

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
القوائم المالية الأولية
٣٠ يونيو ٢٠١٧

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٣٠

www.ey.com

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٢٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين حول القوائم المالية الأولية إلى مالكي الوحدات في صندوق الفرص العربية (مدار من قبل شركة نمو المالية للاستشارات المالية)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق الفرص العربية ("الصندوق") - المدار من قبل شركة نمو المالية للاستشارات المالية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار القوائم المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عن إرنست و يونغ

راشد سعود الرشود
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض: ٢١ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ
(١٣ أغسطس ٢٠١٧)

صندوق الفرص العربية
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	إيضاح	
				الموجودات
٢,٠٠٥,٩٩٤	١,٢٦٦,٨٢٩	١,٣٠٩,٢٨٢		رصيد لدى البنك
١٧,٣٧٧,٤٨٨	١٧,٠٧٩,٣٣٩	١١,٧٤٤,٨٨١	٤	استثمارات تجارية
٢٨٧,٢٠٧	١,٠٨٧,٢٨٩	١٥,١٢٥		مدينون آخرون
<u>١٩,٦٧٠,٦٨٩</u>	<u>١٩,٤٣٣,٤٥٧</u>	<u>١٣,٠٦٩,٢٨٨</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
٣٢,٥٩٤	٣٢,٧٠٨	٢١,٠١١	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٤٥٩	٢,٥٤١	٢,٤٦٦		أتعاب حفظ مستحقة
٢,٤٦٧	٢,٥٤١	٢,٤٦٦	٦	أتعاب إدارية مستحقة
١١,٨٨١	١٦,٤٩٠	٥,٣٧٣		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٤٩,٤٠١</u>	<u>٥٤,٢٨٠</u>	<u>٣١,٣١٦</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١٩,٦٢١,٢٨٨</u>	<u>١٩,٣٧٩,١٧٧</u>	<u>١٣,٠٣٧,٩٧٢</u>		صافي الموجودات
				الوحدات المصدرة
<u>١,٥٢٧,٩٨٦</u>	<u>١,٥١٦,٧١٤</u>	<u>٩٦٥,٦٧٣</u>		
<u>١٢,٨٤</u>	<u>١٢,٧٨</u>	<u>١٣,٥٠</u>		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الفرص العربية
قائمة العمليات الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	إيضاح	
(١,٧٠٨,٩٢٨)	١,٠٥٩,٥٠٨	٥	الدخل دخل (خسارة) المتاجرة، صافي
(٢٨٥,١٤٨) (١٠٦,٣٠٩)	(١٥٨,٠٤٩) (٨٠,٠٢٦)	٦	المصاريف أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(٣٩١,٤٥٧)	(٢٣٨,٠٧٥)		
(٢,١٠٠,٣٨٥)	٨٢١,٤٣٣		صافي الدخل (الخسارة) من العمليات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الفرص العربية

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
(٢,١٠٠,٣٨٥)	٨٢١,٤٣٣	النشاطات التشغيلية
(٢,٥٦١,٨٤٦)	(٢٣١,٨٤٠)	صافي (الخسارة) الدخل من العمليات التعديلات لـ:
(٤,٦٦٢,٢٣١)	٥٨٩,٥٩٣	أرباح غير محققة عن استثمارات
٢٨,١١٤,٦٠٢	٥,٥٦٦,٢٩٨	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢,١٨٠,٨٨١	١,٠٧٢,١٦٤	استثمارات تجارية، صافي
(٤٤,٢٠٨)	(١١,٦٩٧)	مدينون آخرون
(١,٣٨١)	(٧٥)	أتعاب إدارة مستحقة
(٣,٢٩٣)	(٧٥)	أتعاب حفظ مستحقة
١,٥٦٠	(١١,١١٧)	أتعاب إدارية مستحقة
٢٥,٥٨٥,٩٣٠	٧,٢٠٥,٠٩١	مصاريف مستحقة الدفع
		صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
(٢٤,٤٨٠,٧٦١)	(٧,١٦٢,٦٣٨)	النشاطات التمويلية
(٢٤,٤٨٠,٧٦١)	(٧,١٦٢,٦٣٨)	قيمة وحدات مستردة
١,١٠٥,١٦٩	٤٢,٤٥٣	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٩٠٠,٨٢٥	١,٢٦٦,٨٢٩	صافي الزيادة في الرصيد لدى البنك
٢,٠٠٥,٩٩٤	١,٣٠٩,٢٨٢	الرصيد لدى البنك في بداية الفترة
		الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الفرص العربية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
٤٦,٢٠٢,٤٣٤	١٩,٣٧٩,١٧٧	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
(٢,١٠٠,٣٨٥)	٨٢١,٤٣٣	صافي الدخل (الخسارة) من العمليات
(٢٤,٤٨٠,٧٦١)	(٧,١٦٢,٦٣٨)	التغيرات في المعاملات الرأسمالية قيمة وحدات مستردة
(٢٤,٤٨٠,٧٦١)	(٧,١٦٢,٦٣٨)	صافي التغير في المعاملات الرأسمالية
١٩,٦٢١,٢٨٨	١٣,٠٣٧,٩٧٢	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)	لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)	
٣,٤٨٦,٤٢٦	١,٥١٦,٧١٤	الوحدات في بداية الفترة
(١,٩٥٨,٤٤٠)	(٥٥١,٠٤١)	وحدات مستردة
(١,٩٥٨,٤٤٠)	(٥٥١,٠٤١)	صافي النقص في الوحدات
١,٥٢٧,٩٨٦	٩٦٥,٦٧٣	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

١- عام

صندوق الفرص العربية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق زيادة في رأس المال في أسواق الأسهم النظامية في الدول الأعضاء في جامعة الدول العربية وأدوات الدين المتداولة للشركات وجهات الإصدار السيادية في الدول الأعضاء في جامعة الدول العربية.

