

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماني مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Headquarter

Commercial Registration No 1010425494

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي

سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق صائب للمتاجرة بالسلع

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق صائب للمتاجرة بالسلع ("الصندوق") المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، 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 تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائها المالي وتدفقاتها 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 أساس لإبداء رأينا.

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، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، 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، مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في 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 سواء 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، وتعد 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، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز 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، وهيكل 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، 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 إم جي للاستشارات المهنية

هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض: ٢٣ شعبان ١٤٤٢هـ

الموافق: ٥ إبريل ٢٠٢١م

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع

صندوق استثماري مفتوح

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
١٢١,٦٥٦,٧٧٨	٢٣٣,٠١٦,٢٩٤	١٨، ٩	الموجودات
٤٥٧,٤٩١,٦٣٨	٢٧٣,٨٦٠	١٠	نقد وما في حكمه
١٠٧,٥٠٥	١١٠,٧١٣	١١	ودائع سوق المال
٢٠٧,٥١٣,٨٨١	١,٠٩٧,٨٢٩,٥٨٩	١٢	موجودات أخرى
٧٨٦,٧٦٩,٨٠٢	١,٣٣١,٢٣٠,٤٥٦		استثمارات
			إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٨٨,٩٣٣	٦٤٤,٢٨٠	١٨، ١٤	أتعاب إدارة دائنة
١٤٠,٦٨٤	١٦٦,٦١٥		مصرفات مستحقة
٦,٠٧٨,٩٥٥	٦,٠٧٨,٩٥٥	١٦	مخصص مخاطر
٦,٦٠٨,٥٧٢	٦,٨٨٩,٨٥٠		إجمالي المطلوبات
٧٨٠,١٦١,٢٣٠	١,٣٢٤,٣٤٠,٦٠٦		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٥٥,٦٦١,٠٩٥	٩٣,٣٦٢,٠١٠		وحدات مصدره (بالعدد)
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة: صافي
١٤,٠٢	١٤,١٨	٢٣	قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
			(بالريال السعودي)
١٤,٠٣	١٤,١٩	٢٣	- صافي قيمة موجودات التعامل (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	<u>إيضاحات</u>	<u>الإيرادات</u>
٢٠,١٤٥,٢٢٢	٦,٨٠٥,٠٢١		دخل العمولة الخاصة
٤,٦٣٩,٠٠٦	٧,٣٥٥,٤٩٠	١٣	ربح من استثمارات، صافي
<u>٢٤,٧٨٤,٢٢٨</u>	<u>١٤,١٦٠,٥١١</u>		إجمالي الربح
			<u>المصروفات</u>
(٤,٢٥٩,٧٩٩)	(٤,٠٩٠,٦٠٤)	١٤، ١٤	أتعاب إدارة
(٣٠٠,٠٠٠)	(٣٠٣,٧٢٢)		أتعاب حفظ
٥٠,٨٦٨	٢١٠,٨١٥	١٥	عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٣٥١,٧٠١)	(٧٢٥,٠٨٥)	١٧	مصروفات أخرى
<u>(٤,٨٦٠,٦٣٢)</u>	<u>(٤,٩٠٨,٥٩٦)</u>		إجمالي المصروفات
١٩,٩٢٣,٥٩٦	٩,٢٥١,٩١٥		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١٩,٩٢٣,٥٩٦</u>	<u>٩,٢٥١,٩١٥</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
٧٠٦,٤١٥,١١٠	٧٨٠,١٦١,٢٣٠
١٩,٩٢٣,٥٩٦	٩,٢٥١,٩١٥
٥٨٢,٣٣٩,١٨٤ (٥٢٨,٥١٦,٦٦٠)	٩٨٩,٩٤٨,٩٨٤ (٤٥٥,٠٢١,٥٢٣)
٥٣,٨٢٢,٥٢٤	٥٣٤,٩٢٧,٤٦١
٧٨٠,١٦١,٢٣٠	١,٣٢٤,٣٤٠,٦٠٦

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
في بداية السنة

إجمالي الدخل الشامل للسنة

اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

مساهمات من قبل مالكي الوحدات
استردادات من قبل مالكي الوحدات
صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات

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

معاملات الوحدات (بالعدد)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
٥١,٦٠٠,٥٧٣	٥٥,٦٦١,٠٩٥
٤٢,٠٠٤,٣٥٠ (٣٧,٩٤٣,٨٢٨)	٦٩,٩٢١,٩٣٣ (٣٢,٢٢١,٠١٨)
٤,٠٦٠,٥٢٢	٣٧,٧٠٠,٩١٥
٥٥,٦٦١,٠٩٥	٩٣,٣٦٢,٠١٠

الوحدات المصدرة في بداية السنة

وحدات مصدرة خلال السنة
وحدات مستردة خلال السنة
صافي الزيادة في الوحدات

الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاحات	
١٩,٩٢٣,٥٩٦	٩,٢٥١,٩١٥		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح السنة
			نسيبات لـ:
(٤,٦٣٩,٠٠٦)	(٧,٣٥٥,٤٩٠)	١٣	ربح من استثمارات، صافي
(٥٠,٨٦٨)	(٢١٠,٨١٥)	١٥	عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>١٥,٢٣٣,٧٢٢</u>	<u>١,٦٨٥,٦١٠</u>		
			صافي النقص / (الزيادة) في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٤٦,٩٨٦,٠١٣)	(٨٨٣,٠١٤,٧٦٢)		الزيادة في الاستثمارات
٨٢,٢٣٢,٣٩١	٤٥٧,٤٧٩,٥٩٤		النقص في إيداعات أسواق المال
٣٤١	٣٣٥		نقص في موجودات أخرى
١٧,٦٢٢	٢٥٥,٣٤٧		الزيادة في أتعاب إدارة دائنة
٣٣,١٧٦	٢٥,٩٣١		الزيادة في المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>(٤٩,٤٦٨,٧٦١)</u>	<u>(٤٢٣,٥٦٧,٩٤٥)</u>		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥٨٢,٣٣٩,١٨٤	٩٨٩,٩٤٨,٩٨٤		المتحصل من إصدار وحدات
(٥٢٨,٥١٦,٦٦٠)	(٤٥٥,٠٢١,٥٢٣)		المدفوع لاسترداد وحدات
<u>٥٣,٨٢٢,٥٢٤</u>	<u>٥٣٤,٩٢٧,٤٦١</u>		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤,٣٥٣,٧٦٣	١١١,٣٥٩,٥١٦		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١١٧,٣٠٣,٠١٥	١٢١,٦٥٦,٧٧٨	٩	نقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>١٢١,٦٥٦,٧٧٨</u>	<u>٢٣٣,٠١٦,٢٩٤</u>	٩	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ 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 ٢٠٠٣م.

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.

تعتبر شركة الاستثمار كابيتال مدير الصندوق كما تعتبر شركة الرياض المالية أمين الحفظ للصندوق.

وفيما يتعلق بالتعامل مع حاملي 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 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 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.

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 ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات 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.

لا تزال جائحة كوفيد-١٩ تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثانية" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات غير المسبوقة والفعالة التي اتخذتها الحكومة، وتبع ذلك إنهاء الحكومة لعمليات الإغلاق واتخاذ إجراءات مرحلية للعودة إلى الوضع الطبيعي.

وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-١٩ واعتمدها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة لِقاحاً تم توفيره في الوقت الحالي للعاملين في مجال الرعاية الصحية وفئات أخرى معينة من الناس وسيكون متاحاً للناس بشكل عام خلال عام ٢٠٢١م. وعلى الرغم من وجود بعضاً من حالات عدم التأكد حول لقاح كوفيد-١٩ مثل مدة استمرار المناعة، وما إذا كان اللقاح سيمنع انتقال العدوى أم لا وغير ذلك من أمور، إلا أن نتائج الاختبارات قد أظهرت معدلات نجاح عالية بشكل استثنائي. وعليه، يدرك الصندوق كلاً من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلّي التي فرضها كوفيد-١٩، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت، ويراقب عن كثب تعرضاته للمخاطر. وقد أجرى الصندوق تقديراً محاسبياً في هذه القوائم المالية بناءً على توقعات الظروف الاقتصادية التي تعكس التوقعات والافتراضات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م التي تتعلق بالأحداث المستقبلية التي يرى الصندوق أنها معقولة في ظل هذه الظروف. وهناك درجة كبيرة من الحكم الذي ينطوي عليه هذا التقدير. كما أن الافتراضات الأساسية تخضع أيضاً لحالات عدم تأكد والتي في معظم الأحيان تكون خارج سيطرة الصندوق. بالتالي، من المحتمل أن تختلف الظروف الاقتصادية الفعلية عن تلك التوقعات نظراً لأن الأحداث المتوقعة في كثير من الأحيان لا تحدث كما هو متوقع، وإن تأثير هذه الاختلافات قد يؤثر بشكل كبير على التقدير المحاسبي المدرج في هذه القوائم المالية. إن التقديرات المحاسبية الهامة التي تتأثر بهذه التوقعات وحالات عدم التأكد المرتبطة بها تتعلق بشكل أساسي بالخسائر الائتمانية المتوقعة.

وفيما يلي أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات:

قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

يوجد عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة مثل:

- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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.

(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 البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه قياس القيمة العادلة.

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

(ب) إثبات الإيرادات

دخول 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 الأولي. 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.

دخول توزيعات أرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام تلك الدفعات. 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.

(ج) توزيعات لمالكي الوحدات

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

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

- 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 يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.
- و) المخصصات**
يتم إثبات المخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة به.
- ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية**
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/ناقص 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 الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة**
يتم قياس الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- يُحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛
 - ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**
يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
 - ينشأ عن أجالها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.
- عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم اقتنائها بغرض المتاجرة، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية المدرجة 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 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. المعلومات التي تم أخذها بالحسبان تشمل:
- 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 في 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 لغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن آجالاً تعاقدية قد تؤدي إلى تغيير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لعدم استيفائها لهذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- آجال السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- 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 ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ما لم يصنف المطلوبات 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) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة 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 ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

- ودائع سوق المال
- استثمارات محتفظ بها بالتكلفة المطفأة
- موجودات أخرى

لم يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة للاستثمارات في حقوق الملكية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز) **الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)**

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، و
- 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 مرجح محتمل للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بأنها القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

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

إن أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هي التخفيض النسبي للتصنيف الائتماني للمقترض مما ينتج عنه تغير 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)؛ أو
- عندما يكون الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.

مدخلات تقييم ما إذا كانت إحدى الأدوات المالية متعثرة في السداد، وقد تتغير أهميتها على مدى زمني 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 الحسبان عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية يتعرض خلالها الصندوق لمخاطر الائتمان. يجري الصندوق تقييماً في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية التي تقيد بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة الائتمانية. وتعد الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر ذو تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ 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 للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء 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 أو، عند عدم وجود السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة التي من خلالها تكون متاحة 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 كاف 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 حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من 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 لدى الوسيط في حساب تداول، ونقد لدى أمين حفظ في حساب استثماري 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.

(ي)

الوحدات المستردة

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

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي 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 صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) الوحدات المستردة (يتبع)

- يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:
- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
 - تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
 - جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
 - بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزاماً؛ و
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير 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. معايير جديدة

(أ) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

البيان

المعايير/التعديلات

المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة
الدولي ٨
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة
الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

(ب) المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من التعديلات والمعايير التي تسري على افترة التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يتم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية.

المعايير الجديدة أو المعدلة الواردة أدناه لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي

البيان

المعايير/التفسيرات

تعديلات على معيار المحاسبة
الدولي ٣٧ عقود متوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد ١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير
المالي ١٦ امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد- ١ يونيو ٢٠٢٠م
تعديلات على معيار المحاسبة
الدولي ١٦ الممتلكات والألات والمعدات: ١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير
المالي ٣ المراجع حول إطار المفاهيم ١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على معيار المحاسبة
الدولي ١ تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير
متداولة ١ يناير ٢٠٢٣م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ عقود التأمين ١ يناير ٢٠٢٣م

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
٦,٩٩٩,٧٣٥	٦,١٤١,٥٨٦	١-٩	نقد لدى البنوك - حساب جاري
٤,٤١٠,٨١٦	١,٨٦٣,٢٠٤		نقد لدى أمين حفظ
١١٠,٢٤٦,٢٢٧	٢٢٥,٠١١,٥٠٤	٢-٩	ودائع سوق المال
<u>١٢١,٦٥٦,٧٧٨</u>	<u>٢٣٣,٠١٦,٢٩٤</u>		

١-٩ يتم الاحتفاظ بهذا الحساب لدى البنك السعودي للاستثمار، وهو بنك سعودي محلي ذو تصنيف ائتماني استثماري وهو كذلك الشركة الأم لمدير الصندوق.

