

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
مع
تقرير المراجع المستقل لمالكي الوحدات

تقرير المراجع المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

إلى: مالكي الوحدات
صندوق صائب للأسهم السعودية
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لصندوق صائب للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والذي تديره شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن الإدارة هي المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح 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 رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. وبعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدى رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م لصندوق صائب للأسهم السعودية غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

تمت مراجعة القوائم المالية الأولية المختصرة لصندوق صانِب للأسهم السعودية ("الصندوق") لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م بواسطة مراجع آخر والذي أبدى استنتاجاً غير معدل حول هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠١٧م. كما تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، بواسطة مراجع آخر والذي أبدى رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٨م.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ٢ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
الموافق: ١٣ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	إيضاح	
				الموجودات
٣,٤٨٣,٩٤٦	٦٦٤,٢٥٥	٢,٢١٩,٩٦٣	٩	النقد وما في حكمه
٥٠,٩٦٦,٧٣١	٣٨,٥٦٧,٨٤٧	٤٣,٨٣٠,٠١٤	١٠	استثمارات
٣٨,٨٧٦	--	٦٩,٤٧٥		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٥٤,٤٨٩,٥٥٣</u>	<u>٣٩,٢٣٢,١٠٢</u>	<u>٤٦,١١٩,٤٥٢</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
٥٠,٥٠٧	٥٠,٩٣٢	٩٥,٨٩٧		مصرفات مستحقة
<u>٥٤,٤٣٩,٠٤٦</u>	<u>٣٩,١٨١,١٧٠</u>	<u>٤٦,٠٢٣,٥٥٥</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢٩٠,٩٢٢</u>	<u>٢١٣,٤٨٣</u>	<u>٢١٩,٦٧٩</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١٨٧,١٣</u>	<u>١٨٣,٥٣</u>	<u>٢٠٩,٥٠</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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

٢٠١٧م	٢٠١٨م	إيضاح	
			إيرادات الاستثمار
١,١٧٢,٦٠٧	٩٠٢,٣٩٦		دخل توزيعات أرباح
(١,٨٧٥,٦٣٦)	٥,٢٠٨,٣٠٩	١١	صافي مكاسب / (خسائر) من استثمارات
(٧٠٣,٠٢٩)	٦,١١٠,٧٠٥		إجمالي الإيرادات
			المصروفات
(٤٥٣,٠٣٨)	(٣٧١,٩٦٧)	١٢	أتعاب إدارة
--	(١٨,٤٨٨)		تكلفة معاملة الأوراق المالية
(٢٣,١٥٩)	(٤٥,٥٢٣)		مصروفات أخرى
(٤٧٦,١٩٧)	(٤٣٥,٩٧٨)		إجمالي المصروفات
(١,١٧٩,٢٢٦)	٥,٦٧٤,٧٢٧		صافي ربح / (خسارة) الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
(١,١٧٩,٢٢٦)	٥,٦٧٤,٧٢٧		إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة
لحاملي الوحدات (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢٠١٧م	٢٠١٨م	
٥٤,٤٣٩,٠٤٦	٣٩,١٨١,١٧٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
(١,١٧٩,٢٢٦)	٥,٦٧٤,٧٢٧	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للفترة
--	٢,٦٦٥,٦٨٥	اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٤٦,٣٥١)	(١,٤٩٨,٠٢٧)	إصدار وحدات خلال الفترة
(٤٦,٣٥١)	١,١٦٧,٦٥٨	استرداد وحدات خلال الفترة
٥٣,٢١٣,٤٦٩	٤٦,٠٢٣,٥٥٥	صافي اشترابات / (استردادات) من قبل مالكي الوحدات
		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصًا للمعاملات المصدرة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٧م	٢٠١٨م	
٢٩٠,٩٢٢	٢١٣,٤٨٣	الوحدات في بداية الفترة
--	١٣,٦٧٩	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢٥٦)	(٧,٤٨٣)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٢٥٦)	٦,١٩٦	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
٢٩٠,٦٦٦	٢١٩,٦٧٩	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

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

٢٠١٧م	٢٠١٨م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(١,١٧٩,٢٢٦)	٥,٦٧٤,٧٢٧	صافي ربح / (خسارة) الفترة
تسويات لـ:		
(١,١٧٢,٦٠٧)	(٩٠٢,٣٩٦)	دخل توزيعات أرباح
٥٨٨,٠٢٨	(٥,١١٢,٩٩٤)	(أرباح) / خسائر غير محققة من استثمارات
(١,٧٦٣,٨٠٥)	(٣٤٠,٦٦٣)	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(١,٤٣٢,٩٩٧)	(١٤٩,١٧٣)	١٠ استثمارات
(٤,٥٩٤)	٤٤,٩٦٥	مصرفات مستحقة
(٣,٢٠١,٣٩٦)	(٤٤٤,٨٧١)	النقد المستخدم في العمليات
١,١٥٨,٤٥٧	٨٣٢,٩٢١	توزيعات أرباح مستلمة
(٢,٠٤٢,٩٣٩)	٣٨٨,٠٥٠	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
--	٢,٦٦٥,٦٨٥	متحصلات من إصدار وحدات
(٤٦,٣٥١)	(١,٤٩٨,٠٢٧)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(٤٦,٣٥١)	١,١٦٧,٦٥٨	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٢,٠٨٩,٢٩٠)	١,٥٥٥,٧٠٨	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٣,٤٨٣,٩٤٦	٦٦٤,٢٥٥	٩ النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٣٩٤,٦٥٦	٢,٢١٩,٩٦٣	٩ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

١. عام

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

يهدف الصندوق إلى إنماء رأس المال على المدى الطويل للمستثمرين من خلال التعرض للاستثمار المتنوع في الأسهم السعودية المدرجة والمنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

تعمل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال") كمدير وأمين حفظ ووسيط للصندوق. وفقاً للتغيرات في شروط وأحكام بتاريخ ١٢ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٨م)، تم تعيين شركة الرياض المالية ("الرياض المالية") كأمين حفظ للصندوق. ولكن ما زالت إجراءات تحويل الرياض المالية إلى أمين الحفظ تحت التنفيذ.

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية أولية مختصرة منفصلة للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

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

بالنسبة لجميع الفترات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م تعد القوائم المالية الأولي للصندوق والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة". لا تتضمن هذه القوائم المالية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة للمجموعة الكاملة من القوائم المالية السنوية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والتي يتم عرضها في إيضاح ١٥.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

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 مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٦. استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما تتطلب من الإدارة ممارسة حكمها عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

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

وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي. يتم الإفصاح عن القيم العادلة لهذه الأدوات المالية في إيضاح ١٤.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين أطراف متعاملة في السوق بتاريخ 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.

٧. السياسات المحاسبية الهامة

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

أ) ترجمة العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل.

يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) ترجمة العملات الأجنبية (يتبع)

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة الترجمة 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 كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

"عملة النشاط" هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذ تستخدم الإدارة حكمها لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمر استنادًا إلى صافي قيمة الموجودات وتسلم وتدفع بالريال السعودي. يتم إدراج ودفع المصروفات بالريال السعودي (وتشمل أتعاب الإدارة، وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية). وعليه، فقد قررت الإدارة أن عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي.

(ب) تحقق الإيرادات

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 الاستثمارات 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 ومصروفات توزيعات الأرباح على الأوراق المالية المباعة خلال فترة قصيرة الأجل.

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

(ج) الأتعاب والمصروفات الأخرى

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

(د) الزكاة والضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير مطالب بدفع أي زكاة وضريبة الدخل. تعد الزكاة وضريبة الدخل التزامًا على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

الاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالأوراق المالية المقنتاة بغرض المتاجرة ميدنيًا بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة والخسائر المحققة من بيع استثمارات مقنتاة بغرض المتاجرة في قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة.

المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة. يتم إثبات كافة المطلوبات المالية ميدنيًا بالقيمة العادلة بعد خصم أي تكاليف معاملات مباشرة. بعد الإثبات المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

السياسة المطبقة بعد ١ يناير ٢٠١٨

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 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات 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 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.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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، و
- 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 الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييمًا 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 - ما 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، يعرّف "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.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)
هـ) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما 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 والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لتعاقدات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار 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.

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. يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في الربح أو الخسارة. 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.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وأرباح وخسائر تحويل عملات أجنبية.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) 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 متاحاً 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. يقوم الصندوق بقياس الأداة المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخارج.

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.

(ز) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك 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 المطلوبات قصيرة الأجل، بخلاف الضمانات النقدية المقدمة فيما يخص معاملات قروض الأوراق المالية والمشتقات.

