

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
إلى حاملي الوحدات ومدير الصندوق

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صفحة	الفهرس
١ - ٣	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٨ - ٢٤	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 ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، 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 ٢٠٢٤.
- 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 المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية 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 ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب 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.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق، لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها التي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة التقرير السنوي للصندوق، أنه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق الفرص السعودية المحترمين

مسؤوليات مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق 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، والمتطلبات المطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً 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 دليل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات 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 عالياً 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:

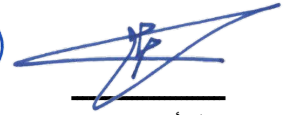
- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث قد ينطوي 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.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات ذات العلاقة غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي 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 المكلفين بالحوكمة - 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 ووترهاوس كوبرز



خالد أحمد محضر
ترخيص رقم ٣٦٨

٢٧ رمضان ١٤٤٦ هـ
(٢٧ مارس ٢٠٢٥)

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
			الموجودات
١,٢١٠,٥٦٣	٥,٢٤٦,٨٨٩	٥	نقد وما يماثله
٧٧,٩١٣,٢٦٨	٨١,٥٣٥,٠٥٥	٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٢,٠٠٠	-		توزيعات أرباح مستحقة القبض
٤,٣٤٢,١٤٢	١,٧٣٤,٩٨٥		مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة
٨٣,٦١٧,٩٧٣	٨٨,٥١٦,٩٢٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٢٢,١٤٢	١٥٢,٧١٣	٨	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٣,٩٥٩	١٥,١٧٦		أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع
١٤٧,٠٧٧	٩٥,٤٥٤	٩	مصاريف مستحقة أخرى
٢٨٣,١٧٨	٢٦٣,٣٤٣		مجموع المطلوبات
٨٣,٣٣٤,٧٩٥	٨٨,٢٥٣,٥٨٦		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٤,٨٥٠,٦٨٧	٤,٨٤٤,٥٦٤	٧	وحدات مُصدرة (بالعدد)
١٧,١٨	١٨,٢٢		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

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

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
الإيرادات			
٨,٤٤١,٥٢٨	١٠,٣٢٩,٧٤٣		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٦٢٣,٧٧١	(٥,٩٢٥,٤٧٧)		صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٠٦,١١٤	٢,٦٩١,٣٨٩		إيرادات توزيعات أرباح
١٨,٠٧١,٤١٣	٧,٠٩٥,٦٥٥		
المصاريف			
(١,٤٣٤,٣٧٧)	(١,٥٥٩,٧١٩)	٨	مصروف أتعاب إدارة
(٥٩٤,٥٧٩)	(٦٠١,٥٤٩)	١٠	مصاريف أخرى
(٢,٠٢٨,٩٥٦)	(٢,١٦١,٢٦٨)		مجموع المصاريف
١٦,٠٤٢,٤٥٧	٤,٩٣٤,٣٨٧		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٦,٠٤٢,٤٥٧	٤,٩٣٤,٣٨٧		مجموع الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٧٧,٩١١,٣٣٨	٨٣,٣٣٤,٧٩٥	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
١٦,٠٤٢,٤٥٧	٤,٩٣٤,٣٨٧	مجموع الدخل الشامل للسنة
٣٧٣,٠٠٠	١,٥٢٨,٤٩٦	الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات
(١٠,٩٩٢,٠٠٠)	(١,٥٤٤,٠٩٢)	إصدار وحدات
(١٠,٦١٩,٠٠٠)	(١٥,٥٩٦)	استرداد وحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٨٣,٣٣٤,٧٩٥	٨٨,٢٥٣,٥٨٦	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
١٦,٠٤٢,٤٥٧	٤,٩٣٤,٣٨٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: صافي الدخل للسنة
تعديلات لـ:		
(٧,٦٢٣,٧٧١)	٥,٩٢٥,٤٧٧	صافي الخسارة / (الربح) غير المحقق من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٤١٨,٦٨٦	١٠,٨٥٩,٨٦٤	
١,٧٥٣,٨١٦	(٩,٥٤٧,٢٦٤)	٦ صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٩١٨,٣١٦)	٢,٦٠٧,١٥٧	مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة
(١٥٢,٠٠٠)	١٥٢,٠٠٠	توزيعات أرباح مدينة
٦,٤٣٧	٣٠,٥٧١	٨ أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٧٣٦	١,٢١٧	أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع
١٦,٦٦٨	(٥١,٦٢٣)	٩ مصاريف مستحقة أخرى
٨,١٢٦,٠٢٧	٤,٠٥١,٩٢٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
٣٧٣,٠٠٠	١,٥٢٨,٤٩٦	متحصلات من إصدار وحدات
(١٠,٩٩٢,٠٠٠)	(١,٥٤٤,٠٩٢)	قيمة الوحدات المستردة
(١٠,٦١٩,٠٠٠)	(١٥,٥٩٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢,٤٩٢,٩٧٣)	٤,٠٣٦,٣٢٦	صافي التغير في النقد وما يماثله
٣,٧٠٣,٥٣٦	١,٢١٠,٥٦٣	نقد وما يماثله في بداية السنة
١,٢١٠,٥٦٣	٥,٢٤٦,٨٨٩	٥ نقد وما يماثله في نهاية السنة

