

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق صائب للمتاجرة بالسلع

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق صائب للمتاجرة بالسلع ("الصندوق") المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة العمليات، وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن الإدارة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية سنكتشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق صانب للمتاجرة بالسلع (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة):

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ الإدارة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٣٤٥)



الرياض : ٨ رجب ١٤٣٩ هـ
(٢٥ مارس ٢٠١٨)

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	١٤٣,٦٦٠,٣٥٧	٤	الموجودات
٣٩٦,٨١٩,٥٧٨	٦٩٢,٥٤٦,٨٤٠	٥	نقدية وشبه نقدية
٢٩,٢٦٦,٥٠٩	٥,٠٠٠,٠٠٠	٦	إيداعات أسواق المال
٥٥,٩١٦,١١١	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	٧	إستثمارات مقنتاه حتى تاريخ الإستحقاق
٥,٢٩٨,٣٤٦	٧,٨٥٨,٩٤٥		إستثمارات تجارية
١٠٤,٩٨٠	١١١,٣٨٣		إيرادات مستحقة
			مدينون آخرون
<u>٥٠٨,٢٠٤,٢١٤</u>	<u>١,١٣٥,٠٥٢,٨١٦</u>		
			المطلوبات
٥,١١٨,١٦٤	٦,٠٧٨,٩٥٥	٩	بدل مخاطر
٣٠٠,٧٥١	١١٠,٤٤١		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٥,٤١٨,٩١٥</u>	<u>٦,١٨٩,٣٩٦</u>		
			صافي الموجودات
<u>٥٠٢,٧٨٥,٢٩٩</u>	<u>١,١٢٨,٨٦٣,٤٢٠</u>		
			الوحدات المصدرة
<u>٣٨,٠٢٣,٥٧٢</u>	<u>٨٣,٩٦٧,٧٢٦</u>		
<u>١٣,٢٢ ريال سعودي</u>	<u>١٣,٤٤ ريال سعودي</u>		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٤,٦٥٣,٠٧٣	١٧,٢٥١,١١١		دخل الإستثمار
١٥٣,٦٥١	٤,٨٥٦,٥٩٩	٨	دخل عمولة خاصة
			دخل متاجرة
١٤,٨٠٦,٧٢٤	٢٢,١٠٧,٧١٠		
			المصاريف
(٣,٠٣٥,٩٠١)	(٤,٩٦٤,١٧٤)	٩	أتعاب إدارة
(١,١٤٧,٨٧٢)	(٩٦٠,٧٩١)	٩	بدل مخاطر
(٣٩,٨٨٦)	(٣٢,٨٧٩)	٩	مصاريف خدمة
(٣٠٥,٧٣١)	(٧١,٩٢١)	١٠	مصاريف أخرى
(٤,٥٢٩,٣٩٠)	(٦,٠٢٩,٧٦٥)		
١٠,٢٧٧,٣٣٤	١٦,٠٧٧,٩٤٥		صافي دخل العمليات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٢٧٧,٣٣٤	١٦,٠٧٧,٩٤٥	
(٨٨٠,٠٠٧)	(٣,٨٢٩,٧١٠)	
٢٥١,٦٧١,٧٣٣	(٢٩٥,٧٢٧,٢٦٢)	
١٧٢,٥١١,٨٣١	٢٤,٢٦٦,٥٠٩	
(٥٣,٦٥٥,٠١٠)	(٢٢٦,١٢٩,٤٧٠)	
٢٧٢,٧٩٧	(٢,٥٦٠,٥٩٩)	
١٠٢,٣٥٤	(٦,٤٠٣)	
١,١٤٧,٨٧٢	٩٦٠,٧٩١	
(٥٦٤,٩٢٥)	(١٩٠,٣١٠)	
٣٨٠,٨٨٣,٩٧٩	(٤٨٧,١٣٨,٥٠٩)	
٢٢٢,٦٤٨,٨٠٠	١,١٠٣,٥٤٠,٠٢١	
(٦٠٤,٩٤٦,٤١٧)	(٤٩٣,٥٣٩,٨٤٥)	
(٣٨٢,٢٩٧,٦١٧)	٦١٠,٠٠٠,١٧٦	
(١,٤١٣,٦٣٨)	١٢٢,٨٦١,٦٦٧	
٢٢,٢١٢,٣٢٨	٢٠,٧٩٨,٦٩٠	
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	١٤٣,٦٦٠,٣٥٧	٤
١٤,٩٢٥,٨٧٠	١٤,٦٩٠,٥١٢	

