

صندوق الفرص العربية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
القوائم المالية الأولية
٣٠ يونيو ٢٠١٦

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

www.ey.com

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٣٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير فحص محدود إلى مالكي الوحدات في صندوق الفرص العربية

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق الفرص العربية ("الصندوق") المدار من قبل شركة عودة كابيتال، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على البيانات المالية والاستفسار من المسؤولين بالصندوق عن الأمور المالية والمحاسبية. وبعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



رائد سعود الرشود
محاسب قانوني
قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض: ٨ ذو القعدة ١٤٣٧ هـ
(١١ أغسطس ٢٠١٦)

صندوق الفرص العربية
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة) دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مراجعة) دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	إيضاح	
				الموجودات
٧,٢٧٢,٤١٦	٩٠٠,٨٢٥	٢,٠٠٥,٩٩٤		رصيد لدى البنك
٦٤,١٢٧,٤٢١	٤٢,٩٣٠,٢٤٤	١٧,٣٧٧,٤٨٨	٤	استثمارات تجارية
٤٦,٧٣٨	٢,٤٦٨,٠٨٨	٢٨٧,٢٠٧		مدينون آخرون
<u>٧١,٤٤٦,٥٧٥</u>	<u>٤٦,٢٩٩,١٥٧</u>	<u>١٩,٦٧٠,٦٨٩</u>		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
١١٥,٠٢٠	٧٦,٨٠٢	٣٢,٥٩٤	٦	أتعاب إدارة مستحقة
١١,٨٢١	٣,٨٤٠	٢,٤٥٩		أتعاب حفظ مستحقة
١٧,٧٣٢	٥,٧٦٠	٢,٤٦٧	٦	أتعاب إدارية مستحقة
١,٧٣٩,٥٨٢	١٠,٣٢١	١١,٨٨١		مصاريف مستحقة الدفع
<u>١,٨٨٤,١٥٥</u>	<u>٩٦,٧٢٣</u>	<u>٤٩,٤٠١</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٦٩,٥٦٢,٤٢٠</u>	<u>٤٦,٢٠٢,٤٣٤</u>	<u>١٩,٦٢١,٢٨٨</u>		صافي الموجودات
<u>٤,٣٦٤,٧٣٩</u>	<u>٣,٤٨٦,٤٢٦</u>	<u>١,٥٢٧,٩٨٦</u>		الوحدات المصدرة
<u>١٥,٩٤</u>	<u>١٣,٢٥</u>	<u>١٢,٨٤</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 ٢٠١٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة) دولار أمريكي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	إيضاح	
٦,٠٦٧,٣٠٩	(١,٧٠٨,٩٢٨)	٥	الدخل (خسارة) دخل المتاجرة، صافي
(٦٩١,٧٥٦) (١٣٦,٤٤٧)	(٢٨٥,١٤٨) (١٠٦,٣٠٩)	٦	المصاريف أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(٨٢٨,٢٠٣)	(٣٩١,٤٥٧)		
٥,٢٣٩,١٠٦	(٢,١٠٠,٣٨٥)		صافي (الخسارة) الدخل من العمليات

صندوق الفرص العربية
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة) دولار أمريكي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
٥,٢٣٩,١٠٦	(٢,١٠٠,٣٨٥)	النشاطات التشغيلية
(٧,٢٠٩,٤٤٠)	(٢,٥٦١,٨٤٦)	صافي (الخسارة) الدخل من العمليات التعديلات لـ:
(١,٩٧٠,٣٣٤)	(٤,٦٦٢,٢٣١)	أرباح غير محققة عن استثمارات
٦,٢٢٠,٦٢٥	٢٨,١١٤,٦٠٢	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٩,٩٧٤)	٢,١٨٠,٨٨١	استثمارات تجارية، صافي
(٣,٢٢٤)	(٤٤,٢٠٨)	مدينون آخرون
٥,٩١٠	(١,٣٨١)	أتعاب إدارة مستحقة
٨,٨٦٥	(٣,٢٩٣)	أتعاب حفظ مستحقة
١,٧٢٧,٩١٥	١,٥٦٠	أتعاب إدارية مستحقة
٥,٩٤٩,٧٨٣	٢٥,٥٨٥,٩٣٠	مصاريف مستحقة الدفع
		صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
٢,٥٥٧,١٩٦	-	النشاطات التمويلية
(٥,٦٣٠,٥٣٥)	(٢٤,٤٨٠,٧٦١)	متحصلات من وحدات مبيعة قيمة وحدات مستردة
(٣,٠٧٣,٣٣٩)	(٢٤,٤٨٠,٧٦١)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٢,٨٧٦,٤٤٤	١,١٠٥,١٦٩	صافي الزيادة في الرصيد لدى البنك
٤,٣٩٥,٩٧٢	٩٠٠,٨٢٥	الرصيد لدى البنك في بداية الفترة
٧,٢٧٢,٤١٦	٢,١٠٥,٩٩٤	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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة) دولار أمريكي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
٦٧,٣٩٦,٦٥٣	٤٦,٢٠٢,٤٣٤	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
٥,٢٣٩,١٠٦	(٢,١٠٠,٣٨٥)	صافي (الخسارة) الدخل من العمليات
٢,٥٥٧,١٩٦	-	التغيرات في المعاملات الرأسمالية متحصلات من وحدات مباحة قيمة وحدات مستردة
(٥,٦٣٠,٥٣٥)	(٢٤,٤٨٠,٧٦١)	
(٣,٠٧٣,٣٣٩)	(٢٤,٤٨٠,٧٦١)	صافي التغير في المعاملات الرأسمالية
٦٩,٥٦٢,٤٢٠	١٩,٦٢١,٢٨٨	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة)	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)	
٤,٥٦٩,٩٠٢	٣,٤٨٦,٤٢٦	الوحدات في بداية الفترة
١٦٠,٩٥١	-	وحدات مباحة وحدات مستردة
(٣٦٦,١١٤)	(١,٩٥٨,٤٤٠)	
(٢٠٥,١٦٣)	(١,٩٥٨,٤٤٠)	صافي النقص في الوحدات
٤,٣٦٤,٧٣٩	١,٥٢٧,٩٨٦	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 استثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تنمية رأس المال بشكل متوافق مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق من خلال تحقيق عائد يفوق أداء مؤشر عوده للإصدارات الأولية من خلال المشاركة في الإصدارات الأولية لأسهم الشركات السعودية وأسهم حقوق الأولوية للشركات التي لم يمضي على إدراجها أكثر من خمس سنوات في السوق المالية السعودية (تداول) ومحافظ إيداعات أسواق المال.

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

تمسك دفتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

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

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

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 والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

العرف المحاسبي

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

إثبات الإيرادات

يقتد 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 يجنب 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 ٢٠١٦ (غير مراجعة):

الخسائر/الأرباح غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية %	
(٢٦٠,٧٠٣)	٤,٩٩٣,٠٦٠	٥,٢٥٣,٧٦٣	٪٣٠	بنوك
٥,٦٢٤	٢,٢٠٢,٥٨٢	٢,١٩٦,٩٥٨	٪١٢	تطوير عقاري وإنشاءات
(٥,٩٠٧)	١,٧٢١,٦٥٩	١,٧٢٧,٥٦٦	٪١٠	سلع استهلاكية
٩٠,٧٤٠	١,٦٣٨,٥٠٠	١,٥٤٧,٧٦٠	٪٩	بتروكيماويات وتصنيع
٦٩,٠٩٣	١,٤٨٠,٦٧٨	١,٤١١,٥٨٥	٪٨	قطاع الجملة والتجزئة
٧,٧٠٦	١,٢٦٤,٥١٥	١,٢٥٦,٨٠٩	٪٧	معدات وخدمات نفطية
(٧٤,٣٣٤)	١,٢٣٠,٢٧٥	١,٣٠٤,٦٠٩	٪٧	اتصالات
(١٠٦,٠٨٢)	١,١٧٨,٢٤٨	١,٢٨٤,٣٣٠	٪٧	شحن ونقل
٦٩,٥٧٦	٨٧٨,٩٧٤	٨٠٩,٣٩٨	٪٥	رعاية طبية
(٧,٧٧٤)	٧٨٨,٩٩٧	٧٩٦,٧٧١	٪٥	سفر وترفيه
(٢١٢,٠٦١)	١٧,٣٧٧,٤٨٨	١٧,٥٨٩,٥٤٩	٪١٠٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مراجعة):

