

**صندوق الفرص السعودية  
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)**

**القوائم المالية المراجعة وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١**

صندوق الفرص السعودية  
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)  
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

رقم الصفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٢٨٢١

هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ٩٦٦ ١١

٤٧٤٠ ٢٧٣ ٩٦٦ ١١

فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ٩٦٦ ١١

[ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)  
[ey.com](http://ey.com)

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهيئة ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)  
المركز الرئيسي  
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر  
طريق الملك فهد  
ص.ب. ٢٧٣٢  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية



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

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الفرص السعودية ("الصندوق") - مدار من قبل شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وأدائه المالي وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### 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 وأداب 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 للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ 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، مجلس إدارة مدير الصندوق، 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 تحريفٍ 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 للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ 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.

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

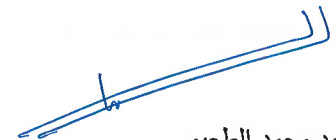
مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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 جوهرية 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 جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- 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 جوهرية 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 جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل 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 للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٣٥٤)

الرياض: ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ

(٣٠ مارس ٢٠٢٢)



صندوق الفرص السعودية

(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الدخل</b>
			صافي ربح محقق عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,١٥٩,٢٣٦	٢٣,٦٦٨,٨٨٥		صافي الحركة في (الخسائر)/ الأرباح غير المحققة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٦٥,٢٣١	(٧,٧٦٦,٦٠١)		توزيعات أرباح
١,٢٠٤,٠٥٠	١,٥٤٦,٢٣٦		
<u>٤,٩٢٨,٥١٧</u>	<u>١٧,٤٤٨,٥٢٠</u>		<b>إجمالي الدخل</b>
			<b>المصاريف</b>
(٨٩٣,١٦١)	(١,٢٣٩,٣٥٩)	٦	مصروف أتعاب إدارة
(٤٧٢,٧١٩)	(٥٧٦,٤١٠)	٨	مصاريف أخرى
<u>٣,٥٦٢,٦٣٧</u>	<u>١٥,٦٣٢,٧٥١</u>		<b>ربح السنة</b>
-	-		<b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
<u>٣,٥٦٢,٦٣٧</u>	<u>١٥,٦٣٢,٧٥١</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

صندوق الفرص السعودية  
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ ريال سعودي	٢٠٢٠ ريال سعودي	
٥٦,٦٠٩,٥١٠	٥٠,١٦٦,٨٤٩	حقوق الملكية في بداية السنة
٣,٥٦٢,٦٣٧	١٥,٦٣٢,٧٥١	ربح السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣,٥٦٢,٦٣٧	١٥,٦٣٢,٧٥١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	٢٦,٠٨٥,١٣٤	متحصلات من الوحدات المصدرة خلال السنة
(١٠,٠٠٥,٢٩٨)	-	قيمة الوحدات المستردة خلال السنة
٥٠,١٦٦,٨٤٩	٩١,٨٨٤,٧٣٤	حقوق الملكية في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٠ الوحدات	٢٠٢١ الوحدات	
٥,٣٧٨,٠٥٦	٤,٤٠٣,٦٤٤	الوحدات في بداية السنة
-	١,٦٣٤,٣٩٠	وحدات مصدرة خلال السنة
(٩٧٤,٤١٢)	-	وحدات مستردة خلال السنة
(٩٧٤,٤١٢)	١,٦٣٤,٣٩٠	صافي الزيادة/(النقص) في الوحدات
٤,٤٠٣,٦٤٤	٦,٠٣٨,٠٣٣	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الفرص السعودية  
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		ربح السنة
٣,٥٦٢,٦٣٧	١٥,٦٣٢,٧٥١	التعديلات لتسوية ربح السنة إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(١,٥٦٥,٢٣١)	٧,٧٦٦,٦٠١	صافي الحركة في الخسائر/(الأرباح) غير المحققة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩٩٧,٤٠٦	٢٣,٣٩٩,٣٥٢	
		<b>تعديلات رأس المال العامل:</b>
٧,٢٢٩,٤٦٧	(٤٩,٧١٣,٥٠٣)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٠٢٧,٥٧٦)	(٤,٣٦٨,٥٢١)	مبالغ مستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مبيعة
(٢١,٥٠٠)	-	توزيعات أرباح مدينة
٩٤٤,٩١٩	٤,٤٠٤,٩٨٤	مبالغ مستحقة إلى وسيط لقاء أوراق مالية مشتراه
(١١٢,٥٧١)	٦٣,٥٨٦	أتعاب إدارة مستحقة
(٥٧٤)	٥,٧١٠	أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة
(٣٧١,٢٢١)	-	استردادات مستحقة
١٤,٧٦٨	٦٥,٨٢٠	مصاريق مستحقة الدفع
٨,٦٥٣,١١٨	(٢٦,١٢١,٠٧٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة) في/ الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
-	٢٦,٠٨٥,١٣٤	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٠,٠٠٥,٢٩٨)	-	قيمة الوحدات المستردة
(١٠,٠٠٥,٢٩٨)	٢٦,٠٨٥,١٣٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة من/(المستخدمة) في الأنشطة التمويلية
(١,٣٥٢,١٨٠)	(٣٥,٩٣٨)	<b>صافي النقص في النقدية وشبه النقدية</b>
١,٥٩٥,٢٢٧	٢٤٣,٠٤٧	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٢٤٣,٠٤٧	٢٠٧,١٠٩	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة



## صندوق الفرص السعودية (مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

### ١- عام

صندوق الفرص السعودية ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في الاستثمار بما يتوافق مع المعايير الشرعية وزيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي، وعلى وجه التحديد الشركات المدرجة في مؤشر ستاندرد أند بورز بما يتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح إلى مالكي 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 إتش 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 كما يلي:

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

### ٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ٢٢-٢٢-٢٠٢١ وتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

### ٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

#### ١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية")، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

#### ٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي 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 بالريال السعودي. ويتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمرين على أساس صافي قيمة الموجودات ويتم استلامها ودفعها بالريال السعودي. إن المصاريف (بما في ذلك أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية) مسجلة ومدفوعة بالريال السعودي. عليه، حددت الإدارة الريال السعودي بأنه العملة الوظيفية للصندوق.

### ٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

#### النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المكتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك.

#### الأدوات المالية

##### الإثبات الأولى

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الخاصة بها وذلك فقط عندما يصبح الصندوق طرف في الأحكام التعاقدية لأداة مالية ما.

وعند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بعملية شراء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية تمثل قيمة الإثبات الأولى لها.

#### التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

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

تستند هذه التصنيفات إلى نموذج الأعمال الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

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

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك سيعتمد 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 الأخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسه 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، إذ ينطبق ذلك، أي جزء منه أو مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة) بصورة رئيسية (أي استبعادها 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، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

التوقف عن اثبات الأدوات المالية (تتمة)

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

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 اثبات 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 اثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يحتفظ الصندوق بالذمم المدينة التي لا تشمل 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 للنقد والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية بتاريخ إعداد القوائم المالية.

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 من الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها باستخدام معدل العمولة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة.

المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

**صندوق الفرص السعودية**  
**(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)**  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

**٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

**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 كتكلفة تمويل.

وفي 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، سواءً قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة 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 مالك الوحدة في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير 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 جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم 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، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالك 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.

يقوم الصندوق بتصنيف صافي الموجودات العائدة لمالك الوحدات كحقوق ملكية، حيث أنها تستوفي الشروط المذكورة أعلاه. 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.

**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 القائمة في نهاية السنة.

**أتعاب الإدارة**

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**توزيعات الأرباح**

يتم إثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الصندوق في استلامها. بالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابق. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح.

**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 المكتتة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم 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 أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

**الأتعاب والمصاريف الأخرى**

يتم إثبات الأتعاب والمصاريف الأخرى كمصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في السنة التي يتم تكبدها فيها.

**الزكاة وضريبة الدخل**

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

**العملات الأجنبية**

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح/خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبند من بنود صافي ربح/خسارة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣-٤ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) - إحلال سعر الفائدة المرجعي

تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة تعالج الآثار على التقرير المالي عند إحلال سعر الفائدة على المعاملات بين البنوك بسعر فائدة بديل خالياً تقريباً من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب معاملة التغيرات التعاقدية، أو التغيرات على التدفقات النقدية التي يتطلبها الإحلال بصورة مباشرة باعتبارها تغيرات على معدل عمولة عائمة تعادل الحركة في معدل العمولة السائد في سوق ما
- السماح بإجراء التغيرات التي يتطلبها إحلال سعر الفائدة بين البنوك على عمليات تخصيص وتوثيق تغطية المخاطر دون وقف علاقة تغطية المخاطر
- تقديم إعفاءات مؤقتة للمنشآت من ضرورة الوفاء بالمتطلب القابل للتحديد بشكل منفصل عند تخصيص أداة ذات أسعار خالية من المخاطر كأداة لتغطية مخاطر بند ما.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق. يعززم الصندوق استخدام الوسيلة العملية في الفترات المستقبلية عند سريانها.