تم تأسيس الصندوق في ١٦ شعبان ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٩ أغسطس ٢٠٠٧) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، وبدأ عملياته في ١ سبتمبر ٢٠٠٧.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

إن النتائج الأولية قد لا تعتبر مؤشراً على النتائج السنوية للعمليات.

٢- النواحي النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لائحة صناديق الاستثمار الجديدة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها. تسري المتطلبات المذكورة بالملحق ٥ (و) من الأنظمة المعدلة اعتباراً من عام ٢٠١٧.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تتماشى مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

إثبات الإيرادات

يقيد دخل توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها بأحقية استلامها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات المباعة على أساس تكلفة المتوسط المرجح.

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات التجارية (المحققة وغير المحققة) وعن توزيعات الأرباح الناتجة عن تلك الاستثمارات.

تقويم الاستثمارات

تقوم الاستثمارات المشتراة لأغراض المتاجرة بسعر السوق بتاريخ المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة من إعادة تقويم الاستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات الأولية.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجب لهما أي مخصص في هذه القوائم المالية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

٤- الاستثمارات التجارية

تتكون الاستثمارات التجارية من القطاعات التالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة):

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية دولار أمريكي	
٣٣,٢٠%	٣,٨٩٩,٥٤٧	بنوك
٢١,١٨%	٢,٤٨٧,٢٥٢	تطوير عقاري وإنشاءات
١٤,٦٥%	١,٧٢٠,٠٧٧	بتروكيماويات
١١,٢٨%	١,٣٣٤,٧٧٩	سلع استهلاكية
١٠,١٦%	١,١٩٢,٩٠٧	اتصالات
٤,٢٦%	٥٠٠,٠٩٧	قطاع الجملة والتجزئة
١,٩٥%	٢٢٩,١١٦	رعاية طبية
١,٨٩%	٢٢١,٧٨١	شحن ونقل
١,٤٣%	١٦٩,٣٢٥	معدات النفط والخدمات
١٠٠%	١١,٧٤٤,٨٨١	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة):

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية دولار أمريكي	
٣٦,٦١%	٦,٢٥٢,٥٦٧	بنوك
١٦,٢٥%	٢,٧٧٦,٠٣٢	تطوير عقاري وإنشاءات
١٢,٧١%	٢,١٧٠,٥٢٤	بتروكيماويات
٩,٢٤%	١,٥٧٨,٠٥٧	سلع استهلاكية
٨,٦٥%	١,٤٧٧,٦٨٠	اتصالات
٦,٤٠%	١,٠٩٢,٤٩٢	قطاع الجملة والتجزئة
٤,٥٧%	٧٨٠,٢٢٠	رعاية طبية
٢,٨١%	٤٨٠,٦٨٥	شحن ونقل
١,٥٩%	٢٧٠,٨٤٥	سفر وترفيه
١,١٧%	٢٠٠,٢٣٧	معدات النفط والخدمات
١٠٠%	١٧,٠٧٩,٣٣٩	

٤- الاستثمارات التجارية - تامة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة):

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية دولار أمريكي	
٢٨,٧٣%	٤,٩٩٣,٠٦٠	بنوك
١٢,٦٧%	٢,٢٠٢,٥٨٢	تطوير عقاري وإنشاءات
٩,٩١%	١,٧٢١,٦٥٩	سلع استهلاكية
٩,٤٣%	١,٦٣٨,٥٠٠	بتروكيماويات وتصنيع
٨,٥٢%	١,٤٨٠,٦٧٨	قطاع الجملة والتجزئة
٧,٢٨%	١,٢٦٤,٥١٥	معدات وخدمات نفطية
٧,٠٨%	١,٢٣٠,٢٧٥	اتصالات
٦,٧٨%	١,١٧٨,٢٤٨	شحن ونقل
٥,٠٦%	٨٧٨,٩٧٤	رعاية طبية
٤,٥٤%	٧٨٨,٩٩٧	سفر وترفيه
١٠٠%	١٧,٣٧٧,٤٨٨	

يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة الاستثمارات ومراجعة التعرضات لكل قطاع ووضع حدود للقطاعات كل على حده.

٥- دخل المتاجرة، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
(٤,٨٧٦,٩٨٦)	٣٣٥,٨٤٣	خسائر محققة من استثمارات تجارية
٢,٥٦١,٨٤٦	٢٣١,٨٤٠	أرباح غير محققة عن استثمارات تجارية
٦٠٦,٢١٢	٤٩١,٨٢٥	دخل توزيعات أرباح
(١,٧٠٨,٩٢٨)	١,٠٥٩,٥٠٨	

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٢٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارية بمعدل سنوي قدره ٠,١٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني، وبحد أدنى قدره ٣٠,٠٠٠ دولار أمريكي سنويا. المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عن الصندوق يتم استردادها من الصندوق.

يتم الإفصاح عن أتعاب الإدارة في قائمة العمليات الأولية وقام مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارية على الصندوق قدرها ١٤,٨٧٧ دولار أمريكي (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ١٩,٠٤٢ دولار أمريكي). يتم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الإدارية المستحقة في قائمة المركز المالي الأولية.

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ على ٤٠٨,٢٩٢ وحدة (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٤٩٢,٩٢١ وحدة) مملوكة من قبل شركات منتسبة لمدير الصندوق.

٧- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في الفترة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦)