٩٥	١٢٣	مجموع المطلوبات
٢٢,٦٥٦	١٩,٤٦٠	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
١٧,٠١٥	١٦,٠٢٠	الوحدات المصدرة بالآلاف
١/٣٣١٥	١/٢١٤٧	حقوق الملكية للوحدة بالريال السعودي

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

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر الأولية (غير مراجعة)
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
		الدخل
٥١٦	٢٥٧	دخل توزيعات الأرباح، صافي
١,٣١٠	(١,٤٣٨)	صافي (خسارة) / ربح القيمة العادلة غير المحققة على إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (خسارة محققة) / ربح محقق من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٣١	(٢١٣)	
٢,١٥٧	(١,٣٩٤)	مجموع (الخسارة) / الدخل
		مصاريف
(١٨٧)	(١٥٣)	أتعاب إدارة
(٥٢)	(٧١)	مصاريف أخرى
(٢٣٩)	(٢٢٤)	مجموع المصاريف
١,٩١٨	(١,٦١٨)	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر للفترة
١,٩١٨	(١,٦١٨)	مجموع (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة

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

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٤,٤٦٠	٢٢,٦٥٦	حقوق الملكية في بداية الفترة
١,٩١٨	(١,٦١٨)	مجموع (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل للفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٨٧٠	٣٤٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٥,٣٥٥)	(١,٧١٠)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٤,٤٨٥)	(١,٣٧٠)	
(٥٣٥)	(٢٠٨)	توزيعات أرباح
٢١,٣٥٨	١٩,٤٦٠	حقوق الملكية في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
الوحدات بالآلاف	الوحدات بالآلاف	
٢٠,٤٩٦	١٧,٠١٥	الوحدات في بداية الفترة
٦٧٧	٢٩٤	الوحدات المصدرة
(٤,١٤٩)	(١,٢٨٩)	الوحدات المستردة
(٣,٤٧٢)	(٩٩٥)	صافي التغير في الوحدات
١٧,٠٢٤	١٦,٠٢٠	الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل

[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
١,٩١٨	(١,٦١٨)	صافي (الخسارة) / الدخل للفترة
		تعديلات ل:
		- صافي (خسارة غير محققة) / ربح غير محقق على إعادة قياس
(١,٣١٠)	١,٤٣٨	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٥١٦)	(٢٥٧)	- دخل توزيعات الأرباح، صافي
٩٢	(٤٣٧)	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤,٧٠٢	٨٣	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
		ذمم مدينة مقابل بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
(٩٥٥)	-	قائمة الدخل
		مستحق مقابل شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال
١,٠٠٢	-	قائمة الدخل
١٨٧	٧٢	أتعاب إدارة مستحقة
(١٠)	(١٤٤)	مستحقات ومطلوبات أخرى
٤,٩٢٦	١١	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٥٤٣	٢٤٦	توزيعات أرباح مستلمة
٥,٥٦١	(١٨٠)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٥٣٥)	(٢٠٨)	توزيعات أرباح مدفوعة
٨٧٠	٣٤٠	متحصلات من إصدار وحدات
(٥,٣٥٥)	(١,٧١٠)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٥,٠٢٠)	(١,٥٧٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٥٤١	(١,٧٥٨)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٢٥٣	٢,٩٤٦	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٧٩٤	١,١٨٨	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

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

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل [سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)] ("الصندوق") هو صندوق استثماري مشترك مفتوح غير محدد المدة تم إنشاؤه وتتم 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.

اعتباراً من ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩، تم تغيير اسم الصندوق من "صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)" إلى "صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل".

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. إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق.

الرياض المالية هي امين 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- أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) – "التقارير المالية الأولية" والمعتمد في المملكة العربية السعودية. يجب قراءة هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالمقارنة مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

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

تتوافق السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الرئيسية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة باستثناء ما هو موضح في إيضاح رقم ٣ أدناه.

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة أن تقوم الإدارة بإصدار الاحكام والتقديرات والافتراضات 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 الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في أعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات بما في ذلك سياسات إدارة المخاطر هي نفسها التي تم تطبيقها على القوائم المالية السنوية كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. ومع ذلك، فقد راجع مدير الصندوق المصادر الرئيسية لتقديرات عدم اليقين التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية السنوية الأخيرة على خلفية وباء كوفيد-١٩. ومع ذلك، لم يلاحظ أي تأثير كبير.

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

٣- معايير جديدة ومعدلة تم اعتمادها من قبل الصندوق

هناك تعديلات أخرى للمعايير التي تكون فعالة في الفترات الحالية والمستقبلية ولكن لم يتم تفصيلها في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، حيث لا يتوقع أن يكون لتلك المعايير أي تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

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

لم يكن لدى الصندوق أي معاملات بعملات أجنبية خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (٢٠١٩: لا شيء).

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

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

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

يحلل الجدول التالي ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوباته الصندوق (حسب الفئة) والمقاسة بالقيمة العادلة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

القيمة العادلة			
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة	-	-	-
نقد وما يعادله	-	-	١,١٨٨
توزيعات أرباح مدينة	-	-	١١
موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة	-	-	-
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٧,٧٤١	٦٤٣	-
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة	-	-	-
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	٧٤
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٤٩
المجموع	١٧,٧٤١	٦٤٣	١٩,٥٨٣
في ٣٠ يونيو ٢٠١٩	١٧,٧٤١	٦٤٣	١٨,٣٨٤
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة	-	-	-
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	٧٤
مستحقات ومطلوبات أخرى	-	-	٤٩
المجموع	١٧,٧٤١	٦٤٣	١٩,٥٨٣

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

القيمة العادلة			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
موجودات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
			-
٢,٩٤٦	٢,٩٤٦	-	-
نقد وما يعادله			
موجودات مالية تقاس بالقيمة العادلة			
استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من			
خلال قائمة الدخل			
١٩,٩٠٥	-	-	١٩,٩٠٥
٢٢,٨٥١	٢,٩٤٦	-	١٩,٩٠٥
مطلوبات مالية لا تقاس بالقيمة العادلة			
أتعاب إدارة مستحقة			
٢	٢	-	-
مستحقات ومطلوبات أخرى			
١٩٣	١٩٣	-	-
١٩٥	١٩٥	-	-

٦- 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٪ (٢٠١٩: 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٪ (٢٠١٩: 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 الهيئة الشرعية وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩	٢٠٢٠			
١٨٧	١٥٣	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	شركة البلاد للاستثمار
				البلاد للاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
-	٦٧	زميلة	وحدات مشتراة	"البلاد ريت القابض"
-	٢٦	الشركة الأم لمدير	وحدات مشتراة	بنك البلاد
-	٢١	الصندوق	وحدات مستردة	
١٤	١٤	أمين الصندوق	رسوم الحفظ	الرياض المالية
		أعضاء في مجلس إدارة	أتعاب مجلس إدارة	مجلس إدارة الصندوق
٢	٢	الصندوق	الصندوق	

يلخص الجدول التالي تفاصيل الارصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠		الطرف ذو العلاقة	طبيعة الرصيد
٢٠١٩	٣١ ديسمبر		
٢,٩٣٨	١,١٦١	الرياض المالية - أمين الصندوق	حساب الاستثمار
٢	١	الرياض المالية - أمين الصندوق	رسوم حفظ مستحقة
		بنك البلاد - الشركة الأم لمدير	أرصدة بنكية
٨	٢٧	الصندوق	
٢	٧٤	شركة البلاد للاستثمار	أتعاب إدارة مستحقة
			رسوم مجلس إدارة الصندوق
٥	٢	أعضاء في مجلس إدارة الصندوق	مستحقة
		البلاد للاستثمار في صناديق	استثمار من قبل الصندوق
		الاستثمار العقارية المتداولة "البلاد	كحامل وحدة
-	٦٤٣	ريت القابض"	

٧- إدارة المخاطر المالية

تتوافق سياسات إدارة المخاطر المالية مع تلك التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، باستثناء الإجراءات المحددة المذكورة أدناه في الإيضاح رقم ٩.

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إدارة مخاطر رأس المال

يدير الصندوق رأس ماله لضمان قدرته على الاستمرار كمنشأة مستمرة مع زيادة العائد لحاملي الوحدات. تظل الإستراتيجية العامة للصندوق دون تغيير عن الفترات السابقة.

