

صندوق صائب للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
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 للأسهم السعودية

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق صائب للأسهم السعودية ("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 جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق صائب للأسهم السعودية (بتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

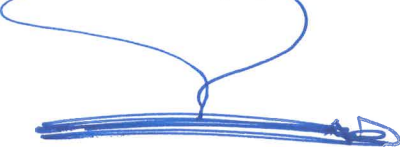
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. 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 للأسهم السعودية ("الصندوق").

عن كي بي إم جي للاستشارات المهنية



هاني بن حمزة بن أحمد بديري

رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض: ٢٣ شعبان ١٤٤٢ هـ

الموافق: ٥ إبريل ٢٠٢١ م

صندوق صائب للأسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
١,٨٤٠,٧١٢	١,٥٦٥,٠٧٤	٩	نقد وما في حكمه
--	٧١,٥٠٠		توزيعات أرباح مستحقة
٤٧,٤٣٨,١٥٩	٥٥,١٦٢,١٠٩	١٠	استثمارات
<u>٤٩,٢٧٨,٨٧١</u>	<u>٥٦,٧٩٨,٦٨٣</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٧٨,٣٢٥	٨٨,٨٩٣	١٤,١٢	أتعاب إدارة دائنة
٥٧,٠٧٨	٦١,٣٣٨		مصروفات مستحقة
<u>١٣٥,٤٠٣</u>	<u>١٥٠,٢٣١</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٤٩,١٤٣,٤٦٨</u>	<u>٥٦,٦٤٨,٤٥٢</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>٢٠٥,٨٠٥</u>	<u>٢٠٣,٢٣٧</u>		<b>وحدات مصدرة (بالعدد)</b>
<u>٢٣٨,٧٩</u>	<u>٢٧٨,٧٣</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق صائب للأسهم السعودية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**قائمة الدخل الشامل**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	<u>إيضاحات</u>	
			<b><u>الإيرادات</u></b>
١,٧١٤,٢٣٧	١,١٠٤,٨٩٤		دخل توزيعات أرباح
٩,٣٢١,٤٢١	٧,١٦٧,١٥٨	١١	ربح من استثمارات، صافي
<u>١١,٠٣٥,٦٥٨</u>	<u>٨,٢٧٢,٠٥٢</u>		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b><u>المصروفات</u></b>
(٧٩٩,٣٦٦)	(٧٥٧,٣٤٥)	١٤, ١٢	أتعاب إدارة
(٤٤,٤٨١)	(٤٢,٣٤٤)		أتعاب حفظ
(٢٦٣,٤٩٩)	(٤٣٩,٣٢٢)	١٣	مصروفات أخرى
<u>(١,١٠٧,٣٤٦)</u>	<u>(١,٢٣٩,٠١١)</u>		<b>إجمالي المصروفات</b>
٩,٩٢٨,٣١٢	٧,٠٣٣,٠٤١		<b>صافي ربح السنة</b>
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٩,٩٢٨,٣١٢</u>	<u>٧,٠٣٣,٠٤١</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق صائب للأسهم السعودية**  
**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	
٤١,٣٢٦,٧١٥	٤٩,١٤٣,٤٦٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٩,٩٢٨,٣١٢	٧,٠٣٣,٠٤١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٨٥٨,٨٨٥	٨,١٦١,٢٤٢	اشتراقات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٢,٩٧٠,٤٤٤)	(٧,٦٨٩,٢٩٩)	مساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٢,١١١,٥٥٩)	٤٧١,٩٤٣	استردادات من قبل مالكي الوحدات
		صافي اشتراقات / استردادات) من قبل مالكي الوحدات
٤٩,١٤٣,٤٦٨	٥٦,٦٤٨,٤٥٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات (بالعدد)
٢١٥,٠٦٧	٢٠٥,٨٠٥	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٣,٩٥٧	٢٩,٦٨٨	وحدات مصدرة خلال السنة
(١٣,٢١٩)	(٣٢,٢٥٦)	وحدات مستردة خلال السنة
(٩,٢٦٢)	(٢,٥٦٨)	صافي النقص في الوحدات
٢٠٥,٨٠٥	٢٠٣,٢٣٧	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق صائب للأسهم السعودية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**قائمة التدفقات النقدية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ بالريال السعودي)**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	<u>إيضاحات</u>
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>		
٩,٩٢٨,٣١٢	٧,٠٣٣,٠٤١	
صافي ربح السنة		
<i>تسويات :-</i>		
(١,٧١٤,٢٣٧)	(١,١٠٤,٨٩٤)	
(٩,٣٢١,٤٢١)	(٧,١٦٧,١٥٨)	١١
(١,١٠٧,٣٤٦)	(١,٢٣٩,٠١١)	
<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>		
٢,٨٣٦,٥٧٩	(٥٥٦,٧٩٢)	
٩,٨٩٧	١٠,٥٦٨	
١,٦٦٨	٤,٢٦٠	
١,٧٤٠,٧٩٨	(١,٧٨٠,٩٧٥)	
١,٧١٤,٢٣٧	١,٠٣٣,٣٩٤	
٣,٤٥٥,٠٣٥	(٧٤٧,٥٨١)	
<b>النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات</b>		
توزيعات أرباح مستلمة		
<b>صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>		
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>		
٨٥٨,٨٨٥	٨,١٦١,٢٤٢	
(٢,٩٧٠,٤٤٤)	(٧,٦٨٩,٢٩٩)	
(٢,١١١,٥٥٩)	٤٧١,٩٤٣	
<b>صافي النقد الناتج من/الأنشطة التمويلية</b>		
<b>صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه</b>		
١,٣٤٣,٤٧٦	(٢٧٥,٦٣٨)	
٤٩٧,٢٣٦	١,٨٤٠,٧١٢	٩
١,٨٤٠,٧١٢	١,٥٦٥,٠٧٤	٩
<b>نقد وما في حكمه في بداية السنة</b>		
<b>نقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

**١. عام**

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

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل للمستثمرين من خلال التعرض للاستثمار المنوع في أسهم الشركات السعودية المدرجة والمنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى كل وحدة.

شركة الاستثمار كإبتال هي مدير الصندوق وشركة الرياض المالية هي 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 للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها فيما بعد ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. 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 للأسهم السعودية**  
**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. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

**٧. السياسات المحاسبية الهامة**

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

**(أ) إثبات الإيرادات**

**دخول توزيعات أرباح**

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام دفعات توزيعات الأرباح. من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بتوزيعات الأرباح للمنشأة؛ ويمكن قياس مبلغ توزيعات الأرباح بصورة موثوق بها. 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.

**(ب) توزيعات لمالكي الوحدات**

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

**(ج) الأتعاب والمصروفات الأخرى**

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

**(د) 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.

**(هـ) 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.

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

**٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**و) 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 بها ضمن نموذج أعمال يتحقق الهدف منه عن طريق تحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- ينشأ عن أجالها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

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. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

**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؛

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

**٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**(و) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)**

تقييم نموذج الأعمال

- كفاءة 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 المحفوظ 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 الانتمائية 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.

**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.

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

**٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**(و) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)**

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.

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 أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

**(ز) 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 كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، 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.

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

**٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**(ح) النقد وما في حكمه**

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك ونقد لدى الوسيط في حساب تداول ولدى أمين الحفظ 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.

**(ط) 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.

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 التعاقدية للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشتمل 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. المعايير الجديدة**

**(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**

**المعيار/ التعديلات**

تعريف الأعمال	المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
تعريف الأهمية النسبية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة	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 المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

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

**٨- المعايير الجديدة (يتبع)**

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

<u>المعايير/التفسيرات</u>	<u>البيان</u>	<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</u>
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-١٩	١ يونيو ٢٠٢٠م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	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

**٩. النقد وما في حكمه**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	نقد لدى أمين حفظ
١,٨٤٠,٧١٢	١,٥٦٥,٠٧٤	

**١٠. الاستثمارات**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	سندات حقوق ملكية:
٤٧,٤٣٨,١٥٩	٥٥,١٦٢,١٠٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لسندات الأسهم المدرجة في مختلف القطاعات في المملكة العربية السعودية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
١٨,١٣٦,٩٢٢	١٧,٢٨٤,٠٦٧	٢١,٦١٩,٨٨٣	٢١,٧١٧,٩٤٦	القطاع المالي
٥,٣٤٠,٢٦٨	٥,٢٨٢,٩٠٨	١٤,٤٦٨,٩٣٥	١٣,٣٩٣,٠٣٨	المواد الأساسية
٣,٢٥١,٦٠٠	٣,١٧٢,٥٠٦	٣,٩٢٩,٨٥٠	٤,٠١٩,٨٥٣	عقارات
١,٦٨٤,٦٢٠	١,٥٦٩,٨١١	٣,٢٥٧,٣١٧	٣,١٦٣,٣٣٣	السلع الاستهلاكية الأساسية
٥,٦٤٤,٤٥٨	٥,٠٨٩,٦٨٧	٣,٠٤٨,١٨٥	٢,٩٨٥,٢٨١	الطاقة
٥,٨٤٩,٣٢٤	٥,٢١٠,١٢٢	٢,٨٣٢,٤٦٠	٢,٤٤٥,٠٣١	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
١,٢٤١,١٤٧	١,٢٨٤,٥٦١	٢,٢٧٧,٢٢٩	٢,١٩٩,٩٥٠	الرعاية الصحية
--	--	٢,٢٣٧,٢٥٠	٢,٢١٤,٩٤٦	خدمات اتصالات
--	--	١,٤٩١,٠٠٠	١,٤٥٢,٧٠١	مرافق خدمية
٥,٤٣٧,٤٢٩	٤,٨٧٢,٧٦١	--	--	القطاع الصناعي
٨٥٢,٣٩١	١,٠٠٠,١٢٢	--	--	الخدمات
٤٧,٤٣٨,١٥٩	٤٤,٧٦٦,٥٤٥	٥٥,١٦٢,١٠٩	٥٣,٥٩٢,٠٧٩	

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

**١١. ربح من استثمارات، صافي**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٦,٦٤٩,٨٠٧	٥,٥٩٧,١٢٨	ربح/(خسارة) محققة، صافي
٢,٦٧١,٦١٤	١,٥٧٠,٠٣٠	أرباح غير محققة، صافي
٩,٣٢١,٤٢١	٧,١٦٧,١٥٨	

**١٢. أتعاب إدارة**

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١,٧٥٪ 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.

