

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماني مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات 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 قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

أمر آخر

إن القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تمت مراجعتها من قبل مراجع حسابات آخر الذي أصدر رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية في ٢٥ مارس ٢٠١٨م.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق صائب للمتاجرة بالسلع (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات 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 ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها 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. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد 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 إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكلي ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق صائب للمتاجرة بالسلع ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



د. عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ
الموافق: ٤ إبريل ٢٠١٩ م

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات	
				الموجودات
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	١٤٣,٩٣٠,٤١٣	١١٧,٣٠٣,٠١٥	١١	نقد وما في حكمه
٤٠١,٩٨٧,٠٢٨	٧٠٠,١٢٦,٩١٠	٥٣٩,٦٠٩,٩٠١	١٢	ودائع سوق المال
١٠٤,٩٨٠	١١١,٣٨٣	٩٨,٠٦٢	١٣	موجودات أخرى
٨٥,٣١٣,٥١٦	٢٩٠,٨٨٤,١١٠	٥٥,٩٦١,٩٠٦	١٤	الاستثمارات
<u>٥٠٨,٢٠٤,٢١٤</u>	<u>١,١٣٥,٠٥٢,٨١٦</u>	<u>٧١٢,٩٧٢,٨٨٤</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
١٣,٧٣٨	٤٦,٣٩١	٣٧١,٣١١	١٦	أتعاب إدارة مستحقة
٢٨٧,٠١٣	٦٤,٠٥٠	١٠٧,٥٠٨		مصروفات مستحقة
٥,١١٨,١٦٤	٦,٠٧٨,٩٥٥	٦,٠٧٨,٩٥٥	١٨	مخصص مخاطر
<u>٥,٤١٨,٩١٥</u>	<u>٦,١٨٩,٣٩٦</u>	<u>٦,٥٥٧,٧٧٤</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٥٠٢,٧٨٥,٢٩٩</u>	<u>١,١٢٨,٨٦٣,٤٢٠</u>	<u>٧٠٦,٤١٥,١١٠</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣٨,٠٢٣,٥٧٢</u>	<u>٨٣,٩٦٧,٧٢٦</u>	<u>٥١,٦٠٠,٥٧٣</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
				صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة:
١٣,٢٢	١٣,٤٤	١٣,٦٩	٢٥	- صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (بالريال السعودي)
١٣,٢٢	١٣,٤٤	١٣,٧٠	٢٥	- صافي قيمة موجودات التعامل (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل الشامل
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	<u>إيضاحات</u>	
			<u>الإيرادات</u>
١٧,٢٥١,١١١	١٦,٦٩٥,٦٣٥		دخل العمولات الخاصة
٤,٨٥٦,٥٩٩	٤,٦٣٤,٥١٦	١٥	ربح من استثمارات، صافي
<u>٢٢,١٠٧,٧١٠</u>	<u>٢١,٣٣٠,١٥١</u>		إجمالي الإيرادات
			<u>المصروفات</u>
(٤,٩٦٤,١٧٤)	(٤,٤٤٢,٢١٧)	١٦	أتعاب إدارة
-	١٢٣,٢٥٩	١٧	عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٩٦٠,٧٩١)	-	١٨	مخصص مخاطر
-	(١٠٠,٠٠٠)		أتعاب حفظ
(١٠٤,٨٠٠)	(٤٠٥,٤٠٩)	١٩	مصروفات أخرى
<u>(٦,٠٢٩,٧٦٥)</u>	<u>(٤,٨٢٤,٣٦٧)</u>		إجمالي المصروفات
١٦,٠٧٧,٩٤٥	١٦,٥٠٥,٧٨٤		صافي ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١٦,٠٧٧,٩٤٥</u>	<u>١٦,٥٠٥,٧٨٤</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٥٠٢,٧٨٥,٢٩٩	١,١٢٨,٨٦٣,٤٢٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة - المدرجة
-	(٦٢٤,٤٠٤)	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (إيضاح ١٠)
٥٠٢,٧٨٥,٢٩٩	١,١٢٨,٢٣٩,٠١٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في ١ يناير - المعدلة
١٦,٠٧٧,٩٤٥	١٦,٥٠٥,٧٨٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,١٠٣,٥٤٠,٠٢١ (٤٩٣,٥٣٩,٨٤٥)	٣٩٠,١٥٧,١٢٣ (٨٢٨,٤٨٦,٨١٣)	اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات: إصدار وحدات خلال السنة استرداد وحدات خلال السنة صافي استردادات / اشترابات من قبل مالكي الوحدات
٦١٠,٠٠٠,١٧٦	(٤٣٨,٣٢٩,٦٩٠)	
١,١٢٨,٨٦٣,٤٢٠	٧٠٦,٤١٥,١١٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٣٨,٠٢٣,٥٧٢	٨٣,٩٦٧,٧٢٦	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٨٢,٩١٨,٣٦٣ (٣٦,٩٧٤,٢٠٩)	٢٨,٧٩٥,١٨٢ (٦١,١٦٢,٣٣٥)	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات
٤٥,٩٤٤,١٥٤	(٣٢,٣٦٧,١٥٣)	
٨٣,٩٦٧,٧٢٦	٥١,٦٠٠,٥٧٣	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٦,٠٧٧,٩٤٥	١٦,٥٠٥,٧٨٤	صافي ربح السنة
تسويات لـ:		
(٤,٨٥٦,٥٩٩)	(٤,٦٣٤,٥١٦)	١٤ ربح من استثمارات، صافي
-	(١٢٣,٢٥٩)	١٧ عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٦٠,٧٩١	-	مخصص مخاطر
<u>١٢,١٨٢,١٣٧</u>	<u>١١,٧٤٨,٠٠٩</u>	
صافي النقص / (الزيادة) في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٢٠٠,٧١٣,٩٩٥)	٢٣٩,٥٥٣,٠٨٧	النقص / (الزيادة) في الاستثمارات
(٢٩٨,١٣٩,٨٨٢)	١٦٠,٠٣٣,٠٨٠	النقص / (الزيادة) في ودائع سوق المال
(٦,٤٠٣)	(٢٦٢)	الزيادة في الموجودات أخرى
٤٦,٣٩١	٣٢٤,٩٢٠	أتعاب إدارة مستحقة
(٢٣٦,٧٠١)	٤٣,٤٥٨	مصروفات مستحقة
<u>(٤٨٦,٨٦٨,٤٥٣)</u>	<u>٤١١,٧٠٢,٢٩٢</u>	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١,١٠٣,٥٤٠,٠٢١	٣٩٠,١٥٧,١٢٣	متحصلات من إصدار وحدات
(٤٩٣,٥٣٩,٨٤٥)	(٨٢٨,٤٨٦,٨١٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات
<u>٦١٠,٠٠٠,١٧٦</u>	<u>(٤٣٨,٣٢٩,٦٩٠)</u>	صافي النقد (المستخدم في) / (الناتج من) الأنشطة التمويلية
١٢٣,١٣١,٧٢٣	(٢٦,٦٢٧,٣٩٨)	صافي (النقص) / (الزيادة) في النقد وما في حكمه
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	١٤٣,٩٣٠,٤١٣	١١ النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>١٤٣,٩٣٠,٤١٣</u>	<u>١١٧,٣٠٣,٠١٥</u>	١١ نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١. عام

