

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات ومدير الصندوق

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صفحة	الفهرس
١ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧ - ٢٢	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق الفرص السعودية المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الفرص السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

مسؤوليت مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق الفرص السعودية المحترمين (تتمة)

مسؤوليت المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



علي عبد الرحمن العتيبي
ترخيص رقم ٣٧٩

٨ رمضان ١٤٤٤ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٣)

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاح	الموجودات
٢٠٧,١٠٩	٣,٧٠٣,٥٣٦	٥	نقد ومايمثلته
٩١,٩٥٩,٨٨٣	٧٢,٠٤٣,٣١٣	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٣٩٦,٠٩٧	٢,٤٢٣,٨٢٦		مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة
٩٧,٥٦٣,٠٨٩	٧٨,١٧٠,٦٧٥		مجموع الموجودات
٥,٣٤٩,٩٠٣	-		المطلوبات
١٣٨,٩٠٠	١١٥,٧٠٥	٨	مطلوب إلى وسيط مقابل أوراق مالية مشتراة
١٥,٨٧٤	١٣,٢٢٣		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٧٣,٦٧٨	١٣٠,٤٠٩	٩	رسوم حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع
٥,٦٧٨,٣٥٥	٢٥٩,٣٣٧		مصاريف مستحقة
			مجموع المطلوبات
٩١,٨٨٤,٧٣٤	٧٧,٩١١,٣٣٨		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦,٠٣٨,٠٣٣,٣٥	٥,٥٢٥,٠٠٤,٥٥		وحدات مصدرة (عدد)
١٥,٢٢	١٤,١٠		حقوق الملكية العائدة لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٢	٢٠٢٢		
			الدخل
			صافي الربح المحقق على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من
			خلال الربح أو الخسارة
			صافي الخسارة غير المحققة على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
			من خلال الربح أو الخسارة
			إيرادات توزيعات أرباح
			مجموع الدخل
			المصاريف
		٨	مصروف أتعاب إدارة
		١٠	مصاريف أخرى
			مجموع المصروفات
			صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
			الدخل الشامل الآخر للسنة
			مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
			تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢	٢٠٢١	
٩١,٨٨٤,٧٣٤	٥٠,١٦٦,٨٤٩	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
(٦,٣٠٦,٥٧٤)	١٥,٦٣٢,٧٥١	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
٢,٢٣٢,٧٥٠	٢٦,٠٨٥,١٣٤	اشتراكات واستردادات حاملي للوحدات
(٩,٨٩٩,٥٧٢)	-	الوحدات المصدرة
(٧,٦٦٦,٨٢٢)	٢٦,٠٨٥,١٣٤	الوحدات المستردة
		تغيرات من معاملات الوحدات
٧٧,٩١١,٣٣٨	٩١,٨٨٤,٧٣٤	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٢ ٢٠٢١

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
صافي (الخسارة) / الدخل للسنة

١٥,٦٣٢,٧٥١ (٦,٣٠٦,٥٧٤)

تعديلات لـ:

صافي الخسارة غير المحققة على الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة

٧,٧٦٦,٦٠١ ١٧,٣٤٠,٣٣١
٢٣,٣٩٩,٣٥٢ ١١,٠٣٣,٧٥٧

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة

(٤٩,٧١٣,٥٠٣) ٢,٥٧٦,٢٣٩
(٤,٣٦٨,٥٢١) ٢,٩٧٢,٢٧١

توزيعات أرباح مدينة

٢١,٥٠٠ -

مطلوب إلى وسيط مقابل أوراق مالية مشتراة

٤,٤٠٤,٩٨٤ (٥,٣٤٩,٩٠٣)

أتعاب إدارة مستحقة الدفع

٦٣,٥٨٦ (٢٣,١٩٥)

رسوم حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع

٥,٧١٠ (٢,٦٥١)

مصاريف مستحقة

٦٥,٨٢٠ (٤٣,٢٦٩)

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

(٢٦,١٢١,٠٧٢) ١١,١٦٣,٢٤٩

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من إصدار وحدات

٢٦,٠٨٥,١٣٤ ٢,٢٣٢,٧٥٠

قيمة الوحدات المستردة

- (٩,٨٩٩,٥٧٢)

صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية

٢٦,٠٨٥,١٣٤ (٧,٦٦٦,٨٢٢)

صافي التغير في النقد وما يماثله

(٣٥,٩٣٨) ٣,٤٩٦,٤٢٧

نقد وما يماثله في بداية السنة

٢٤٣,٠٤٧ ٢٠٧,١٠٩

نقد وما يماثله في نهاية السنة

٢٠٧,١٠٩ ٣,٧٠٣,٥٣٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١ معلومات عامة

صندوق الفرص السعودية ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("حاملي الوحدات") في الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق في الاستثمار بما يتوافق مع المعايير الشرعية وزيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة، وعلى وجه التحديد الشركات السعودية المدرجة في مؤشر ستاندرد أند بورز بما يتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح إلى حاملي الوحدات، وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح وتوزيعات الأرباح النقدية الموزعة إلى الصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٢٦ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٥ أبريل ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١ مايو ٢٠١٥.

قام الصندوق بتعيين شركة إنش إس بي سي العربية السعودية للعمل كأمين حفظ ("أمين الحفظ") وإداري ("الإداري"). يتم دفع أتعاب أمين الحفظ وخدمات الإداري من قبل الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

شركة عوده كابيتال
مبنى سنتريا - الطابق الثالث - ٢٩٠٨ طريق الأمير محمد بن عبد العزيز
العليا - رقم الوحدة ٢٨.
الرياض ١٢٢٤١-٦٠٥٥
المملكة العربية السعودية

٢ الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) ويسري مفعولها اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللوائح المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. تم تعديل اللائحة بقرار من مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢١-٢٢٢ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

٣ أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢-٣ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية بناءً على مبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض قائمة المركز المالي حسب ترتيب السيولة.

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية") والمدرجة بالدولار الأمريكي وهو العملة الوظيفية والتشغيلية للصندوق وتم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب دولار أمريكي.

٣ أسس الإعدادات والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ أحكام وتقديرات وافتراسات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافتراساتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراسات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات تعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات أو أي سنوات مستقبلية متأثرة بهذا التعديل. لا توجد أحكام وتقديرات وافتراسات مهمة من قبل الإدارة عند إعداد هذه القوائم المالية.

٥-٣ الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، وأنه مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. كما أنه لا علم لمدير الصندوق بأي حالة من حالات عدم التأكد الجوهرية والتي قد تطرح شكوكاً جوهرية حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

٦-٣ الخسارة الائتمانية المتوقعة

تعتبر الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل الموجودات المالية من التقديرات المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية، إلا أن المبلغ ليس جوهرياً. إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراسات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني. هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج والافتراسات المناسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من الخسارة الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة

١-٤ معايير جديدة

طبق الصندوق لأول مره بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ ولم يكن لها أثر جوهري على هذه القوائم المالية. لم يطبق الصندوق مبكراً أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولم يصبح سارياً بعد.

ممتلكات ومصنع ومعدات: متحصلات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦

يحظر التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ "الممتلكات والمصنع والمعدات" أي منشأة من أن تقتطع من تكلفة بند الممتلكات والمصنع والمعدات أي متحصلات مقبوضة من بيع البند المنتجة أثناء قيام المنشأة بإعداد الأصل للاستخدام على الوجه المقصود منه. كما يوضح التعديل أيضاً أنه على المنشأة أن "تختبر ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح" عند قيامها بتقييم الأداء الفني والمادي للأصل. علماً بأن الأداء المالي للأصل غير ذي صلة بهذا التقييم.

الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣

تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ تجميع المنشآت وذلك لتحديث الرجوع إلى الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية وإضافة استثناء لإثبات المطلوبات والمطلوبات المحتملة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة وتفسير ٢١ الرسوم. تؤكد التعديلات أنه يجب عدم إثبات الموجودات المحتملة في تاريخ الاستحواذ.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٤ معايير جديدة (تتمة)

عقود مكلفة - تكلفة تنفيذ العقد - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧

يوضح التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ أن التكاليف المباشرة لتنفيذ العقد تشمل كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ العقد وتوزيع التكاليف الأخرى المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقود. قبل إثبات مخصص منفصل للعقد المكلف، تقوم المنشأة بإثبات أي خسارة انخفاض في قيمة الموجودات المستخدمة في تنفيذ العقد.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ - ٢٠٢٠

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" - يوضح الرسوم التي يجب تضمينها في اختبار ١٠٪ لإلغاء إثباتات المطلوبات المالية.
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ عقود الإيجار - تعديل المثال التوضيحي ١٣ لإزالة الرسم التوضيحي للمدفوعات من المؤجر فيما يتعلق بتحسينات على عقار مستأجر، لإزالة أي لبس حول معالجة حوافز الإيجار.
 - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى" - يسمح للمنشآت التي قامت بقياس موجوداتها ومطلوباتها بالقيم الدفترية المسجلة في دفاتر الشركة الأم بقياس أي فروقات تحويل متراكمة باستخدام المبالغ المدرجة من قبل الشركة الأم. سينطبق هذا التعديل أيضاً على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي حصلت على نفس الإعفاء من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١.
 - معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ "الزراعة" - استبعاد مطالبة المنشآت باستبعاد التدفقات النقدية للضريبة عند قياس القيمة العادلة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١. ويهدف هذا التعديل إلى التوافق مع المطالبة الواردة في المعيار بخضم التدفقات النقدية على أساس ما بعد الضريبة. تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت" لتحديث مراجع الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية وإضافة استثناء لإثبات المطلوبات والمطلوبات المحتملة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ "المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة والتفسير رقم ٢١ الرسوم". كما تؤكد التعديلات على أنه لا ينبغي إثبات الموجودات المحتملة في تاريخ الاستحواذ.
- لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق استخدام الوسائل العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

٢-٤ المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

هناك عدة معايير وتعديلات على معايير وتفسيرات صدرت من مجلس معايير المحاسبة الدولي سارية المفعول في الفترات المحاسبية المستقبلية إلا أن الصندوق قرر عدم تطبيقها مبكراً، وليس لها أثر جوهري على هذه القوائم المالية. لم يتم الصندوق بعد بإجراء تقييم لتحديد التأثير المحتمل على المبالغ التي تم التقرير عنها والإفصاحات التي يجب إجراؤها بموجب المعايير الجديدة المطبقة أو التعديلات على المعايير الحالية.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٤ المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد (تتمة)

أهمها ما يلي:

المعايير	العنوان	تاريخ السريان
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	عرض القوائم المالية - تعديلات متعلقة بتصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٤
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع مع إعادة التأجير	١ يناير ٢٠٢٤
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، بيان الممارسة رقم ٢	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧	عقود التأمين - تعديلات لمعالجة المخاوف وتحديات التنفيذ التي تم تحديدها بعد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧	١ يناير ٢٠٢٣
معيار المحاسبة الدولي رقم ٨	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"	١ يناير ٢٠٢٣
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	بيع أو المساهمة بالموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	مؤجل

٣-٤ نقد وما يماثله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يماثله من النقد في حساب الاستثمار، والرصيد لدى أمين الحفظ وودائع المراجعة بفترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر في تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٤-٤ الأدوات المالية

١-٤-٤ الإثبات المبدئي والقياس

عند الإثبات المبدئي، يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة ويتم تصنيفه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

