



صندوق أرباح للأسهم السعودية

والقطرية

صندوق استثماري مفتوح

التقرير السنوي 2017

مدير الصندوق شركة أرباح المالية

شركة أرباح المالية هي شركة مساهمة سعودية مقفلة برأس مال يبلغ 220 مليون ريال سعودي مدفوع بالكامل. مركزها الرئيسي في مدينة الدمام، وسجلها التجاري رقم (2050059020). ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-07083). والأنشطة الرئيسية للشركة هي التعامل كأصيل ووكيل، التعهد بالتغطية، الإدارة، والترتيب، وتقديم المشورة والحفظ.

تقارير الصندوق متاحة على الموقع الإلكتروني لشركة أرباح المالية

www.arbahcapital.com

920 027 224



قائمة المحتويات

تقرير مجلس إدارة الصندوق:

أ) معلومات الصندوق:

ب) أداء الصندوق :

ج) مدير الصندوق:

د) أمين الصندوق:

هـ) المحاسب القانوني:

و) القوائم المالية:



(أ) معلومات الصندوق:

1- اسم الصندوق:

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية

2- أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته:

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية هو صندوق اسهم مفتوح، يهدف إلى تنمية راس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والقطرية المدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر، والاستثمار في الطروحات وأسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية وصناديق الاستثمار ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة، على أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة أرباح المالية، كما قد يستهدف مدير الصندوق استثمار السيولة الفائضة (النقدية) في عمليات أو صناديق المربحة المنخفضة المخاطر، ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح على المستثمرين حيث سيتم إعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق ويسعى هذا الصندوق خلال مدة متوسطة إلى طويلة الأجل إلى تحقيق أداء يفوق أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق وهو مؤشر أرباح للأسهم السعودية (Arbah Saudi Qatari Index) والمقدم من قبل ستاندر اند بورز ، حيث يمكن الحصول على معلومات المؤشر الاسترشادي من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق من خلال تطبيق استراتيجية الاستثمار الرئيسية للصندوق . ونظراً للتذبذب أو التقلب المرتفع نسبياً والمرتبط بأداء أسواق الأسهم فان الصندوق يعتبر من فئة الاستثمارات مرتفعة المخاطر، وهو مصمم للمستثمرين الذين يرغبون في الحصول على دخل من خلال استثمار طويل الأجل.

استراتيجيات الاستثمار الرئيسية:

1-نوع الأوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والقطرية المدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر، والاستثمار في الطروحات وأسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية. كذلك يسعى مدير الصندوق للاستثمار في صناديق الاستثمار ذات الأهداف الاستثمارية المشابهة للصندوق.

2- سياسة تركيز الاستثمار:

يهدف مدير الصندوق إلى استثمار حتى تسعين في المائة (90 %) من صافي أصول الصندوق في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر، والاستثمار في الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية وأسهم حقوق الأولوية للشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية والتي تقرها الهيئة الشرعية للصندوق، ولا يعتمزم مدير الصندوق تركيز استثمارات الصندوق في قطاع معين من قطاعات الأسهم ولن يتم تركيز استثمارات الصندوق في صناعة محددة، وسيحتفظ مدير الصندوق بنسبة عشرة في المائة (10%) كحد أدنى من أصول الصندوق في النقد أو سيستثمرها بشكل مباشر في أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل وبنسبة لا تزيد عن (40%) إلا في ظروف استثنائية ومنها على سبيل المثال (1) دخول سوق الأسهم المحلي و/أو الأسواق العالمية بمرحلة هبوط شديد في الأسعار (2) صدور بيانات اقتصادية ومالية ذات أثر جوهري سلبي على أصول الصندوق (3) احتمال ارتفاع درجة تحقق احد عوامل المخاطر الرئيسية المبينة في البند (10) أدناه بشكل كبير، فيجوز وقتها لمدير الصندوق أن يحتفظ بما نسبته (70%) من أصول الصندوق في النقد أو أدوات أسواق النقد المتوافقة مع الضوابط الشرعية والمقومة بالريال السعودي سواء كانت المصنفة أو غير المصنفة على أن تكون صادرة عن جهات تتمتع بتصنيف ائتماني لا يقل عن فئة (A) وصادرة عن وكالة موديز للتصنيف العالمي أو أي تصنيف معادل لذلك صادر عن أي وكالة تصنيف أخرى مقبولة لدى مدير الصندوق مثل وكالة ستاندر أن بورز وتتمتع بتصنيف ائتماني لا يقل عن فئة (Aa)، على أن يكون الحد الأعلى للتعامل مع كل طرف نظير عند الاستثمار في أدوات أسواق النقد هو (15%).



