

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

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 ٢٠٢١م، 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 ٢٠٢١م، وأدائه المالي، وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (بشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

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 بالحكومة 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 للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق صائب للمتاجرة بالسلع (يتبع)

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، 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").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض في ٢٩ مارس ٢٠٢٢ م
الموافق ٢٦ شعبان ١٤٤٣ هـ

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاحات	
			الموجودات
٢٣٣,٠١٦,٢٩٤	٤٨,٧٧٣,١٣٦	٩ و ١٨	نقد وما في حكمه
٢٧٣,٨٦٠	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨	١٠	إيداعات سوق المال
١١٠,٧١٣	--	١١	موجودات أخرى
١,٠٩٧,٨٢٩,٥٨٩	٥٨٥,٦٤٧,١٤٩	١٢	استثمارات
<u>١,٣٣١,٢٣٠,٤٥٦</u>	<u>٨١١,٦٤٦,٧٩٣</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٤٤,٢٨٠	٤١٩,٧٥٨	١٤ و ١٨	أتعاب إدارة دائنة
١٦٦,٦١٥	١٨١,٥١٠		مصروفات مستحقة
٦,٠٧٨,٩٥٥	٦,٠٧٨,٩٥٥	١٦	مخصص مخاطر
<u>٦,٨٨٩,٨٥٠</u>	<u>٦,٦٨٠,٢٢٣</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١,٣٢٤,٣٤٠,٦٠٦</u>	<u>٨٠٤,٩٦٦,٥٧٠</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٩٣,٣٦٢,٠١٠</u>	<u>٥٦,٤١٩,٧٨٠</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة:
١٤,١٨	١٤,٢٧	٢٣	- صافي قيمة الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (بالريال السعودي)
١٤,١٩	١٤,٢٨	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 استثمار مفتوح
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	<u>إيضاحات</u>	
			<u>الإيرادات</u>
٦,٨٠٥,٠٢١	٣,١٨٠,٠١١		دخل عمولة خاصة
٧,٣٥٥,٤٩٠	٩,٥٥٩,٩٩٣	١٣	ربح من استثمارات، صافي
<u>١٤,١٦٠,٥١١</u>	<u>١٢,٧٤٠,٠٠٤</u>		إجمالي الربح
			<u>المصروفات</u>
(٤,٠٩٠,٦٠٤)	(٤,٨٧٠,٠٦٤)	١٤ و ١٨	أتعاب إدارة
(٣٠٣,٧٢٢)	(٣١٥,٥٤٨)		أتعاب حفظ
٢١٠,٨١٥	(٦٩٥,٣٥٣)	١٥	(مخصص) / رد الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٧٢٥,٠٨٥)	(١,٠٢٧,٧٦١)	١٧	مصروفات أخرى
<u>(٤,٩٠٨,٥٩٦)</u>	<u>(٦,٩٠٨,٧٢٦)</u>		إجمالي المصروفات
٩,٢٥١,٩١٥	٥,٨٣١,٢٧٨		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٩,٢٥١,٩١٥</u>	<u>٥,٨٣١,٢٧٨</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٧٨٠,١٦١,٢٣٠	١,٣٢٤,٣٤٠,٦٠٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٩,٢٥١,٩١٥	٥,٨٣١,٢٧٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٩٨٩,٩٤٨,٩٨٤ (٤٥٥,٠٢١,٥٢٣) ٥٣٤,٩٢٧,٤٦١	٤٢٣,٢٩٧,٦٥١ (٩٤٨,٥٠٢,٩٦٥) (٥٢٥,٢٠٥,٣١٤)	اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات: مساهمات من قبل مالكي الوحدات استردادات من قبل مالكي الوحدات صافي الاشترابات من قبل مالكي الوحدات
١,٣٢٤,٣٤٠,٦٠٦	٨٠٤,٩٦٦,٥٧٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٥٥,٦٦١,٠٩٥	٩٣,٣٦٢,٠١٠	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٦٩,٩٢١,٩٣٣ (٣٢,٢٢١,٠١٨) ٣٧,٧٠٠,٩١٥	٢٩,٧٨٠,٤٣٤ (٦٦,٧٢٢,٦٦٤) (٣٦,٩٤٢,٢٣٠)	وحدات مصدرة خلال السنة وحدات مستردة خلال السنة صافي الزيادة في الوحدات
٩٣,٣٦٢,٠١٠	٥٦,٤١٩,٧٨٠	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	<i>إيضاحات</i>	
٩,٢٥١,٩١٥	٥,٨٣١,٢٧٨		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح السنة
			<i>تسويات لـ:</i>
(٢١٠,٨١٥)	٦٩٥,٣٥٣	١٥	مخصص / (رد) الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩,٠٤١,١٠٠	٦,٥٢٦,٦٣١		
			صافي النقص / (الزيادة) في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٨٩٠,٣٧٠,٢٥٢)	٥١١,٤٨٧,٠٨٧		نقص (زيادة) في الإستثمارات
٤٥٧,٤٧٩,٥٩٤	(١٧٦,٩٥٢,٦٤٨)		(الزيادة) / النقص في إيداعات أسواق المال
٣٣٥	١١٠,٧١٣		نقص في موجودات أخرى
٢٥٥,٣٤٧	(٢٢٤,٥٢٢)		(النقص) / الزيادة في أتعاب إدارة دائنة
٢٥,٩٣١	١٤,٨٩٥		الزيادة في المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
(٤٢٣,٥٦٧,٩٤٥)	٣٤٠,٩٦٢,١٥٦		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩٨٩,٩٤٨,٩٨٤	٤٢٣,٢٩٧,٦٥١		المتحصل من إصدار وحدات
(٤٥٥,٠٢١,٥٢٣)	(٩٤٨,٥٠٢,٩٦٥)		المدفوع لاسترداد وحدات
٥٣٤,٩٢٧,٤٦١	(٥٢٥,٢٠٥,٣١٤)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١١١,٣٥٩,٥١٦	(١٨٤,٢٤٣,١٥٨)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١٢١,٦٥٦,٧٧٨	٢٣٣,٠١٦,٢٩٤	٩	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٣٣,٠١٦,٢٩٤	٤٨,٧٧٣,١٣٦	٩	النقد 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 استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(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") والشركة 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 مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