أصل مالي بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشروط التالية ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأصل المالي إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات لأصل الدين والعملولة فقط على مبلغ أصل الدين القائم.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٤-١ الإثبات المبدئي والقياس (تتمة)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفت الشروط التالية ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال تتحقق غايته عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
 - أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات أصل الدين والعمولة على أصل الدين القائم.
- عند الإثبات المبدئي لاستثمار حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة، يجوز لمدير الصندوق بشكل غير قابل للإلغاء أن يختار عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. وهذا الخيار يتم على أساس كل استثمار على حدة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس جميع الموجودات المالية غير المصنفة باعتبارها مقيسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يقوم مدير الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ فيه بالأصل المالي على مستوى محفظة الأعمال لأن هذه الطريقة تعكس بشكل أفضل كيفية إدارة الأعمال وطريقة تقديم المعلومات الخاصة بذلك إلى الإدارة. وتتضمن هذه المعلومات ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة لمحفظة الأعمال والتطبيق العملي لتلك السياسات.
- كيفية تقييم أداء المحفظة وتقديم تقرير بذلك إلى مدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال - أي، ما إذا كان التعويض مبنيًا على القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة.
- معدل تكرار المبيعات وحجمها وتوقيتها في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية. ولكن، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل فردي، ولكن كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبدئي للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج العمل هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة وذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنه لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية كما لا يتم الاحتفاظ بها سواء لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٤-١ الإثبات المبدئي والقياس (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل الدين والعمولة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل الدين" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإثبات المبدئي. ويتم تعريف الفائدة أو "العمولة" بأنها الثمن المقابل للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل الدين القائم وذلك خلال مدة معينة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وكذلك هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل الدين والعمولة فقط، يأخذ الصندوق في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تحتوي على شروط تعاقدية قد تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لعدم تحقيقها لهذه الشروط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الدعم المالي.
- شروط المبالغ المدفوعة مقدما والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (على سبيل المثال ترتيبات الموجودات بدون حق الرجوع).
- الخصائص التي تعدل النظر في القيمة الزمنية للنقود - مثل إعادة ضبط أسعار الفائدة / العمولة بشكل دوري.

إعادة التصنيف

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

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعتمد المخصص على الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التخلف عن السداد في الاثني عشر شهراً التالية ما لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها.

٢-٤-٤ تصنيف المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣-٤-٤ الإثبات والقياس المبدئي

يتعين على المنشأة إثبات أي أصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أو ناقصاً، بالنسبة لبند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى عملية الاستحواذ.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٤-٤ القياس اللاحق

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أي أرباح وخسائر من صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة في "صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في قائمة الدخل الشامل.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة / العمولة الفعلي ويتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل.

أي ربح أو خسارة من إلغاء الإثبات يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل.

إن "التكلفة المطفأة" للأصل المالي أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي عند الإثبات المبدئي ناقصاً سداد أصل الدين، زائداً أو ناقصاً العمولة التراكمية، باستخدام طريقة معدل الفائدة / العمولة الفعلي لأي فرق بين ذلك المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق. وبالنسبة للموجودات المالية، يتم تعديلها مقابل أي مخصص خسارة.

٤-٤-٥ إلغاء الإثبات

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الأصل المالي عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي، أو عند تحويل حقوقه في استلام التدفقات النقدية التعاقدية وفقاً لمعاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل أساسي أو في حال عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل أساسي وعدم احتفاظه بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء إثبات الأصل المالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية الموزعة على الجزء الملغى إثباته من الأصل) والمقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض) في قائمة الدخل الشامل. يتم إثبات أي عمولة على هذه الموجودات المالية المحولة التي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الصندوق كأصل أو التزام منفصل. يبرم الصندوق معاملات يقوم بموجبها بنقل الموجودات المثبتة في قائمة المركز المالي، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بالموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمنافع، فلن يتم إلغاء إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٤-٤-٦ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة، على أساس استطلاع المستقبل، المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسارة على إحدى الأسس التالية:

(أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار ١٢ شهراً: وهي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن حالات التخلف عن السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر: وهي تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث العجز عن السداد المحتملة على مدى عمر الأداة المالية.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٤-٦ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الدين في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل ملحوظ منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار ١٢ شهراً في حال عدم زيادتها. يجوز للمنشأة أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزداد بشكل كبير إذا كان للأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

٤-٥ مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حالياً حق نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المحتسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٤-٦ مصاريف مستحقة أخرى

يتم إثبات المصاريف المستحقة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٤-٧ مخصص

يتم إثبات مخصص في حال كان لدى الصندوق التزام قائم نظامي أو ضمني نتيجة لحدث سابق وعندما يكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقات صادرة لموارد متضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام، وأن يكون بالإمكان تقدير قيمة المبلغ بشكل موثوق. ولا يتم إثبات مخصص عن خسائر التشغيل المستقبلية.