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("شركة الاستثمار كابيتال أو مدير الصندوق") الشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٣٠ يونيو ٢٠٠٣ م.

الصندوق مصمم للحفاظ على رأس المال والسيولة العالية من خلال الاستثمار في الموجودات المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

شركة الاستثمار كابيتال هي مدير ووسيط الصندوق. وفقاً للتغيرات في شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ١٢ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٨ م)، تم تعيين شركة الرياض المالية ("الرياض المالية") كأمين حفظ للصندوق. قبل التغيرات في شروط وأحكام الصندوق، كانت شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("شركة الاستثمار كابيتال") أمين حفظ للصندوق.

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة سارية بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

بالنسبة لجميع الفترات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م تعد القوائم المالية الأولى للصندوق المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والذي يتم عرض في إيضاح ٩.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٥. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

٧. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد.

(أ) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها في صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ب) تحقق الإيرادات

دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل ومصروفات العمولات الخاصة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولى. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

يتم إدراج العمولة الخاصة المستلمة أو المستحقة والعمولة المدفوعة أو المستحقة الدفع في قائمة الدخل الشامل كدخل عمولات خاصة ومصروفات عمولات خاصة على التوالي.

دخل توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الإيرادات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

(د) الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصروفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات الصلة.

(هـ) الزكاة والضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً أيضاً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

(و) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

(ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات ذات الدفعات الثابتة أو المحددة بتاريخ استحقاق ثابت والتي يكون لدى مدير الصندوق النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة مخصصاً منها مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد.

استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالأوراق المالية المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والأرباح والخسائر المحققة من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة في قائمة الدخل الشامل.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بكافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مخصصاً منها تكاليف المعاملات المباشرة. وبعد الاعتراف المبدئي بها، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية للانخفاض في قيمتها عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الصندوق قد لن يكون قادراً على تحصيل كافة المبالغ المستحقة. إن مبلغ الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد المقدرة. إن القيمة القابلة للاسترداد المقدرة هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المخصومة المتوقعة استناداً إلى معدل العائد الفعلي الأصلي.

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨ م

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الأخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط السداد والتמיד.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يتم تخصيصها على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية (أو حيثما كان ذلك مناسباً، جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء مدة الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها انتقال جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي لا يقوم الصندوق بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) العوض المقبوض (يشمل أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة مترجمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم الاعتراف بهذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الفرع النية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

يُثَبَت الصندوق مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- ودائع سوق المال
- استثمارات مقنتاة بالتكلفة المطفأة
- موجودات أخرى

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

لم يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة للاستثمارات في الأسهم. يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية باستثناء ما يلي، والتي تقاس كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير.
- الموجودات المالية والتي لم تزيد المخاطر الائتمانية (أي مخاطر التعثر في السداد التي وقعت على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الإثبات الأولي لها.

يأخذ الصندوق بالاعتبار الموجودات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطرها الائتمانية مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:

- الموجودات المالية غير منخفضة القيمة ائتمانياً في تاريخ القوائم المالية: القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها)،
- الموجودات المالية منخفضة القيمة ائتمانياً في تاريخ القوائم المالية: الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

لتحديد ما إذا كانت مخاطر التعسر في السداد لأداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي، فإن الصندوق يضع في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات العلاقة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة السابقة للصندوق والتقييم الائتماني، بما في ذلك تقييم التغيير في احتمالية التعثر في السداد كما في تاريخ القوائم المالية واحتمالية التعثر في السداد وقت الاعتراف الأولي للتعثر للمخاطر.

إن أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هي التخفيض النسبي للتصنيف الداخلي للمقترض مما ينتج عنه تغيير في احتمالية التعثر في السداد.

وباستخدام الحكم الائتماني، والخبرات السابقة ذات الصلة، قدر الإمكان، يمكن للصندوق أن يحدد أن الأداة المالية قد شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وذلك استناداً إلى مؤشرات نوعية محددة تأخذها بالاعتبار تكون مؤشراً على ذلك وأن تأثيرها قد لا يظهر بشكل كامل في تحليلها الكمي في الوقت المناسب. تتضمن المؤشرات الكمية مهلة للسداد.