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 ٢٠١٩م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

٩. النقد وما في حكمه

١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	إيضاح	
١,٣٩١,٠٣٠	٢٦٢,٩٨٢	٩١,٠٣٥	٩,١	النقد لدى البنك - حساب جاري
٢,٠٩٢,٩١٦	٤٠١,٢٧٣	٢,١٢٨,٩٢٨	٩,٢	نقد في حساب التداول
٣,٤٨٣,٩٤٦	٦٦٤,٢٥٥	٢,٢١٩,٩٦٣		

٩,١ يمثل هذا البند رصيد لدى البنك ذو تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار مصنفة من قبل وكالات تصنيف دولية.

٩,٢ يمثل هذا البند رصيد لدى وسيط والذي يستخدم في معاملات الاستثمار.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. استثمارات

فيما يلي ملخصاً للاستثمارات:

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	
--	--	٤٣,٨٣٠,٠١٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٠,٩٦٦,٧٣١	٣٨,٥٦٧,٨٤٧	--	الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة
٥٠,٩٦٦,٧٣١	٣٨,٥٦٧,٨٤٧	٤٣,٨٣٠,٠١٤	

يتم تداول الاستثمارات في سوق الأسهم السعودية (تداول) وتتكون من تعرضات القطاع أدناه كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

١ يناير ٢٠١٧ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		٣٠ يونيو ٢٠١٨ م		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
١٦,٢٦٥,٧٥٣	١٨,٣٢٧,٩٦٥	١١,٧٩٨,٢١٥	١٢,١٩٩,٤٥٢	١٩,٩١١,٠١٩	١٦,١٧٦,٨٤٩	خدمات التمويل
١٠,٢٩٦,٠٠٨	١١,٥٩٩,٦٧٢	٨,٣٦٩,٠١٠	٨,٣٣١,٦٩٦	١٣,٣١٩,١٧٣	١١,٥٩٣,١٤٠	المواد الغذائية
٤,٩٧٢,٨٩٤	٤,٩٠٠,٨٥٢	--	--	٢,٤٤٩,٨٧٧	٢,٩٣٦,١٦٣	والمشروبات
--	--	٢,٩١٣,٣١٩	٢,٨٧٦,٥٢١	٢,٢٨١,٧٣٨	٢,٢٣٢,٣٥٩	التجزئة
--	--	٣,٨٨٠,٧١١	٥,٤٨٢,٩٨٩	١,٩٩٨,٧٤٠	٢,١٢٣,٣٤١	خدمات المستهلك
--	--	٣,٤٧٢,٠٧٣	٣,٦٥٦,٤٢١	١,٧٣٥,٤٧١	١,٤٤٦,٩٧٢	خدمات الرعاية الصحية
٤,١٨٦,٥٣١	٣,٤٥٩,٩٩٨	٢,٨٩٥,٣٧٣	٢,٨٤٠,٧٥٣	٨٥٣,٥٦٦	٩١٨,٤٣٧	نقل
٤,٧٩٦,٠٣٥	٣,٥٤٠,١٥٥	--	--	--	--	العقارات
١٠,٤٤٩,٥١٠	٩,٤٦٢,٩٩٤	٥,٢٣٩,١٤٦	٤,٥١٤,٣٤٧	١,٢٨٠,٤٣٠	١,٢٨٩,٧٥٩	أخرى
٥٠,٩٦٦,٧٣١	٥١,٢٩١,٦٣٦	٣٨,٥٦٧,٨٤٧	٣٩,٩٠٢,١٧٩	٤٣,٨٣٠,٠١٤	٣٨,٧١٧,٠٢٠	

١١. صافي مكاسب / (خسائر) من استثمارات

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م
--	٩٥,٣١٥
--	٥,١١٢,٩٩٤
(١,٢٨٧,٦٠٨)	--
(٥٨٨,٠٢٨)	--
(١,٨٧٥,٦٣٦)	٥,٢٠٨,٣٠٩

أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

(أ) أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي ١,٧٥% من صافي قيمة الموجودات 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% بحد أقصى من صافي قيمة الموجودات سنوياً.

يتم إبرام المعاملات في تداول من خلال الاستثمار كابيتال.

يقوم البنك بدور المصرفي للصندوق.

(ب) المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠

يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م			
٤٥٣,٠٣٨	٣٧١,٩٦٧	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	الاستثمار كابيتال
٢,٠٨٣	٢,٣٨٠	مكافآت مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات أعلاه مع الأطراف ذات العلاقة:

١ يناير	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٧ م	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م			
٧,٨١٠	٥,٦٣٢	٦٨,٩٧٠	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	الاستثمار كابيتال
٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	٢,٣٨٠	مكافآت مجلس إدارة الصندوق مستحقة	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٢. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛ و
- مخاطر العمليات.

