

التقرير السنوي
لصندوق الفرص العربية

مدير الصندوق
عَوْدَه كَابِيْتَال

عن أداء وأنشطة الصندوق للعام المالي
(2018م)

مجلس إدارة الصندوق

الرئيس

دانيال ريمون أسمر

الأعضاء

سعد بن عايض آل حصوصه القحطاني

سعود بن محمد بن علي السبهان

جميع تقارير الصندوق تكون متاحة لجميع مالكي الوحدات عند الطلب وبدون أي مقابل

السادة/ حاملي وحدات صندوق الفرص العربية المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

يسر شركة عوده كابيتال وبصفقتها مدير صندوق الفرص العربية ("الصندوق") أن تتقدم باسم مجلس إدارة الصندوق بالتقرير السنوي عن أداء وأنشطة الصندوق للعام 2017م. يستعرض هذا التقرير معلومات عن أنشطة وأهداف الصندوق، وسياساته واستراتيجياته، بالإضافة إلى معلومات أخرى تهدف إلى تلبية حاجات المطلعين على هذا التقرير من معلومات.

أ. معلومات صندوق الاستثمار:

1. اسم الصندوق:
صندوق الفرص العربية ARABIAN OPPORTUNITIES FUND (صندوق استثماري جماعي مفتوح).

يتضمن الصندوق فئة واحدة من الوحدات حيث تتساوى جميع الوحدات في الحقوق والالتزامات.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:
صندوق الفرص العربية هو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو رأس مالي بصورة أساسية عن طريق الاستثمار في الأسهم المدرجة في أسواق الأسهم المرخصة في الدول الأعضاء في جامعة الدول العربية وفي سندات الدين المتداولة الصادرة عن شركات أو حكومات في الدول الأعضاء في جامعة الدول العربية.
كما يحرص الصندوق على اعتماد استراتيجية طويلة الأجل تركز على التحليل الأساسي والعمل على الاستثمار في شركات ذات قوائم مالية قوية وتتمتع بمركز مالي متين بين نظيراتها في نفس القطاع كما يعتمد الصندوق استراتيجية استثمار طويلة الأجل.

ويركز الصندوق في أدائه على اختيار تشكيلة من الأسهم بقصد تحقيق أعلى مستوى ممكن من العائدات على أساس مبدأ العائد المطلق بغض النظر عن أداء مؤشرات الأسواق التي يستثمر بها، ولا يتقيد مدير الصندوق بحجم السوق أو قيمته أو بالمؤشرات التوجيهية للنتائج القومي العام، وذلك لأنه يعتقد أن هذه القيود ستكون بطبيعتها غير فعالة في منطقة الأسواق الناشئة. كما يسعى مدير الصندوق إلى تحقيق عائدات على أساس إجمالي العائد بالدولار ومن ثم إجراء تقييم دوري للمخاطر المرتبطة بالدول والعملات، ويمكن أن يحتوي الصندوق على استثمارات فيما يتراوح ما بين عشرين (20) إلى ثلاثين (30) شركة في وقت واحد، مع أنه ليس شرطاً أن يظل هذا العدد ضمن هذه الحدود. ولغرض قياس أداء الصندوق فإن الصندوق يتخذ مؤشر إس أند بي بان أراب كومبوسيت Arab Composit Index (S&P Pan) كمؤشر استرشادياً لقياس الأداء.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:
لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات، كما أنه يقوم بإعادة استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق.

4. إن تقارير الصندوق ستكون متاحة عند الطلب وبدون مقابل لجميع حاملي الوحدات.

ب. أداء الصندوق

1. جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة يوضح:

البند	2016	2017	2018
(أ) صافي قيمة أصول الصندوق USD	19,339,177	14,940,695.29	13,325,262
(ب) صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة USD	12.75	13.0806	13.79
(ج) أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	11.2456 13.3930	13.6017 12.5991	14.7257 13.0633
(د) رصيد عدد الوحدات	1,516,714	1,142,201.44	966,574.21
(هـ) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	0	0	0
(و) نسبة المصروفات	3.62%	2.92%	3.38%

2. سجل أداء الصندوق

أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، ومنذ التأسيس

سنة واحدة (2018)	ثلاث سنوات (2016-2018)	خمس سنوات (2014-2018)	منذ التأسيس
5.39	4.03	7.32	37.86
العائد الإجمالي			

ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية

العائد الإجمالي السنوي	2007م	2008م	2009م	2010م	2011م	2012م	2013م	2014م	2015م	2016م	2017م	2018م
	24.2	-45.38	18.2	12.8	-6.5	9.9	37.9	14.8	-10.1	-3.8	2.6	5.39

ج. جدول مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب

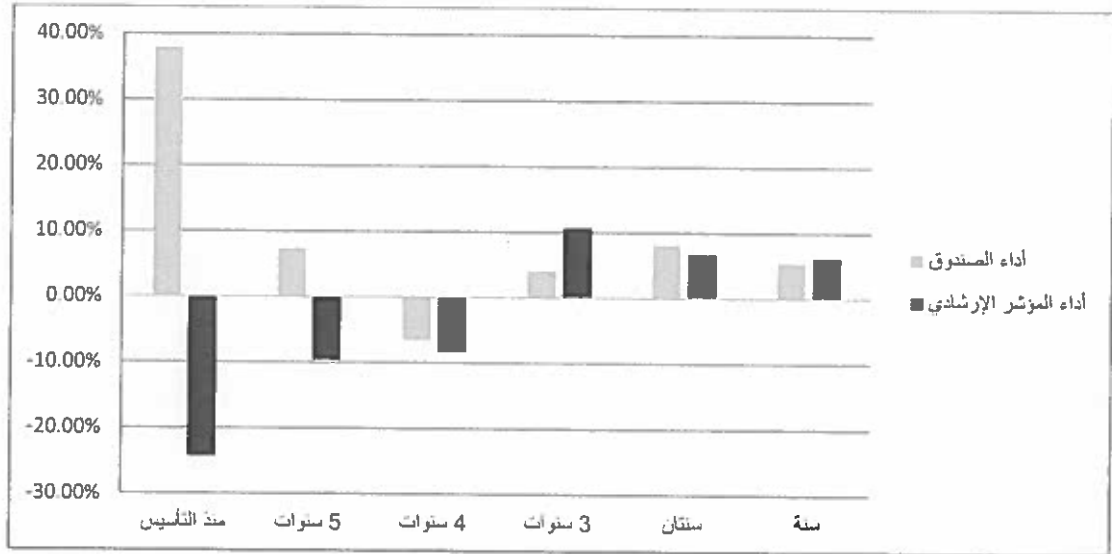
رقم	الرسوم المستحقة	الميزانية	الرسوم الفعلية
1	رسوم ومصاريف (سواء كانت مستحقة على ملاك الوحدات أو من أصول الصندوق)		
أ	أي مصاريف تم تحصيلها من ملاك الوحدات عند شراء أو استرداد جميع أو بعض وحداته.	• عند الاشتراك: حتى 3% من مبلغ الاشتراك • عند الاسترداد: لا ينطبق	0 د.أ
ب	أي أتعاب مستحقة لمدير الصندوق (أو أي مدير صندوق من الباطن) من أصول الصندوق مقابل إدارة محفظة	2% سنوياً	289,645 د.أ