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 للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

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 استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(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.

أعلنت منظمة الصحة العالمية خلال مارس ٢٠٢٠م أن تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩) يمثل جائحة نظراً لانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي هذا الفيروس كذلك على منطقة دول مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. ما تزال جائحة فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") تعطل الأسواق العالمية حيث بدأت العديد من المناطق الجغرافية تشهد موجة ثانية وثالثة ورابعة 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 التدابير الفعالة التي اتخذتها الحكومة. واعتمدت حكومة المملكة عدداً من اللقاحات لتحقيق المناعة الجماعية. حيث أنها تعمل على قدم وساق وتم تحصين الغالبية العظمى من سكان المملكة.

لا يزال مدى ومدة هذه التداعيات أمراً غير مؤكداً وتعتمد على التطورات المستقبلية التي يصعب التنبؤ بها بدقة في هذا الوقت، مثل معدل انتقال فيروس كورونا، ومدى وفعالية إجراءات الاحتواء المتخذة. لم يتسبب تفشي الفيروس في إحداث تأثير كبير على عمليات الصندوق ونتائجها المالية كما في تاريخ إعداد هذه القوائم المالية. ونظراً لاستمرارية عدم التأكد الاقتصادي، من الصعب إجراء تقدير موثوق لمدى تأثير هذا الوضع في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية. يمكن أن تؤثر هذه التطورات على نتائجنا المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي.

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.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر 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.

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.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) العملات الأجنبية (يتبع)

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

دخل العمولات الخاصة

يتم إثبات دخل ومصروفات العمولات الخاصة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات 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.

دخل 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.

(د) الأتعاب والمصروفات الأخرى

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

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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/ناقصاً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

عند الإثبات الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية بحسب قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف 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 تحصيل 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 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.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(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 مفاضة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة لذلك، عند الإثبات الأولي، يحق للصندوق أن يحدد بشكل نهائي الموجودات المالية التي بطريقة أخرى تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وإذا قام بذلك، يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى أو تخفيضه بشكل كبير.