وفيما يلي جدول يبين توزيع الأصول في الصندوق

الحد الأعلى	الحد الأدنى	نوع الاستثمار
90%	30%	أسهم الشركات السعودية/الطروحات الأولية المدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر، وأسهم حقوق الأولوية في سوق الأسهم السعودية
30%	0%	صناديق استثمار ذات أهداف استثمارية مشابهة للصندوق
40%	10%	سيولة نقدية أو أدوات أسواق النقد

تتلخص إستراتيجية إدارة استثمارات الصندوق فيما يلي :

- سيسعى مدير الصندوق على المحافظة على توزيع أصول تسعين بالمائة (90%) أسهم وعشرة بالمائة (10%) نقد.
 - يقوم مدير استثمار الصندوق بإدارة عمليات الصندوق في حدود النسب المئوية المبينة أعلاه ان امكن لتوزيع أصول الصندوق على الاستثمارات المستهدفة بما يحقق أفضل النتائج بناءً على ظروف سوق الأسهم.
 - مراعاة توفر السيولة الكافية لمواجهة متطلبات الاسترداد المحتملة.
 - استثمار السيولة المتاحة في استثمارات قصيرة الأجل منخفضة المخاطر وعالية السيولة تتوافق مع الضوابط الشرعية لحين توفر الفرصة لاستثمارها في استثمارات الصندوق.
 - سيكون التركيز على أسهم الشركات السعودية والقطرية المدرجة في سوق الاسهم السعودية وبورصة قطر، وسيخصص مدير الصندوق ما لا يزيد عن تسعين بالمائة (90%) من أصول الصندوق في هذه الاستثمارات .
 - تحقيق التوازن الأمثل بين العائد والمخاطر لتعظيم العوائد وتحقيق أفضل أداء محسوب المخاطر للمستثمرين في الصندوق
 - مراعاة مصالح حاملي وحدات الصندوق في كل الأوقات في إطار متطلبات هيئة السوق المالية.
- الاساليب المستخدمة في ادارة محفظة الصندوق الاستثمارية :**
- يوظف مدير الصندوق قدراته البحثية والتحليلية المتخصصة لإيجاد الفرص الاستثمارية الواعدة في سوق الاسهم السعودية وبورصة قطر وتبديل المراكز الاستثمارية لاستثمارات الصندوق التي تحقق أهداف الصندوق. وسيعمل المحللين الماليين لدى مدير الصندوق على إجراء عمليات المسح الأولي للاسهم المدرجة للوصول الى قائمة الاستثمارات المتاحة (واخضاعها بشكل مستمر الى تحليلات التقييم العادل لسعر السهم).

3- التوزيعات والأرباح:

- يعتبر الصندوق من صناديق الدخل التراكمية حيث يتم اعادة استثمار صافي دخل الصندوق في الصندوق ولا يتم توزيعها كتوزيعات أرباح على الوحدات. اعادة استثمار الدخل ستنعكس في قيمة وسعر الوحدة.