الأنشطة التشغيلية

صافي دخل العمليات

التعديلات لـ:

الحركة في الأرباح غير المحققة عن الإستثمارات التجارية

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

إيداعات أسواق المال

إستثمارات مقنتاه حتى تاريخ الإستحقاق

إستثمارات تجارية

إيرادات مستحقة

مدينون آخرون

بدل مخاطر

مصاريف مستحقة الدفع

صافي النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

متحصلات من الوحدات المباعة

قيمة الوحدات المستردة

صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية

الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية

النقدية وشبه النقدية في بداية السنة

النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولة الخاصة

دخل عمولة خاصة مستلمة

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٨٧٤,٨٠٥,٥٨٢	٥٠٢,٧٨٥,٢٩٩	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
١٠,٢٧٧,٣٣٤	١٦,٠٧٧,٩٤٥	التغيرات من العمليات: صافي دخل العمليات
٢٢٢,٦٤٨,٨٠٠ (٦٠٤,٩٤٦,٤١٧)	١,١٠٣,٥٤٠,٠٢١ (٤٩٣,٥٣٩,٨٤٥)	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(٣٨٢,٢٩٧,٦١٧)	٦١٠,٠٠٠,١٧٦	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٠٢,٧٨٥,٢٩٩	١,١٢٨,٨٦٣,٤٢٠	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
٦٧,٣٣٧,٣٤٥	٣٨,٠٢٣,٥٧٢	الوحدات في بداية السنة
١٦,٩٩٦,١٢٠ (٤٦,٣٠٩,٨٩٣)	٨٢,٩١٨,٣٦٣ (٣٦,٩٧٤,٢٠٩)	وحدات مباعة وحدات مستردة
(٢٩,٣١٣,٧٧٣)	٤٥,٩٤٤,١٥٤	صافي الزيادة (النقص) في الوحدات
٣٨,٠٢٣,٥٧٢	٨٣,٩٦٧,٧٢٦	الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - عام
صندوق صائب للمتاجرة بالسلع (الصندوق) هو صندوق استثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٠٣.
الصندوق مصمم للحفاظ على رأس المال والسيولة العالية من خلال الاستثمار في الموجودات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق، ويدرج في سعر الوحدة.
تعمل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)، شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار (البنك) كمدير ووسيط وأمين حفظ للصندوق.
إن دفاتر وسجلات الصندوق مسموكة بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية
يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة
أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي
تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

النقدية وشبه النقدية
لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك وإيداعات أسواق المال وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

تقويم الاستثمار
تظهر إيداعات أسواق المال بالتكلفة.
تقوم استثمارات الأسهم المشتراة لأغراض المتاجرة بسعر السوق السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. تقوم الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق المعلن من قبل مدير الصندوق. تقيد الاستثمارات المشتراة بنية الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها بالتكلفة (المعدلة بأية علاوات أو خصومات على أساس العائد الفعلي)، ناقصاً الانخفاض الدائم في القيمة.

المعاملات الاستثمارية
تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

إثبات الإيرادات
يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس العائد الفعلي.

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة والأرباح (الخسائر) المحققة عن بيع الاستثمارات التجارية، وتوزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات التجارية. تحدد الأرباح (الخسائر) المحققة عن الاستثمارات التجارية المباعة على أساس المتوسط المرجح.

يتم إثبات الإيرادات الأخرى عند تحققها.

الزكاة وضريبة الدخل
الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات التحويل في قائمة العمليات.