		الإستثمار و(أو) الخدمات الإستشارية الخاصة بالإستثمار.*	
ت	أي رسوم استرداد مبكر تم تحصيلها من مالكي الوحدات	لا ينطبق	لا ينطبق
ث	مصاريف الحفظ وخدمات الحفظ الأخرى**	0.10% سنوياً (تخضع لحد أدنى هو 30,000 د.أ. سنوياً)	30,000 د.أ.
ج	أي اتعاب تم دفعها لمراجع الحسابات المستقل	12,000 د.أ.	12,000 د.أ.
ح	أي مصاريف تحملها صندوق الاستثمار المتعلقة بإقتراض الأموال	لا ينطبق	لا ينطبق
خ	أي مصاريف تتعلق بتسجيل الوحدات أو الخدمات الإدارية الأخرى	0.15% سنوياً (تخضع لحد أدنى هو 30,000 د.أ. سنوياً)	30,000 د.أ.
د	أي اتعاب مستحقة مقابل تقديم خدمات تتعلق بسجل مالكي الوحدات	لا ينطبق	لا ينطبق
ذ	أي رسوم أو مصاريف أخرى تم تحميلها على مالكي الوحدات أو تم دفعها من أصول الصندوق (شاملة لضريبة القيمة المضافة)***	50,000 د.أ. كحد أعلى سنوياً تُدفع بحسب المصاريف التي يتم تحملها وتُحسم من أصول الصندوق	27,073 د.أ.
2	اتعاب ومصاريف التشغيل التي تم دفعها من أصول الصندوق كمبلغ نقدي	لا ينطبق	لا ينطبق
3	مصاريف التعامل****	نسبة من متوسط صافي الأصول عن سنة 2018م	46,710 د.أ.
4	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق*****	حتى 40,000 د.أ.	14,020 د.أ.
5	رسوم رقابية	2,000 د.أ.	2,000 د.أ.
6	الترتيبات المالية للصندوق الأجنبي	لا ينطبق	لا ينطبق
7	رسوم الاسترداد المبكر	لا ينطبق	لا ينطبق

تاريخ: 31 ديسمبر 2018م
 ان مبالغ المصاريف والرسوم المقتطعة أعلاه تغطي الفترة من تاريخ 01 يناير حتى 31 ديسمبر 2018م.
 أي ارقام تقديرية هي عبارة عن تقديرات فقط وتستند إلى افتراضات يعتقد أنها معقولة اعتباراً من التاريخ المذكور.
 المبلغ الاجمالي لمصاريف الصندوق عن سنة 2018م (شاملة لضريبة القيمة المضافة) والبالغة 451,448 دولار أمريكي تشكل نسبة 3.38% من صافي قيمة الأصول كما بتاريخ 2018/12/31م.

* ينبغي تسديدها شهرياً كنسبة مئوية من صافي اصول الصندوق
 ** ينبغي تسديدها شهرياً كنسبة مئوية من صافي اصول الصندوق
 *** محتسبة من أصول الصندوق عند صدورهما وتشمل لضريبة القيمة المضافة
 **** محتسبة من أصول الصندوق
 ***** يعود الفرق إلى أن الصندوق يقوم فقط بدفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بدلاً عن حضورهم بصفتهن الشخصية لاجتماعات مجلس إدارة الصندوق التي تتعقد في مقر مدير الصندوق.

د. حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق
يقوم مدير الصندوق باحتساب أداء الصندوق بناء على أسعار الوحدات الخاصة به، حيث يتم حساب سعر آخر وحدة كما بنهاية السنة الميلادية المعنية (2018/12/31م) وتقسيمها على سعر آخر وحدة كما بنهاية السنة الميلادية التي تسبقها (2017/12/31م)، ثم يتم طرح الناتج على 1 لحساب الأداء بشكل منوي.



3. التغييرات الجوهرية التي أثرت في أداء الصندوق
لا يوجد أي تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق خلال العام 2018.

لم

4. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية
لم يتم الصندوق بممارسة حقوق التصويت الممنوحة له بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزء من أصوله خلال العام 2018م.

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق

تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه:

مجلس إدارة الصندوق مؤلف من ثلاثة (3) أعضاء، تم تعيينهم من قبل مدير الصندوق، والموافقة عليهم من قبل هيئة السوق المالية وفيما يلي جدول يوضح تكوين المجلس وتصنيف الأعضاء:

تصنيف العضو			اسم العضو
مستقل	غير تنفيذي	تنفيذي	
		✓	دانيال ريمون أسمر (الرئيس)
✓	✓		سعد بن عايض آل حصوصة القحطاني (عضو)
✓	✓		سعود بن محمد السبهان (عضو)

الموضوعات والقرارات:

لقد قام مجلس إدارة الصندوق بمناقشة وضع السوق وأداء الصندوق بالإضافة إلى استعراض أداء أفضل عشرة صناديق ومقارنتها بأداء الصندوق، والمؤشر الاسترشادي، والصناديق الأخرى المشابهة للصندوق بشكل ربع سنوي. كما قام مجلس إدارة الصندوق بالاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام مرتين خلال السنة وذلك لمناقشة مدى التزام الصندوق بنظام ولوائح هيئة السوق المالية والقواعد ذات العلاقة، حيث قام بمراجعة مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق بالإضافة إلى الإقرار بمتطلبات الأهلية للأعضاء، كما قام بالتأكد من عدم وجود أي تعارض بالمصالح ومناقشة الخطط المستقبلية للصندوق.

فيما يلي القرارات التي تم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الصندوق خلال العام 2018م:

- 1- أخذ العلم فيما يتعلق بموافقة هيئة السوق المالية على تعيين الأعضاء الجدد؛
- 2- تعيين المحاسب القانوني للصندوق للعام 2018م؛
- 3- الموافقة على الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية بتاريخ 2018/04/01م؛
- 4- الموافقة على القوائم المالية السنوية الغير مراجعة للصندوق كما بتاريخ 2017/12/31م؛
- 5- الموافقة على التقرير السنوي للصندوق للعام 2017م؛
- 6- الموافقة على سياسة التصويت المحدثة للصندوق؛
- 7- الموافقة على القوائم المالية الأولية الغير المراجعة للصندوق كما بتاريخ 2018/06/30م؛
- 8- الموافقة على التقرير السنوي الأولي للصندوق لنصف العام 2018م؛
- 9- الموافقة على لائحة عمل مجلس إدارة الصندوق المحدثة لعام 2018م؛
- 10- الموافقة على لائحة الأشخاص المفوضين بتاريخ 2018/10/29م؛
- 11- الموافقة على سياسة تعارض المصالح المحدثة؛
- 12- الموافقة على اتفاقية السرية مع أعضاء مجلس إدارة الصندوق لعام 2018م؛

مصالح أعضاء مجلس الإدارة أو الأشخاص ذو العلاقة:
لم يبرم الصندوق أية عقود فيها مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة، أو أي شخص له علاقة بأي منهم خلال عام 2018م.