تعريف "التعثر في السداد"

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسهيل الورقة المالية (إن وجدت)،
- عندما يكون الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.

معطيات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متخلفة عن السداد، وقد تتغير أهميتها بمرور الوقت لتعكس التغيرات في الظروف.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد على مدار العمر المتوقع للأداة المالية. إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في السداد والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان عمر الأداة أقل من ١٢ شهراً). إن أقصى فترة تؤخذ في الحساب عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية يتعرض خلالها الصندوق لمخاطر الائتمان. يقوم الصندوق بتاريخ كل قوائم مالية بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأوراق الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر منخفضة القيمة ائتمانياً. وتعد الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر ذو تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي
يتم خصم مخصصات الخسارة للأصل المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الاجمالية للموجودات.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الاجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد إجمالي الأصل المالي أو جزء منه.

ح) قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحًا للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

ط) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك ونقد محتفظ به لدى وسيط في حساب تداول ونقد محتفظ به لدى أمين الحفظ في حساب استثمار وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل، بخلاف الضمانات النقدية المقدمة فيما يخص معاملات قروض الأوراق المالية والمشتقات.

ي) الوحدات القابلة للاسترداد

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات مصدرة قابلة للاسترداد. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. إنها تصنف في نفس الفئة من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) الوحدات القابلة للاسترداد (يتبع)

- يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد على أنها حقوق ملكية حيث أنها تستوفي كافة الشروط التالية:
- تسمح لمالك الوحدات بحصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
 - وتصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى.
 - وتتميز كافة الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى بأن لها خصائص متشابهة.
 - وبخلاف الالتزامات التعاقدية للصندوق شراء أو استرداد الأدوات نقداً أو بموجودات مالية أخرى، لا تتضمن الأدوات أي خصائص أخرى قد تتطلب التصنيف كمطلوبات؛ و
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للعائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغيير في صافي الموجودات المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.
- يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

٨. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

- هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.
- المعايير الجديدة أو المعدلة الواردة أدناه لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - دورة ٢٠١٥م - ٢٠١٧م - معايير متنوعة.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣ عدم التأكد من عمليات معالجة ضريبة الدخل.
- خصائص المدفوعات المقدمة بالتعويضات السلبية (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩).
- الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨)
- تعديل أو تقليص أو تسوية الخطة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).

٩. توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في إيضاح ٣، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة ضمن إيضاح ٧ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م ومعلومات المقارنة المعروضة في هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وعند إعداد قائمة مركز مالي افتتاحي طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي) باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المبين في إيضاح ١٠.

إن التحول من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ليس له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. أثر التغيرات في السياسات المحاسبية

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية"

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ م مع اختيار تطبيق الإعفاء المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة بموجب معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

يتم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأداة المالية وكذلك تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية للصندوق استناداً إلى الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول.

يعرض الجدول أدناه فئات التصنيف الأصلي وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وفئات التصنيف الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	التصنيف الأصلي وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي المالي ٩	الموجودات المالية
١٤٣,٨٨٣,٢٤٣	١٤٣,٩٣٠,٤١٣	قروض ونمم مدينية	التكلفة المطفأة	نقد وما في حكمه
٦٩٩,٧٢٤,٣١٥	٧٠٠,١٢٦,٩١٠	احتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	التكلفة المطفأة	ودائع سوق المال
١١١,٠٤٨	١١١,٣٨٣	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	موجودات أخرى
٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	مقتناة بغرض المتاجرة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	الاستثمارات
٤,٨٣٤,٥١٥	٥,٠٠٨,٨١٩	احتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	التكلفة المطفأة	الاستثمارات
المطلوبات المالية				
٤٦,٣٩١	٤٦,٣٩١	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	أتعاب إدارة مستحقة
٦٤,٠٥٠	٦٤,٠٥٠	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مصروفات مستحقة

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. أثر التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

مطابقة القيم الدفترية:

يعرض الجدول أدناه مطابقة القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية بموجب مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً مع القيم الدفترية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ عند التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م:

القيمة الدفترية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	إعادة القياس	القيمة الدفترية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨ م	
			الموجودات المالية
			التكلفة المطفأة:
١٤٣,٨٨٣,٢٤٣	(٤٧,١٧٠)	١٤٣,٩٣٠,٤١٣	نقد وما في حكمه
٦٩٩,٧٢٤,٣١٥	(٤٠٢,٥٩٥)	٧٠٠,١٢٦,٩١٠	ودائع سوق المال
١١١,٠٤٨	(٣٣٥)	١١١,٣٨٣	موجودات أخرى
٢٩٠,٧٠٩,٨٠٦	(١٧٤,٣٠٤)	٢٩٠,٨٨٤,١١٠	الاستثمارات
<u>١,١٣٤,٤٢٨,٤١٢</u>	<u>(٦٢٤,٤٠٤)</u>	<u>١,١٣٥,٠٥٢,٨١٦</u>	إجمالي الموجودات المالية
			المطلوبات المالية
٤٦,٣٩١	-	٤٦,٣٩١	أتعاب إدارة مستحقة
٦٤,٠٥٠	-	٦٤,٠٥٠	مصروفات مستحقة
<u>١١٠,٤٤١</u>	<u>-</u>	<u>١١٠,٤٤١</u>	إجمالي المطلوبات المالية

الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات:

يعود تأثير إعادة القياس إلى إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وقد تم إدراجه ضمن صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات كما في ١ يناير ٢٠١٨ م.