مخاطر السوق

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق بسبب استثماراته المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية السعودية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات الصناعة المختلفة

التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣٠ يونيو) بسبب التغير المعقول المحتمل في مؤشرات حقوق الملكية بناءً على تركيز الصناعة، مع ثبوت جميع المتغيرات الأخرى كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠		المنطقة الجغرافية
التأثير على صافي قيمة الموجودات	تغير محتمل معقول %	
٩١٩-/+	٥-/+	السوق السعودي
٩١٩-/+	٥-/+	

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لم يكن لدى الصندوق أي موجودات أو مطلوبات نقدية كبيرة مقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ التقرير والتي تعرض الصندوق فيها لتقلبات أسعار العملات الأجنبية. وبالتالي، لم يتم تقديم أي تحليل لحساسية العملات الأجنبية.

معدل الفائدة وإدارة مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على عاتق مدير الصندوق، الذي وضع إطاراً مناسباً لإدارة مخاطر السيولة لإدارة تمويل الصندوق على المدى القصير والمتوسط والطويل ومتطلبات إدارة السيولة. يدير الصندوق مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وتسهيلات بنكية، من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومن خلال مطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
 [سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
 للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام الى	من ١-١٢	أكثر من ١٢	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
شهر	شهر	شهر	شهر		
-	-	-	-	١,١٨٨	موجودات مالية
-	-	-	-	-	نقد وما يعادله
-	-	-	-	١٨,٣٨٤	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
-	-	١١	-	-	من خلال قائمة الدخل
-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدينة
-	-	١١	-	١٩,٥٧٢	
-	٧٤	-	-	-	مطلوبات مالية
-	٤٩	-	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
-	١٢٣	-	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	(١٢٣)	١١	-	١٩,٥٧٢	فجوة السيولة
أقل من ٧ أيام	من ٧ أيام الى	من ١-١٢	أكثر من ١٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
شهر	شهر	شهر	شهر		
-	-	-	-	٢,٩٤٦	موجودات مالية
-	-	-	-	-	نقد وما يعادله
-	-	-	-	١٩,٩٠٥	استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة
-	-	-	-	-	من خلال قائمة الدخل
-	-	-	-	٢٢,٨٥١	
-	٢	-	-	-	مطلوبات مالية
-	١٩٣	-	-	-	أتعاب إدارة مستحقة
-	١٩٥	-	-	-	مستحقات ومطلوبات أخرى
-	(١٩٥)	-	-	٢٢,٨٥١	فجوة السيولة

صندوق البلاد للأسهم السعودية للدخل
[سابقاً صندوق إثمار للأسهم السعودية الشرعية (إثمار)]
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمانية جوهرية وتركيز مخاطر الائتمان.

إن مخاطر الائتمان على النقد في البنك محدودة لأن الأطراف المقابلة هي بنوك محلية ذات تصنيفات ائتمانية بدرجة استثمارية.

٨- آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٠.

٩- آثار كوفيد-١٩ على الصندوق

تطور جائحة كوفيد-١٩ بسرعة في عام ٢٠٢٠، مع عدد كبير من الحالات. أثرت الإجراءات التي اتخذتها الحكومة لاحتواء الفيروس على النشاط الاقتصادي. اتخذ مدير الصندوق عدة إجراءات لرصد وتخفيف آثار كوفيد-١٩، مثل تدابير السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل) وتأمين توريد المواد الضرورية لعمليات الصناديق.

نظراً لأن الصندوق يعمل في سوق الأسهم، فقد شهد مدير الصندوق انخفاضاً في مؤشر تداول مع تفشي الوباء بسبب عدم اليقين، على الرغم من تحسن الوضع مع تخفيف قيود الإغلاق اعتباراً من شهر يونيو ٢٠٢٠، إلا أن الانخفاض أدى إلى خسائر إعادة تقييم غير محققة للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. ويواصل مدير الصندوق مراقبة تطور الوضع بعناية واتخاذ الإجراءات المطلوبة. علاوة على ذلك، سيواصل الصندوق اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سيبدل قضاير جهده لمواصلة عمليات الصندوق بأفضل الطرق وأكثرها أماناً دون تعريض صحة الموظفين للخطر.

١٠- الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١ محرم ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٠ أغسطس ٢٠٢٠).