كما أنه لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة السابقين أو الحاليين في أسهم أو أدوات دين الصندوق.

الجدير بالذكر أن هناك اتفاقية تعاون فني موقعة بين كل من مدير الصندوق وبنك عوده ش.م.ل. (الشركة الأم لمجموعة عوده) بتاريخ 2014/11/01م وذلك للاستعانة بخبراتهم في مجال إدارة البحث والتحليل.

مخالفات الصندوق لقيود الاستثمار المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار خلال العام 2018م تجاوز الصندوق القيد المنصوص عليه في الفقرة (هـ) من المادة الحادية والأربعون (قيود الاستثمار) من لائحة صناديق الاستثمار والمتبعة من قبل الصندوق بناءً على شروطه وأحكامه ومذكرة معلوماته، حيث زادت نسبة استثمارات الصندوق في بنك الراجحي عن 10% من صافي قيمة أصوله (بتاريخ 2018/07/18، 2018/09/25، 2018/10/23) وذلك بسبب تقلبات سعر السهم وبالتالي تم اتخاذ الإجراء اللازم فوراً بدون الحاجة لإشعار هيئة السوق المالية.

ملخص بجميع أخطاء التقويم والتسعير:
وفقاً للمادة الثامنة والستون من لائحة صناديق الاستثمار لم يكن هناك أي تقويم أو تسعير خاطئ يشكل ما نسبته 0,5% أو أكثر من سعر الوحدة خلال العام 2018م.

إقرارات مجلس إدارة الصندوق:

يقر مجلس إدارة الصندوق بالآتي:

أنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.
أن نظام الرقابة الداخلية أعد على أسس سليمة وتم تنفيذه بفعالية.
أنه لا يوجد أي شك يذكر بشأن قدرة الصندوق على مواصلة نشاطه.
أنه لا يوجد أي قروض على الصندوق.

ج. مدير الصندوق:

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة عودة كابيتال

مركز سنتريا التجاري - الطابق الثالث 2908 طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية)

ص.ب. 250744 الرياض 11391 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966112199300 فاكس: +966114627942

الموقع الإلكتروني: (www.audicapital.com)

البريد الإلكتروني: contactus@audicapital.com

تم الترخيص لمدير الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 313/ر-هـ وتاريخ 1427/4/28هـ الموافق 2006/5/20م، وفقاً للترخيص رقم 06017-37 بممارسة نشاط التعامل كأصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية والإدارة، والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية وتم الحصول على إذن ممارسة النشاط بتاريخ 1428/5/9هـ الموافق 2007/5/26م.

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار:

لا ينطبق، حيث أن مدير الصندوق لم يتم بتعيين أي مدير صندوق من الباطن أو مستشار استثمار.

3. مراجعة أنشطة الاستثمار:
يقوم فريق الاستثمار لدى مدير الصندوق بمراجعة سياسة واستراتيجية الاستثمار المتبعة في إدارة الصندوق ومناقشة وضع السوق وأدائه مقارنة بالمؤشر الاسترشادي بشكل شهري، وفي حال طرح أي شركة للاكتتاب العام يقوم الفريق برفعها إلى لجنة الرقابة الشرعية و مجلس إدارة الصندوق، وذلك لمناقشتها واتخاذ قرار بشأنها.

4. تقرير عن أداء الصندوق:
حقق الصندوق أداء بمقدار [5.39] % مقارنة بالمؤشر العام بمقدار [6.16] %، ويمكن السبب الرئيسي لهذا الأداء في رفع مستوى السيولة النقدية للصندوق للحد من التذبذبات التي شهدتها الأسواق في عام الربع الأخير من العام 2018م، إضافة إلى أن حجم استثمارات الصندوق ببعض الأسواق الإقليمية كانت أقل مما تشكله في المؤشر الاسترشادي. أما من حيث الأداء منذ التأسيس حقق الصندوق أداء بمقدار [37.86] % بينما حقق المؤشر الاسترشادي أداء بمقدار [-24.32] %.

5. تفاصيل التغييرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال العام 2018م:
(1) تغيير بإضافة رسوم ضريبة القيمة المضافة في شروط وأحكام الصناديق ضمن فقرة الرسوم والمصاريف بناءً على المرسوم الملكي رقم م/113 وتاريخ 1438/11/12هـ المتضمن تطبيق نظام ضريبة القيمة المضافة في المملكة العربية السعودية اعتباراً من تاريخ 2018/01/01م.
(2) تغيير في مجلس إدارة الصندوق بناءً على استقالة عضوين (السيد فيصل شاكِر والسيد عمرو العمرو) وتعيين الأعضاء (السيد دانيال أسمر والسيد سعود السبهان) بعد موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 2018/01/10م.
(3) تغيير شروط وأحكام الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار المعدلة، والتي تعكس التغييرات في لائحة صناديق الاستثمار المعدلة.
(4) استحداث مذكرة معلومات للصندوق وملخص المعلومات الرئيسية وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار المعدلة.

6. لا توجد هناك أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق.

7. لا توجد هناك استثمارات بشكل كبير للصندوق في صناديق استثمار أخرى.

8. لا توجد أي عمولات خاصة قد حصل عليها مدير الصندوق خلال العام 2018م.

9. بيانات ومعلومات أخرى:
• السياسات والإجراءات المتعلقة بتعارض المصالح متاحة عند طلبها وبدون مقابل؛
• لم يتم عقد أي اجتماع لمالكي الوحدات؛
• لا توجد هناك أي إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار قد وافقت عليها الهيئة فيما لا يتعلق في سياسات الاستثمار وممارساته؛
• يمكن للمستثمر الإتصال بمدير الصندوق للحصول على أي معلومات أخرى ذات العلاقة بالصندوق.