تقارير الصندوق متاحة على موقع أرباح المالية ومتاحة عند الطلب دون مقابل



ب/ أداء الصندوق السنة المالية:

1- أصول الصندوق:

نسبة المصروفات %	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة	أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة	أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	صافي قيمة أصول الصندوق	الفترة
5.50	0	589,646.0	8.79	10.11	9.35	5,515,500.6	ديسمبر 2017

2- سجل الاداء:

أ- العائد الاجمالي خلال سنة:

عائد الصندوق	الفترة الزمنية
% -6.47	سنة

ب. العائد الاجمالي لكل سنة من السنوات العشر الماضية:

لا يوجد.



ج/ الاصول والرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق كما في 31 ديسمبر 2017م:

البند	القيمة
صافي أصول الصندوق	5,515,500.66
عدد الوحدات المصدرة	589,646.0
سعر الوحدة	9.35
أتعاب الإدارة	153,046.20
أتعاب المحاسب القانوني	20,000.0
المصروفات الإدارية	96,226.90
أتعاب أمين الحفظ	21,863.74
رسوم هيئة السوق المالية	7,294.52
رسوم تداول	4,780.82
مصاريف التعامل	163,768.98
نسبة إجمالي المصاريف لصافي أصول الصندوق	5.50%
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق	1.87%
نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق	3.46%

3- أحداث جوهرية أثرت على أداء الصندوق

لا يوجد

4- الجمعيات التي حضرها مدير الصندوق نيابة عن مالكي الوحدات :

لا يوجد.

5- ممارسات التصويت السنوية:

لا يوجد



6- تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي:

تم عقد عدد (2) اجتماع لمجلس إدارة الصندوق وذلك على النحو التالي:

1. الاجتماع الأول

أ. الأعضاء

- د. حسن خليل المصري.
- د. إبراهيم محمد القحطاني
- الأستاذ عصام محمد الزامل
- عضواً
- عضواً
- عضواً

ب. أهم بنود الاجتماع

البند الأول: الاطلاع على العرض التوضيحي للصندوق، وخصوصاً ما يلي:

1. ملخص أداء الصندوق لغاية 31 مايو 2017م.
اطلع الحضور على العائد المحقق لغاية 31 مايو 2017م حوالي -6.27%، والعائد منذ التأسيس -6.27%، بينما العائد على المؤشر الاسترشادي للصندوق حوالي -6.70%.

2. توزيع استثمارات الصندوق لغاية 31 مايو 2017م.
اطلع الحضور على توزيع استثمارات الصندوق لغاية 31 مايو 2017م والقطاعات الاستثمارية الخاصة بها.
وقد أكد الأعضاء على أهمية التركيز على القطاعات الواعدة في السوق السعودي والشركات التي تتمتع بمعدلات نمو وملاءة مالية جيدة ومكررات ربحية ملائمة.

3. نظرة عامة علي التوقعات للاقتصاد السعودي والقطري وسوق الأسهم خلال الفترة القادمة والأحداث السياسية والاقتصادية وتأثيرها المستقبلي.

البند الثاني : مقترح تغيير استراتيجية الاستثمار للصندوق وأسم الصندوق.

البند الثالث: الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وبحث إجراءات الاشتراك في الصندوق وأمر أخرى.

2. الاجتماع الثاني

أ. الأعضاء

- السيد/ عبد العزيز سعد المعمر
- الدكتور/ حسن خليل المصري
- الدكتور/ ابراهيم محمد القحطاني
- رئيس مجلس ادارة الصندوق/غير مستقل.
- عضو مجلس ادارة الصندوق/غير مستقل.
- عضو مجلس ادارة الصندوق/مستقل.



ب. أهم بنود الاجتماع

البند الأول: الاطلاع على العرض التوضيحي للصندوق، وخصوصاً ما يلي:

1. ملخص أداء الصندوق لغاية 30 نوفمبر 2017م.

اطلع الحضور على العائد المحقق لغاية 30 نوفمبر 2017م حوالي -8.1%، والعائد منذ التأسيس -8.1%، بينما العائد على المؤشر الاسترشادي للصندوق حوالي -8.6%.
وبين مدير الصندوق بان سبب تدني العائد يعود بشكل أساسي إلى استثمارات الصندوق في السوق القطري في تلك الفترة، علماً بأنه حالياً لا يوجد أي استثمارات في السوق القطري وتم تسهيلها بالكامل.