**١٣. المصروفات الأخرى**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
١٦٠,٦٧٧	٢٧٧,٣١٥	تكلفة معاملات أوراق مالية
٤٧,٥٠٠	٤٧,٥٠٠	أتعاب قانونية ومهنية
٥,٣٠٠	٦,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٥٠,٠٢٢	١٠٨,٥٠٧	مصروفات أخرى
٢٦٣,٤٩٩	٤٣٩,٣٢٢	

**١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والبنك. يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي لأنشطته.

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				
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	<u>طبيعة المعاملة</u>	<u>طبيعة العلاقة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
٧٩٩,٣٦٦	٧٥٧,٣٤٥	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
١٦٠,٦٧٧	٢٧٧,٣١٥	تكاليف معاملات أوراق المالية		
٥,٣٠٠	٦,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

**الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:**

٣١ ديسمبر				
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	<u>طبيعة الأرصدة</u>	<u>طبيعة العلاقة</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
٧٨,٣٢٥	٨٨,٨٩٣	أتعاب إدارة دائنة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٥٤,٨٠٠	٥٩,٠٠٠	مصروفات مستحقة (إيضاح ١٢)		

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

**١٥. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة
--	١,٥٦٥,٠٧٤	--	١,٨٤٠,٧١٢
--	٧١,٥٠٠	٤٧,٤٣٨,١٥٩	--
٥٥,١٦٢,١٠٩	--	٤٧,٤٣٨,١٥٩	١,٨٤٠,٧١٢
٥٥,١٦٢,١٠٩	١,٦٣٦,٥٧٤	٤٧,٤٣٨,١٥٩	١,٨٤٠,٧١٢
<b>الموجودات المالية</b>			
نقد وما في حكمه			
توزيعات أرباح مستحقة			
استثمارات			
<b>إجمالي الموجودات</b>			
<b>المطلوبات المالية</b>			
أتعاب إدارة دائنة			
مصرفات مستحقة			
<b>إجمالي المطلوبات</b>			
<b>التعرض للمخاطر</b>			
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 إدارة 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.			

**١٦. 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 إدارة 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.



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

**١٦ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

**إطار إدارة المخاطر**

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول).

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً 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 تماشياً 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 والرصيد لدى أمين الحفظ. 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 تماشيتها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	نقد وما في حكمه توزيعات أرباح مستحقة
١,٨٤٠,٧١٢	١,٥٦٥,٠٧٤	
--	٧١,٥٠٠	
<u>١,٨٤٠,٧١٢</u>	<u>١,٦٣٦,٥٧٤</u>	

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.

**مخصص انخفاض في القيمة**

لدى الصندوق استثمارات في سندات حقوق الملكية فقط المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. بالإضافة إلى ذلك، ليس هناك مخصص انخفاض في قيمة رصيد النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة.

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

**١٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

**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.

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

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

**مخاطر السوق**

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

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق 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 العملات**

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي. يتم إدراج جميع الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق بالريال السعودي. وعليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملة.

**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**

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. يتم احتساب ذلك على أساس مقياس بيتا الخاص بالصندوق التي يتم قياسها داخلياً بواسطة مدير الصندوق. يقوم مقياس "بيتا" باحتساب مدى استجابة سعر الصندوق للتذبذب في مؤشر السوق الرئيسية (تاسي). تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

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

١٦- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

تحليل الحساسية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	التأثير على صافي الموجودات بالريال السعودي صافي خسارة الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٤١١,٧٤٩	٥,٠٧٤,٩١٤	

الأثر على نسبة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات صافي خسارة الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
٩,٣٠٪	٩,٢٠٪

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

مخاطر أسعار العملات

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

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

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

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

**١٧. القيمة العادلة للأدوات المالية**

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.

**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.

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 واقتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

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

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

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

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

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٥٥,١٦٢,١٠٩	--	--	٥٥,١٦٢,١٠٩

الاستثمارات

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

١٧- القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٤٧,٤٣٨,١٥٩	--	--	٤٧,٤٣٨,١٥٩

استثمارات

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 وتوزيعات أرباح مدينة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية القيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٨. آخر يوم تقييم

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

١٩. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

٢٠. اعتماد القوائم المالية

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