د. أمين الحفظ
(1) اسم وعنوان أمين الحفظ والمدير الإداري للصندوق:
شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة
طريق الملك عبدالله
ص.ب. 9084 الرياض 11413 المملكة العربية السعودية
هاتف +966114706535
فاكس +966114706935

(2) واجباته ومسؤولياته:
يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً للعقد الموقع مع مدير الصندوق بالإضافة لأحكام لائحة
صناديق الاستثمار والشروط والأحكام ومذكرة المعلومات، ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير
الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف
أو تقصيره المتعمد.
بالإضافة إلى كونه مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايته لصالح مالكي الوحدات، وهو
مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

الح

(3) بيان أمين الحفظ:



06-Mar-2019

بلى /

عوده كاتينال (مدير الصندوق)

طريق عوده كاتينال 2908 طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز - العليا،

وحدة رقم 28 / الرياض 12241-6055

المملكة العربية السعودية

الموضوع: تفصيل أمين الحفظ عن التقرير السنوي للصندوق لعام 2018م

اسم الصندوق: صندوق الفرص العربية

(1) اسم وعضون أمين الحفظ

التش لن بي سي العربية السعودية

الطابق الثاني - مبنى تش لن بي سي ، شارع الملك

7267 العليا - المروج،

الرياض 12283-2255

المملكة العربية السعودية

(2) وصفا موجزا لواجباته ومسؤولياته:

أمين الحفظ هو ملزم للخدمة للصندوق وفقا للامانة 29/22 من لائحة صندوق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. وفيما يلي بيان مسؤوليات أمين الحفظ:

- فتح حسابات منفصلة للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق المحدد.
- الحماية والمطابقة بشكل دوري للحصول محل الحفظ.
- تحويل الأموال لأخرى من الصندوق الاستثمارية أو التشغيلية بناء على تعليمات مدير الصندوق.
- تصوية الحسابات بعد التنفيذ والتعامل مع إجراءات الشركات في محفظة الصندوق بناء على تعليمات مدير الصندوق.
- تقديم بيانات دورية لمديري الصندوق ومنقبي الحسابات.
- الإقترام بقواعد وتعليمات لوائح العمل وحسابات الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.

ولا تشمل المسؤولية إبداء الرأي في الفرص المذكورة أثناء:

- (3) بيان مبني على رايه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالآتي:
- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صندوق الاستثمار وشروط أحكام الصندوق ومنكرة المعلومات.
 - توفير وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صندوق الاستثمار وشروط أحكام الصندوق ومنكرة المعلومات.
 - مخالطة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الإقترام للمعاملات بها في لائحة صندوق الاستثمار.

ونقلوا تحياتي،

تش لن بي سي العربية السعودية.

تش لن بي سي العربية السعودية

1900 - الرياض 11562 - الفرص

المملكة العربية السعودية

رقم الموحدة 1200000000

لوائح الاستثمار

الهيئة العامة للغذاء والدواء

الهيئة العامة للغذاء والدواء

HSBC Saudi Arabia
7367, Olaya , Al Murooj Area Riyadh | 2283-2255
Kingdom of Saudi Arabia
Access 9200000000

Website: www.hsbc.com.sa

HSBC (Saudi) Limited is a company incorporated in Saudi Arabia under the Companies Law of 1980 (No. 17/1980).

HSBC (Saudi) Limited is a company incorporated in Saudi Arabia under the Companies Law of 1980 (No. 17/1980).

HSBC (Saudi) Limited is a company incorporated in Saudi Arabia under the Companies Law of 1980 (No. 17/1980).

حسب

هـ. المحاسب القانوني:

1. اسم وعنوان المحاسب القانوني:

شركة إيرنست أند يونغ

مبنى الفيصلية

ص.ب 2732 الرياض 11461 المملكة العربية السعودية

هاتف: 00966112992290

فاكس 0096611299234

2. بيان المحاسب القانوني:

يظهر تقرير المحاسب القانوني المرفق أن القوائم المالية:

أ. أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق؛

ب. تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق

الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم؛

ج. تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

و. القوائم المالية:

إن القوائم المالية السنوية لصندوق الفرص العربية أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

نضع تحت تصرفكم ومرفقاً لهذا التقرير، القوائم المالية المدققة مع تقرير المحاسب القانوني والإيضاحات المرفقة.

عن مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق،



دانيال ريمون أسمر
رئيس مجلس إدارة الصندوق

لم

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الفرص العربية (مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الفرص العربية ("الصندوق") المدار من قبل شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ 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 للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع 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 للتقرير المالي ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر 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. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة 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 لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال) - تنمية

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمية

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ
فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض : ٢ شعبان ١٤٤٠هـ
(٧ أبريل ٢٠١٩)

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
قائمة المركز المالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ١٤) دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح ١٤) دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ دولار أمريكي	إيضاح	
١,٢٢٦,٨٢٩	٨١٦,٢٤٥	١,٥٤٨,٨٦٠		الموجودات
				نقدية وشبه نقدية
١٧,٠٧٩,٣٣٩	١٤,٢٠٠,٥٧٤	١١,٨١٥,٥٠٣	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٨٧,٢٨٩	-	١,٤٨٩		مدينون آخرون
١٩,٣٩٣,٤٥٧	١٥,٠١٦,٨١٩	١٣,٣٦٥,٨٥٢		إجمالي الموجودات
٣٢,٧٠٨	٥٢,٤٤٢	٢٢,٨٤١	٩	المطلوبات
٢,٥٤١	٥,٠١٤	٢,٥٤٨		أتعاب إدارة مستحقة
٢,٥٤١	٥,٠١٤	٢,٥٤٨	٩	أتعاب حفظ مستحقة
١٦,٤٩٠	١٣,٦٥٥	١٢,٦٥٣		رسوم إدارية مستحقة
				مصاريف مستحقة الدفع
٥٤,٢٨٠	٧٦,١٢٥	٤٠,٥٩٠		إجمالي المطلوبات
١٩,٣٣٩,١٧٧	١٤,٩٤٠,٦٩٤	١٣,٣٢٥,٢٦٢		حقوق المساهمين
				صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١,٥١٦,٧١٤	١,١٤٢,٢٠١	٩٦٦,٥٧٤		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
١٢,٧٥	١٣,٠٨	١٣,٧٩		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ دولار أمريكي	٢٠١٨ دولار أمريكي	إيضاح	
			دخل الاستثمار
٨١٢,٣٦٩	١,٣١٠,٤٢٦	٨	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٩٧,٥٨٦)	(٢٨٩,٦٤٥)	٩	المصاريف
(١٣٩,٩٥٨)	(١٦١,٨٠٣)	١٠	مصروف أتعاب إدارة
			مصاريف أخرى
٣٧٤,٨٢٥	٨٥٨,٩٧٨		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٣٧٤,٨٢٥	٨٥٨,٩٧٨		إجمالي الدخل الشامل

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ دولار أمريكي	٢٠١٨ دولار أمريكي	
١٩,٣٣٩,١٧٧	١٤,٩٤٠,٦٩٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٧٤,٨٢٥	٨٥٨,٩٧٨	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٧٤,٨٢٥	٨٥٨,٩٧٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
٤,٥٠٩,٤١٥	-	متحصلات من وحدات مصدرة
(٩,٢٨٢,٧٢٣)	(٢,٤٧٤,٤١٠)	قيمة وحدات مستردة
(٤,٧٧٣,٣٠٨)	(٢,٤٧٤,٤١٠)	صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
١٤,٩٤٠,٦٩٤	١٣,٣٢٥,٢٦٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧ وحدات	٢٠١٨ وحدات	
١,٥١٦,٧١٤	١,١٤٢,٢٠١	الوحدات في بداية السنة
٣٤٠,٢٩٧	-	وحدات مصدرة
(٧١٤,٨١٠)	(١٧٥,٦٢٧)	وحدات مستردة
(٣٧٤,٥١٣)	(١٧٥,٦٢٧)	النقص في الوحدات
١,١٤٢,٢٠١	٩٦٦,٥٧٤	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ دولار أمريكي	٢٠١٨ دولار أمريكي	إيضاح
٣٧٤,٨٢٥	٨٥٨,٩٧٨	النشاطات التشغيلية ربح السنة
١٣٤,٢٤٧	(٥٨٦,١٧٧)	التعديلات لـ: (أرباح) خسارة غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٠٩,٠٧٢	٢٧٢,٨٠١	٨
٢,٧٤٤,٥١٨	٢,٩٧١,٢٤٨	تسويات رأس المال العامل:
١,٠٨٧,٢٨٩	(١,٤٨٩)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٧٣٤	(٢٩,٦٠١)	مدينون آخرون
٢,٤٧٣	(٢,٤٦٦)	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٤٧٣	(٢,٤٦٦)	أتعاب حفظ مستحقة
(٢,٨٣٥)	(١,٠٠٢)	رسوم إدارية مستحقة
		مصاريف مستحقة الدفع
٤,٣٦٢,٧٢٤	٣,٢٠٧,٠٢٥	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
٤,٥٠٩,٤١٥	-	النشاطات التمويلية
(٩,٢٨٢,٧٢٣)	(٢,٤٧٤,٤١٠)	متحصلات من وحدات مصدرة قيمة وحدات مستردة
(٤,٧٧٣,٣٠٨)	(٢,٤٧٤,٤١٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(٤١٠,٥٨٤)	٧٣٢,٦١٥	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١,٢٢٦,٨٢٩	٨١٦,٢٤٥	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٨١٦,٢٤٥	١,٥٤٨,٨٦٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

١- عام

صندوق الفرص العربية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ، أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس مالي بصورة أساسية عن طريق الاستثمار في الأسهم المدرجة في أسواق الأسهم المرخصة في الدول الأعضاء في جامعة الدول العربية وفي سندات الدين المتداولة الصادرة عن شركات أو حكومات في الدول الأعضاء في جامعة الدول العربية.

تم تأسيس الصندوق في ١٥ شعبان ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٩ أغسطس ٢٠٠٧) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، وبدأ عملياته في ٨ سبتمبر ٢٠٠٧.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) ولائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على المتطلبات المتعلقة بكافة الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية.

٣- بيان الالتزام وأسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي، الذي يمثل عملة الصندوق.

تمثل العملة الصندوق عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق. وإذا كانت مؤشرات البيئة الاقتصادية الرئيسية مختلطة، تقوم الإدارة عندئذ باستخدام أحكامها لتحديد العملة الوظيفية التي تظهر على نحو دقيق الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف المعنية. إن معظم استثمارات ومعاملات الصندوق مسجلة بالدولار الأمريكي. ويتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالدولار الأمريكي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والأتعاب الإدارية) مسجلة ومدفوعة بالدولار الأمريكي. عليه، حددت الإدارة الدولار الأمريكي بأنه العملة الوظيفية للصندوق.

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي، الذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

تمثل العملة الوظيفية عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق. وإذا كانت مؤشرات البيئة الاقتصادية الرئيسية مختلطة، تقوم الإدارة عندئذ باستخدام أحكامها لتحديد العملة الوظيفية التي تظهر على نحو دقيق الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف المعنية. إن معظم استثمارات ومعاملات الصندوق مسجلة بالدولار الأمريكي. ويتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالدولار الأمريكي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والأتعاب الإدارية) مسجلة ومدفوعة بالدولار الأمريكي. عليه، حددت الإدارة الدولار الأمريكي بأنه العملة الوظيفية للصندوق.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة مماثلة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تمة

الأدوات المالية

الإثبات الأولى

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تعتبر مبلغ الإثبات الأولى.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولى للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتخصيص المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولاي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

الأدوات المالية - تنمة

التوقف عن إثبات الأدوات المالية- تنمة

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الصندوق دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يحتفظ الصندوق فقط بدم مدينة دون أي مكون تمويل وتواريخ استحقاقها أقل من ١٢ شهراً بالتكلفة المطفأة، ولهذا اختار الصندوق تطبيق طريقة مماثلة للطريقة المبسطة بشأن خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على كافة الذمم المدينة التجارية. عليه، لا يقوم الصندوق بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن يقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

تعكس الطريقة المطبقة من قبل الصندوق بشأن خسائر الائتمان المتوقعة النتيجة المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات من الذمم المدينة لها أنماط خسائر مماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. ويتم تحديد مصفوفة المخصص على أساس معدلات الخسائر السابقة التي تم ملاحظتها على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة ويتم تعديلها وفقاً للتقديرات المستقبلية.

يتم شطب الديون المنخفضة القيمة مع المخصص المتعلق بها وذلك عند عدم وجود توقع معقول لاستردادها مستقبلاً وأنه تم مصادرة كافة الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق. وإذا ما تم لاحقاً استرداد المبلغ المشطوب سابقاً، عندئذ يقيد المبلغ المسترد على الربح أو الخسارة.

يتم إثبات إيرادات العمولة الخاصة على الموجودات المالية المنخفضة باستخدام معدل العمولة الخاصة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات المالية). إن عمليات الشراء أو البيع الاعتيادية تمثل عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني الذي تنص عليه الأنظمة أو المتعارف عليه في السوق.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

الأدوات المالية - تنمة

النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية في قائمة المركز المالي على النقد في الصندوق الودائع قصيرة الأجل لدى البنوك والقابلة للتحويل فوراً إلى مبالغ نقدية معروفة، وتخضع لمخاطر تغيرات غير جوهرية في القيمة، وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقنتاة لغرض الوفاء بالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر كـ "نقدية وشبه نقدية".

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من النقدية وشبه النقدية كما هو مبين أعلاه، ناقصاً الحسابات المكشوفة القائمة لدى البنوك عندما ينطبق ذلك.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

في الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فوائد من قبل الموردين. يتم إثبات هذه الالتزامات، في الأصل، بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل العمولة الفعلي.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
الوحدات القابلة للاسترداد - تنمة

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص، أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، وذلك مع إثبات الفروقات الناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

رسوم الإدارة

رسوم الإدارة المتفق عليها مع مدير الصندوق بنسبة ٢% من صافي قيمة أصوله يتم احتسابها بشكل يومي و استقطاعها نهاية كل شهر ميلادي.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الصندوق في استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات.

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها في السنة المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات النقدية.

الأتعاب والمصاريف الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

الزكاة وضريبة الدخل

طبقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير ملزم بسداد أي زكاة أو ضريبة دخل حيث أنهما يعتبران من مسؤولية مالكي الوحدات. عليه، لم يجنب لهما مخصص في القوائم المالية.