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

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١ الصندوق وأنشطته

صندوق الفرص السعودية ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("حاملو 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 المدرجة في مؤشر ستاندرد أند بورز بما يتوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية. ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح إلى حاملو 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 وأتعاب الخدمات الإدارية 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 - الوحدة رقم ٢٨.
الرياض ١١٦٠٥٥-١٢٢٤١، المملكة العربية السعودية

٢ الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية في ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) ويلتزم بالأنظمة والتوجيهات السارية على الصناديق العامة، الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣ أسس الإعداد

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 القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستثمارية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يعرض الصندوق قائمة المركز المالي الخاصة به بحسب ترتيب سيولتها.

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 بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية والتشغيلية للصندوق وتم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٤-٣ أحكام وتقديرات وافتراسات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء أحكامها 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 التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بها. لم يكن هناك أحكام وتقديرات وافتراسات جوهرية اتخذتها الإدارة عند إعداد هذه القوائم المالية.

٣ أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ مبدأ 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 للإدارة بأي حالة من حالات عدم التأكد الجوهرية والتي قد تطرح شكوكًا جوهرية حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

٦-٣ الخسائر الائتمانية المتوقعة

تعتبر خسارة الائتمان المتوقعة مقابل الموجودات المالية أنها تقدير يستخدم 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 والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/ الأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

١-٤ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تم تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة/ المعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
-----------------------------	-------	---

تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع مع إعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة ولا تعتمد على مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤
---	---	--------------

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين.	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولي لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردي الشركات غير مرئية بشكل كاف، مما يعيق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤
--	---	--------------

تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤
---	---	--------------

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٢-٤ المعايير الصادرة والتي لم تصبح سارية بعد

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة التي تتوقع الشركة بشكل معقول تطبيقها في المستقبل. وتعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على القوائم المالية للشركة.

المعيار / التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملية أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وتتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تخلق حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ.	١ يناير ٢٠٢٥
التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح صياغة المعيار المحاسبي أو تصحح نتائج غير مقصودة نسبياً أو سهواً أو تعارضاً بين المتطلبات في معايير المحاسبة. التعديلات لسنة ٢٠٢٤ المتعلقة بالمعايير التالية:	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى"	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى"	
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة بشأن تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة بشأن تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧.	
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية".	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية".	
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	تتضمن هذه التعديلات ما يلي: توضيح متطلبات توقيت إثبات بعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء إثباتها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦
توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط".	توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط".	
إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة).	إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة).	
إجراء تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.	إجراء تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.	