## صندوق الفرص السعودية (مدار من قبل شركة عوده كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣- أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٤ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

٣-٥ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ القوائم الإصدار القوائم المالية للصندوق. يعتمز الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

بناءً على تقييم الصندوق، ليس من المتوقع أن يكون للمعايير أدناه آثار محتملة على الأرقام المصرح عنها والإفصاحات.

المعايير	البيان	تاريخ السريان الإلزامي
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي (١)	تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: الشركة التابعة	١ يناير ٢٠٢٢
المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)	المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة الأدوات المالية: الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪	١ يناير ٢٠٢٢
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)	لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية	١ يناير ٢٠٢٢
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٢
	العقود المتوقعة خسارتها: تكاليف الوفاء بالعقود	١ يناير ٢٠٢٢

٤- الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، استخدام الأحكام والتفديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقييم التفديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التفديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد 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

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها والمتاح في سوق الأسهم المعني، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات. يقوم الصندوق باستخدام آخر أسعار تداول والتي تعتبر عرف التسعير المعياري في الصناعة.

صندوق الفرص السعودية  
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل 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).

٥- الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات من القطاعات التالية التي تتعرض للمخاطر كما في ٣١ ديسمبر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الأرباح (الخسائر) غير المحقة	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية	الأسهم
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	للقيمة السوقية	
(١,٣٦١,٧٧٩)	٢٣,٦٨٩,٧٧٠	٢٥,٠٥١,٥٤٩	%٢٦	البنوك والخدمات المالية
٥٦٤,٤٣٣	٢٢,٩٨٨,٩٤٤	٢٢,٤٢٤,٥١١	%٢٥	الاستثمار الصناعي
١٠٢,٩٦٧	١٠,٦٠٩,٥٠٠	١٠,٥٠٦,٥٣٣	%١٢	صناعات البتروكيماويات
٢١٧,٤٢٠	٨,٤٧٠,١٠٠	٨,٢٥٢,٦٨٠	%٩	اتصالات وتقنية المعلومات
(٨٣٢,٢١٥)	٧,٨٤٧,١٣٢	٨,٦٧٩,٣٤٧	%٨	نقل
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
(٦٩٥,٢٠٨)	١,٨٢٢,٩٩٠	٢,٥١٨,١٩٩	%٢	طاقة ومرافق عامة
(٣٠,٨٧٤)	١,٢٧٢,٥٥٠	١,٣٠٣,٤٢٤	%١	تجزئة السلع الكمالية
(٢,٢٣٩,٠٢٥)	٩١,٩٥٩,٨٨٣	٩٤,١٩٨,٩٠٨	%١٠٠	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الأرباح (الخسائر) غير المحقة	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية	الأسهم
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	للقيمة السوقية	
٢,٣٧٢,٢٨٥	١٣,١٨٦,٢٩١	١٠,٨١٤,٠٠٦	%٢٦	البنوك والخدمات المالية
١,٢٢١,٨١٧	٩,٦٤٣,٨١١	٨,٤٢١,٩٩٤	%١٩	صناعات البتروكيماويات
١٧٥,٤٥٤	٤,٩١٠,٦٢٠	٤,٧٣٥,١٦٦	%١٠	طاقة ومرافق عامة
٤١١,٨٥٨	٤,٧٠٠,٤٧٢	٤,٢٨٨,٦١٤	%٩	اتصالات وتقنية المعلومات
٣٤٧,١١٦	٣,٥٢٥,٦٤٠	٣,١٧٨,٥٢٤	%٧	تجزئة السلع الكمالية
٢٤١,١٥٩	٢,٩٦٨,١٢٥	٢,٧٢٦,٩٦٦	%٦	الزراعة والصناعات الغذائية
٥٤,١٥١	١,٢٢٢,٨٥٧	١,١٦٨,٧٠٦	%٢	الاستثمار الصناعي
٣٢٣,٣٢٥	٣,٢٨٨,٠٢٤	٢,٩٦٤,٦٩٩	%٧	أسمنت
١٠٦,٦١٣	٢,٥١٣,٥٢٤	٢,٤٠٦,٩١١	%٥	رعاية الصحية
١٨٦,١٧٣	١,٧٧٧,٤١٧	١,٥٩١,٢٤٤	%٤	تطوير العقارات
١٠٩,٩٦٠	١,٥١٩,٠٥٠	١,٤٠٩,٠٩٠	%٣	نقل
(٢٢,٣٣٥)	٧٥٧,١٥٠	٧٧٩,٤٨٥	%٢	التأمين
٥,٥٢٧,٥٧٦	٥٠,٠١٢,٩٨١	٤٤,٤٨٥,٤٠٥	%١٠٠	الإجمالي

إن استثمارات الأسهم المذكورة أعلاه مدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول"). يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

**صندوق الفرص السعودية**  
**(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)**  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

**٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

تعتبر الجهات ذات العلاقة جهة ذات علاقة إذا كان لدى الجهة ذات العلاقة القدرة على السيطرة بصورة مباشرة أو غير مباشرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة أخرى العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة لجهات ذات علاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

تشتمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق شركة عوده كابيتال (والتي تمثل مدير الصندوق، ومجلس إدارة الصندوق وإداري الصندوق) والصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق.