يعرض هذا الايضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يحفظ الصندوق بمرکز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول).

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماثلياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الاجراءات 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 التداول وتوزيعات الأرباح المستحقة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

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

١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	
٣,٤٨٣,٩٤٦	٦٦٤,٢٥٥	٢,٢١٩,٩٦٣	النقد وما في حكمه
٣٨,٨٧٦	--	٦٩,٤٧٥	توزيعات أرباح مستحقة
٣,٥٢٢,٨٢٢	٦٦٤,٢٥٥	٢,٢٨٩,٤٣٨	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.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات.

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

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في تداول.

يقوم الصندوق بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاستثمار في أغلب الأحيان في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال فترة قصيرة.

مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

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

مخاطر العملات

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

عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق بالريال السعودي. وعليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملة.

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 محافظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠% في تاريخ التقرير. ويتم احتسابها على أساس "بيتا" والتي يتم احتسابها وقياسها داخلياً من قبل مدير الصندوق. تقوم "بيتا" باحتساب مدى استجابة سعر الصندوق للتذبذب في مؤشر تاسي لكافة الأسهم السعودية. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديدًا مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	الأثر على صافي الموجودات بالريال السعودي صافي خسارة الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٦٣٧,٩٧٢	٣,٥٤٨,٢٤٢	٤,٠٣٢,٣٦١	
١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	الأثر على نسبة صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات صافي خسارة الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
% ٨,٥٢	% ٩,٠٦	% ٨,٧٦	

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

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٣. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

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 لحاملي 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
 - الفصل المناسب بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
 - مطابقة المعاملات ومراقبتها؛ و
 - التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يواجهها الصندوق،
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة،
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى،
- وضع خطط للطوارئ
- التدريب والتطوير المهني،
- المعايير الأخلاقية والتجارية، و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجديًا

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين أطراف متعاملة في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق فائدة التي يمكن للصندوق الوصول إليها في ذلك التاريخ.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشط على الأسعار التي يتم الحصول عليها 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 أساليب 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.

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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 متماثلة 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 أساليب التقييم التي تشمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة والمدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة للأدوات المتماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

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

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٤٣,٨٣٠,٠١٤	--	--	٤٣,٨٣٠,٠١٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٣٨,٥٦٧,٨٤٧	--	--	٣٨,٥٦٧,٨٤٧	استثمارات مقننة بغرض المتاجرة
١ يناير ٢٠١٧ م				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٥٠,٩٦٦,٧٣١	--	--	٥٠,٩٦٦,٧٣١	استثمارات مقننة بغرض المتاجرة

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 مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

١٥. 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 الإيضاح ٧ عند إعداد القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م ومعلومات المقارنة المعروضة في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م والسنة 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 والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ المفصّل عنه في إيضاح ١٦.

إن التحول من المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة، 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 العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية.

١٦. أثر التغيرات في السياسات المحاسبية

(أ) 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 ضمن المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة.

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.

وحيث أن استثمارات الصندوق محتفظ بها بغرض المتاجرة و/أو تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وبالتالي فإن التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لم يؤد إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس الاستثمارات لا في الفترة الحالية ولا السابقة. وعليه، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لمطابقة أرصدة قائمة المركز المالي من المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

يعرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة وفئات القياس الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

التصنيف وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	التصنيف وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
الموجودات المالية النقد وما في حكمه	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة بالقيمة العادلة	٦٦٤,٢٥٥	٦٦٤,٢٥٥
استثمارات	مقتناة بغرض المتاجرة	من خلال الربح أو الخسارة	٣٨,٥٦٧,٨٤٧	٣٨,٥٦٧,٨٤٧
المطلوبات المالية مصروفات مستحقة	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٥٠,٩٣٢	٥٠,٩٣٢

صندوق صائب للأسهم السعودية
(صندوق مشترك مفتوح)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

١٦. أثر التغييرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

ب) تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥: الإيرادات من العقود مع العملاء

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨م. اختار الصندوق تطبيق الإعفاء بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي، وعليه تم عرض معلومات المقارنة بموجب المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة. إضافة لذلك، لم ينتج عن التحول أي تغيير في سياسة تحقق الإيرادات لافي الفترة الحالية ولا السابقة.

١٧. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (٢٠١٧م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م).

١٨. 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.

١٩. اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢ ذو الحجة ١٤٣٩هـ (الموافق ١٣ أغسطس ٢٠١٨م).