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

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. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

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

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، عندئذٍ يجري الصندوق تغييراً لتصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال. ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

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.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

- عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن آجالاً تعاقدية قد تؤدي إلى تغيير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- 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.

عمليات 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.

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 المالي المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض) 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.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج 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 الصندوق 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

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

- إيداعات سوق المال
- استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
- موجودات أخرى

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

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 والداعنة 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 التغير 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.

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

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 تسبيل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- عندما يكون الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.

مدخلات تقييم ما إذا كانت احدى 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 المقدره للموجودات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

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

(ح) قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، عند عدم وجود السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة التي من خلالها تكون متاحة للصندوق في ذلك التاريخ. 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.

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 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 للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك ونقد لدى الوسيط في حساب تداول، ونقد لدى 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.

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 نقدًا 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 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 للعائدة 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 ٢٠٢١ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

البيانات
امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩
تصحيح المؤشر المرجعي للإيبور - المرحلة ٢

المعايير/التعديلات
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧،
والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي
للتقرير المالي ١٦

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

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. المعايير الجديدة (يتبع)

(ب) **المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد**
هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية.

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	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة.	١ يناير ٢٠٢٣م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م

٩. النقد وما في حكمه

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١م</u>	<u>إيضاحات</u>
٦,١٤١,٥٨٦	٦,٠٨٢,٨٧٠	١-٩
١,٨٦٣,٢٠٤	٢,٦٨٥,٤٠٩	
٢٢٥,٠١١,٥٠٤	٤٠,٠٠٤,٨٥٧	٢-٩
<u>٢٣٣,٠١٦,٢٩٤</u>	<u>٤٨,٧٧٣,١٣٦</u>	

١-٩ يتم الاحتفاظ بهذا الحساب لدى البنك السعودي للاستثمار، وهو بنك سعودي محلي وكذلك لدى الشركة الأم لمدير الصندوق ذات تصنيف ائتماني لدرجة الاستثمار.

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 بنسبة تتراوح من ٠,٣٥% إلى ١,١٥% سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م: ٠,٥٥% إلى ٠,٧٣% سنويًا).

<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م</u>	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١م</u>	<u>إيضاحات</u>
٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	
١١٥,٣٧٢	١٤,٨٦١	
(١٠٣,٨٦٨)	(١٠,٠٠٤)	١٥
<u>٢٢٥,٠١١,٥٠٤</u>	<u>٤٠,٠٠٤,٨٥٧</u>	

إيداعات سوق المال
دخل عمولة خاصة مستحقة
ناقصاً: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. إيداعات سوق المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاحات	
٢٧٧,٧٦٩	١٧٧,٢٠٤,٦١١	١-١٠	إيداعات سوق المال
٢٠٨	٢٢٦,٦٩٧		دخل عمولة خاصة مستحقة
(٤,١١٧)	(٢٠٤,٨٠٠)	١٥	ناقصاً: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>٢٧٣,٨٦٠</u>	<u>١٧٧,٢٢٦,٥٠٨</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 تتراوح من ١,٠١٪ إلى ١,٣٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٣,٨٥٪ سنوياً)

١١. الموجودات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاحات	
١١٠,٩٦٩	--		موجودات أخرى
(٢٥٦)	--	١٥	ناقصاً: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>١١٠,٧١٣</u>	<u>--</u>		

١٢. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاحات	
١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	١-١٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٣,٩٣٤,٤٥٧	٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥	٢-١٢	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
<u>١,٠٩٧,٨٢٩,٥٨٩</u>	<u>٥٨٥,٦٤٧,١٤٩</u>		

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

٢-١٢ فيما يلي تفاصيل الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة المتمثلة بالصكوك:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاحات	
٤٣,٦١٦,٦٤٧	٢٠١,٨٥٨,٠٩٠	٣-١٢ و ١٢-٤	صكوك
٤٤٩,٠٣١	١,٤١٢,٣١٦		دخل عمولة خاصة مستحقة
(١٣١,٢٢١)	(٧٢٠,٠١١)	١٥	ناقصاً: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>٤٣,٩٣٤,٤٥٧</u>	<u>٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥</u>		

٣-١٢ لدى هذه الصكوك تاريخ استحقاق أكثر من سنة وتحمل معدل عمولة خاصة بنسبة تتراوح من ١,٤٠٪ إلى ٦,٨٨٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٣,٢٢٪ إلى ٤,٣١٪ سنوياً).