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	
١,١٢٨,٨٦٣,٤٢٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات - ١ يناير ٢٠١٨ م
(٤٧,١٧٠)	إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
(٤٠٢,٥٩٥)	- نقد وما في حكمه
(٣٣٥)	- ودائع سوق المال
(١٧٤,٣٠٤)	- موجودات أخرى
<u>(٦٢٤,٤٠٤)</u>	- استثمارات بالتكلفة المطفأة
<u>١,١٢٨,٢٣٩,٠١٦</u>	إجمالي إثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>١,١٢٨,٢٣٩,٠١٦</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات - ١ يناير ٢٠١٨ م (المعدلة)

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١١. النقد وما في حكمه

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	٨,٦٦٠,٣٥٧	٦,٣٨٢,٩١٦	١١,١ النقد لدى البنك - حساب جاري
-	-	١٠,٤٦٨,٧٨٤	نقد لدى أمين حفظ
-	١٣٥,٢٧٠,٠٥٦	١٠٠,٤٥١,٣١٥	١١,٢ ودائع سوق المال
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	١٤٣,٩٣٠,٤١٣	١١٧,٣٠٣,٠١٥	

١١,١ يتم الاحتفاظ بهذا الرصيد لدى البنك السعودي للاستثمار، وهو بنك سعودي محلي ذو درجة تصنيف ائتمانية استثمارية، وهو كذلك الشركة الأم لمدير الصندوق.

١١,٢ يتضمن هذا البند الودائع لدى البنوك التجارية ذات حد أدنى لتصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار وذات تاريخ الاستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع. يتراوح معدل العمولة الخاصة على الودائع بين ٢,٩٠٪ - ٣,١٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٨٥٪ - ٢,٢٠٪ سنوياً).

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات
-	١٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع سوق المال
-	٢٧٠,٠٥٦	٥١٨,٥٦٠	إيرادات مستحقة
-	-	(٦٧,٢٤٥)	١٧ يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	١٣٥,٢٧٠,٠٥٦	١٠٠,٤٥١,٣١٥	

١٢. ودائع سوق المال

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات
٣٩٦,٨١٩,٥٧٨	٦٩٢,٥٤٦,٨٤٠	٥٣٤,٤٤٧,٣٩٢	١٢,١ ودائع سوق المال
٥,١٦٧,٤٥٠	٧,٥٨٠,٠٧٠	٥,٥٧٩,١٩٣	إيرادات مستحقة
-	-	(٤١٦,٦٨٤)	١٧ يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٤٠١,٩٨٧,٠٢٨	٧٠٠,١٢٦,٩١٠	٥٣٩,٦٠٩,٩٠١	

١٢,١ يتضمن هذا البند الودائع لدى البنوك التجارية ذات حد أدنى لتصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار. لدى هذه الودائع استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وتحمل معدل عمولة خاصة سنوية بنسبة تتراوح من ٢,٣٠٪ إلى ٣,٤٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ١,٨٥٪ إلى ٢,٦٥٪ و ١ يناير ٢٠١٧ م: ٢,٥٥٪ إلى ٣,٨٥٪).

١٣. الموجودات الأخرى

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات
١٠٤,٩٨٠	١١١,٣٨٣	١١١,٦٤٥	موجودات أخرى
-	-	(١٣,٥٨٣)	١٧ يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٠٤,٩٨٠	١١١,٣٨٣	٩٨,٠٦٢	

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٤. الاستثمارات

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات	
-	-	٣٣,٩٠٠,٦٣٦	١٤,١	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٥,٩١٦,١١١	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	-	١٤,٢	مقتناة بغرض المتاجرة
-	-	٢٢,٠٦١,٢٧٠	١٤,٣	التكلفة المطفأة
٢٩,٣٩٧,٤٠٥	٥,٠٠٨,٨١٩	-	١٤,٤	محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
<u>٨٥,٣١٣,٥١٦</u>	<u>٢٩٠,٨٨٤,١١٠</u>	<u>٥٥,٩٦١,٩٠٦</u>		

١٤,١ تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الوحدات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة أدناه كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		اسم الصندوق
القيمة العادلة	التكلفة	
٢٨,٥٩٠,٥٥٦	٢٨,٠٥٧,١٥٢	صندوق فالكوم
٥,٣١٠,٠٨٠	٥,١٩٣,١٧٤	صندوق الأول للمراجعات بالريال السعودي
<u>٣٣,٩٠٠,٦٣٦</u>	<u>٣٣,٢٥٠,٣٢٦</u>	

١٤,٢ تتكون الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة من الوحدات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة أدناه كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

١ يناير ٢٠١٧ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		اسم الصندوق
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
١٠,٠١١,٨٦٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٤,٢٤٠,٠٨٢	٨٣,٠٥٧,٣٩٤	صندوق القوافل للمتاجرة بالسلع
١٥,٤٤١,٣٨٤	١٥,٢٠٣,٠١١	٨١,٩٤١,٨٢٩	٨٠,٦٧٢,١٠٠	صندوق السنبلة بالريال السعودي
-	-	٧٧,٤٦٣,١١٣	٧٦,٦٠٢,٩٨٧	صندوق الراجحي للمتاجرة بالسلع
٢٠,٤٧٧,٧٠٧	٢٠,٠٣٧,٧٢٦	٣٢,١٠٠,٠٠٥	٣١,٠٣٧,٧٢٦	صندوق فالكوم
٩,٩٨٥,١٥٧	٩,٨٠٠,٠٠٠	١٠,١٣٠,٢٦٢	٩,٨٠٠,٠٠٠	صندوق الأول للمراجعات بالريال السعودي
<u>٥٥,٩١٦,١١١</u>	<u>٥٥,٠٤٠,٧٣٧</u>	<u>٢٨٥,٨٧٥,٢٩١</u>	<u>٢٨١,١٧٠,٢٠٧</u>	

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٤. الاستثمارات (يتبع)

١٤,٣ فيما يلي ملخصًا بالاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة التي تمثل صكوك صادرة عن المنشآت التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات	
٥,٠٠٠,٠٠٠		الشركة السعودية الدولية للبترولوكيماويات
١٦,٨٩٥,٩٢٤	١٤,٣,١	بنك دبي الاسلامي
٢١,٨٩٥,٩٢٤		
١٦٨,٩٧٩		إيرادات مستحقة
(٣,٦٣٣)	١٧	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٢,٠٦١,٢٧٠		

١٤,٣,١ تم إصدار هذه الصكوك خارج المملكة العربية السعودية.

١٤,٤ فيمّل يلي ملخصًا بالاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق التي تمثل صكوك صادرة عن المنشآت التالية:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	الشركة السعودية الدولية للبترولوكيماويات
١٢,١٥٢,٦٩٩	-	البنك السعودي البريطاني
١٢,١١٣,٨١٠	-	البنك الأول
٢٩,٢٦٦,٥٠٩	٥,٠٠٠,٠٠٠	
١٣٠,٨٩٦	٨,٨١٩	إيرادات مستحقة
٢٩,٣٩٧,٤٠٥	٥,٠٠٨,٨١٩	

١٥. ربح من استثمارات، صافي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
١,٠٢٦,٨٨٩	٣,٩٨٤,٢٠٦	أرباح محققة، صافي
٣,٨٢٩,٧١٠	٦٥٠,٣١٠	أرباح غير محققة، صافي
٤,٨٥٦,٥٩٩	٤,٦٣٤,٥١٦	

١٦. أتعاب الإدارة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق بنسبة ٠,٥٠٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات للصندوق في كل يوم تقييم. إضافة لذلك، فإن المصروفات الإدارية التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم سدادها بواسطة الصندوق، وتخضع لمصروفات إدارية بنسبة ٠,٢٠٪ بحد أقصى من صافي قيمة الموجودات سنوياً.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٧. الخسائر الانتمائية المتوقعة

نقد وما في حكمه	ودائع سوق المال	الاستثمارات	موجودات أخرى	الإجمالي	
-	-	-	-	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ م
٤٧,١٧٠	٤٠٢,٥٩٥	١٧٤,٣٠٤	٣٣٥	٦٢٤,٤٠٤	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩
٤٧,١٧٠	٤٠٢,٥٩٥	١٧٤,٣٠٤	٣٣٥	٦٢٤,٤٠٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ م (المعدل)
٢٠,٠٧٥	١٤,٠٨٩	(١٧٠,٦٧١)	١٣,٢٤٨	(١٢٣,٢٥٩)	مخصص/عكس مخصص خلال السنة
٦٧,٢٤٥	٤١٦,٦٨٤	٣,٦٣٣	١٣,٥٨٣	٥٠١,١٤٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

١٨. مخصص المخاطر

قام الصندوق بحساب مخصص المخاطر بمعدل سنوي وهو ١٠٪ من صافي الربح من العمليات في تاريخ كل تقييم وفقاً للشروط والأحكام. بموجب التغييرات في الشروط والأحكام بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠١٧ م)، أوقف الصندوق تكوين أي مخصص للمخاطر.

١٩. مصروفات أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٤٢,٥٠٠	٤٧,٥٠٠	أتعاب قانونية ومهنية
٨,١٢١	٣٥,٦٩٨	خسارة تحويل عملات أجنبية
١٨,٥٠٠	٢١,٥٠٠	أتعاب هيئة الرقابة الشرعية
٢,٨٠٠	٣,٧٧٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٣٢,٨٧٩	٢٩٦,٩٤١	أخرى
١٠٤,٨٠٠	٤٠٥,٤٠٩	

٢٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والبنك والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع أطرافه ذات العلاقة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م			
٤,٩٦٤,١٧٤	٤,٤٤٢,٢١٧	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابييتال
٢,٨٠٠	٣,٧٧٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٠. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
شركة الاستثمار كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	٣٧١,٣١١	٤٦,٣٩١	١٣,٧٣٨
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	٣,٧٧٠	٢,٨٠٠	٢,٨٠٠
البنك السعودي للاستثمار	الشركة الأم لمدير الصندوق	النقد لدى البنك - حساب جاري	٦,٣٨٢,٩١٦	٨,٦٦٠,٣٥٧	٢٠,٧٩٨,٦٩٠

الوحدات المحتفظ بها لدى أطراف ذات علاقة (بالعدد):

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
شركة الاستثمار كابيتال	مدير الصندوق	-	٤,٥١٥,٩٠٧	٦١٦,٢١٩
البنك السعودي للاستثمار	الشركة الأم لمدير الصندوق	٧,٧٠٠,١٢٦	٧,٧٠٠,١٢٦	٧,٧٠٠,١٢٦

٢١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
		<u>الموجودات المالية</u>
-	١١٧,٣٠٣,٠١٥	نقد وما في حكمه
-	٥٣٩,٦٠٩,٩٠١	ودائع سوق المال
-	٩٨,٠٦٢	موجودات أخرى
٣٣,٩٠٠,٦٣٦	٢٢,٠٦١,٢٧٠	الاستثمارات
<u>٣٣,٩٠٠,٦٣٦</u>	<u>٦٧٩,٠٧٢,٢٤٨</u>	<u>إجمالي الموجودات المالية</u>
		<u>المطلوبات المالية</u>
-	٣٧١,٣١١	أتعاب إدارة مستحقة
-	١٠٧,٥٠٨	مصروفات مستحقة
-	٤٧٨,٨١٩	<u>إجمالي المطلوبات المالية</u>