٢-٩ يتألف هذا البند من ودائع لدى البنوك تجارية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار.

لدى هذه الودائع استحقاق أصلي ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع وتحمل معدل عمولة خاصة سنوية بنسبة تتراوح من ٠,٥٥٪ إلى ٠,٧٣٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٢,١٠٪ إلى ٢,٦٠٪).

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
١١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠		ودائع سوق المال
٢٩١,٩٢٨	١١٥,٣٧٢		دخل عمولة خاصة مستحقة
(٤٥,٧٠١)	(١٠٣,٨٦٨)	١٥	يخصم: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>١١٠,٢٤٦,٢٢٧</u>	<u>٢٢٥,٠١١,٥٠٤</u>		

١٠. ودائع سوق المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
٤٥٤,٣٥٢,١٤٤	٢٧٧,٧٦٩	١-١٠	ودائع سوق المال
٣,٤٦٣,٥٩٤	٢٠٨		دخل عمولة خاصة مستحقة
(٣٢٤,١٠٠)	(٤,١١٧)	١٥	يخصم: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>٤٥٧,٤٩١,٦٣٨</u>	<u>٢٧٣,٨٦٠</u>		

١-١٠ يتألف هذا البند من ودائع لدى البنوك تجارية ذات تصنيفات ائتمانية لدرجة الاستثمار. لدى هذه الودائع استحقاق أصلي أكثر من ثلاثة أشهر وتحمل معدل عمولة خاصة سنوية بنسبة ٣,٨٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٢,٣٥٪ إلى ٤,٠١٪).

١١. الموجودات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
١١١,٣٠٤	١١٠,٩٦٩		موجودات أخرى
(٣,٧٩٩)	(٢٥٦)	١٥	يخصم: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>١٠٧,٥٠٥</u>	<u>١١٠,٧١٣</u>		

١٢. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
١٨٥,٥٣٩,٦٤٣	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	١-١٢	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٩٧٤,٢٣٨	٤٣,٩٣٤,٤٥٧	٢-١٢	بالتكلفة المطفأة
<u>٢٠٧,٥١٣,٨٨١</u>	<u>١,٠٩٧,٨٢٩,٥٨٩</u>		

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. استثمارات (يتبع)

١-١٢ تتكون الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من الوحدات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة.

٢-١٢ فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة التي تمثل صكوكاً كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
٢١,٨٨٥,٣١٥	٤٣,٦١٦,٦٤٧	١٢,٤, ١٢,٣	صكوك
١٦٥,٦٠٠	٤٤٩,٠٣١		دخل عمولة خاصة مستحقة
(٧٦,٦٧٧)	(١٣١,٢٢١)	١٥	يخصم: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>٢١,٩٧٤,٢٣٨</u>	<u>٤٣,٩٣٤,٤٥٧</u>		

٣-١٢ لدى هذه الصكوك استحقاق أكثر من سنة وتحمل معدل عمولة خاصة سنوية بنسبة تتراوح من ٣,٢٢٪ إلى ٤,٣١٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٣,٦٠٪ إلى ٤,٦١٪).

٤-١٢ التوزيع الجغرافي للصكوك كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٣,٥٢١,٦٥٢	المملكة العربية السعودية
١٦,٨٨٥,٣١٥	٢٠,٠٩٤,٩٩٥	الإمارات العربية المتحدة
<u>٢١,٩٧٤,٢٣٨</u>	<u>٤٣,٩٣٤,٤٥٧</u>	

١٣. ربح من استثمارات، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
٢,٣٨٣,٠٢٢	١,٢٠٨,٢٢٨	أرباح محققة، صافي
٢,٢٥٥,٩٨٤	٦,١٤٧,٢٦٢	أرباح غير محققة
<u>٤,٦٣٩,٠٠٦</u>	<u>٧,٣٥٥,٤٩٠</u>	