٤-١٢ إن التعرض الجغرافي للصكوك هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢٣,٥٢١,٦٥٢	٨٤,٠٤٨,٧١٠	المملكة العربية السعودية
٢٠,٠٩٤,٩٩٥	٣,٢٠١,٥٣٠	الإمارات العربية المتحدة
--	١١٤,٦٠٧,٨٥٠	مملكة البحرين
<u>٤٣,٦١٦,٦٤٧</u>	<u>٢٠١,٨٥٨,٠٩٠</u>	

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. ربح من استثمارات، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١,٢٠٨,٢٢٨	٤,٤١٢,٤٩٣	أرباح محققة، صافي
٦,١٤٧,٢٦٢	٥,١٤٧,٥٠٠	الربح غير المحقق
<u>٧,٣٥٥,٤٩٠</u>	<u>٩,٥٥٩,٩٩٣</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. بالإضافة إلى ذلك، مصروفات الإدارة التي يدفعها مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم استردادها من قبل الصندوق.

١٥. الخسائر الائتمانية المتوقعة

النقد وما في حكمه	إيداعات سوق المال	الاستثمارات	الموجودات الأخرى	الإجمالي	
٤٥,٧٠١	٣٢٤,١٠٠	٧٦,٦٧٧	٣,٧٩٩	٤٥٠,٢٧٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠ م
٥٨,١٦٧	(٣١٩,٩٨٣)	٥٤,٥٤٤	(٣,٥٤٣)	(٢١٠,٨١٥)	(رد)/ المحمل خلال السنة
١٠٣,٨٦٨	٤,١١٧	١٣١,٢٢١	٢٥٦	٢٣٩,٤٦٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(٩٣,٨٦٤)	٢٠٠,٦٨٣	٥٨٨,٧٩٠	(٢٥٦)	٦٩٥,٣٥٣	المحمل/ (ما تم رده) خلال السنة
١٠,٠٠٤	٢٠٤,٨٠٠	٧٢٠,٠١١	--	٩٣٤,٨١٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

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 ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠١٧ م)، فقد أوقف الصندوق احتساب أي مخصص إضافي كمخصص مخاطر.

١٧. المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١٠٣,١٣٣	(١٥٦,٥١٦)	(ربح)/خسارة صرف عملات
٤٧,٥٠٠	٤٧,٥٠٠	أتعاب قانونية ومهنية
٣٢,٢٥٠	٣٢,٢٥٠	أتعاب هيئة الرقابة الشرعية
٦,٠٠٠	٦,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٥٣٦,٢٠٢	١,٠٩٨,٥٢٧	مصروفات متنوعة
<u>٧٢٥,٠٨٥</u>	<u>١,٠٢٧,٧٦١</u>	

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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.

إضافة إلى المعاملات المفصح 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
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٤,٠٩٠,٦٠٤	٤,٨٧٠,٠٦٤	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
١,٧٤٦,١٦٩	١٤٩,٧١٣	دخل عمولة خاصة	الشركة الأم لمدير الصندوق	البنك السعودي للاستثمار
٦,٠٠٠	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
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٦٤٤,٢٨٠	٤١٩,٧٥٨	أتعاب إدارة دائنة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٩١,٢٥٠	٩١,٧٥٠	مصرفات مستحقة		البنك السعودي للاستثمار
٦,١٤١,٥٨٦	٦,٠٨٢,٨٧٠	نقد لدى البنك - حساب جاري	الشركة الأم لمدير الصندوق	
١٠٠,٣٠٤,٤٧٧	٢٥,٢٠٥,٠٩٧	إيداعات سوق المال		

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

٣١ ديسمبر		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م		
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		التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
--	٤٨,٧٧٣,١٣٦		نقد وما في حكمه
--	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨		إيداعات سوق المال
٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥		استثمارات
٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	٤٢٨,٥٥٠,٠٣٩		إجمالي الموجودات المالية
--	٤١٩,٧٥٨		المطلوبات المالية
--	١٨١,٥١٠		أتعاب إدارة دائنة
--	٦٠١,٢٦٨		مصرفات مستحقة
--	٦٠١,٢٦٨		إجمالي المطلوبات المالية

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٩. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

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

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 وإيداعات سوق المال).