2. توزيع استثمارات الصندوق لغاية 30 نوفمبر 2017م.

اطلع الحضور على توزيع استثمارات الصندوق لغاية 30 نوفمبر 2017م والقطاعات الاستثمارية الخاصة بها. وقد أكد الأعضاء على أهمية التركيز على القطاعات الواعدة في السوق السعودي والشركات التي تتمتع بمعدلات نمو وملاءة مالية جيدة ومكررات ربحية ملائمة.
كما أكد الأعضاء على أهمية الاستفادة من التقارير الدورية التي يتم إعدادها من قسم إدارة الأصول بخصوص الشركات واستراتيجية الاستثمار فيها، وتقارير الأداء الدوري للصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي وتزويدهم بها بصفة دورية.

البند الثاني: الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام و توضيحه لمسؤوليات مجلس الإدارة.

البند الثالث: ما يستجد من أعمال.

ناقش الأعضاء اقتراح تعيين بديل للعضو المستقل الأستاذ عصام محمد الزامل وطلب رئيس مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء اقتراح أسماء تتمتع بخبره مهنيه لاختيار البديل المناسب منها خلال الفترة القادمة وبما يتوافق مع متطلبات هيئة السوق المالية.

ج/ مدير الصندوق

1- الاسم والعنوان:

مدير الصندوق هي شركة أرباح المالية ، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية إسلامية متخصصة مرخصاً لها بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم (37-07083) بتاريخ (17 أغسطس 2008م) الموافق لليوم السادس عشر من شهر شعبان لعام 1429 هـ لمزاولة أعمال الأوراق المالية، سجل تجاري رقم (2050059020) ومقرها برج سامك ، شارع الخليج ، الدمام ، ص ب 8807 الدمام 31492 المملكة العربية السعودية ، هاتف: 966 (3) 8316400 وفاكس 8093075 (3) 966 وموقعها الإلكتروني www.arbahcapital.com



2- أنشطة الإستثمار خلال الفترة:

القطاع	%
المواد الأساسية	22
السلع الإستهلاكية الأساسية	19
الرعاية الصحية	15
تجزئة السلع الكمالية	12
النقل	11
الخدمات الإسهلاكية	5
المرافق العامة	5
إدارة وتطوير العقارات	3
الصناديق العقارية المتداولة	3
التأمين	3

3- تقرير عن اداء الصندوق خلال الفترة:

أداء المؤشر	أداء الصندوق
-3.44%	6.47%



4- تغييرات حدثت على الشروط والاحكام ومذكرة المعلومات خلال السنة:

تتمثل التغييرات في الشروط والأحكام في :

1. الإشعار بوفاة عضو مجلس إدارة الصندوق الأستاذ/ محمد عبد الرزاق الأنصاري يوم الأربعاء 2017/3/22م
2. تعيين الأستاذ عبد العزيز بن سعد المعمر رئيساً لمجلس إدارة الصندوق بدلاً من الأستاذ عادل بن سعد المعمر حسب الخطاب المرسل للهيئة بتاريخ 2017/10/23م.

5- معلومات اخرى:

يمكنكم الاطلاع علي الموقع الالكتروني للشركة حيث يتم نشر تقارير دورية عن اداء الصندوق .

6- إستثمارات الصندوق في صناديق اخرى:

لايوجد أي استثمارات في صناديق اخرى.

7- العمولات الخاصة:

لم يتلق مدير الصندوق اي عمولات خاصة.

8- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار :

لايوجد مدير صندوق من الباطن ولا مستشار الاستثمار.

د- أمين الحفظ :

شركة أرباح المالية ، وهي شركة مساهمة سعودية مغلقة مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية إسلامية متخصصة مرخصاً لها بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم (37-07083) بتاريخ (17 أغسطس 2008م) الموافق لليوم السادس عشر من شهر شعبان لعام 1429 هـ لمزاولة أعمال الأوراق المالية، سجل تجاري رقم (2050059020) ومقرها برج سامك ، شارع الخليج ، الدمام ، ص ب 8807 الدمام 31492 المملكة العربية السعودية ، هاتف: 8316400 (3) 966 وفاكس 8093075 (3) 966 وموقعها الإلكتروني www.arbahcapital.com

2- واجبات ومسؤوليات امين الحفظ:

يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول عن اتخاذ جميع الاجراءات الادارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقاً لتعليمات مدير الصندوق وبما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.

3- بيان امين الحفظ:

يرى مدير الحفظ ان اصدار ونقل واسترداد الوحدات تمت بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق وكذلك تقويم وحساب سعر الوحدات.

هـ - المحاسب القانوني:

تم تعيين السادة / شركة طلال ابو غزالة كمراجع خارجي للصندوق، وعنوانه المملكة العربية السعودية ، الخبر 31952 ص ب 3187 . هاتف (966138820940) فاكس (966138821032)، وعنوان موقعه الإلكتروني (www.tagorg.com) - (tagco.khobar@tagi.com)

و - القوائم المالية:

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية
الدمام - المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية
الدمام - المملكة العربية السعودية

فهرس

صفحة	قائمة
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٤	قائمة الدخل للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٥	قائمة التدفقات النقدية للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٦	قائمة التغيرات في صافي الأصول للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
من ٧ إلى ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير المراجع المستقل

٢٠١٧م / ٨٢٣٠٣

إلى : السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية
الدمام - المملكة العربية السعودية

تقرير عن مراجعة القوائم المالية الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الأصول ، للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية ، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي و تدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة طبقاً لمعايير المراجعة الدولية ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية ، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. و نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة .

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية :

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية ، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك. والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية :

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة الدولية ستكشف دائماً عن تحريفاً جوهرياً عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

إلى : السادة مالكي الوحدات المحترمين
صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية
الدمام - المملكة العربية السعودية

وكجزء من المراجعة طبقاً لمعايير المراجعة الدولية ، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً :

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابةً لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية .
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية ، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض الشامل، و هيكل و محتوى القوائم المالية ، بما في ذلك الإفصاحات، و ما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات و الأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.
- التقرير عن المتطلبات النظامية الأخرى:
تتفق مع متطلبات نظام هيئة سوق المال السعودي وان القوائم المالية تتفق مع التقارير المستخرجة من الحاسب الآلي باستثناء عدم تطبيق اللغة العربية فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

عن طلال أبوغزالة وشركاه



عبدالقادر عبدالله الوهيب

محاسب قانوني - ترخيص رقم (٤٨)

التاريخ : ١٨ جمادى الأولى ١٤٣٩ هـ
: ٤ فبراير ٢٠١٨ م

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية
الدمام - المملكة العربية السعودية
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة " أ "

٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي		الأصول
٥٠١,٩٨٧	(٣)	نقد ونقد مماثل
٥,٠٢٧,١٨٥	(٤)	إستثمارات
٩,٣٦٨		توزيعات ارباح برسم التحصيل
٥,٥٣٨,٥٤٠		مجموع الأصول
		الخصوم وصافي الأصول
		الخصوم
٢٣,٠٣٩		أتعاب ومصاريف مستحقة
٥,٥١٥,٥٠١		صافي الأصول - قائمة "د"
٥٨٩,٦٤٦		الوحدات المصدرة القائمة - قائمة "د"
٩,٣٥		قيمة الوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية
الدمام - المملكة العربية السعودية
قائمة الدخل للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة " ب "

الفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ريال سعودي	إيضاح
		إيرادات الإستثمارات :
	(٣٢٠,٠٤٠)	(خسائر) محققة من بيع إستثمارات
	(١٤٨,١٨٠)	(٤) (خسائر) غير محققة من استثمارات
	١٣١,٦٦٠	إيرادات توزيعات أرباح
	(٣٣٦,٥٦٠)	مجموع (خسائر) الإستثمارات
		المصاريف :
	(١٧٤,٩١٠)	(١ب و٥) أتعاب إدارة وحفظ
	(٢٠,٠٠٠)	أتعاب مهنية
	(٤٠,٠٠٠)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
	(٣٢,٢٣٠)	أتعاب المؤشر الإسترشادي
	(٣٦,٠٧٥)	مصاريف عمومية أخرى
	(٣٠٣,٢١٥)	مجموع المصاريف
	(٣٣,٠٤٤)	(خسائر) أخرى - بالصافي
	(٦٧٢,٨١٩)	صافي (خسارة) الفترة - قائمة "د"

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية

الدمام - المملكة العربية السعودية

قائمة التدفقات النقدية للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة " ج "

الفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	ريال سعودي
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
(٦٧٢,٨١٩)	صافي (خسارة) الفترة
	التعديلات :
٣٢٠,٠٤٠	(خسائر) محققة من بيع الإستثمارات
١٤٨,١٨٠	(خسائر) غير محققة من الإستثمارات
(١٣١,٦٦٠)	إيرادات توزيعات أرباح
	التغيرات في الأصول والخصوم التشغيلية :
(٦٠,٠١١,٧٠٨)	شراء إستثمارات
٥٤,٥١٦,٣٠٣	المتحصل من بيع إستثمارات
١٢٢,٢٩٢	توزيعات أرباح مستلمة
٢٣,٠٣٩	أتعاب ومصاريف مستحقة
(٥,٦٨٦,٣٣٣)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
١١,٢٤٨,٠٦٩	المتحصل من الوحدات المصدرة
(٥,٠٥٩,٧٤٩)	قيمة الوحدات المستردة
٦,١٨٨,٣٢٠	صافي النقد المتحقق من الأنشطة التمويلية
٥٠١,٩٨٧	صافي التغير في نقد ونقد مماثل
---	نقد ونقد مماثل في بداية الفترة
٥٠١,٩٨٧	نقد ونقد مماثل في نهاية الفترة - قائمة " أ "

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية .

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية

الدمام - المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في صافي الأصول للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قائمة " د "

الفترة من ١١ يناير

٢٠١٧ إلى ٣١

ديسمبر ٢٠١٧

ريال سعودي

(٦٧٢,٨١٩)

١١,٢٤٨,٠٦٩

(٥,٠٥٩,٧٤٩)

٥,٥١٥,٥٠١

صافي الأصول في بداية الفترة

صافي (خسارة) الفترة - قائمة "ب"

المتحصل من الوحدات المصدرة

قيمة الوحدات المستردة

صافي الأصول في نهاية الفترة - قائمة " أ "

معاملات الوحدات :

٢٠١٧

١,١٣٠,٩١١

(٥٤١,٢٦٥)

٥٨٩,٦٤٦

الوحدات القائمة في بداية الفترة

الوحدات المصدرة

الوحدات المستردة

الوحدات القائمة في نهاية الفترة - قائمة " أ "

١٠,٠٠ ريال

٩,٣٥ ريال

متوسط قيمة الوحدة المصدرة

متوسط قيمة الوحدة المستردة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية

الدمام - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ . التأسيس وطبيعة النشاط :

أ) أن صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية (الصندوق) هو صندوق إستثماري جماعي (غير محدد المدة) متوافق مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية ، تم تأسيسه بترتيب تعاقدى بين شركة أرباح المالية (مدير الصندوق) والمستثمرين بالصندوق (مالكي الوحدات) بموجب لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية .
هذه أول قوائم مالية مدققة تصدر للصندوق .