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع مدير الصندوق والجهات ذات العلاقة. تخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للحدود التي تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم إجراء المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وفقاً للأسعار المعتمدة والمتفق عليها بصورة مشتركة من قبل مدير الصندوق. وقد تم إجراء هذه المعاملات على أساس الأحكام والشروط المعتمدة للصندوق.

خلال السنة، قام الصندوق بإجراء المعاملات التالية مع الجهات ذات العلاقة خلال دورة الأعمال العادية:

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة	الرصيد
شركة عوده كابيتال	أتعاب إدارة الصندوق	١,٢٣٩,٣٥٩	٢٠٢٠
		٨٩٣,١٦١	٢٠٢٠
		١٣٨,٩٠٠	٢٠٢١
		٧٥,٣١٤	٢٠٢٠

**أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى**

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ٧,٥٪ من صافي قيمة الموجودات. يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي ويتم سداه بتاريخ أول يوم تقويم من الشهر التالي.

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

تم الإفصاح عن مصاريف أتعاب الإدارة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل، في حين تم الإفصاح عن تعويضات الهيئة الاستشارية في الإفصاح (٨) حول القوائم المالية. تم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة في قائمة المركز المالي.

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

**الوحدات المحتفظ بها من قبل الجهات ذات العلاقة**

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ١,٥٨٦,٤١٧ وحدة مملوكة من قبل جهات منتسبة لمدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٣٨,٤٥٨).

**٧- المصاريف المستحقة الدفع**

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٢٧,٧٥٠	أتعاب مراجعة مستحقة
٤,٨٣٨	٤,٢٧٥	مصاريف معاملات مستحقة
٧٣,٠٢٠	١٤١,٦٥٣	مصاريف أخرى مستحقة
<u>١٠٧,٨٥٨</u>	<u>١٧٣,٦٧٨</u>	



صندوق الفرص السعودية  
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨- المصاريف الأخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢٠,٣٢٦	١٤٤,٨٨٠	أتعاب حفظ ورسوم إدارية
١١٥,١٢٤	٢٢٠,٧٢٠	مصروف ضريبة القيمة المضافة
٦٣,٠٠٠	٣٧,٢٣٨	أتعاب معاملات
٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	تعويضات الهيئة الاستشارية (إيضاح ٦)
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٢٦,٧٦٩	٢٦,٠٧٢	رسوم المؤشر الاسترشادي
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	أتعاب نظامية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
<u>٤٧٢,٧١٩</u>	<u>٥٧٦,٤١٠</u>	

٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			<b>الموجودات</b>
٢٠٧,١٠٩	-	٢٠٧,١٠٩	أرصدة لدى البنوك
٩١,٩٥٩,٨٨٣	-	٩١,٩٥٩,٨٨٣	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٣٩٦,٠٩٧	-	٥,٣٩٦,٠٩٧	مبالغ مستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مبيعة
<u>٩٧,٥٦٣,٠٨٩</u>	<u>-</u>	<u>٩٧,٥٦٣,٠٨٩</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥,٣٤٩,٩٠٣	-	٥,٣٤٩,٩٠٣	مبالغ مستحقة إلى وسيط لقاء أوراق مالية مشتراه
١٣٨,٩٠٠	-	١٣٨,٩٠٠	أتعاب إدارة مستحقة
١٧٣,٦٧٨	-	١٧٣,٦٧٨	مصاريف مستحقة الدفع
١٥,٨٧٤	-	١٥,٨٧٤	أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة
<u>٥,٦٧٨,٣٥٥</u>	<u>-</u>	<u>٥,٦٧٨,٣٥٥</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

**صندوق الفرص السعودية**  
**(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)**  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