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢١. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

مقتناة بغرض المتاجرة	قروض وسلف/التكلفة المطفاة/محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
		الموجودات المالية
-	١٤٣,٩٣٠,٤١٣	نقد وما في حكمه
-	٧٠٠,١٢٦,٩١٠	ودائع سوق المال
-	١١١,٣٨٣	موجودات أخرى
٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	٥,٠٠٨,٨١٩	الاستثمارات
٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	٨٤٩,١٧٧,٥٢٥	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
-	٤٦,٣٩١	أتعاب إدارة مستحقة
-	٦٤,٠٥٠	مصروفات مستحقة
-	١١٠,٤٤١	إجمالي المطلوبات المالية

مقتناة بغرض المتاجرة	قروض وسلف/التكلفة المطفاة/محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	١ يناير ٢٠١٧ م
		الموجودات المالية
-	٢٠,٧٩٨,٦٩٠	نقد وما في حكمه
-	٤٠١,٩٨٧,٠٢٨	ودائع سوق المال
-	١٠٤,٩٨٠	موجودات أخرى
٥٥,٩١٦,١١١	٢٩,٣٩٧,٤٠٥	الاستثمارات
٥٥,٩١٦,١١١	٤٥٢,٢٨٨,١٠٣	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
-	١٣,٧٣٨	أتعاب إدارة مستحقة
-	٢٨٧,٠١٣	مصروفات مستحقة
-	٣٠٠,٧٥١	إجمالي المطلوبات المالية

٢٢. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. يعد قياس المخاطر وظيفية مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛
- مخاطر العمليات

إطار إدارة المخاطر

يحفظ الصندوق بمرکز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتألف المحفظة الاستثمارية للصندوق من صناديق مشتركة وسندات دين (صكوك وودائع سوق المال).

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماثلياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماثلياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده البنكي والرصيد المحتفظ به في حساب الاستثمار والاستثمارات التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وودائع سوق المال. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر البلد ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماثليتها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٢٠,٧٩٨,٦٩٠	١٤٣,٩٣٠,٤١٣	١١٧,٣٠٣,٠١٥	نقد وما في حكمه
٤٠١,٩٨٧,٠٢٨	٧٠٠,١٢٦,٩١٠	٥٣٩,٦٠٩,٩٠١	ودائع سوق المال
-	-	٢٢,٠٦١,٢٧٠	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢٩,٣٩٧,٤٠٥	٥,٠٠٨,٨١٩	-	الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
٤٥٢,١٨٣,١٢٣	٨٤٩,٠٦٦,١٤٢	٦٧٨,٩٧٤,١٨٦	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

تحليل جودة الائتمان

استثمر الصندوق في الصكوك ذات جودة الائتمان التالية:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٢٤,٣٧٥,٠٤٢	-	-	A
-	-	١٧,٠٥٢,٨٦١	-A
٥,٠٢٢,٣٦٣	٥,٠٠٨,٨١٩	٥,٠١٢,٠٤٢	غير مصنفة
<u>٢٩,٣٩٧,٤٠٥</u>	<u>٥,٠٠٨,٨١٩</u>	<u>٢٢,٠٦٤,٩٠٣</u>	الإجمالي

لدى الصندوق ودائع سوق مال لدى لأطراف أخرى ذات جودة ائتمانية كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
-	١٥٨,٨٥٥,٢١٧	٩١,٢٢٣,٤١٠	A
١٧٩,٦٨٤,٠٤٣	٢٤,٢٦٥,٦٧٠	٣٠,١٧١,٥٨٣	-A
٤٠,٦٦٧,٤٥٠	٩٥,١٣١,٩٤٤	-	+A
٧٢,٠٠٠,٠٠٠	١٩٤,٨٧٨,٩٤٣	١٣٧,١٩٥,٣٦١	BBB
١٠٩,٦٣٥,٥٣٥	٣٦٢,٢٦٥,١٩٢	٣٨١,٩٥٤,٧٩١	+BBB
<u>٤٠١,٩٨٧,٠٢٨</u>	<u>٨٣٥,٣٩٦,٩٦٦</u>	<u>٦٤٠,٥٤٥,١٤٥</u>	الإجمالي

كما في تاريخ القوائم المالية تركز التعرض لمخاطر سندات الدين للصندوق في القطاعات الاقتصادية التالية:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٢٤,٣٧٥,٠٤٢	-	١٧,٠٥٢,٨٦١	بنوك
٥,٠٢٢,٣٦٣	٥,٠٠٨,٨١٩	٥,٠١٢,٠٤٢	الشركات
<u>٢٩,٣٩٧,٤٠٥</u>	<u>٥,٠٠٨,٨١٩</u>	<u>٢٢,٠٦٤,٩٠٣</u>	الإجمالي

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة ودائع سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وتعكس آجال استحقاق قصيرة للتعرضات. يأخذ الصندوق في الاعتبار أن هذه التعرضات بها مخاطر ائتمان منخفضة استناداً للتصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

تستند احتمالات التعثر في السداد على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر، إلى منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة المعتمدة وسياسة الانخفاض في القيمة الخاصة بالشركة. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض والتي ترتبط بالتصنيفات الائتمانية المركبة للأطراف الأخرى. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

قام الصندوق بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على ودائع سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى بقيمة ٥٠١,١٤٥ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (١ يناير ٢٠١٨ م: ٦٢٤,٤٠٤ ريال سعودي).

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء لتزاماته المرتبطة بمطلوباته المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماته عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على أساس يومي وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية والموجودات الأخرى التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	خلال ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
نقد وما في حكمه	١٠٠,٤٥١,٣١٥	-	-	١٦,٨٥١,٧٠٠	١١٧,٣٠٣,٠١٥
ودائع سوق المال	-	٥٣٩,٦٠٩,٩٠١	-	-	٥٣٩,٦٠٩,٩٠١
موجودات أخرى	-	٩٨,٠٦٢	-	-	٩٨,٠٦٢
استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	٣٣,٩٠٠,٦٣٦	٣٣,٩٠٠,٦٣٦
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	-	٢٢,٠٦١,٢٧٠	-	-	٢٢,٠٦١,٢٧٠
إجمالي الموجودات المالية	١٠٠,٤٥١,٣١٥	٥٦١,٧٦٩,٢٣٣	-	٥٠,٧٥٢,٣٣٦	٧١٢,٩٧٢,٨٨٤
أتعاب إدارة مستحقة	٣٧١,٣١١	-	-	-	٣٧١,٣١١
مصروفات مستحقة	١٠٧,٥٠٨	-	-	-	١٠٧,٥٠٨
إجمالي المطلوبات المالية	٤٧٨,٨١٩	-	-	-	٤٧٨,٨١٩
صافي المركز	٩٩,٩٧٢,٤٩٦	٥٦١,٧٦٩,٢٣٣	-	٥٠,٧٥٢,٣٣٦	٧١٢,٤٩٤,٠٦٥

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	خلال ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
نقد وما في حكمه	١٣٥,٢٧٠,٠٥٦	-	-	٨,٦٦٠,٣٥٧	١٤٣,٩٣٠,٤١٣
ودائع سوق المال	-	٧٠٠,١٢٦,٩١٠	-	-	٧٠٠,١٢٦,٩١٠
موجودات أخرى	-	١١١,٣٨٣	-	-	١١١,٣٨٣
استثمارات - مقتناة بغرض المتاجرة	-	-	-	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	-	٥,٠٠٨,٨١٩	-	-	٥,٠٠٨,٨١٩
إجمالي الموجودات المالية	١٣٥,٢٧٠,٠٥٦	٧٠٥,٢٤٧,١١٢	-	٢٩٤,٥٣٥,٦٤٨	١,١٣٥,٠٥٢,٨١٦
أتعاب إدارة مستحقة	٤٦,٣٩١	-	-	-	٤٦,٣٩١
مصروفات مستحقة	٦٤,٠٥٠	-	-	-	٦٤,٠٥٠
إجمالي المطلوبات المالية	١١٠,٤٤١	-	-	-	١١٠,٤٤١
صافي المركز	١٣٥,١٥٩,٦١٥	٧٠٥,٢٤٧,١١٢	-	٢٩٤,٥٣٥,٦٤٨	١,١٣٤,٩٤٢,٣٧٥

١ يناير ٢٠١٧ م	خلال ٣ شهور	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
نقد وما في حكمه	-	-	-	٢٠,٧٩٨,٦٩٠	٢٠,٧٩٨,٦٩٠
ودائع سوق المال	-	٤٠١,٩٨٧,٠٢٨	-	-	٤٠١,٩٨٧,٠٢٨
موجودات أخرى	-	١٠٤,٩٨٠	-	-	١٠٤,٩٨٠
استثمارات - مقتناة بغرض المتاجرة	-	-	-	٥٥,٩١٦,١١١	٥٥,٩١٦,١١١
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	-	٢٩,٣٩٧,٤٠٥	-	-	٢٩,٣٩٧,٤٠٥
إجمالي الموجودات المالية	-	٤٣١,٤٨٩,٤١٣	-	٧٦,٧١٤,٨٠١	٥٠٨,٢٠٤,٢١٤
أتعاب إدارة مستحقة	١٣,٧٣٨	-	-	-	١٣,٧٣٨
مصروفات مستحقة	٢٨٧,٠١٣	-	-	-	٢٨٧,٠١٣
إجمالي المطلوبات المالية	٣٠٠,٧٥١	-	-	-	٣٠٠,٧٥١
صافي المركز	(٣٠٠,٧٥١)	٤٣١,٤٨٩,٤١٣	-	٧٦,٧١٤,٨٠١	٥٠٧,٩٠٣,٤٦٣

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظراً لأن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، لذلك فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر الأسهم هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

تحليل الحساسية

يحدد الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في أسعار السوق الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

التأثير على صافي الموجودات بالريال السعودي			
١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٥,٥٩١,٦١١	٢٨,٥٨٧,٥٢٩	٣,٣٩٠,٠٦٤	صافي الخسارة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة/ مقتناة بغرض المتاجرة
الأثر على نسبة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات			
١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
%١,١٢	%٢,٥٤	%٠,٤٨	صافي الخسارة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة/ مقتناة بغرض المتاجرة

قد ينتج عن الارتفاع في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العملات للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدية أيهما أولاً:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	غير مرتبطة بعمولة	الإجمالي
نقد وما في حكمه	-	١٠٠,٤٥١,٣١٥	-	١٦,٨٥١,٧٠٠	١١٧,٣٠٣,٠١٥
ودائع سوق المال	-	-	٥٣٩,٦٠٩,٩٠١	-	٥٣٩,٦٠٩,٩٠١
موجودات أخرى	-	-	-	٩٨,٠٦٢	٩٨,٠٦٢
استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	٣٣,٩٠٠,٦٣٦	٣٣,٩٠٠,٦٣٦
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	-	-	٢٢,٠٦١,٢٧٠	-	٢٢,٠٦١,٢٧٠
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	-	١٠٠,٤٥١,٣١٥	٥٦١,٦٧١,١٧١	٥٠,٨٥٠,٣٩٨	٧١٢,٩٧٢,٨٨٤
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	-	٣٧١,٣١١	٣٧١,٣١١
مصروفات مستحقة	-	-	-	١٠٧,٥٠٨	١٠٧,٥٠٨
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	-	-	-	٤٧٨,٨١٩	٤٧٨,٨١٩
إجمالي فجوة نسبة حساسية معدل العمولة الخاصة	-	١٠٠,٤٥١,٣١٥	٥٦١,٦٧١,١٧١	٥٠,٣٧١,٥٧٩	٧١٢,٤٩٤,٠٦٥
الفجوة التراكمية لحساسية معدل العملات الخاصة	-	١٠٠,٤٥١,٣١٥	٦٦٢,١٢٢,٤٨٦	٧١٢,٤٩٤,٠٦٥	-

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	غير مرتبطة بعمولة	الإجمالي
نقد وما في حكمه	-	١٣٥,٢٧٠,٠٥٦	-	٨,٦٦٠,٣٥٧	١٤٣,٩٣٠,٤١٣
ودائع سوق المال	-	-	٧٠٠,١٢٦,٩١٠	-	٧٠٠,١٢٦,٩١٠
موجودات أخرى	-	-	-	١١١,٣٨٣	١١١,٣٨٣
استثمارات - مقتناة بغرض المتاجرة	-	-	-	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	-	-	٥,٠٠٨,٨١٩	-	٥,٠٠٨,٨١٩
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	-	١٣٥,٢٧٠,٠٥٦	٧٠٥,١٣٥,٧٢٩	٢٩٤,٦٤٧,٠٣١	١,١٣٥,٠٥٢,٨١٦
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	-	٤٦,٣٩١	٤٦,٣٩١
مصروفات مستحقة	-	-	-	٦٤,٠٥٠	٦٤,٠٥٠
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	-	-	-	١١٠,٤٤١	١١٠,٤٤١
إجمالي فجوة نسبة حساسية معدل العمولة الخاصة	-	١٣٥,٢٧٠,٠٥٦	٧٠٥,١٣٥,٧٢٩	٢٩٤,٥٣٦,٥٩٠	١,١٣٤,٩٤٢,٣٧٥
الفجوة التراكمية لحساسية معدل العملات الخاصة	-	١٣٥,٢٧٠,٠٥٦	٨٤٠,٤٠٥,٧٨٥	١,١٣٤,٩٤٢,٣٧٥	-

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٢. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

١ يناير ٢٠١٧م	أقل من شهر	من ١ إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	غير مرتبطة بعمولة	الإجمالي
نقد وما في حكمه	-	-	-	٢٠,٧٩٨,٦٩٠	٢٠,٧٩٨,٦٩٠
ودائع سوق المال	-	-	٤٠١,٩٨٧,٠٢٨	-	٤٠١,٩٨٧,٠٢٨
موجودات أخرى	-	-	١٠٤,٩٨٠	-	١٠٤,٩٨٠
استثمارات - مقتناة بغرض المتاجرة	-	-	-	٥٥,٩١٦,١١١	٥٥,٩١٦,١١١
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	-	-	٢٩,٣٩٧,٤٠٥	-	٢٩,٣٩٧,٤٠٥
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	-	-	٤٣١,٤٨٩,٤١٣	٧٦,٧١٤,٨٠١	٥٠٨,٢٠٤,٢١٤
أتعاب إدارة مستحقة	-	-	-	١٣,٧٣٨	١٣,٧٣٨
مصروفات مستحقة	-	-	-	٢٨٧,٠١٣	٢٨٧,٠١٣
إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة	-	-	-	٣٠٠,٧٥١	٣٠٠,٧٥١
إجمالي فجوة نسبة حساسية معدل العمولة الخاصة	-	-	٤٣١,٤٨٩,٤١٣	٧٦,٤١٤,٠٥٠	٥٠٧,٩٠٣,٤٦٣
الفجوة التراكمية لحساسية معدل العمولات الخاصة	-	-	٤٣١,٤٨٩,٤١٣	٥٠٧,٩٠٣,٤٦٣	-

مخاطر العمليات

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها؛
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدداً

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٣ . القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غير السوق الرئيسية، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم أسهم حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٣٣,٩٠٠,٦٣٦	-	-	٣٣,٩٠٠,٦٣٦
الاستثمارات			
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٢٨٥,٨٧٥,٢٩١	-	-	٢٨٥,٨٧٥,٢٩١
الاستثمارات			
١ يناير ٢٠١٧ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٥٥,٩١٦,١١١	-	-	٥٥,٩١٦,١١١
الاستثمارات			

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وودائع سوق المال والموجودات الأخرى وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

٢٤. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م).

٢٥. صافي قيمة الموجودات

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم الوارد أعلاه، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة الموجودات التعامل حتى إشعار آخر.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
 (المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٥. صافي قيمة الموجودات (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، بلغت صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مع الأخذ بالاعتبار أثر المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ مبلغ ١٣,٦٩ ريال سعودي وبلغت صافي قيمة موجودات التعامل لكل وحدة ١٣,٧٠ ريال سعودي. راجع المطابقة أدناه:

صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	إيضاحات
١٣,٦٩	٧٠٦,٤١٥,١١٠	
٠,٠١	٥٠١,١٤٥	١٧
<u>١٣,٧٠</u>	<u>٧٠٦,٩١٦,٢٥٥</u>	

صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
 أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي
 للتقرير المالي ٩
 صافي موجودات التعامل

٢٦. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

٢٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ٢٦ رجب ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢ أبريل ٢٠١٩ م).