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

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

المعيار / التفسير	الوصف	يسري تطبيقه على الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩: الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	- يعمل هذا المعيار الجديد بالتوافق مع غيره من المعايير الدولية للتقرير المالي. تطبق الشركة التابعة المؤهلة المتطلبات الواردة في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى باستثناء متطلبات الإفصاح وتطبق بدلاً من ذلك متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. إن متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ توازن بين احتياجات مستخدمي القوائم المالية للشركات التابعة المؤهلة للمعلومات وتوفير التكاليف للمعدّين. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ هو معيار اختياري للشركات التابعة المؤهلة. - تكون الشركة التابعة مؤهلة إذا: - لم تكن خاضعة للمساءلة العامة ولديها شركة أم نهائية أو وسيطة تعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	- هو المعيار الجديد حول العرض والإفصاح في القوائم المالية مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تتعلق المفاهيم الرئيسية الجديدة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بما يلي: - هيكل قائمة الربح أو الخسارة. - الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الربح أو الخسارة التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة).	١ يناير ٢٠٢٧
المبادئ المعززة للتجميع والتفصيل التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.		

٣-٤ نقد وما يماثله

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

٤-٤ أدوات مالية

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.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤-٤ أدوات مالية (تتمة)

٤-٤-١ الإثبات المبدئي والقياس (تتمة)

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل 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 والعمولة فقط على مبلغ أصل الدين القائم.

أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفى الشروط التالية ولم يتم تصنيفه 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 الأحكام 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 مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج العمل

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 العمل (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال - أي، ما إذا كان التعويض مبنياً 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.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤-٤ أدوات مالية (تتمة)

٤-٤-١ الإثبات المبدئي والقياس (تتمة)

تقييم نموذج العمل (تتمة)

يعتمد تقييم نموذج الأعمال 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 الأعمال هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والتي يتم تقييم أدائها 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 ولبيع الموجودات المالية.

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

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 الأحكام 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 المحتملة التي من شأنها أن تغير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الدعم المالي.
- شروط المبالغ المدفوعة مقدماً 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 عمله 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.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤-٤ أدوات مالية (تتمة)

٣-٤-٤ الإثبات والقياس المبني

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 الإصدار أو الاستحواذ.

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 الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة بالتكلفة 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 المبني 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.

٥-٤-٤ إلغاء الإثبات

يقوم الصندوق بإثبات الأصل المالي عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي، أو عند تحويل حقوقه في قبض 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 المثبت من الأصل) والمقابل المقبوض (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 إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بإثبات الالتزام المالي عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

٦-٤-٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

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

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤-٤ أدوات مالية (تتمة)

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

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

(أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 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 الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في حال زيادة مخاطر الائتمان للأصل المالي بشكل جوهري في تاريخ التقرير منذ الإثبات المبدئي، ويتم تطبيق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً في حال عدم حدوث هذه الزيادة. يجوز للمنشأة أن تقرر أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزد بشكل جوهري إذا كان للأصل مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

٥-٤ 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.

٦-٤ مصاريف مستحقة أخرى

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

٧-٤ مخصصات

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.

٨-٤ الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح لاشتراكات / 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 الأداة ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات خصائص متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من صافي موجودات الصندوق.
- أن مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة المالية على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة المالية.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٨-٤ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٦-٣٢ أ ب وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

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

٩-٤ الزكاة / الضرائب

تعد الزكاة 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 إيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

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 المراجحة 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. يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قام مدير الصندوق بتعديل 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 وأتعاب حفظ ورسوم إدارية

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع شهرياً كمتأخرات. في كل يوم تقييم، يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ سنوياً (٢٠٢٣: ١,٧٥٪ سنوياً) من حقوق ملكية الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق على أساس يومي بتحميل الصندوق أتعاب الحفظ وأتعاب الإدارة لكل منها بمعدل ٠,١٪ سنوياً من حقوق ملكية الصندوق (٢٠٢٣: لكل منها ٠,١٪ سنوياً) مع حد أدنى للنفقات بمبلغ ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً (٢٠٢٣: ٦٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً) لكل من أتعاب الحفظ وأتعاب الإدارة.