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية هو صندوق اسهم مفتوح ، يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل الأجل من خلال الإستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والقطرية المدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر ، والإستثمار في الطروحات الأولية وأسهم حقوق الأولية في سوق الأسهم السعودية وصناديق الإستثمار ذات الأهداف الإستثمارية المشابهة ، على أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة أرباح المالية ، كما قد يستهدف مدير الصندوق استثمار السيولة الفائضة (النقدية) في عمليات أو صناديق المرابحة المنخفضة المخاطر ، ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح على المستثمرين حيث سيتم إعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق .

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على أساس انه وحدة محاسبية مستقلة ووفقاً لذلك ، يقوم مدير الصندوق بإصدار بيانات مالية مستقلة.

تم اعتماد أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٤ رمضان ١٤٣٧هـ (٢٩ يونيو ٢٠١٦) وبدأ الصندوق أعماله بتاريخ ١٢ ربيع الثاني ١٤٣٨هـ (الموافق ١١ يناير ٢٠١٧م) .

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الأستثمار (الأحكام) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الإستثمارية داخل المملكة العربية السعودية .

ب) إن إدارة الصندوق هي من مسؤولية مدير الصندوق . حيث يتقاضى مدير الصندوق من كل مشترك رسوم إشترك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٢% من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم إدارج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية للصندوق . كما ويتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارية بواقع ١,٧٥% وأتعاب حفظ بواقع ٠,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً عند كل يوم تقييم .

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية

الدمام - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة التي تتبعها إدارة الصندوق في إعداد هذه القوائم المالية على أساس متمائل :

أ. أسس الإعداد :

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء إعادة تقييم الإستثمارات بالقيمة السوقية العادلة ، وفقاً لمعيار التقارير المالية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .

ب. استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية:

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الأصول والخصوم وإيضاحات الأصول والخصوم المحتملة بتاريخ القوائم المالية ، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال الفترة . وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات .

ج. الاستثمارات :

يتم إظهار الاستثمارات بالقيمة السوقية العادلة وفقاً لأسعار إغلاق السوق بنهاية آخر يوم عمل بتاريخ قائمة المركز المالي.

د. الاعتراف بالإيرادات :

يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الإستثمارات والمكاسب والخسائر المحققة من بيع الإستثمارات ضمن قائمة الدخل. ويتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من الإستثمارات عند نشوء الحق في استلامها .

هـ. عمليات الإستثمارات :

يتم قيد عمليات الإستثمارات في تاريخ عملية التداول.

و. الزكاة :

لا يتم الإستدراك للزكاة في هذه القوائم المالية ، حيث تمثل الزكاة التزامات على حاملي الوحدات في الصندوق .

٣. نقد ونقد مماثل :

يتضمن نقد ونقد مماثل ، نقد وأرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب واستثمارات ذات سيولة عالية تستحق خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ إقنتانها .

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية

الدمام - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤ . استثمارات :

يمثل هذا البند استثمارات الصندوق في أسهم متداولة في السوق المالية السعودية ، وان تفاصيل التوزيع القطاعي للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، هي كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٧		النسبة النئوية	القطاع
التكلفة	القيمة العادلة		
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٣٦,٧٧٠	١٤٦,٨٥٠	%٢,٩٢	البنوك
١,١٠٠,٥٤٨	١,٠٩٨,٠٩٥	%٢١,٨٤	المواد الأساسية
١,٠٤٢,٣٤٤	٩٣٥,٠٧٢	%١٨,٦٠	السلع الإستهلاكية الأساسية
٦٩٣,٨٨٩	٧٤٧,٧٥٠	%١٤,٨٧	الرعاية الصحية
٦٧٣,٨٤٤	٥٩٨,٠٥٠	%١١,٩٠	تجزئة السلع الكمالية
٢٣٩,٤٨٩	٢٥٥,٧٢٧	%٥,٠٩	الخدمات الإستهلاكية
١٣٨,٨٩٥	١٣٦,٢٩٦	%٢,٧١	إدارة وتطوير العقارات
١٣٦,٣٢٣	١٣٨,٦٠٠	%٢,٧٦	الصناديق العقارية المتداولة
٥٨٩,٦٦٠	٥٦٤,٩٠٠	%١١,٢٤	النقل
٣٨,٠٠٩	٣٧,٤٠٥	%٠,٧٤	السلع الرأسمالية
٢٤٨,٢٣٢	٢٣١,٤٤٠	%٤,٦٠	المرافق العامة
١٣٧,٣٦٢	١٣٧,٠٠٠	%٢,٧٣	التأمين
٥,١٧٥,٣٦٥	٥,٠٢٧,١٨٥		المجموع - قائمة " أ "