٤-٨ الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح للاشتراكات / استردادات الوحدات من الأحد إلى الخميس. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق يومياً من الأحد إلى الخميس (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المعني.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- تمنح حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من صافي موجودات الصندوق.
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة المالية على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الأرباح أو الخسائر والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة المالية.

تستوفي الوحدات المشاركة القابلة للاسترداد في الصندوق تعريف الأدوات القابلة للتسديد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٦-٣٢/ب، وبالتالي، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يتم المحاسبة عن اشتراكات واستردادات الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما يتم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٩-٤ زكاة / ضريبة

تعد الزكاة / الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١٠-٤ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

يتم الاثبات بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق الصندوق في استلام الأرباح.

يتم قياس الربح المحقق من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أنه الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد. يتم إثبات أرباح عقود المراجعة والصكوك بطريقة معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأصل المالي (أو فترة أقصر عند الاقتضاء) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم مدير الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ولكن ليس الخسائر الائتمانية المستقبلية. في حالة عدم إلغاء الإثبات، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قام مدير الصندوق بمراجعة تقديراته للمدفوعات أو المقبوضات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

١١-٤ أتعاب إدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع شهرياً على شكل دفعات. في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ (٢٠٢١: ١,٧٥٪ سنوياً) من حقوق ملكية الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق على أساس يومي بتحميل الصندوق رسوم الحفظ ورسوم إدارية لكل منها بمعدل ٠,١٪ سنوياً من حقوق ملكية الصندوق (٢٠٢١: لكل ٠,١٪ سنوياً) مع حد أدنى للرسوم بمبلغ ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً (٢٠٢١: ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً) لكل من رسوم الحفظ ورسوم إدارية.

١٢-٤ مصاريف أخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والرسوم الأخرى المماثلة. لا يُتوقع أن تتجاوز المصاريف الأخرى إجمالي ١٧٥,٦٢٥ ريال سعودي (٢٠٢١: ١٧٥,٦٢٥ ريال سعودي) سنوياً.

١٣-٤ حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم احتساب حقوق الملكية لكل وحدة كما هو مبين في قائمة المركز المالي بقسمة حقوق الملكية على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٥ نقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٢٠٧,١٠٩	٣,٧٠٣,٥٣٦

رصيد نقدي مع الأمين

صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات المحفظة الاستثمارية في آخر يوم تقييم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				نسبة القيمة السوقية %	حقوق الملكية
(خسارة) / ربح غير محقق	القيمة السوقية	التكلفة			
(٨,١٩٣,٧١٤)	١٩,٨٢٣,٦٢٠	٢٨,٠١٧,٣٣٤		%٢٨	صناعات البتر وكيمياويات
(٢,٧٢٤,٧٤٠)	١٥,٠٣٩,٧٧٤	١٧,٧٦٤,٥١٤		%٢١	الخدمات البنكية والمالية
(١,١٠٢,٣٢١)	٧,٨٠٠,٠٠٠	٨,٩٠٢,٣٢١		%١٠	البيع بالتجزئة
(٣١٤,٧٦١)	٦,٩٠١,٥٠٠	٧,٢١٦,٢٦١		%١٠	النفط والغاز
(٤,٣٩٦,٨٦٠)	٥,٦٧١,٣٩٩	١٠,٠٦٨,٢٥٩		%٨	إدارة وتطوير العقارات
(٨٣٣,٣٥٧)	٥,٥٥١,٨٢٠	٦,٣٨٥,١٧٧		%٧	الزراعة والصناعات الغذائية
(٤٣٧,١٨٤)	٤,٨٦٧,٨٠٠	٥,٣٠٤,٩٨٤		%٧	الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
١٨٤,٤٥٧	٤,٢٨٦,٢٠٠	٤,١٠١,٧٤٣		%٦	الرعاية الصحية
(١,٧٦٠,٨٧٦)	٢,١٠١,٢٠٠	٣,٨٦٢,٠٧٦		%٣	الاستثمار الصناعي
(١٩,٥٧٩,٣٥٦)	٧٢,٠٤٣,٣١٣	٩١,٦٢٢,٦٦٩		%١٠٠	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢١				نسبة القيمة السوقية %	حقوق الملكية
(خسارة) / ربح غير محقق	القيمة السوقية	التكلفة			
(١,٣٦١,٧٧٩)	٢٣,٦٨٩,٧٧٠	٢٥,٠٥١,٥٤٩		%٢٦	الخدمات البنكية والمالية
٥٦٤,٤٣٣	٢٢,٩٨٨,٩٤٤	٢٢,٤٢٤,٥١١		%٢٥	الاستثمار الصناعي
١٠٢,٩٦٧	١٠,٦٠٩,٥٠٠	١٠,٥٠٦,٥٣٣		%١١	صناعات البتر وكيمياويات
٢١٧,٤٢٠	٨,٤٧٠,١٠٠	٨,٢٥٢,٦٨٠		%٩	الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات
(٨٣٢,٢١٥)	٧,٨٤٧,١٣٢	٨,٦٧٩,٣٤٧		%٩	النقل
١٩٤,٥١٣	٦,٣٩٩,١٧٨	٦,٢٠٤,٦٦٥		%٧	النفط والغاز
٤٦,٧٩١	٣,٣٢٠,٠٨٠	٣,٢٧٣,٢٨٩		%٤	الزراعة والصناعات الغذائية
(٣٧٦,٦٢٥)	٢,٨٦٦,٦١٩	٣,٢٤٣,٢٤٤		%٣	أسمنت
(٦٨,٤٤٨)	٢,٦٧٣,٠٢٠	٢,٧٤١,٤٦٨		%٣	الرعاية الصحية
(٦٩٥,٢٠٩)	١,٨٢٢,٩٩٠	٢,٥١٨,١٩٩		%٢	الطاقة والمرافق العامة
(٣٠,٨٧٤)	١,٢٧٢,٥٥٠	١,٣٠٣,٤٢٤		%١	البيع بالتجزئة
(٢,٢٣٩,٠٢٦)	٩١,٩٥٩,٨٨٣	٩٤,١٩٨,٩٠٩		%١٠٠	المجموع

٧ معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	الوحدات في بداية السنة
٤,٤٠٣,٦٤٣,٧٢	٦,٠٣٨,٠٣٣,٣٥	وحدات مصدرة
١,٦٣٤,٣٨٩,٦٣	١٢٣,٢٢٧,٠٦	وحدات مستردة
-	(٦٣٦,٢٥٥,٨٦)	صافي التغير في الوحدات
١,٦٣٤,٣٨٩,٦٣	(٥١٣,٠٢٨,٨٠)	
٦,٠٣٨,٠٣٣,٣٥	٥,٥٢٥,٠٠٤,٥٥	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨ معاملات مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف ذوي علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو يمارس نفوذًا جوهريًا على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الأطراف ذوي العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس الشكل القانوني فقط.

يتعامل الصندوق، في سياق أعماله الاعتيادية، مع مدير الصندوق والأطراف ذوي العلاقة. تخضع معاملات الأطراف ذوي العلاقة للحدود التي تضعها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بالأسعار المتفق عليها بشكل متبادل والتي تمت الموافقة عليها من قبل مدير الصندوق. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق. تشمل الأطراف ذوي العلاقة بالصندوق شركة عوده كابيتال (بصفتها مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق) والصناديق الاستثمارية المشتركة التي يديرها مدير الصندوق. خلال السنة، أبرم الصندوق المعاملة التالية مع أطراف ذات علاقة في سياق الأعمال الاعتيادية:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة	الرصيد الختامي مدن / (دنان)
			٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
شركة عوده كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة الصندوق الاستثمار في	١,٦٧١,٢٤٧	١١٥,٧٠٥
بنك عوده سويس	مساهم لمدير الصندوق	وحدات الصندوق	(٤٣١,٢٤٢)	١,١٥٥,١٧٥
مجلس الصندوق	مجلس الصندوق	أتعاب المجلس	٤٥,٢٧٢	-
			١,٢٣٩,٣٥٩	١٣٨,٩٠٠

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ (٢٠٢١: ١,٧٥٪) من حقوق الملكية. يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي ويتم سدادها بتاريخ أول يوم تقويم من الشهر التالي.

يسترد من الصندوق المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابةً عنه.

٩ مصاريف مستحقة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٩٠,٠٠٠	٧٨,٦١٢	أتعاب الهيئة الشرعية
٢٧,٧٥٠	٢٠,٠٠٠	أتعاب مهنية
٢٠,٧٩٤	٢٠,٧٨٨	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندرد أند بورز
٣٥,١٣٤	١١,٠٠٩	أخرى
١٧٣,٦٧٨	١٣٠,٤٠٩	

١٠ مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
٢٢٠,٧٢٠	٢٩١,٨٣٢	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٧٢,٤٤٠	٩٥,٥٠٠	رسوم إدارية
٧٢,٤٤٠	٩٥,٥٠٠	رسوم الحفظ
٦٠,٠٠٠	٤٥,٢٧٢	أتعاب مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٧)
٤٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	أتعاب مهنية
٣٧,٢٣٨	٣٣,٣٠٠	رسوم معاملات
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٣٨,٥٧٢	٤٨,٧٦١	أخرى
٥٧٦,٤١٠	٦٧٥,١٦٥	

١١ القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه من بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- في حال عدم وجود سوق أساسية، في أفضل الأسواق الأخرى المتاحة للموجودات أو المطلوبات.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. تُقيم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. من المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفاة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى الأول: مدخلات المستوى الأول هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المعلنة في المستوى الأول والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى الثالث: مدخلات المستوى الثالث هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى الأول من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو الفترة السابقة.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر.

القيمة الدفترية		القيمة العادلة		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٧٢,٠٤٣,٣١٣	-	-	٧٢,٠٤٣,٣١٣	
٧٢,٠٤٣,٣١٣	-	-	٧٢,٠٤٣,٣١٣	

القيمة الدفترية		القيمة العادلة		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٩١,٩٥٩,٨٨٣	-	٩١,٩٥٩,٨٨٣	-	٩١,٩٥٩,٨٨٣
٩١,٩٥٩,٨٨٣	-	٩١,٩٥٩,٨٨٣	-	٩١,٩٥٩,٨٨٣

١٢ إدارة المخاطر المالية

مخاطر التركيز

تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لتطورات أداء الصندوق التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود المبرمة مع نفس الطرف المقابل أو عند اشتراك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لديهم خصائص اقتصادية مشابهة يمكن أن تؤدي إلى تأثير قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالتغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها تحقيق الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معاً.

ولتفادي التركزات المفرطة للمخاطر، تشمل شروط وأحكام الصندوق على إرشادات محددة تهدف إلى التركيز على الحفاظ على محفظة متنوعة.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على 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 المخاطر الائتمانية ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الداخلي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة. يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي في كل تاريخ تقرير.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	نقد وما يماثله
٢٠٧,١٠٩	٣,٧٠٣,٥٣٦	مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة
٥,٣٩٦,٠٩٧	٢,٤٢٣,٧٢٦	
٥,٦٠٣,٢٠٦	٦,١٢٧,٢٦٢	

من المتوقع أن يتم قبض جميع مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة في غضون شهر واحد. أجرت الإدارة فحصاً لمخصص انخفاض القيمة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا يلزم وجود مخصص جوهري للانخفاض في القيمة.

إن مخاطر الائتمان على النقد وما يماثله محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية مرتفعة. يحتفظ الصندوق بأمواله في البنوك التي لديها تصنيف ائتماني طويل الأجل "BBB+" من قبل وكالة فيتش، ولا يوجد تاريخ تاريخي من التخلف عن السداد لاسترداد الرصيد. تعتقد الإدارة أن النقد وما يماثله ومطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة لا تشكل أي مخاطر ائتمانية جوهرياً للصندوق.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي أن يواجه الصندوق صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاكتتابات والاسترداد في الوحدات، ولهذا، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باسترداد حاملي الوحدات. وتعد استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة ويسعى لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بالارتباطات عند نشأتها. إن القيمة غير المخصومة للمطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقارنة بقيمتها الدفترية وتسدد كافتها بالكامل خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

صندوق الفرص السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات حسب التواريخ التي يتوقع سدادها أو استردادها فيها على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	المجموع
الموجودات			
نقد وما يماثل	٣,٧٠٣,٥٣٦	-	٣,٧٠٣,٥٣٦
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧٢,٠٤٣,٣١٣	-	٧٢,٠٤٣,٣١٣
مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة	٢,٤٢٣,٨٢٦	-	٢,٤٢٣,٨٢٦
مجموع الموجودات	٧٨,١٧٠,٦٧٥	-	٧٨,١٧٠,٦٧٥
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	١١٥,٧٠٥	-	١١٥,٧٠٥
رسوم حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع	١٣,٢٢٣	-	١٣,٢٢٣
مصاريف مستحقة أخرى	١٣٠,٤٠٩	-	١٣٠,٤٠٩
مجموع المطلوبات	٢٥٩,٣٣٧	-	٢٥٩,٣٣٧
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	المجموع
الموجودات			
نقد وما يماثل	٢٠٧,١٠٩	-	٢٠٧,١٠٩
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩١,٩٥٩,٨٨٣	-	٩١,٩٥٩,٨٨٣
مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة	٥,٣٩٦,٠٩٧	-	٥,٣٩٦,٠٩٧
مجموع الموجودات	٩٧,٥٦٣,٠٨٩	-	٩٧,٥٦٣,٠٨٩
المطلوبات			
مطلوب إلى وسيط مقابل أوراق مالية مشتراة	٥,٣٤٩,٩٠٣	-	٥,٣٤٩,٩٠٣
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	١٣٨,٩٠٠	-	١٣٨,٩٠٠
رسوم حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع	١٥,٨٧٤	-	١٥,٨٧٤
مصاريف مستحقة أخرى	١٧٣,٦٧٨	-	١٧٣,٦٧٨
مجموع المطلوبات	٥,٦٦٨,٣٥٥	-	٥,٦٦٨,٣٥٥

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر أن تغير أسعار السوق - مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات العمولة الخاصة - سيؤثر على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمقتنياتها من الأدوات المالية. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر العملة ومخاطر أسعار العملات الخاصة.

تعتمد استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق على الغرض الاستثماري للصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق المعمول بها. تتم مراقبة أوضاع الصندوق في السوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

مخاطر الأسعار

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تعرض قيمة الأدوات المالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. ومن المحتمل أن تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن الشكوك حول الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من حيث تركيز القطاع.

١٢ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الأسعار (تتمة)

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات والناتج عن النقص/ الزيادة المحتملة المعقولة في أسعار سوق الأسهم الفردية بنسبة ٥٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس فردي. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات وأسعار العملات الأجنبية، ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		أداة مالية خاضعة لأسعار السوق المتغيرة
التأثير على حقوق الملكية	التغيير المحتمل المعقول %	التأثير على حقوق الملكية	التغيير المحتمل المعقول %	
٤,٥٩٧,٩٩٤	٥-/+	٣,٦٠٢,١٦٦	٥-/+	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويدخل في معاملات مقومة بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق، وبالتالي الصندوق غير معرض لأي مخاطر جوهريّة للعملات.

تتم إدارة مخاطر العملة الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً للشروط والأحكام المعمول بها.

مخاطر سعر العملة الخاصة

لا يوجد للصندوق معدل عمولة خاصة بحمل موجودات أو مطلوبات مالية، لذلك، الصندوق لا يتعرض لمخاطر أسعار العملات الخاصة.

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء على مستوى الصندوق أو على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية. إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعتها مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد لحاملي الوحدات.

إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي موجودات حاملي الوحدات. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على القدرة على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، بالإضافة إلى الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز لمدير الصندوق طلب ارتباط غير ممول، إن وجد، من أي رأس مال إضافي من حاملي الوحدات أو توزيع الأموال على حاملي الوحدات.

١٣ آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد القوائم المالية للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

١٤ أحداث لاحقة لفترة التقرير

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٥ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٧ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٣).