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السادة بتاريخ إجراء تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن عملية التحويل في الربح أو الخسارة.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

ترجمة العملات الأجنبية - تنمة

يتم إثبات الفروقات الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة كصافي أرباح/ خسائر تحويل عملات أجنبية، وذلك فيما عدا تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبند من صافي الربح/ الخسارة الناتج من الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥- استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المصرح عنها. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. ويتم تقويم تلك الأحكام والتقديرات والافتراضات باستمرار وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على الاستشارات المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. ويتم اثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الرئيسية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس الأسعار المتداولة لها والمتاحة في أسواق التداول المتعلقة بها، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات. يقوم الصندوق باستخدام آخر أسعار تداول والتي تعتبر عرف التسعير المعياري في الصناعة.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس كافة موجوداته ومطلوباته المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١١).

٦- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

توجد عدة معايير وتفسيرات صادرة، وغير سارية المفعول، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. لم يتم الصندوق بعد بإجراء تقييم لتحديد الأثر المحتمل على المبالغ المسجلة والإفصاحات المقدمة بموجب المعايير الجديدة. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير حسب تواريخ سريانها، إذ ينطبق ذلك. فيما يلي ملخصاً بالمعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

تسري على الفترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

تأجيل تاريخ سريان هذه
التعديلات لأجل غير مسمى

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) القوائم المالية الموحدة ومعايير المحاسبة الدولي (٢٨) - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) التي تتناول معالجة بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك.

١ يناير ٢٠١٩

تتعلق التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" بالدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي، وتعديل المتطلبات الحالية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) بشأن حقوق الإنهاء لتسمح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو، تبعاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة دفعات التعويض العكسي.

١ يناير ٢٠١٩

دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي للأعوام من ٢٠١٥-٢٠١٧، التي تعدل المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١١) ومعايير المحاسبة الدولي (١٢) ومعايير المحاسبة الدولي (٢٣).

١ يناير ٢٠١٩

التفسير (٢٣) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي - عدم التأكد من المعالجات الضريبية

يتناول التفسير تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة (الخسائر الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية عند وجود عدم تأكد من المعالجات الضريبية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٢). يتناول التفسير تحديداً ما يلي:

- فيما إذا كان يتم النظر في المعالجات الضريبية بصورة جماعية.
- الافتراضات بشأن فحص المعالجات الضريبية من قبل السلطات الضريبية.
- تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة (الخسائر الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية.
- الآثار الناتجة عن التغيرات في الوقائع والظروف.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - عقود الإيجار

ينص المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) على كيفية قيام متبع المعايير الدولية للتقرير المالي بإثبات وقياس وعرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار طريقة محاسبة موحدة للمستأجرين، حيث يتطلب من المستأجرين إثبات الموجودات والمطلوبات لكافة عقود الإيجار ما لم تكن فترة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل المعني منخفض القيمة. سيستمر المستأجرون في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلي. لقد بقيت المحاسبة بالنسبة للمؤجر طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بدون تعديل جوهري عن المحاسبة طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٧).

١ يناير ٢٠٢١

تتناول التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢٨) الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. تنص هذه التعديلات على قيام المنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي تعتبر جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لا تسري عليها طريقة حقوق الملكية.

٦ - المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد - تمة

تسري على الفترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) - عقود التأمين

١ يناير ٢٠٢١

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) قياس التزامات التأمين بالقيمة الحالية للوفاء بالعقد، وينص على طريقة قياس وعرض موحدة لكافة عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى المحاسبة عن عقود التأمين بصورة متسقة وقائمة على مبدأ واحد. يحل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١.

٧ - الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من القطاعات التالية التي تتعرض للمخاطر بتاريخ إعداد القوائم المالية:

١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
القيمة السوقية	النسبة المئوية	القيمة السوقية	النسبة المئوية	القيمة السوقية	النسبة المئوية	
للقائمة السوقية	للقائمة السوقية	للقائمة السوقية	للقائمة السوقية	للقائمة السوقية	للقائمة السوقية	
دولار أمريكي		دولار أمريكي		دولار أمريكي		
٦,٢٥٢,٥٦٧	%٣٧	٤,٧٩١,٥٩٢	%٣٤	٦,٠٩٨,٣٤٥	%٥١	حقوق المساهمين
٢,١٧٠,٥٢٤	%١٣	١,٧٦٤,٣٦٢	%١٢	١,٢٤٦,١٥٨	%١١	البنوك
١,٠٩٢,٤٩٢	%٦	٢,٢١٠,٢٠٢	%١٦	٩١٧,٤٢٨	%٨	كيماويات
٢,٧٧٦,٠٣٢	%١٦	٢,٠١٠,٣٩٧	%١٤	٨٣٢,٠٤٦	%٧	قطاع الجملة والتجزئة
١,٤٧٧,٦٨٠	%٩	٩١٣,٥٩٩	%٦	٧٣٤,٩٠٧	%٦	تطوير العقارات وإنشاء
٧٨٠,٢٢٠	%٤	١٢٧,٨١٨	%١	٦٩٢,٤٦٦	%٦	اتصالات
٤٨٠,٦٨٥	%٣	٣٠٢,٣٥٠	%٢	٥٠٩,٣٠١	%٤	رعاية صحية
٢٧٠,٨٤٥	%٢	٢٤٧,٣١٧	%٢	٢٦٠,٤٩٤	%٢	شحن ونقل
١,٥٧٨,٠٥٧	%٩	١,٦٥٦,٠٩٧	%١٢	٢٢٦,٤٨١	%٢	سفر وترفيه
-	-	-	-	١٨٦,٨٠٢	%٢	سلع استهلاكية
٢٠٠,٢٣٧	%١	١٧٦,٨٤٠	%١	١١١,٠٧٥	%١	تصنيع
١٧,٠٧٩,٣٣٩	%١٠٠	١٤,٢٠٠,٥٧٤	%١٠٠	١١,٨١٥,٥٠٣	%١٠٠	معدات زيوت وخدمات
						الإجمالي

تمثل استثمارات الأسهم استثمارات غير مصنفة مدرجة في الأسواق المالية لدول مجلس التعاون الخليجي.

٨ - صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٣٤,٢٤٧)	٥٨٦,١٧٧	ربح (خسارة) غير محققة
٣٧١,٩٩٧	١٢٨,٣١٢	ربح محقق
٥٧٤,٦١٩	٥٩٥,٩٣٧	توزيعات أرباح
٨١٢,٣٦٩	١,٣١٠,٤٢٦	الإجمالي

٩ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بتاريخ كل يوم تقويم وذلك بمعدل سنوي قدره ٢% من صافي الموجودات. يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي ويتم دفعه بتاريخ آخر يوم تقويم من الشهر المعني. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارية بمعدل سنوي قدره ١٥% من صافي قيمة الموجودات بتاريخ آخر يوم تقويم من الشهر المعني والذي يخضع لحد أدنى قدره ٣٠,٠٠٠ دولار أمريكي سنوياً. يسترد من الصندوق المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

تم الإفصاح عن مصاريف أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل، في حين تم الإفصاح عن الأتعاب الإدارية ومكافأة الهيئة الاستشارية في الإيضاح (١٠) حول القوائم المالية. تم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الإدارية المستحقة في قائمة المركز المالي.