٤ - النقدية وشبه النقدية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	٨,٦٦٠,٣٥٧	أرصدة لدى البنوك
-	١٣٥,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات أسواق المال وفترة استحقاقها الأصلية ٣ أشهر أو أقل
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	١٤٣,٦٦٠,٣٥٧	

٥ - إيداعات أسواق المال

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٩٦,١٨٤,٠٤٣	٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠	إيداعات مرابحة لدى بنوك أخرى
٦٣٥,٥٣٥	٥٤٦,٨٤٠	إيداعات تمويل سيارات بالمرابحة لدى البنك
٣٩٦,٨١٩,٥٧٨	٦٩٢,٥٤٦,٨٤٠	

تتكون إيداعات أسواق المال من إيداعات لدى بنوك تجارية ذات تصنيف إنتماني جيد وتزيد فترة استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع. يتم تحديد متوسط معدل العمولة الخاصة المتغيرة على الإيداعات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً للأسعار السائدة في السوق.

٥ - الإستثمارات المقنتاه حتى تاريخ الإستحقاق

٢٠١٦	٢٠١٧	صكوك
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	سبكيك
١٢,١٥٢,٦٩٩	-	البنك السعودي البريطاني
١٢,١١٣,٨١٠	-	البنك الأول (سابقاً: البنك السعودي الهولندي)
٢٩,٢٦٦,٥٠٩	٥,٠٠٠,٠٠٠	

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧ - الإستثمارات التجارية

التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	% من القيمة السوقية	الصناديق الاستثمارية
٨٣,٠٥٧,٣٩٤	٨٤,٢٤٠,٠٨٢	٢٩,٤٧	صندوق القوافل للمتاجرة بالسلع
٨٠,٦٧٢,١٠٠	٨١,٩٤١,٨٢٩	٢٨,٦٦	صندوق السنبلة بالريال السعودي
٧٦,٦٠٢,٩٨٧	٧٧,٤٦٣,١١٣	٢٧,١٠	صندوق الراجحي للسلع
٣١,٠٣٧,٧٢٦	٣٢,١٠٠,٠٠٥	١١,٢٣	صندوق فالكوم
٩,٨٠٠,٠٠٠	١٠,١٣٠,٢٦٢	٣,٥٤	صندوق الأول للمرابحة بالريال السعودي
٢٨١,١٧٠,٢٠٧	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	١٠٠,٠٠	

التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	% من القيمة السوقية	الصناديق الاستثمارية
٢٠,٠٣٧,٧٢٦	٢٠,٤٧٧,٧٠٧	٣٦,٦٢	صندوق فالكوم
١٥,٢٠٣,٠١١	١٥,٤٤١,٣٨٤	٢٧,٦١	صندوق السنبلة بالريال السعودي
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠١١,٨٦٣	١٧,٩١	صندوق القوافل للمتاجرة بالسلع
٩,٨٠٠,٠٠٠	٩,٩٨٥,١٥٧	١٧,٨٦	صندوق الأول للمرابحة بالريال السعودي
٥٥,٠٤٠,٧٣٧	٥٥,٩١٦,١١١	١٠٠,٠٠	

٨ - دخل المتاجرة، صافي

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٨٨٠,٠٠٧	٣,٨٢٩,٧١٠	الحركة في أرباح غير محققة
(٧٢٦,٣٥٦)	١,٠٢٦,٨٨٩	أرباح (خسائر) محققة
١٥٣,٦٥١	٤,٨٥٦,٥٩٩	

٩ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بواقع ٠,٥٠% سنوياً من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقويم. تمثل أتعاب الإدارة الظاهرة في قائمة العمليات الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة.

إضافة إلى ذلك، تسترد من الصندوق المصاريف الإدارية التي يدفعها مدير الصندوق نيابةً عنه وبحد أقصى قدره ٠,٢٠% من صافي قيمة موجودات الصندوق لكل سنة.

يدفع الصندوق ٥,٥% سنوياً من إيداعات تمويل سيارات بالمرابحة لدى البنك في كل يوم تقويم كمصاريف خدمات.