١٢-٤ مصاريف أخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/ مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى. ولا يُتوقع أن تتجاوز المصاريف الأخرى مجموع ١٥٣,٤٤٦ ريال سعودي (٢٠٢٣: 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 للصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٥ نقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٢١٠,٥٦٣	٥,٢٤٦,٨٨٩

رصيد نقدي مع أمين الحفظ

٦ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
القيمة السوقية	النسبة من القيمة السوقية %
٣٣,٩٥١,٦١٥	%٤٢
١٩,١٦٦,٨٠٠	%٢٤
١١,١١٧,٨٥٠	%١٤
٥,٢٦٥,٠٠٠	%٦
٥,٨١٢,٩٩٠	%٧
٣,١٩٨,٧٢٠	%٤
٢,٦٢٢,٠٨٠	%٢
٤٠٠,٠٠٠	%١
٨١,٥٣٥,٠٥٥	%١٠٠

خدمات بنكية ومالية
صناعات البتروكيماويات
النفط والغاز
تقنية
خدمات المستهلكين
الرعاية الصحية
أسمنت
الاتصالات وتقنية المعلومات
المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
القيمة السوقية	النسبة من القيمة السوقية %
٢١,٦٣٣,٠٤٠	%٢٨
١٨,٤٧٨,٠٤٩	%٢٤
١٠,٩٦٠,٢٥٢	%١٤
٩,٨٥٢,٩٠٠	%١٢
٧,٦٢٦,١٤٥	%١٠
٢,٩٦٩,٤٠٠	%٤
٣,١٤١,٦٣٥	%٤
٢,٨٢٩,٤٠٠	%٣
٤٢٢,٤٤٧	%١
٧٧,٩١٣,٢٦٨	%١٠٠

حقوق الملكية
صناعات البتروكيماويات
خدمات بنكية ومالية
إدارة وتطوير العقارات
النفط والغاز
الطاقة والمرافق
الاتصالات وتقنية المعلومات
الرعاية الصحية
الأفراد
أسمنت
المجموع

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٦ استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

فيما يلي حركة الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٧٢,٠٤٣,٣١٣	٧٧,٩١٣,٢٦٨	الرصيد في بداية السنة
٦٣,٤٦٧,٩٥٥	٦٠,٦٠٦,٠٠٩	شراء استثمارات
(٦٥,٢٢١,٧٧١)	(٥١,٠٥٨,٧٤٥)	بيع استثمارات
٧,٦٢٣,٧٧١	(٥,٩٢٥,٤٧٧)	ربح غير محقق في القيمة العادلة من إعادة القياس، بالصافي
٧٧,٩١٣,٢٦٨	٨١,٥٣٥,٠٥٥	الرصيد في نهاية السنة

٧ معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٥,٥٢٥,٠٠٥	٤,٨٥٠,٦٨٧	الوحدات في بداية السنة
٢٢,٩٣١	٨٢,٧٦٠	وحدات مصدرة
(٦٩٧,٢٤٩)	(٨٨,٨٨٣)	وحدات مستردة
(٦٧٤,٣١٨)	(٦,١٢٣)	صافي التغير في الوحدات
٤,٨٥٠,٦٨٧	٤,٨٤٤,٥٦٤	الوحدات في نهاية السنة

٨ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات 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 ذات العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس الشكل القانوني فقط.

يتعامل الصندوق في سياق الأنشطة الاعتيادية، مع مدير الصندوق والأطراف ذات العلاقة. تخضع معاملات الأطراف ذات العلاقة للحدود التي تحددها الأنظمة الصادرة عن الهيئة السوق المالية. تتم جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بالأسعار المتفق عليها بشكل متبادل والموافقة عليها من قبل مدير الصندوق. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس الشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق "شركة عوده كابيتال" بصفتها مدير الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق.

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٨ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

خلال السنة، أبرم الصندوق المعاملة الآتية مع أطراف ذات علاقة في سياق الأعمال الاعتيادية:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة خلال السنة	الرصيد الختامي المدين / (الدائن)
			٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ / ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة عوده كابيتال	مدير الصندوق	أتعاب إدارة الصندوق	١,٥٥٩,٧١٩	١٥٢,٧١٣
بنك عودة سويس	مساهم في مدير الصندوق	استثمار في وحدات الصندوق	(٦,١٢٣)	-
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مجلس الإدارة	٢٨,٦٦٠	-
			١,٤٣٤,٣٧٧	١٢٢,١٤٢
			(٦٧٤,٣١٨)	٤٨٠,٨٥٧
			٤٠,٤٩٣	-

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ (٢٠٢٣: ١,٧٥٪) من حقوق الملكية. يتم احتساب أتعاب الإدارة يوميًا ويتم سدادها بتاريخ أول يوم تقويم من الشهر التالي. إن المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابةً عن الصندوق يتم استردادها من الصندوق.

٩ مصاريف مستحقة أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٠٨,٦١٢	٧٩,٠٧٨	أتعاب الهيئة الشرعية
١٣,٠٠٠	٢١,٨٥٠	أتعاب مهنية
٢٠,٧٩١	(٥,٤٧٤)	رسوم مؤشر ستاندرد آند بورز المعياري
٤,٦٧٤	٣,١٧٣	أخرى
١٤٧,٠٧٧	٩٥,٤٥٤	

١٠ مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
٢٥٠,٩٩١	٢٦٩,٨٥٠		مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٨١,٩٦٤	٨٩,١٢٧		رسوم إدارية
٨١,٩٦٣	٨٩,١٢٧		أتعاب حفظ
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠		أتعاب مراجعة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠		أتعاب الهيئة الشرعية
٣٩,١٩٣	٣٨,٧٦٠		أخرى
٤٠,٤٩٣	٢٨,٦٦٠	٨	أتعاب مجلس الإدارة
٢٤,٩٧٥	١١,٠٢٥		رسوم معاملات
٥٩٤,٥٧٩	٦٠١,٥٤٩		

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركة في السوق وذلك في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض بأن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

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. تُقيّم 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 المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن رصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات 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 ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. ترى 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.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٥,٢٤٦,٨٨٩	-	-	٥,٢٤٦,٨٨٩	٥,٢٤٦,٨٨٩
نقد وما يماثله				
١,٧٣٤,٩٨٥	-	-	١,٧٣٤,٩٨٥	١,٧٣٤,٩٨٥
مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة				
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٨١,٥٣٥,٠٥٥	٨١,٥٣٥,٠٥٥	-	-	٨١,٥٣٥,٠٥٥
٨٨,٥١٦,٩٢٩	٨١,٥٣٥,٠٥٥	-	٦,٩٨١,٨٧٤	٨٨,٥١٦,٩٢٩
المجموع				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة				
القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
١,٢١٠,٥٦٣	-	-	١,٢١٠,٥٦٣	١,٢١٠,٥٦٣
نقد وما يماثله				
٤,٣٤٢,١٤٢	-	-	٤,٣٤٢,١٤٢	٤,٣٤٢,١٤٢
١٥٢,٠٠٠	-	-	١٥٢,٠٠٠	١٥٢,٠٠٠
مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة				
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٧٧,٩١٣,٢٦٨	٧٧,٩١٣,٢٦٨	-	-	٧٧,٩١٣,٢٦٨
٨٣,٦١٧,٩٧٣	٧٧,٩١٣,٢٦٨	-	٥,٧٠٤,٧٠٥	٨٣,٦١٧,٩٧٣
المجموع				

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١١ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

القيمة الدفترية					القيمة العادلة				
المستوى الأول					المستوى الثاني				
المستوى الثالث					المجموع				
١٥٢,٧١٣					١٥٢,٧١٣				
١٥,١٧٦					١٥,١٧٦				
٩٥,٤٥٤					٩٥,٤٥٤				
٢٦٣,٣٤٣					٢٦٣,٣٤٣				

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة
أتعاب إدارة مستحقة الدفع
أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع
مصاريف مستحقة أخرى

القيمة الدفترية					القيمة العادلة				
المستوى الأول					المستوى الثاني				
المستوى الثالث					المجموع				
١٢٢,١٤٢					١٢٢,١٤٢				
١٣,٩٥٩					١٣,٩٥٩				
١٤٧,٠٧٧					١٤٧,٠٧٧				
٢٨٣,١٧٨					٢٨٣,١٧٨				

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة
أتعاب إدارة مستحقة الدفع
أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع
مصاريف مستحقة أخرى

١٢ إدارة المخاطر المالية

مخاطر التركيز

تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف المقابل أو عند اشتراك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال 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 الاقتراض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها تحقيق الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر 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، تشتمل 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 تاريخ كل تقرير.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٣,٧٠٣,٥٣٦	٥,٢٤٦,٨٨٩	نقد وما يماثله
٢,٤٢٣,٧٢٦	١,٧٣٤,٩٨٥	مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة
١٥٢,٠٠٠	-	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٦,٢٧٩,٢٦٢	٦,٩٨١,٨٧٤	

١٢ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

من المتوقع أن يتم قبض كامل المطلوب من الوسيط مقابل الأوراق المالية المباعة في غضون شهر واحد. أجرت الإدارة فحصاً لمخصص الانخفاض في 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 يمثله محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية جيدة. يحتفظ الصندوق بالنقد لدى البنوك التي لديها تصنيف ائتماني طويل الأجل "A+" ثابت من قبل وكالة فيتش، وليس لها تاريخ سابق فما يتعلق بالتخلف عن السداد لاسترداد الرصيد.

تعتقد الإدارة أن النقد وما يمثله والمطلوب من الوسيط مقابل الأوراق المالية المباعة لا تشكل أي مخاطر ائتمان جوهرياً على الصندوق.

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 موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراكات والاستردادات في الوحدات، ولهذا، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال للوفاء بالتزامات عند نشأتها.

إن القيمة غير المخصصة للمطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقارنة بقيمتها الدفترية وتسد كافتها بالكامل خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

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

المجموع	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الموجودات			
٥,٢٤٦,٨٨٩	-	٥,٢٤٦,٨٨٩	نقد وما يمثله
٨١,٥٣٥,٠٥٥	-	٨١,٥٣٥,٠٥٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	-	توزيعات أرباح مستحقة القبض
١,٧٣٤,٩٨٥	-	١,٧٣٤,٩٨٥	مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مباعة
٨٨,٥١٦,٩٢٩	-	٨٨,٥١٦,٩٢٩	مجموع الموجودات
المطلوبات			
١٥٢,٧١٣	-	١٥٢,٧١٣	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٥,١٧٦	-	١٥,١٧٦	أتعاب حفظ ورسوم إدارية مستحقة الدفع
٩٥,٤٥٣	-	٩٥,٤٥٣	مصاريف مستحقة أخرى
٢٦٣,٣٤٢	-	٢٦٣,٣٤٢	مجموع المطلوبات

صندوق الفرص السعودية
صندوق استثماري مشترك مفتوح
(تديره شركة عوده كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٢ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

المجموع	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
			الموجودات
١,٢١٠,٥٦٣	-	١,٢١٠,٥٦٣	نقد وما يماثله
٧٧,٩١٣,٢٦٨	-	٧٧,٩١٣,٢٦٨	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٢,٠٠٠	-	١٥٢,٠٠٠	توزيعات أرباح مستحقة القبض
٤,٣٤٢,١٤٢	-	٤,٣٤٢,١٤٢	مطلوب من وسيط مقابل أوراق مالية مبيعة
٨٣,٦١٧,٩٧٣	-	٨٣,٦١٧,٩٧٣	مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٢٢,١٤٢	-	١٢٢,١٤٢	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٣,٩٥٩	-	١٣,٩٥٩	رسوم حفظ وأتعاب إدارية مستحقة الدفع
١٤٧,٠٧٧	-	١٤٧,٠٧٧	مصاريف مستحقة أخرى
٢٨٣,١٧٨	-	٢٨٣,١٧٨	مجموع المطلوبات

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق - مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العمولة الخاصة وأسعار الأسهم - والتي قد تؤثر 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 العمولة الخاصة.

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

(١) مخاطر أسعار الأسهم

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.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات والناجم 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 ٢٠٢٣	التغير المحتمل المعقول٪	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	التغير المحتمل المعقول٪	أسهم خاضعة لأسعار السوق المتغيرة
٣,٨٩٥,٦٦٣	٥-/+	٤,٠٧٦,٧٥٢	٥-/+	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٢ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر العملة

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

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات مقومة بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق، وعليه، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر عملة.

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

(٣) مخاطر أسعار العملة الخاصة

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

مخاطر التشغيل

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة فيها وبنيتها التحتية التي تدعم عملياتها 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 من حاملي 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 تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد القوائم المالية للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٤ أحداث لاحقة

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 ٢٥ مارس ٢٠٢٥ (الموافق ٢٥ رمضان ١٤٤٦هـ).