١٤. أتعاب إدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ٠,٥٠٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات في تاريخ كل تقييم. إضافة لذلك، فإن المصروفات الإدارية التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم سدادها بواسطة الصندوق.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. الخسائر الائتمانية المتوقعة

النقد وما في حكمه	ودائع سوق المال	الاستثمارات	الموجودات الأخرى	الإجمالي	
٦٧,٢٤٥	٤١٦,٦٨٤	٣,٦٣٣	١٣,٥٨٣	٥٠١,١٤٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م
(٢١,٥٤٤)	(٩٢,٥٨٤)	٧٣,٠٤٤	(٩,٧٨٤)	(٥٠,٨٦٨)	(رد)/ المحمل خلال السنة
٤٥,٧٠١	٣٢٤,١٠٠	٧٦,٦٧٧	٣,٧٩٩	٤٥٠,٢٧٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
٥٨,١٦٧	(٣١٩,٩٨٣)	٥٤,٥٤٤	(٣,٥٤٣)	(٢١٠,٨١٥)	المحمل/ (ما تم رده) خلال السنة
١٠٣,٨٦٨	٤,١١٧	١٣١,٢٢١	٢٥٦	٢٣٩,٤٦٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

١٦. مخصص مخاطر

قام الصندوق بحساب مخصص المخاطر بمعدل سنوي وهو ١٠٪ من صافي الربح من العمليات في تاريخ كل تقييم وفقاً للشروط والأحكام. وبموجب التغييرات في شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ٤ ذو القعدة ١٤٣٨هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠١٧م)، فقد أوقف الصندوق احتساب أي مخصص إضافي كمخصص مخاطر.

١٧. المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
١١,١٩٠	١٠٣,١٣٣	خسارة تحويل عملات أجنبية
٤٧,٥٠٠	٤٧,٥٠٠	أتعاب قانونية ومهنية
٣٠,٧٥٠	٣٢,٢٥٠	أتعاب هيئة الرقابة الشرعية
٥,٣٠٠	٦,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٥٦,٩٦١	٥٣٦,٢٠٢	مصروفات متنوعة
٣٥١,٧٠١	٧٢٥,٠٨٥	

١٨. 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.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

إضافة إلى المعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة من هذه المعاملات هي كما يلي:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩م	٢٠٢٠م			
٤,٢٥٩,٧٩٩	٤,٠٩٠,٦٠٤	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٥,٢٥١,٣٢٠	١,٧٤٦,١٦٩	دخل العمولة الخاصة	الشركة الأم لمدير الصندوق	البنك السعودي للاستثمار
٥,٣٠٠	٦,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٣١ ديسمبر		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩م	٢٠٢٠م			
٣٨٨,٩٣٣	٦٤٤,٢٨٠	أتعاب إدارة دائنة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٨٥,٥٥٠	٩١,٢٥٠	مصرفات مستحقة (إيضاح ١٤)		
٦,٩٩٩,٧٣٥	٦,١٤١,٥٨٦	نقد لدى البنك - حساب جاري	الشركة الأم لمدير الصندوق	البنك السعودي للاستثمار
١٧٢,١٨٧,٦٥٠	١٠٠,٣٠٤,٤٧٧	ودائع سوق المال		

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى أطراف ذات علاقة (بالعدد):

٣١ ديسمبر		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
٧,٧٠٠,١٢٦	٧,٧٠٠,١٢٦	الشركة الأم لمدير الصندوق	البنك السعودي للاستثمار

١٩. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
التكلفة المطفأة	الخسارة	الموجودات المالية	المطلوبات المالية
--	٢٣٣,٠١٦,٢٩٤	نقد وما في حكمه	
--	٢٧٣,٨٦٠	ودائع سوق المال	
--	١١٠,٧١٣	موجودات أخرى	
١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	٤٣,٩٣٤,٤٥٧	استثمارات	
١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	٢٧٧,٣٣٥,٣٢٤	إجمالي الموجودات المالية	
--	٦٤٤,٢٨٠	أتعاب إدارة دائنة	
--	١٦٦,٦١٥	مصرفات مستحقة	
--	٨١٠,٨٩٥	إجمالي المطلوبات المالية	

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
		الموجودات المالية
--	١٢١,٦٥٦,٧٧٨	نقد وما في حكمه
--	٤٥٧,٤٩١,٦٣٨	ودائع سوق المال
--	١٠٧,٥٠٥	موجودات أخرى
١٨٥,٥٣٩,٦٤٣	٢١,٩٧٤,٢٣٨	استثمارات
١٨٥,٥٣٩,٦٤٣	٦٠١,٢٣٠,١٥٩	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
--	٣٨٨,٩٣٣	أتعاب إدارة دائنة
--	١٤٠,٦٨٤	مصرفات مستحقة
--	٥٢٩,٦١٧	إجمالي المطلوبات المالية

٢٠. 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. تعد مراقبة المخاطر وظيفة 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.

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق؛ و
- مخاطر التشغيل

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز 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 تماشيًا 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 تماشيًا مع الأهداف المحددة وضمن الحدود الزمنية المقررة.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 ودائع سوق المال. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" 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 تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
١٢١,٧٠٢,٤٧٩	٢٣٣,١٢٠,١٦٢	نقد وما في حكمه، صافي
٤٥٧,٨١٥,٧٣٨	٢٧٧,٩٧٧	ودائع سوق المال، صافي
٢٢,٠٥٠,٩١٥	٤٤,٠٦٥,٦٧٨	استثمارات بالتكلفة المطفأة، صافي
<u>٦٢٣,٥٥١,٠٣٢</u>	<u>٢٧٧,٤٦٣,٨١٧</u>	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.

تحليل جودة الائتمان

استثمر الصندوق في الصكوك ذات جودة الائتمان التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
١٧,٠٤٠,٦٧٤	--	A-
--	١٨,٧٨٠,٨٦٠	BBB-
--	٢٠,٢٧٨,٠٩٩	BBB+
٥,٠١٠,٢٤١	٥,٠٠٦,٧١٩	غير مصنفة
<u>٢٢,٠٥٠,٩١٥</u>	<u>٤٤,٠٦٥,٦٧٨</u>	الإجمالي

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
٢٢٤,٠٨٣,١٩٦	١٢٥,٠٨٨,٨٧٢	A-
٣٤٤,٠٢٤,٤٧٠	١٠٠,٣٠٤,٤٧٧	BBB+
<u>٥٦٨,١٠٧,٦٦٦</u>	<u>٢٢٥,٣٩٣,٣٤٩</u>	الإجمالي

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
١٧,٠٤٠,٦٧٤	٢٠,٢٧٨,٠٩٨	بنوك
٥,٠١٠,٢٤١	٢٣,٧٨٧,٥٨٠	الشركات
٢٢,٠٥٠,٩١٥	٤٤,٠٦٥,٦٧٨	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. 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 بالصندوق. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التعثر في السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض والتي ترتبط بالتصنيفات الائتمانية المركبة للأطراف الأخرى. ومع ذلك، إذا كانت الموجودات منخفضة القيمة ائتمانياً، فإن تقدير الخسارة يعتمد على تقييم محدد للعجز في النقد المتوقع وعلى معدل الربح الفعلي الأصلي.

قام الصندوق بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على ودائع سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى بقيمة ٢٣٩,٤٦٢ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ٤٥٠,٢٧٧ ريال سعودي).

إن عدم التأكد المتعلق بمدى تأثير كوفيد-١٩ يستحدث عدم تأكد جوهري للتقدير المتعلق بقياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للصندوق. يمكن أن تؤدي الظروف المتغيرة التي أحدثتها جائحة كوفيد-١٩ وتعامل الحكومة والشركات والمستهلكين معها، إلى تعديلات جوهريّة على المخصصات في السنوات المالية المستقبلية.