يقوم الصندوق باحتساب بدل مخاطر بمعدل سنوي قدره ١٠% من صافي دخل العمليات في كل تاريخ تقويم. يتعلق بدل المخاطر بمخاطر الائتمان المتعلقة بموجودات الصندوق. يمثل بدل المخاطر الظاهر في قائمة العمليات البديل المحمل خلال السنة.

إن البنك السعودي للاستثمار هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

٩ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة - تتمة

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر على وحدات مملوكة على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٧,٧٠٠,١٢٦	٧,٧٠٠,١٢٦	وحدات مملوكة من قبل البنك
٦١٦,٢١٩	٤,٥١٥,٩٠٧	وحدات مملوكة من قبل مدير الصندوق
١٢,٤٢٥	-	وحدات مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق
٨,٣٢٨,٧٧٠	١٢,٢١٦,٠٣٣	

١٠ - المصاريف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٢٠,٧٦٥	١٨,٥٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٢٣٩,٦٦٦	٨,١٢١	خسارة تحويل عملات أجنبية
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق
٣٠٥,٧٣١	٧١,٩٢١	

١١ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العمولات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العمولات السائدة في السوق. إن الأثر على الدخل يمثل أثر التغيرات المفترضة في أسعار العمولات الخاصة على دخل العمولات الخاصة لسنة واحدة وذلك على أساس الموجودات والمطلوبات المالية بعمولة عائمة والمقتناه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

إن التغير الافتراضي بواقع ١٠ نقاط أساس في المتوسط المرجح لأسعار العمولات الخاصة على أرصدة الموجودات المالية بعمولة عائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ سيؤثر على دخل العمولة الخاصة بمبلغ إجمالي قدره ٥,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً (٢٠١٦: ٢٩,٠٠٠ ريال سعودي) في السنة وبشكل إجمالي. لا يوجد مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة خاصة عائمة.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك وإيداعات أسواق المال والاستثمارات المقتناه حتى تاريخ الاستحقاق، والإيرادات المستحقة والمدنيين الآخرين. يقوم المدير بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تدار مخاطر الائتمان ويتم مقارنتها وذلك بمراقبة مخاطر الائتمان، ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف المحددة الأخرى، وتقويم ملاءة هذه الأطراف بصورة مستمرة. تدار مخاطر الائتمان عادةً وفق تصنيف ائتمان خارجي للطرف الآخر.

١١ - إدارة المخاطر - تنمة

مخاطر الائتمان - تنمة

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	١٤٣,٦٦٠,٣٥٧	نقدية وشبه نقدية
٣٩٦,٨١٩,٥٧٨	٦٩٢,٥٤٦,٨٤٠	إيداعات أسواق المال
٢٩,٢٦٦,٥٠٩	٥,٠٠٠,٠٠٠	استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق
٥,٢٩٨,٣٤٦	٧,٨٥٨,٩٤٥	إيرادات مستحقة
١٠٤,٩٨٠	١١١,٣٨٣	مدينون آخرون
٤٥٢,٢٨٨,١٠٣	٨٤٩,١٧٧,٥٢٥	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات يومياً، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق قابلة للبيع فوراً لأنها تعتبر وحدات يمكن استردادها في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

وتمثل التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. إن الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق مسجلة بالريال السعودي والدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك، وإيداعات أسواق المال، والاستثمارات المقتناة حتى تاريخ الاستحقاق والاستثمارات التجارية والإيرادات المستحقة. القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للاستثمار في الصندوق الاستثماري، تحدد القيمة العادلة على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن من مدير الصندوق.

فيما يلي بياناً بالقيمة العادلة للأدوات المالية والمسجلة بخلاف ذلك بالتكلفة كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧	صكوك
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	سبيكم
١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	البنك السعودي البريطاني
١٢,٠٠٠,٠٠٠	-	البنك الأول (سابقاً: البنك السعودي الهولندي)
٢٩,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	

١٣ - آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).