

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م  
مع تقرير الفحص إلى حاملي الوحدات

## تقرير الفحص على القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى: حاملي وحدات  
صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية  
الرياض - المملكة العربية السعودية

### نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ("الصندوق") الذي يدار من قبل شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م والقوائم الأولية للدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة هي مسئولية مدير الصندوق وقد تم إعدادها وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي تقديم نتيجة للفحص الذي قمنا به للقوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى أعمال الفحص التي قمنا بها.

تم فحصنا وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات والبيانات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً بصفة جوهرية من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي على القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

### نتيجة الفحص

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات هامة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن/ كي بي إم جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبد الله حمد الفوزان  
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٧ أغسطس ٢٠١٦م  
الموافق: ٤ ذو القعدة ١٤٣٧هـ

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م  
(ريال سعودي)

| <u>٢٠١٥ م</u>      | <u>٢٠١٦ م</u>      | <u>ايضاح</u> |                                       |
|--------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|
|                    |                    |              | <u>الموجودات</u>                      |
| ٥٠٤,٨٥٠            | ٢,١٨٨,٠٥٢          |              | نقد وما في حكمه                       |
| ١٩٢,٤٨٤,٥٣٧        | ١٠٩,٧٦١,٧١٧        | ٧            | استثمارات مقنتاة بغرض المتاجرة        |
| ٩٤,٠٠٠             | ٢٩٦,٢٥٠            |              | ذمم مدينة أخرى                        |
| <u>١٩٣,٠٨٣,٣٨٧</u> | <u>١١٢,٢٤٦,٠١٩</u> |              | إجمالي الموجودات                      |
|                    |                    |              | <u>المطلوبات</u>                      |
| ١,١٦٣,٧٥١          | ١,٥٨٤,٥٣٨          |              | مطلوبات أخرى                          |
| <u>١,١٦٣,٧٥١</u>   | <u>١,٥٨٤,٥٣٨</u>   |              | إجمالي المطلوبات                      |
| <u>١٩١,٩١٩,٦٣٦</u> | <u>١١٠,٦٦١,٤٨١</u> |              | صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات |
| ١٠,٧٩٣,١١٢         | ٩,٢٠٣,٠٦٣          |              | وحدات مصدرة (بالعدد)                  |
| <u>١٧,٧٨</u>       | <u>١٢,٠٢</u>       |              | صافي قيمة الموجودات- للوحدة           |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

**صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية**  
**المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة**  
**قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م**  
**(ريال سعودي)**

| <u>٢٠١٥ م</u>     | <u>٢٠١٦ م</u>      |   |                                 |
|-------------------|--------------------|---|---------------------------------|
|                   |                    |   | <b>الإيرادات</b>                |
| ٢٥,٤٨٧,١١٦        | (١٠,٩٢٤,٠٥٩)       | ١ | (خسائر)/أرباح المتاجرة، صافي    |
| ٣,٦٠٠,٧٧٤         | ٣,١٦٠,٢٦١          |   | دخل توزيعات ارباح               |
| --                | ٣٩,٥١٠             |   | إيرادات أخرى                    |
| <u>٢٩,٠٨٧,٨٩٠</u> | <u>(٧,٧٢٤,٢٨٨)</u> |   |                                 |
|                   |                    |   | <b>المصروفات</b>                |
| ٢,٢٣٤,٠٩٤         | ١,٢٢٠,١١٨          | ٦ | أتعاب إدارة الصندوق             |
| ٢٤,٩٥٠            | --                 | ٦ | أتعاب حفظ وأتعاب إدارية         |
| ١٠٢,٦٩٥           | ٨,٠٢٤              |   | مصروفات أخرى                    |
| ٢٢,١٣١            | ١٩,٧٥٧             |   | خسائر صرف عملات أجنبية          |
| <u>٢,٣٨٣,٨٧٠</u>  | <u>١,٢٤٧,٨٩٩</u>   |   |                                 |
| <u>٢٦,٧٠٤,٠٢٠</u> | <u>(٨,٩٧٢,١٨٧)</u> |   | <b>صافي (خسارة)/اربح الفترة</b> |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية  
المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م  
(ريال سعودي)

| <u>٢٠١٥ م</u> | <u>٢٠١٦ م</u> |  |
|---------------|---------------|--|
| ٢٦,٧٠٤,٠٢٠    | (٨,٩٧٢,١٨٧)   | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية<br>صافي (خسارة)/ربح الفترة |
| (١٢,٠٠٠,١٧٩)  | (١٧,٧٦٨,٠٤٩)  | أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة لأغراض المتاجرة              |
| ١٤,٧٠٣,٨٤١    | (٢٦,٧٤٠,٢٣٦)  |  |
| (٤,٢٩٢,٠٢٢)   | ٢٩,٤١٣,١٧٦    | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:                      |
| (٩٤,٠٠٠)      | (٢٩٦,٢٥٠)     | استثمارات متاحة للبيع، صافي                                      |
| ١,٠٧٩,٣٤٦     | ١,١٧٩,٦٥٩     | ذمم مدينة أخرى   |
| ١١,٣٩٧,١٦٥    | ٣,٥٥٦,٣٤٩     | مطلوبات أخرى   |
|               |               | صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية                        |
| ٣٠,٣٢٦,٠٢٢    | ٦,٥٠٦,٧٣١     | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية                            |
| (٤٣,٠٠٦,١٦٩)  | (٨,١٦٧,١١٤)   | متحصلات من إصدار وحدات   |
| (١٢,٦٨٠,١٤٧)  | (١,٦٦٠,٣٨٣)   | المدفوع لاسترداد وحدات   |
| (١,٢٨٢,٩٨٢)   | ١,٨٩٥,٩٦٦     | صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية                      |
| ١,٧٨٧,٨٣٢     | ٢٩٢,٠٨٦       | صافي التغير في النقدية وما في حكمها                              |
| ٥٠٤,٨٥٠       | ٢,١٨٨,٠٥٢     | النقدية وما في حكمها في بداية الفترة                             |
|               |               | النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة                             |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

**صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية**  
**المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة**  
**قائمة التغيرات صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير المراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م**  
**(ريال سعودي)**

| <u>٢٠١٥م</u>       | <u>٢٠١٦م</u>       |  |
|--------------------|--------------------|--|
| ١٧٧,٨٩٥,٧٦٣        | ١٢١,٢٩٤,٠٥١        | صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة |
| ٢٦,٧٠٤,٠٢٠         | (٨,٩٧٢,١٨٧)        | صافي (خسارة)/ربح الفترة                                    |
| ٣٠,٣٢٦,٠٢٢         | ٦,٥٠٦,٧٣١          | التغيرات من معاملات الوحدات                                |
| (٤٣,٠٠٦,١٦٩)       | (٨,١٦٧,١١٤)        | متحصلات من إصدار وحدات                                     |
| (١٢,٦٨٠,١٤٧)       | (١,٦٦٠,٣٨٣)        | المدفوع لإسترداد وحدات                                     |
| <u>١٩١,٩١٩,٦٣٦</u> | <u>١١٠,٦٦١,٤٨١</u> | صافي التغير من معاملات الوحدات                             |
|                    |                    | صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة |

**معاملات الوحدات:**

| (بالعدد)          |                  |                         |
|-------------------|------------------|-------------------------|
| ١١,٤٦٤,٣٠٠        | ٩,٣٦٢,٨٥٨        | الوحدات في بداية الفترة |
| ١,٧٨٠,٨٨٣         | ٥٦٩,٤٦٤          | الوحدات المصدرة         |
| (٢,٤٥٢,٠٧١)       | (٧٢٩,٢٥٩)        | الوحدات المستردة        |
| (٦٧١,١٨٨)         | (١٥٩,٧٩٥)        | صافي التغير في الوحدات  |
| <u>١٠,٧٩٣,١١٢</u> | <u>٩,٢٠٣,٠٦٣</u> | الوحدات في نهاية الفترة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

**صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية**  
**المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة**  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
**لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦م**

**١. نبذة عن الصندوق والنشاط**

صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق استثمار غير محدد المدة، وقد أنشأ بموجب إتفاقية بين إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة ("مدير الصندوق") والمستثمرين (حاملي الوحدات). إن الهدف من الصندوق زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في سوق الأسهم في الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي ومتوافقة مع الشريعة الإسلامية حسب تعليمات لجنة الرقابة الشرعية بالصندوق.

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق و يعمل كأمين وإداري للصندوق. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية في ٢٠ جمادى الثاني ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٦م).

إن نتائج الفترة المالية الأولية قد لا تكون مؤشراً دقيقاً لنتائج الاعمال السنوية.

**٢. اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللوائح) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٠٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة إتباعها.

**٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)**

الصندوق مفتوح للإشتراك/استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع يومي الأحد والثلاثاء ("يوم التعامل"). تم تحديد قيمة محفظة الصندوق مرتين في الأسبوع يومي الاثنين والأربعاء من كل أسبوع ("يوم التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم ) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في تاريخ التقييم.

**٤. أسس الإعداد**

**١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة**

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية الخاصة بالتقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية تم عرضها في شكل موجز ولم تتضمن جميع المعلومات المعروضة في القوائم المالية السنوية، وعليه، يجب أن تقرأ هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.

وتمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مدير مجلس إدارة الصندوق في ٧ أغسطس ٢٠١٦م الموافق ٤ ذو القعدة ١٤٣٧هـ

**٢-٤ أسس القياس**

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المقنتاة لأغراض المتاجرة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

**٣-٤ عملة العرض والنشاط**

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع القيم المالية يتم تقريبها لأقرب ريال سعودي.

**٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات**

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهارها في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بها.

**صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية**  
 المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م  
 (ريال سعودي)

**٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر**

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م.

تتوافق سياسات إدارة المخاطر مع تلك المفصح عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م.

**٦. أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الإدارية للصندوق والمصاريف المتنوعة**

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب إدارة بمعدل ٢,٣% سنوياً (٢٠١٥ م: ٢,٣% سنوياً) وأتعاب حفظ وأتعاب إدارية بمعدل لا شيء سنوياً (٢٠١٥ م: لا شيء) من صافي قيمة موجودات الصندوق. كافة الأتعاب المتعلقة بإدارة الصندوق بما في ذلك وليس على سبيل الحصر الحفظ، الإدارة، المراجعة والأتعاب النظامية وأتعاب المؤشر. إلخ تم إدراجها في أتعاب الإدارة. تم إجراء التعديل على أتعاب الإدارة والنفقات الأخرى بناءً على الشروط والأحكام المحدثة للصندوق.

**٧. الاستثمارات المقنتاة بها بغرض المتاجرة**

التصنيف حسب القطاع الجغرافي للاستثمارات المقنتاة بها بغرض المتاجرة كالتالي:

الأسهم

| ٢٠١٥ م             | ٢٠١٦ م             | التصنيف حسب القطاع الجغرافي |
|--------------------|--------------------|-----------------------------|
| ١٥٠,٧٣٠,٣٩٠        | ٨٨,٥٨٥,٢٦٩         | المملكة العربية السعودية    |
| ٣١,٢٧٧,٦٤٣         | ١٧,٢٣٩,٩٨٤         | الإمارات العربية المتحدة    |
| ٦,٥٣٦,٩٠٥          | ٣,٩٣٦,٤٦٤          | قطر                         |
| ٣,٩٣٩,٥٩٩          | --                 | عمان                        |
| <u>١٩٢,٤٨٤,٥٣٧</u> | <u>١٠٩,٧٦١,٧١٧</u> |                             |

١-٧ كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م بلغت تكلفة الاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة ١١٩,٦٠ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٥ م: ١٧٦,٦٣ مليون ريال سعودي).

**٨. (خسائر)/أرباح المتاجرة، صافي**

| ٢٠١٥ م            | ٢٠١٦ م              | (خسائر)/أرباح محققة من استثمارات مقنتاة لأغراض المتاجرة |
|-------------------|---------------------|---|
| ١٣,٤٨٦,٩٣٧        | (٢٨,٦٩٢,١٠٨)        | أرباح غير محققة من استثمارات مقنتاة لأغراض المتاجرة     |
| ١٢,٠٠٠,١٧٩        | ١٧,٧٦٨,٠٤٩          |   |
| <u>٢٥,٤٨٧,١١٦</u> | <u>(١٠,٩٢٤,٠٥٩)</u> |   |



**صندوق إتش إس بي سي للأسهم الخليجية**  
 المدار من قبل إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م  
 (ريال سعودي)

**٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق في إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (مدير الصندوق، أمين، و إداري محلي للصندوق) والبنك السعودي اليريطاني ("البنك") (المساهم في مدير الصندوق).

في سياق النشاط المعتاد للصندوق، يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للوائح المعدة بواسطة هيئة السوق المالية. يتم إعتقاد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بأسعار متفق عليها ويتم إعتقادها بواسطة مدير الصندوق.

معاملات الأطراف ذات العلاقة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ م والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كما يلي:

| الرصيد الختامي المدين/الدائن |           | مبلغ المعاملة خلال السنة |           | طبيعة المعاملة           | الطرف ذو العلاقة                                      |
|------------------------------|-----------|--------------------------|-----------|--------------------------|---|
| ٢٠١٥ م                       | ٢٠١٦ م    | ٢٠١٥ م                   | ٢٠١٦ م    |                          |   |
| (٦٠,٤٨٧)                     | (٢٤٤,٣٣٣) | ٢,٢٣٤,٠٩٤                | ١,٢٢٠,١١٨ | أتعاب إدارة الصندوق      | إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة (مدير الصندوق) |
| -                            | --        | ٢٤,٩٥٠                   | --        | أتعاب حفظ وإدارة الصندوق |   |
| ٥٠٤,٨٥٠                      | ٢,١٨٨,٠٥٢ | -                        | --        | أرصدة بنكية              | ساب (مساهم)   |

تتضمن المصروفات الأخرى أتعاب الحفظ والإدارة بنسبة ٠,٣% سنوياً من صافي أصول وتستحق لمدير الصندوق قبل ١٧ يناير ٢٠١٥ م وفقاً لأحكام وشروط الصندوق المنطبقة في ذلك الوقت. بعد ١٧ يناير ٢٠١٥ م تم تخفيض أتعاب الحفظ والإدارة إلى صفر وفقاً لأحكام وشروط الصندوق المحدثة.

النقد وما في حكمه البالغ ٦٠٧,٧٨٦,٤٤ ريال سعودي مودع في الحساب الجاري لدى بنك ساب بإسم مدير الصندوق (إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة) ومبلغ ١,٥٨٠,٢٦٦ ريال سعودي محتفظ به لدى أمين الحفظ تحت حساب الاستثمار النقدي. لا توجد فوائد على هذا الرصيد.

**١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية**

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد والأرصدة لدى البنك والاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة والذمم المدينة الأخرى وتتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

يتم إدراج الاستثمارات بقيمتها العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

**١١. آخر يوم تقييم**

آخر يوم تقييم للفترة هو ٢٩ يونيو ٢٠١٦ م (٢٠١٥ م: ٢٩ يونيو ٢٠١٥ م).