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

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(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 وإيداعات 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 ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٢٣٣,١٢٠,١٦٢	٤٨,٧٨٣,١٤٠	نقد وما في حكمه
٢٧٧,٩٧٧	١٧٧,٤٣١,٣٠٨	إيداعات سوق المال
٤٤,٠٦٥,٦٧٨	٢٠٣,٢٧٠,٤٠٦	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
<u>٢٧٧,٤٦٣,٨١٧</u>	<u>٤٢٩,٤٨٤,٨٥٤</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 ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
--	٣,٢٢٨,٨٣٤	-A
١٨,٧٨٠,٨٦٠	١٨,٧٥١,٤٣١	BBB-
٢٠,٢٧٨,٠٩٩	٢٩,٧٥٧,١٣٦	+BB
٥,٠٠٦,٧١٩	١٥١,٥٣٣,٠٠٥	غير مصنفة
<u>٤٤,٠٦٥,٦٧٨</u>	<u>٢٠٣,٢٧٠,٤٠٦</u>	الإجمالي

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١٢٥,٠٨٨,٨٧٢	١٦٢,١٤٤,٣٣٤	-A
--	٣٠,٠٩٦,٧٣٨	B+
١٠٠,٣٠٤,٤٧٧	٢٥,٢٠٥,٠٩٧	+BBB
<u>٢٢٥,٣٩٣,٣٤٩</u>	<u>٢١٧,٤٤٦,١٦٩</u>	الإجمالي

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٢٠,٢٧٨,٠٩٨	١١٨,٢٥٧,١٠٣	بنوك
٢٣,٧٨٧,٥٨٠	٨٥,٠١٣,٣٠٣	الشركات
٤٤,٠٦٥,٦٧٨	٢٠٣,٢٧٠,٤٠٦	الإجمالي

المبالغ الناتجة عن الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة إيداعات 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 إيداعات سوق المال والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والموجودات الأخرى بقيمة ٠,٩٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٠,٢٤ مليون ريال سعودي).

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. لا تعد مخاطر الائتمان ذات الصلة جوهرية.

إن عدم التأكد المتعلق بمدى تأثير كوفيد-١٩ يستحدث عدم تأكد جوهرية 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 جوهرية 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 استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	خلال ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
نقد وما في حكمه	٤٠,٠٠٤,٨٥٧	--	--	٨,٧٦٨,٢٧٩	٤٨,٧٧٣,١٣٦
إيداعات سوق المال	٣١,٩٧٧,٠١٥	١٤٥,٢٤٩,٤٩٣	--	--	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨
استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	--	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	٧٤,٦٨٥,٩٣٩	٧٦,١٤٢,٥٣٣	٥١,٧٢١,٩٢٣	--	٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥
إجمالي الموجودات المالية	١٤٦,٦٦٧,٨١١	٢٢١,٣٩٢,٠٢٦	٥١,٧٢١,٩٢٣	٣٩١,٨٦٥,٠٣٣	٨١١,٦٤٦,٧٩٣
أتعاب إدارة دائنة	٤١٩,٧٥٨	--	--	--	٤١٩,٧٥٨
مصروفات مستحقة	١٨١,٥١٠	--	--	--	١٨١,٥١٠
إجمالي المطلوبات المالية	٦٠١,٢٦٨	--	--	--	٦٠١,٢٦٨
صافي المركز	١٤٦,٠٦٦,٥٤٣	٢٢١,٣٩٢,٠٢٦	٥١,٧٢١,٩٢٣	٣٩١,٨٦٥,٠٣٣	٨١١,٠٤٥,٥٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	خلال ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
نقد وما في حكمه	٢٢٥,٠١١,٥٠٤	--	--	٨,٠٠٤,٧٩٠	٢٣٣,٠١٦,٢٩٤
إيداعات سوق المال	--	٢٧٣,٨٦٠	--	--	٢٧٣,٨٦٠
موجودات أخرى	--	١١٠,٧١٣	--	--	١١٠,٧١٣
استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	--	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	١٧,٠٣٧,٣٩٤	٤,٩٦٠,٢٨٣	٢١,٩٣٦,٧٨٠	--	٤٣,٩٣٤,٤٥٧
إجمالي الموجودات المالية	٢٤٢,٠٤٨,٨٩٨	٥,٣٤٤,٨٥٦	٢١,٩٣٦,٧٨٠	١,٠٦١,٨٩٩,٩٢٢	١,٣٣١,٢٣٠,٤٥٦
أتعاب إدارة دائنة	٦٤٤,٢٨٠	--	--	--	٦٤٤,٢٨٠
مصروفات مستحقة	١٦٦,٦١٥	--	--	--	١٦٦,٦١٥
إجمالي المطلوبات المالية	٨١٠,٨٩٥	--	--	--	٨١٠,٨٩٥
صافي المركز	٢٤١,٢٣٨,٠٠١	٥,٣٤٤,٨٥٦	٢١,٩٣٦,٧٨٠	١,٠٦١,٨٩٩,٩٢٢	١,٣٣٠,٤١٩,٥٥٩

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة 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. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام 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.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملات أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، وهي بشكل رئيسي الدولار الأمريكي والدينار البحريني. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملات أخرى بخلاف الريال السعودي.

تتم إدارة مخاطر العملات بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

تظهر القيمة الدفترية للموجودات المالية بعد خصم المطلوبات المالية للصندوق المحتفظ بها بعملات أجنبية فردية بالريال السعودي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
المبلغ بالدولار الأمريكي	%	المبلغ بالدولار الأمريكي	%	
٣٨,٦١٦,٦٤٦	١٠٠,٠٠	٨٧,٢٥٠,٢٤٠	٤٣,٢٢	دولار أمريكي
--	--	١١٤,٦٠٧,٨٥٠	٥٦,٧٨	دينار بحريني
٣٨,٦١٦,٦٤٦	١٠٠,٠٠	٢٠١,٨٥٨,٠٩٠	١٠٠,٠٠	

مخاطر أسعار الأسهم

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

إن استثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم اليقين بخصوص الأسعار المستقبلية.

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 وتحديدًا مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

التأثير على صافي الموجودات بالريال السعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
تأثير إجمالي الأرباح أو الخسائر على الاستثمارات	١٠٥,٣٨٩,٥١٣	٣٨,٣٠٩,٦٧٥
الأثر على نسبة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	٧,٩٦٪	٤,٧٦٪

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 ٢٠٢١ م	خلال ٣ أشهر	١٢-٣ شهراً	أكثر من سنة	غير مرتبطة بعمولة	الإجمالي
نقد وما في حكمه	٤٠,٠٠٤,٨٥٧	--	--	٨,٧٦٨,٢٧٩	٤٨,٧٧٣,١٣٦
إيداعات سوق المال	٣١,٩٧٧,٠١٥	١٤٥,٢٤٩,٤٩٣	--	--	١٧٧,٢٢٦,٥٠٨
استثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	--	--	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤
استثمارات - بالتكلفة المطفأة	٧٤,٦٨٥,٩٣٩	٧٦,١٤٢,٥٣٣	٥١,٧٢١,٩٢٣	--	٢٠٢,٥٥٠,٣٩٥
إجمالي الموجودات المحملة بعمولة	١٤٦,٦٦٧,٨١١	٢٢١,٣٩٢,٠٢٦	٥١,٧٢١,٩٢٣	٣٩١,٨٦٥,٠٣٣	٨١١,٦٤٦,٧٩٣

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر أسعار العمولة الخاصة (يتبع)

٤١٩,٧٥٨	٤١٩,٧٥٨	--	--	--	أتعاب إدارة دائنة
١٨١,٥١٠	١٨١,٥١٠	--	--	--	مصروفات مستحقة
٦٠١,٢٦٨	٦٠١,٢٦٨	--	--	--	إجمالي المطلوبات التي تحمل عمولة
٨١١,٠٤٥,٥٢٥	٣٩١,٢٦٣,٧٦٥	٥١,٧٢١,٩٢٣	٢٢١,٣٩٢,٠٢٦	١٤٦,٦٦٧,٨١١	إجمالي فجوة نسبة حساسية معدل العمولة الخاصة
--	٨١١,٠٤٥,٥٢٥	٤١٩,٧٨١,٧٦٠	٣٦٨,٠٥٩,٨٣٧	١٤٦,٦٦٧,٨١١	الفجوة التراكمية لحساسية معدل العمولات الخاصة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	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	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	٢٦٩,٢١٩,٨٢١	١,٣٣٠,٤١٩,٥٦١	--

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على قائمة الدخل الشامل وعلى صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل المعقول في معدل سايبور بواقع ١٠٠ نقطة أساس في تاريخ التقرير. وتنشأ مخاطر معدل عمولة الصندوق عن استثماره في الصكوك وإيداعات أسواق المال.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	الأثر على التغيير
صافي الموجودات	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
٤,١٩٠,٦٢٧	الانخفاض بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
(٤,١٩٠,٦٢٧)	
الدخل الشامل	
٤,١٩٠,٦٢٧	
(٤,١٩٠,٦٢٧)	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	الأثر على التغيير
صافي الموجودات	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
٢,٦٨٨,٩٤٤	الانخفاض بمقدار ١٠٠ نقطة أساس
(٢,٦٨٨,٩٤٤)	
الدخل الشامل	
٢,٦٨٨,٩٤٤	
(٢,٦٨٨,٩٤٤)	

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 لسلك إدارة الاستثمار.

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

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر.

يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- متطلبات لـ
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- 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

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.

صندوق صانب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢١. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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.

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 ٢٠٢١ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
--	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤	--	٣٨٣,٠٩٦,٧٥٤
--	٨٨,٤٣٣,٤٣٤	١١٤,٦٠٧,٨٥٠	٢٠٣,٠٤١,٢٨٤
--	٤٧١,٥٣٠,١٨٨	١١٤,٦٠٧,٨٥٠	٥٨٦,١٣٨,٠٣٨

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة
الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
--	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢	--	١,٠٥٣,٨٩٥,١٣٢
--	٤٥,٢٥٤,٦٨٢	--	٤٥,٢٥٤,٦٨٢
--	١,٠٩٩,١٤٩,٨١٤	--	١,٠٩٩,١٤٩,٨١٤

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
الإجمالي

صندوق صائب للمتاجرة بالسلع
صندوق استثمار مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢١. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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 وإيداعات سوق المال والموجودات الأخرى وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة. يتم تصنيف النقد وما في حكمه وإيداعات سوق المال ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

٢٢. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (٢٠٢٠ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م).

٢٣. صافي قيمة الموجودات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، بلغت صافي قيمة الموجودات لكل وحدة ١٤,٢٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ١٤,١٨ ريال سعودي) مع الأخذ بالاعتبار أثر المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل لكل وحدة ١٤,٢٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ١٤,١٩ ريال سعودي). راجع التسوية أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		إيضاحات
صافي قيمة الموجودات	صافي الموجودات العادية	
للمالكي الوحدات	للمالكي الوحدات	
١٤,٢٧	٨٠٤,٩٦٦,٥٧٠	١٥ صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ صافي موجودات التعامل
٠,٠١	٩٣٤,٨١٥	
١٤,٢٨	٨٠٥,٩٠١,٣٨٥	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		إيضاحات
صافي قيمة الموجودات	صافي الموجودات العادية	
للمالكي الوحدات	للمالكي الوحدات	
١٤,١٨	١,٣٢٤,٣٤٠,٦٠٦	١٥ صافي الموجودات وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي أثر الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ صافي موجودات التعامل
٠,٠١	٢٣٩,٤٦٢	
١٤,١٩	١,٣٢٤,٥٨٠,٠٦٨	

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 ٢١ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٢ م).