الخسائر/الأرباح غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية %	
(٩٩٧,٣١٨)	١٠,٤٤٩,٠٨٤	١١,٤٤٦,٤٠٢	٪٢٤	بنوك
(٣٦٢,٦٦١)	٢,٧١٧,٧٩٢	٣,٠٨٠,٤٥٣	٪٦	تطوير عقاري وإنشاءات
(٤٩٥,١٧٥)	٧,٣٣٩,٦٧٠	٧,٨٣٤,٨٤٥	٪١٧	سلع استهلاكية
(٥٠٩,٥٥٢)	٢,٨١٥,٢٧١	٣,٣٢٤,٨٢٣	٪٧	بتروكيماويات وتصنيع
(٩,١٢١)	٧,٠٢٣,٤٥٤	٧,٠٣٢,٥٧٥	٪١٦	قطاع الجملة والتجزئة
١,٧٥٨	٦٦٩,٥٩٧	٦٦٧,٨٣٩	٪٢	معدات وخدمات نفطية
(٣٦,٣٨١)	٢,٧٥٣,٦٠٨	٢,٧٨٩,٩٨٩	٪٦	اتصالات
(١٠٣,٢٢٤)	٤,٤٠٥,٦٥٧	٤,٥٠٨,٨٨١	٪١٠	شحن ونقل
(٨٨,٠٧٨)	٢,٨١٥,٦٩٠	٢,٩٠٣,٧٦٨	٪٧	رعاية طبية
(١٧٤,١٥٥)	١,٩٤٠,٤٢١	٢,١١٤,٥٧٦	٪٥	سفر وترفيه
(٢,٧٧٣,٩٠٧)	٤٢,٩٣٠,٢٤٤	٤٥,٦٥٢,٦٩١	٪١٠٠	

٤- الاستثمارات التجارية - تتمة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة):

الخسائر/الأرباح غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية ٪	
١٣٦,٣٦٠	١٩,٨٨١,٢٢٢	١٩,٧٤٤,٨٦٢	٪٣١	بنوك
(٥٢٦,٩٩١)	١٠,٧١٣,٢٣٣	١١,٢٤٠,٢٢٤	٪١٨	تطوير عقاري وإنشاءات
٧٠,٩٠٦	٤,٣٧٤,١٥٠	٤,٣٠٣,٢٤٤	٪٧	سلع استهلاكية
(٥٥٥,٢١٢)	٦,٦٦٥,١٢١	٧,٢٢٠,٣٣٣	٪١٠	بتروكيماويات وتصنيع
٤٨٥,١١٣	٩,٢٥١,٠٤٦	٨,٧٦٥,٩٣٣	٪١٤	قطاع الجملة والتجزئة
٣,٤١٠	٦٩٧,٦٦٤	٦٩٤,٢٥٤	٪٢	معدات وخدمات نفطية
(٣٠١,٩٩٠)	٢,٣١٦,٠١١	٢,٦١٨,٠٠١	٪٤	اتصالات
١,٠١٣,٠٠٥	٤,٦٤٦,٤٧٧	٣,٦٣٣,٤٧٢	٪٦	شحن ونقل
(٥٣,٩٥٢)	٣,٥٠١,٥٢٤	٣,٥٥٥,٤٧٦	٪٦	رعاية طبية
١٧٣,٤٢٨	٢,٠٨٠,٩٧٣	١,٩٠٧,٥٤٥	٪٢	سفر وترفيه
٤٤٤,٠٧٧	٦٤,١٢٧,٤٢١	٦٣,٦٨٣,٣٤٤	٪١٠٠	

٥- دخل المتاجرة، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة) دولار أمريكي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
(٢,٧٤٩,١٨٣)	(٤,٨٧٦,٩٨٦)	خسائر محققة من استثمارات تجارية أرباح غير محققة عن استثمارات تجارية دخل توزيعات أرباح
٧,٢٠٩,٤٤٠	٢,٥٦١,٨٤٦	
١,٦٠٧,٠٥٢	٦٠٦,٢١٢	
٦,٠٦٧,٣٠٩	(١,٧٠٨,٩٢٨)	

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 سنوياً. 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 ٢١,٤١٥ دولار أمريكي (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥: ٥١,٨٨٢ 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 ٢٠١٦ على ٤٩٢,٩٢١ وحدة (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥: ١,٥٤٠,١٤٧ وحدة) مملوكة من قبل شركات منتسبة لمدير الصندوق.

٧- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في الفترة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥: ٣٠ يونيو ٢٠١٥)