**١٠ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)**

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
			الموجودات
٢٤٣,٠٤٧	-	٢٤٣,٠٤٧	أرصدة لدى البنوك
٥٠,٠١٢,٩٨١	-	٥٠,٠١٢,٩٨١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٢٧,٥٧٦	-	١,٠٢٧,٥٧٦	مبالغ مستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مبيعة
٢١,٥٠٠	-	٢١,٥٠٠	توزيعات أرباح مدينة
<u>٥١,٣٠٥,١٠٤</u>	<u>-</u>	<u>٥١,٣٠٥,١٠٤</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٩٤٤,٩١٩	-	٩٤٤,٩١٩	مبالغ مستحقة إلى وسيط لقاء أوراق مالية مشتراه
٧٥,٣١٤	-	٧٥,٣١٤	أتعاب إدارة مستحقة
١٠٧,٨٥٨	-	١٠٧,٨٥٨	مصاريف مستحقة الدفع
١٠,١٦٤	-	١٠,١٦٤	أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة
<u>١,١٣٨,٢٥٥</u>	<u>-</u>	<u>١,١٣٨,٢٥٥</u>	إجمالي المطلوبات

**١١ - إدارة المخاطر المالية**

**مقدمة**

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية من التحديد المستمر للمخاطر والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر مهمة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

**إدارة المخاطر**

يقع على عاتق مدير الاستثمار في الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على مدير الاستثمار، وهو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر العامة للصندوق.

**نظام قياس المخاطر وإعداد التقارير بشأنها**

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية وفقًا للحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي من الممكن قبولها من قبل الصندوق، وبيئة السوق الخاصة بالصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر العامة المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

**التقليل من المخاطر**

تتص شروط وأحكام الصندوق على إرشادات بشأن الاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

صندوق الفرص السعودية  
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١١ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

**مخاطر التركزات**

تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معاً.

ولتفادي التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة.

**مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما 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 محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. 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 لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن بنود قائمة المركز المالي بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
٢٤٣,٠٤٧	٢٠٧,١٠٩	أرصدة لدى البنوك
١,٠٢٧,٥٧٦	٥,٣٩٦,٠٩٧	مبالغ مستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مبيعة
٢١,٥٠٠	-	توزيعات أرباح مدينة
<u>١,٢٩٢,١٢٣</u>	<u>٥,٦٠٣,٢٠٦</u>	

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. تعتقد الإدارة بأن المبالغ المستحقة من وسيط لقاء أوراق مالية مبيعة وتوزيعات الأرباح المدينة لا تشكل أي مخاطر ائتمان جوهرية بالنسبة للصندوق.

**مخاطر السيولة**

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقداً أو على شكل موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع على الفور. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

**صندوق الفرص السعودية**  
**(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)**  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

**١١ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)**

**مخاطر السوق**

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

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

**مخاطر أسعار الأسهم**

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز القطاعات.

**تحليل الحساسية**

يبين الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. تتم التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
	ريال سعودي	ريال سعودي	
الزيادة بواقع ٥٪	٢,٥٠٠,٦٤٩	٤,٥٩٧,٩٩٤	
النقص بواقع ٥٪	(٢,٥٠٠,٦٤٩)	(٤,٥٩٧,٩٩٤)	

**مخاطر العملات**

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

يقوم الصندوق بالاستثمار في الأدوات المالية وإجراء معاملات مسجلة بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق، وبالتالي تعتقد الإدارة أن الصندوق لا يخضع لمخاطر عملات هامة.

تتم إدارة مخاطر العملات الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها.

**مخاطر أسعار العملات الخاصة**

لا يوجد لدى الصندوق موجودات مالية أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة خاصة. وعليه، يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق لا يتعرض إلى أية مخاطر أسعار عملات خاصة.

**١٢ - الأثر الناتج عن كوفيد ١٩ على القوائم المالية**

خلال مارس ٢٠٢١، أعلنت منظمة الصحة العالمية تصنيف تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩) بالجائحة اقراراً منها بانتشاره السريع في كافة أنحاء العالم. لقد أثر تفشي هذا الفيروس أيضاً على منطقة الخليج العربي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. وقد اتخذت الحكومات في كافة أنحاء العالم العديد من الإجراءات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقامت المملكة العربية السعودية، على وجه الخصوص، بإقفال الحدود وإصدار التعليمات بشأن التباعد الاجتماعي، وفرض الحظر العام ومنع التجول في كافة أنحاء المملكة.

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من تعطيل لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية واستمرارية الاعمال، قام مدير الصندوق باتخاذ سلسلة من الإجراءات الاحترازية والوقائية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وأسرههم.

تم عكس أثر الجائحة على النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق حتى تاريخ القوائم المالية في صافي قيمة الموجودات وقيمة الاستثمارات. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي، وسيواصل مدير الصندوق تقييم طبيعة وحجم التأثير على أعمال الصندوق ونتائجه المالية.

صندوق الفرص السعودية  
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٣- الأحداث اللاحقة لفترة إعداد القوائم المالية

في رأي الإدارة، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة مدير الصندوق بتاريخ ٢٦ شعبان ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢).