

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

السادة مالكي الوحدات في صندوق صائب للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق صائب للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق صائب للأسهم السعودية غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
م.س.م. رقم ٤٦
C.R. 46
KPMG
Certified Public Accountants
KPMG Al Foazan & Partners

التاريخ: ١٨ ذو الحجة ١٤٤٠هـ
الموافق: ١٩ أغسطس ٢٠١٩م

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	<u>إيضاحات</u>	
			<u>الموجودات</u>
٤٩٧,٢٣٦	٥٣٣,٦٥٣	١	نقد وما في حكمه
٤٠,٩٥٣,٣١٧	٤٦,١٤٤,٠٠٠	٩	استثمارات
<u>٤١,٤٥٠,٥٥٣</u>	<u>٤٦,٦٧٧,٦٥٣</u>		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
٦٨,٤٢٨	٧٣,٦٨٧	١١	أتعاب إدارة مستحقة
٥٥,٤١٠	٢٩,٨٩١		مصروفات مستحقة
<u>١٢٣,٨٣٨</u>	<u>١٠٣,٥٧٨</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٤١,٣٢٦,٧١٥</u>	<u>٤٦,٥٧٤,٠٧٥</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢١٥,٠٦٧</u>	<u>٢٠٥,١٩٨</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
<u>١٩٢,١٦</u>	<u>٢٢٦,٩٧</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو		<u>إيضاحات</u>	
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م		
			<u>الإيرادات</u>
٩٠٢,٣٩٦	١,٠٣٨,٠٦٣		دخل توزيعات الأرباح
٥,٢٠٨,٣٠٩	٧,٠١٢,٥٧٢	١٠	أرباح من استثمارات، صافي
<u>٦,١١٠,٧٠٥</u>	<u>٨,٠٥٠,٦٣٥</u>		إجمالي الربح
			<u>المصروفات</u>
(٣٧١,٩٦٧)	(٣٩٨,٢٤١)	١١	أتعاب إدارة
(١٨,٤٨٨)	(٧٧,٥٧٦)		تكلفة معاملة الأوراق المالية
(٤٥,٥٢٣)	(٧٤,٤٢٨)		مصروفات أخرى
<u>(٤٣٥,٩٧٨)</u>	<u>(٥٥٠,٢٤٥)</u>		إجمالي المصروفات
٥,٦٧٤,٧٢٧	٧,٥٠٠,٣٩٠		صافي ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>٥,٦٧٤,٧٢٧</u>	<u>٧,٥٠٠,٣٩٠</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير
مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٨م	٢٠١٩م
٣٩,١٨١,١٧٠	٤١,٣٢٦,٧١٥
٥,٦٧٤,٧٢٧	٧,٥٠٠,٣٩٠
٢,٦٦٥,٦٨٥	١٤٩,٨٨٠
(١,٤٩٨,٠٢٧)	(٢,٤٠٢,٩١٠)
١,١٦٧,٦٥٨	(٢,٢٥٣,٠٣٠)
٤٦,٠٢٣,٥٥٥	٤٦,٥٧٤,٠٧٥

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة

إجمالي الدخل الشامل للفترة

اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

إصدار وحدات خلال الفترة

استرداد وحدات خلال الفترة

صافي اشتراكات / (استردادات) من قبل مالكي الوحدات

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات (بالعدد)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٨م	٢٠١٩م
٢١٣,٤٨٣	٢١٥,٠٦٧
١٣,٦٧٩	٦٩٠
(٧,٤٨٣)	(١٠,٥٥٩)
٦,١٩٦	(٩,٨٦٩)
٢١٩,٦٧٩	٢٠٥,١٩٨

الوحدات في بداية الفترة

وحدات مصدرة خلال الفترة

وحدات مستردة خلال الفترة

صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات

الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٥,٦٧٤,٧٢٧	٧,٥٠٠,٣٩٠	صافي ربح الفترة
(٩٠٢,٣٩٦)	(١,٠٣٨,٠٦٣)	تسويات لـ:
(٥,٢٠٨,٣٠٩)	(٧,٠١٢,٥٧٢)	دخل توزيعات الأرباح
(٤٣٥,٩٧٨)	(٥٥٠,٢٤٥)	الربح / (الخسارة) من الاستثمارات، صافي
(٥٣,٨٥٨)	١,٨٢١,٨٨٩	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٧,٦٨٣	٥,٢٥٩	النقص / (الزيادة) في الاستثمارات
٣٧,٢٨٢	(٢٥,٥١٩)	الزيادة في أتعاب إدارة مستحقة
(٤٤٤,٨٧١)	١,٤٥١,٣٨٤	(النقص)/(الزيادة) في المصروفات المستحقة
٨٣٢,٩٢١	١,٠٣٨,٠٦٣	النقد المستخدم في العمليات
٣٨٨,٠٥٠	٢,٢٨٩,٤٤٧	توزيعات أرباح مستلمة
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢,٦٦٥,٦٨٥	١٤٩,٨٨٠	متحصلات من إصدار وحدات
(١,٤٩٨,٠٢٧)	(٢,٤٠٢,٩١٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات
١,١٦٧,٦٥٨	(٢,٢٥٣,٠٣٠)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
١,٥٥٥,٧٠٨	٣٦,٤١٧	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٦٤,٢٥٥	٤٩٧,٢٣٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢,٢١٩,٩٦٣	٥٣٣,٦٥٣	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

١. عام

صندوق صائب للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق") الشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢٤ يوليو ٢٠٠٤م.

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل للمستثمرين من خلال الاستثمار المتنوع في أسهم الشركات السعودية المدرجة والمنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

تعمل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال") كمدير ووسيط للصندوق. وفقاً للتغيرات في شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ١٢ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٨م)، تم تعيين شركة الرياض المالية ("الرياض المالية") كأمين 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 أولية مختصرة منفصلة للصندوق.

٢. اللوائح التنظيمية

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

٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية المراجعة السنوية للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة ومبدأ الاستمرارية.

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

٥. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

٦ استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة 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. يتضمن الإيضاح رقم ١٣ أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها وتتضمن بعض الموجودات المالية.

٧ السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

(١) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولي سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعيار / التعديلات</u>	<u>البيان</u>
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار
تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣	عدم التأكيد المحيط بمعالجات ضريبة الدخل
معيار المحاسبة الدولي ٢٨	الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة
معيار المحاسبة الدولي ١٩	تعديلات الخطة أو تقليصها أو تسويتها
المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ و ١١	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي دورة ٢٠١٥م - ٢٠١٧م.
ومعيار المحاسبة الدولي ١٢ و ٢٣	

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

(ب) المعايير الصادرة لكنها غير سارية بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

<u>المعيار / التفسير</u>	<u>البيان</u>	<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</u>
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف الأعمال	١ يناير ٢٠٢٠م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية النسبية	١ يناير ٢٠٢٠م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٢م

٨ نقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٥٣٣,٦٥٣	٤٩٧,٢٣٦
نقد لدى أمين حفظ	

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

٩. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	أسهم
٤٠,٩٥٣,٣١٧	٤٦,١٤٤,٠٠٠	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لسندات الأسهم في مختلف القطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣٠ يونيو ٢٠١٩ م		قطاع الصناعة
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
١٧,٧٦٣,٥٤٣	١٤,٩٣٥,٨٥٩	٢٤,٦٨٨,٢٢٤	٢٢,٢٥٣,٦٧٦	القطاع المالي
٩,٩٥٠,٤٤١	١٠,٣٣٠,٦٦٢	٦,٩٢٢,٢٨٨	٦,٥٤٥,٣٧٧	المواد الأساسية
-	-	٣,٢١٩,٠٣٢	٢,٧٨٧,٧٦٦	صناعات
٤,٩٠٦,٢١٤	٥,٢٠٨,١٠٠	٥,١٢٥,٢٨٠	٤,٩٠٩,٩٥١	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
١,٩١٤,٣١٧	١,٦٧٧,١٥٦	١,٤٨٣,٧٥٨	١,٢٨٤,٥٦١	الرعاية الصحية
٨٢٩,٨٤٠	٩٣٠,٢٦٠	١,٣٧١,٦٠٠	١,٢٩٢,٣٦٠	العقارات
٨٥١,٧٠٠	٨٤١,٥٠٠	١,١٩١,٣٦٠	١,١٧٦,٢٦٣	الطاقة
٢,٦٢٩,١٦٠	٣,٠٨٣,٤٢٥	٧٩٦,٠٨٠	٧١٤,٢٤٠	السلع الاستهلاكية الأساسية
١,٣١٥,١٢٧	١,١٤٠,١٨٣	٦٨٧,٧٧٩	٦٢٧,٧٣٤	خدمات الاتصالات
٧٩٢,٩٧٥	٧٥٤,٨٢٥	٦٥٨,٦٠٠	٦٤٧,٤٧٥	التجزئة
٤٠,٩٥٣,٣١٧	٣٨,٩٠١,٩٧٠	٤٦,١٤٤,٠٠٠	٤٢,٢٣٩,٤٠٤	

تتركز جميع الاستثمارات في المملكة العربية السعودية.

١٠. الربح من الاستثمارات

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		أرباح محققة، صافي
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
٩٥,٣١٥	٣,١٠٧,٩٧٦	أرباح غير محققة، صافي
٥,١١٢,٩٩٤	٣,٩٠٤,٥٩٦	
٥,٢٠٨,٣٠٩	٧,٠١٢,٥٧٢	

١١. أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١.٧٥٪ 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 ٠.٢٥٪ سنوياً بحد أقصى من صافي قيمة الموجودات.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

١٢. 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:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م			
٣٧١,٩٦٧	٣٩٨,٢٤١	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابييتال
١٨,٤٨٨	٧٧,٥٧٦	تكلفة معاملة الأوراق المالية		
٢,٣٨٠	٣,٢٧٢	مكافآت مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٣٠ يونيو		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م			
٦٨,٤٢٨	٧٣,٦٨٧	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابييتال
٣,٧٧٠	٣,٢٧٢	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

قياس القيمة العادلة

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

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. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- 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.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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 للأدوات المماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشمل 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 تشمل 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 الأسهم التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول الأسهم 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.

يعرض الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٩م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٤٦,١٤٤,٠٠٠	--	--	٤٦,١٤٤,٠٠٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٤٠,٩٥٣,٣١٧	--	--	٤٠,٩٥٣,٣١٧
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

١٤. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (٢٠١٨م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م).

١٥. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

١٦. اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مدير الصندوق في ٢٨ ذو القعدة ١٤٤٠هـ (الموافق ٣١ يوليو ٢٠١٩م).