تتم عمليات التداول في سوق الأسهم السعودي من خلال مدير الصندوق.

الوحدات المحتفظ بها من قبل الجهات ذات العلاقة

اشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على ٢٢٤,٥٢٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧٨٣,١٩٩ وحدة و ١ يناير ٢٠١٧: ٤٩٠,٨٠٣ وحدة)، محتفظ بها من قبل جهات منتسبة لمدير الصندوق.

١٠ - المصاريف الأخرى

٢٠١٧ دولار أمريكي	٢٠١٨ دولار أمريكي	
٤٢,١٩٠	٤٦,٧١٠	تكلفة تداول
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب إدارية
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب حفظ
-	٢٠,٨٨٧	مصروف ضريبة القيمة المضافة
١٠,٠١٦	١٤,٠٢٠	مكافأة الهيئة الاستشارية
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠	أتعاب هيئة السوق المالية
١٣,٧٥٢	٦,١٨٦	أخرى
١٣٩,٩٥٨	١٦١,٨٠٣	الإجمالي

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
 - المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.
- إن تقييم أهمية مدخلات معينة يتطلب إبداء الأحكام ومراعاة العوامل المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات.

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية - تمة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية - تمة

يوضح الجدول أدناه القيمة العادلة للأدوات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية بناءً على التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
المستوى ١ دولار أمريكي	المستوى ٢ دولار أمريكي	المستوى ٣ دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي	
-	١,٥٤٨,٨٦٠	-	١,٥٤٨,٨٦٠	الموجودات المالية
١١,٨١٥,٥٠٣	-	-	١١,٨١٥,٥٠٣	نقدية وشبه نقدية
-	١,٤٨٩	-	١,٤٨٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٨١٥,٥٠٣	-	-	١١,٨١٥,٥٠٣	أخرى
١١,٨١٥,٥٠٣	-	١,٥٥٠,٣٤٩	١٣,٣٦٥,٨٥٢	الإجمالي
-	٢٢,٨٤١	-	٢٢,٨٤١	المطلوبات المالية
-	١٢,٦٥٣	-	١٢,٦٥٣	أتعاب إدارة مستحقة
-	٢,٥٤٨	-	٢,٥٤٨	مصاريف مستحقة الدفع
-	٢,٥٤٨	-	٢,٥٤٨	أتعاب حفظ مستحقة
-	-	-	-	أتعاب إدارية مستحقة
-	٤٠,٥٩٠	-	٤٠,٥٩٠	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
المستوى ١ دولار أمريكي	المستوى ٢ دولار أمريكي	المستوى ٣ دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي	
-	٨١٦,٢٤٥	-	٨١٦,٢٤٥	الموجودات المالية
١٤,٢٠٠,٥٧٤	-	-	١٤,٢٠٠,٥٧٤	نقدية وشبه نقدية
١٤,٢٠٠,٥٧٤	-	-	١٤,٢٠٠,٥٧٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٢٠٠,٥٧٤	-	-	١٤,٢٠٠,٥٧٤	الإجمالي
-	٥٢,٤٤٢	-	٥٢,٤٤٢	المطلوبات المالية
-	٥,٠١٤	-	٥,٠١٤	أتعاب إدارة مستحقة
-	٥,٠١٤	-	٥,٠١٤	أتعاب حفظ مستحقة
-	١٣,٦٥٥	-	١٣,٦٥٥	أتعاب إدارية مستحقة
-	٧٦,١٢٥	-	٧٦,١٢٥	مصاريف مستحقة الدفع
-	٧٦,١٢٥	-	٧٦,١٢٥	الإجمالي
١ يناير ٢٠١٧				
المستوى ١ دولار أمريكي	المستوى ٢ دولار أمريكي	المستوى ٣ دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي	
-	١,٢٢٦,٨٢٩	-	١,٢٢٦,٨٢٩	الموجودات المالية
١٧,٠٧٩,٣٣٩	-	-	١٧,٠٧٩,٣٣٩	نقدية وشبه نقدية
-	١,٠٨٧,٢٨٩	-	١,٠٨٧,٢٨٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٠٧٩,٣٣٩	-	-	١٧,٠٧٩,٣٣٩	أخرى
١٧,٠٧٩,٣٣٩	-	٢,٣١٤,١١٨	١٩,٣٩٣,٤٥٧	الإجمالي

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

المطلوبات المالية	١ يناير ٢٠١٧			
	المستوى ١ دولار أمريكي	المستوى ٢ دولار أمريكي	المستوى ٣ دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
أتعاب إدارة مستحقة	-	٣٢,٧٠٨	-	٣٢,٧٠٨
أتعاب حفظ مستحقة	-	٢,٥٤١	-	٢,٥٤١
أتعاب إدارية مستحقة	-	٢,٥٤١	-	٢,٥٤١
مصاريف مستحقة الدفع	-	١٦,٤٩٠	-	١٦,٤٩٠
الإجمالي	-	٥٤,٢٨٠	-	٥٤,٢٨٠

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) وتقدير التحويلات التي تحدث في نهاية السنة المالية والتي حدثت خلالها التغيرات. وخلال السنة الحالية والسابقة، لم يكن هناك تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي المختلفة للقيمة العادلة.

١٢ - تحليل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الموجودات	خلال ١٢ شهراً دولار أمريكي	بعد ١٢ شهراً دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
نقدية وشبه نقدية	١,٥٤٨,٨٦٠	-	١,٥٤٨,٨٦٠
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١,٨١٥,٥٠٣	-	١١,٨١٥,٥٠٣
مدفونون آخرون	١,٤٨٩	-	١,٤٨٩
إجمالي الموجودات	١٣,٣٦٥,٨٥٢	-	١٣,٣٦٥,٨٥٢
المطلوبات	٢٢,٨٤١	-	٢٢,٨٤١
أتعاب إدارة	٢,٥٤٨	-	٢,٥٤٨
أتعاب حفظ مستحقة	٢,٥٤٨	-	٢,٥٤٨
رسوم إدارية مستحقة	١٢,٦٥٣	-	١٢,٦٥٣
مصاريف مستحقة	٤٠,٥٩٠	-	٤٠,٥٩٠
إجمالي المطلوبات	٤٠,٥٩٠	-	٤٠,٥٩٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الموجودات	خلال ١٢ شهراً دولار أمريكي	بعد ١٢ شهراً دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
نقدية وشبه نقدية	٨١٦,٢٤٥	-	٨١٦,٢٤٥
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٤,٢٠٠,٥٧٤	-	١٤,٢٠٠,٥٧٤
إجمالي الموجودات	١٥,٠١٦,٨١٩	-	١٥,٠١٦,٨١٩