٥ . المعاملات مع الأطراف ذات علاقة :

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع شركة ارباح المالية (مدير الصندوق وأحد مالكي وحداته) ، وفيما يلي المعاملات الهامة والمبالغ المتعلقة بها

الفترة من ١١ يناير

٢٠١٧ إلى ٣١

ديسمبر ٢٠١٧

ريال سعودي

١٧٤,٩١٠

أتعاب إدارة وحفظ

- يتضمن حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ عدد ٣٦٠,٠٠٠ وحدة مملوكة من قبل شركة ارباح المالية (مدير الصندوق) بمبلغ ٣,٣٦٧,١٨٨ ريال سعودي .

صندوق أرباح للأسهم السعودية والقطرية

الدمام - المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة من ١١ يناير ٢٠١٧ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦. مخاطر الإدارة والأدوات المالية :

أ . مخاطر الائتمان :

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته ، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية . تتألف الأصول المالية الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان بالأساس من نقد لدى البنك واستثمارات يحتفظ الصندوق بالأموال النقدية والإستثمارات لدى بنوك وأطراف أخرى ذات تصنيف إئتماني جيد وبالتالي يحد من المخاطر .

ب . مخاطر أسعار الأسهم :

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق . أن إستثمارات الصندوق معرض لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التأكد المحيط بالأسعار المستقبلية للأسهم المستثمر بها . يدير مدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الإستثمارية من حيث التركيز القطاعي ، إضافة إلى الاحتفاظ بالأسهم لفترات قصيرة .

ج . مخاطر العملات :

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي . يحتفظ الصندوق حالياً بموجوداته ومطلوباته بالريال السعودي وعليه لا يوجد خطر بالخسارة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف .

د . مخاطر أسعار العمولات :

إن مخاطر أسعار العمولات تنشأ من احتمال أن تؤثر التقلبات في أسعار العمولات على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية . إن الصندوق ليس معرضاً لاية مخاطر أسعار عمولات مهمة .

هـ . القيمة العادلة للأدوات المالية :

أن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم مقابلة تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى . تتضمن الأصول المالية للصندوق النقد وما في حكمه والإستثمارات وتوزيعات الأرباح المستحقة ومطلوب من جهة ذات علاقة ، بينما تتضمن المطلوبات المالية أتعاب ومصاريف مستحقة . أن القيمة العادلة للأدوات المالية للصندوق لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية .

و . مخاطر السيولة :

هي مخاطر عدم قدرة منشأة ما على تأمين السيولة اللازمة لمقابلة الإلتزامات المتعلقة بالأدوات المالية . قد يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة نتيجة طلب حاملي وحدات الصندوق إسترداد الوحدات النقدية . تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات حالية ومستقبلية وكذلك بإستثمار موجودات الصندوق في أسهم شركات متداولة مدرجة في السوق السعودي .

إن الإلتزامات (في السياق الطبيعي للأعمال) في نهاية الفترة ، هي غير جوهريّة ، ويتم سدادها خلال فترة سنة ولا تخضع لأي عمولات مالية محددة .

٧ . أيام التقييم :

– يتم تقييم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع كل يوم أحد وثلاثاء وبعثها في يوم العمل التالي .