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.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها 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 فهو معرض 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.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ استحقاق		من ٣ إلى ١٢			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
الإجمالي	محدد	أكثر من سنة	شهوراً	خلال ٣ أشهر	
٢٣٣,٠١٦,٢٩٤	٨,٠٠٤,٧٩٠	--	--	٢٢٥,٠١١,٥٠٤	نقد وما في حكمه
٢٧٣,٨٦٠	--	--	٢٧٣,٨٦٠	--	ودائع سوق المال
١١٠,٧١٣	--	--	١١٠,٧١٣	--	موجودات أخرى
١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	--	--	--	استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٣,٩٣٤,٤٥٧	--	٢١,٩٣٦,٧٨٠	٤,٩٦٠,٢٨٣	١٧,٠٣٧,٣٩٤	استثمارات - بالتكلفة المطفأة
١,٣٣١,٢٣٠,٤٥٦	١,٠٦١,٨٩٩,٩٢٢	٢١,٩٣٦,٧٨٠	٥,٣٤٤,٨٥٦	٢٤٢,٠٤٨,٨٩٨	إجمالي الموجودات المالية
٦٤٤,٢٨٠	--	--	--	٦٤٤,٢٨٠	أتعاب إدارة دائنة
١٦٦,٦١٥	--	--	--	١٦٦,٦١٥	مصرفات مستحقة
٨١٠,٨٩٥	--	--	--	٨١٠,٨٩٥	إجمالي المطلوبات المالية
١,٣٣٠,٤١٩,٥٥٩	١,٠٦١,٨٩٩,٩٢٢	٢١,٩٣٦,٧٨٠	٥,٣٤٤,٨٥٦	٢٤١,٢٣٨,٠٠١	صافي المركز
دون تاريخ استحقاق		من ٣ إلى ١٢			٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الإجمالي	محدد	أكثر من سنة	شهوراً	خلال ٣ أشهر	
١٢١,٦٥٦,٧٧٨	١١,٤١٠,٥٥١	--	--	١١٠,٢٤٦,٢٢٧	نقد وما في حكمه
٤٥٧,٤٩١,٦٣٨	--	--	٤٥٧,٤٩١,٦٣٨	--	ودائع سوق المال
١٠٧,٥٠٥	--	--	١٠٧,٥٠٥	--	موجودات أخرى
١٨٥,٥٣٩,٦٤٣	١٨٥,٥٣٩,٦٤٣	--	--	--	استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١,٩٧٤,٢٣٨	--	٢١,٨٠٨,٨٢٢	١٦٥,٤١٦	--	استثمارات - بالتكلفة المطفأة
٧٨٦,٧٦٩,٨٠٢	١٩٦,٩٥٠,١٩٤	٢١,٨٠٨,٨٢٢	٤٥٧,٧٦٤,٥٥٩	١١٠,٢٤٦,٢٢٧	إجمالي الموجودات المالية
٣٨٨,٩٣٣	--	--	--	٣٨٨,٩٣٣	أتعاب إدارة دائنة
١٤٠,٦٨٤	--	--	--	١٤٠,٦٨٤	مصرفات مستحقة
٥٢٩,٦١٧	--	--	--	٥٢٩,٦١٧	إجمالي المطلوبات المالية
٧٨٦,٢٤٠,١٨٥	١٩٦,٩٥٠,١٩٤	٢١,٨٠٨,٨٢٢	٤٥٧,٧٦٤,٥٥٩	١٠٩,٧١٦,٦١٠	صافي المركز

مخاطر السوق

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

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق 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 العملة

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. مع ذلك، نظراً لأن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، لذلك فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار 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 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	التأثير على صافي الموجودات بالريال السعودي
١٨,٥٥٣,٩٦٤	١٠٥,٣٨٩,٥١٣	صافي التأثير على الاستثمارات
٢,٣٨٪	٧,٩٦٪	الأثر على نسبة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
		صافي التأثير على الاستثمارات

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

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	خلال ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير مرتبطة بعمولة	الإجمالي
٢٢٥,٠١١,٥٠٤	--	--	--	٨,٠٠٤,٧٩٠	٢٣٣,٠١٦,٢٩٤
--	٢٧٣,٨٦٠	--	--	--	٢٧٣,٨٦٠
--	--	--	--	١١٠,٧١٣	١١٠,٧١٣
--	--	--	--	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢
١٧,٠٣٧,٣٩٤	٤,٩٦٠,٢٨٣	٢١,٩٣٦,٧٨٠	--	--	٤٣,٩٣٤,٤٥٧
٢٤٢,٠٤٨,٨٩٨	٥,٢٣٤,١٤٣	٢١,٩٣٦,٧٨٠	--	١,٠٦٢,٠١٠,٦٣٥	١,٣٣١,٢٣٠,٤٥٦
--	--	--	--	٦٤٤,٢٨٠	٦٤٤,٢٨٠
--	--	--	--	١٦٦,٦١٥	١٦٦,٦١٥
--	--	--	--	٨١٠,٨٩٥	٨١٠,٨٩٥
٢٤٢,٠٤٨,٨٩٨	٥,٢٣٤,١٤٣	٢١,٩٣٦,٧٨٠	٢١,٩٣٦,٧٨٠	١,٠٦١,١٩٩,٧٤٢	١,٣٣٠,٤١٩,٥٦١
٢٤٢,٠٤٨,٨٩٨	٢٤٧,٢٨٣,٠٤١	٢٦٩,٢١٩,٨٢١	--	١,٣٣٠,٤١٩,٥٦١	--

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	خلال ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير مرتبطة بعمولة	الإجمالي
١١٠,٢٤٦,٢٢٧	--	--	--	١١,٤١٠,٥٥١	١٢١,٦٥٦,٧٧٨
٤٥٧,٤٩١,٦٣٨	--	--	--	--	٤٥٧,٤٩١,٦٣٨
--	--	--	--	١٠٧,٥٠٥	١٠٧,٥٠٥
--	--	--	--	١٨٥,٥٣٩,٦٤٣	١٨٥,٥٣٩,٦٤٣
--	--	--	--	--	٢١,٩٧٤,٢٣٨
١١٠,٢٤٦,٢٢٧	١١٠,٢٤٦,٢٢٧	٤٥٧,٤٩١,٦٣٨	٢١,٩٧٤,٢٣٨	١٩٧,٠٥٧,٦٩٩	٧٨٦,٧٦٩,٨٠٢
--	--	--	--	٣٨٨,٩٣٣	٣٨٨,٩٣٣
--	--	--	--	١٤٠,٦٨٤	١٤٠,٦٨٤
--	--	--	--	٥٢٩,٦١٧	٥٢٩,٦١٧
١١٠,٢٤٦,٢٢٧	١١٠,٢٤٦,٢٢٧	٤٥٧,٤٩١,٦٣٨	٢١,٩٧٤,٢٣٨	١٩٦,٥٢٨,٠٨٢	٧٨٦,٢٤٠,١٨٥
١١٠,٢٤٦,٢٢٧	١١٠,٢٤٦,٢٢٧	٥٦٧,٧٣٧,٨٦٥	٥٨٩,٧١٢,١٠٣	٧٨٦,٢٤٠,١٨٥	--

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل 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 لسلوك 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؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢١. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم 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 للأصل أو الالتزام 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 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). 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 سندات الأسهم 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.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢١. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
--	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	--	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٤٥,٢٥٤,٦٨٢	--	--	٤٥,٢٥٤,٦٨٢
استثمارات بالتكلفة المطفأة			
٤٥,٢٥٤,٦٨٢	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	--	١,٠٩٩,١٤٩,٨١٤
الإجمالي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
--	١٨٥,٥٣٩,٦٤٣	--	١٨٥,٥٣٩,٦٤٣
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٢٢,٠٧٩,٣٠٢	--	--	٢٢,٠٧٩,٣٠٢
استثمارات بالتكلفة المطفأة			
٢٢,٠٧٩,٣٠٢	١٨٥,٥٣٩,٦٤٣	--	٢٠٧,٦١٨,٩٤٥
الإجمالي			

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 والمصرفيات المستحقة والمطلوبات الأخرى موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

٢٢. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٢٠١٩: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

٢٣. صافي قيمة الموجودات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغت صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مع الأخذ بالاعتبار أثر المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ مبلغ ١٤,١٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ١٤,٠٢) وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل لكل وحدة ١٤,١٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ١٤,٠٣). راجع التسوية أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	صافي الموجودات العائدة لكل وحدة
١٤,١٨	١,٣٢٤,٣٤٠,٦٠٦	١٤,٠٣
٠,٠١	٢٣٩,٤٦٢	١٤,٠٢
١٤,١٩	١,٣٢٤,٥٨٠,٠٦٨	١٤,٠٣

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٣. صافي قيمة الموجودات (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		
صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	
١٤,٠٢	٧٨٠,١٦١,٢٣٠	
٠,٠١	٤٥٠,٢٧٧	١٥
<u>١٤,٠٣</u>	<u>٧٨٠,٦١١,٥٠٧</u>	

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

٢٤. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

٢٥. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ١٢ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢١م).