١٢ - تحليل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات - تنمة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإجمالي دولار أمريكي	بعد ١٢ شهراً دولار أمريكي	خلال ١٢ شهراً دولار أمريكي	
٥٢,٤٤٢	-	٥٢,٤٤٢	المطلوبات
٥,٠١٤	-	٥,٠١٤	أتعاب إدارة
٥,٠١٤	-	٥,٠١٤	أتعاب حفظ مستحقة
١٣,٦٥٥	-	١٣,٦٥٥	أتعاب إدارية مستحقة
			مصاريف مستحقة الدفع
٧٦,١٢٥	-	٧٦,١٢٥	إجمالي المطلوبات
الإجمالي دولار أمريكي	بعد ١٢ شهراً دولار أمريكي	خلال ١٢ شهراً دولار أمريكي	كما في ١ يناير ٢٠١٧
١,٢٢٦,٨٢٩	-	١,٢٢٦,٨٢٩	الموجودات
١٧,٠٧٩,٣٣٩	-	١٧,٠٧٩,٣٣٩	نقدية وشبه نقدية
	-		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
١,٠٨٧,٢٨٩	-	١,٠٨٧,٢٨٩	الربح أو الخسارة
١٩,٣٩٣,٤٥٧	-	١٩,٣٩٣,٤٥٧	مدينون آخرون
			إجمالي الموجودات
٣٢,٧٠٨	-	٣٢,٧٠٨	المطلوبات
٢,٥٤١	-	٢,٥٤١	أتعاب إدارة
٢,٥٤١	-	٢,٥٤١	أتعاب حفظ مستحقة
١٦,٤٩٠	-	١٦,٤٩٠	أتعاب إدارية مستحقة
			مصاريف مستحقة الدفع
٥٤,٢٨٠	-	٥٤,٢٨٠	إجمالي المطلوبات

١٣ - إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الايضاح المعلومات المتعلقة بأهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بشأن قياس وإدارة المخاطر وإدارة رأسمال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق عند إدارة المخاطر في تحقيق المنافع لمالكي الوحدات والحفاظ عليها. إن أنشطة الصندوق تتعرض للمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد والقياس والمراقبة المستمرة، وتخضع لحدود من المخاطر وإجراءات رقابية أخرى. كما أن عملية إدارة المخاطر لها أهمية كبيرة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العملات ومخاطر العملات ومخاطر السعر).

تم منح مدير الصندوق سلطة تقديرية لإدارة الموجودات وفقاً لأهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق. ويتولى مجلس الإدارة مراقبة تكوين المحفظة على أساس نصف سنوي.

١٣ - إدارة المخاطر المالية - تمة

إطار إدارة المخاطر المالية - تمة

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف، أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تأثرت بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ التراكزات في مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات التمويل أو الاعتماد على سوق معين لتحقيق سيولة الموجودات. وقد تنشأ تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة، أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملة مختلفة قد تتغير معاً.

ولتجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق بعض الارشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. يتم توجيه مدير الاستثمار بالعمل على الحد من التعرض للمخاطر أو استخدام الأدوات المالية المشتقة لإدارة تركيزات المخاطر المفرطة عند نشأتها.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف مقابلة محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف المقابلة بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الداخلي للأطراف المقابلة. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بشأن بنود قائمة المركز المالي بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٥٤٨,٨٦٠	٨١٦,٢٤٥	١,٢٢٦,٨٢٩
١,٤٨٩	-	١,٠٨٧,٢٨٩
١,٥٥٠,٣٤٩	٨١٦,٢٤٥	٢,٣١٤,١١٨

شبه نقدية
مدينون آخرون

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بشبه النقدية محدودة وذلك نظراً للاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

بتاريخ إعداد القوائم المالية، فإن الذمم المدينة الأخرى لم تكن متأخرة السداد أو منخفضة القيمة. يعتقد مدير الصندوق بأن المبالغ غير منخفضة القيمة لا تزال قابلة للتحويل بالكامل بناءً على حالة السداد السابقة والتحليل الشامل لمخاطر الائتمان، بما في ذلك التصنيف الائتماني للطرف المقابل عند توفره.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها بتسليم النقد أو موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرج في أسواق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

إن القيمة المخصصة لكافة المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

١٣ - إدارة المخاطر المالية - تنمة

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، ومعدلات العملات وأسعار الأسهم، على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تستند استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق إلى أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق على نحو ملائم من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة أوضاع السوق الخاصة بالصندوق بشكل مناسب من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. إن استثمارات الصندوق تتعرض لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات الصناعة.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على الأرباح والخسائر والناتج عن النقص / الزيادة المحتملة المعقولة في الأسعار السائدة في السوق لكل سهم على حده وذلك بواقع ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حده. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات والعملات الأجنبية، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧١٠,٠٢٩	٥٩٠,٧٧٥	الزيادة ٥%
(٧١٠,٠٢٩)	(٥٩٠,٧٧٥)	النقص ٥%

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الصندوق الدولار الأمريكي عملته الوظيفية. يتعرض الصندوق لمخاطر العملات نظراً لاقتناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بعملة متنوعة. إن الريال السعودي والدرهم الإماراتي والريال القطري مثبت مقابل الدولار الأمريكي، لكن الصندوق يتعرض للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي من العملات الأخرى مثل الدينار الكويتي والجنه المصري. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر العملات وذلك بمراقبة أسعار صرف هذه العملات بصورة منتظمة.

يوضح الجدول التالي الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات والناتج عن النقص / الزيادة المحتملة المعقولة في أسعار صرف العملات الأجنبية (بالنسبة للعملات غير المثبتة حالياً مقابل الدولار الأمريكي) مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١٦,٩٠٦	٣٥,٠٩٠	الجنه المصري
(١١٦,٩٠٦)	(٣٥,٠٩٠)	الزيادة ٥%
		النقص ٥%
٨٩,٥٨٠	١٠٠,٦٠٥	الدينار الكويتي
(٨٩,٥٨٠)	(١٠٠,٦٠٥)	الزيادة ٥%
		النقص ٥%

١٤- تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة المعتمدة في المملكة العربية السعودية

كما هو مبين في الإيضاح (٣)، تمثل هذه القوائم المالية أول قوائم مالية سنوية قام الصندوق بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح (٤) عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ (تاريخ تحول الصندوق إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

إن التحول من المعايير المحاسبية المتعارف عليها في الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية لم يكن له أي أثر على قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل للصندوق.

نظراً لعدم وجود آثار ناتجة عن التحول، لم يتم إعداد قائمة تسويات منفصلة لتسوية قائمتي المركز المالي والدخل الشامل وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ووفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

١٥- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢ شعبان ١٤٤٠ هـ (الموافق ٧ أبريل ٢٠١٩).