

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013

المقر الرئيسي للعمل:

فهد بلازا
الطابق الأول
منطقة مطرح التجارية
سلطنة عمان

العنوان المسجل:

ص.ب 751
الرمز البريدي 112
سلطنة عمان

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013

الصفحة	المحتويات
1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
2	قائمة الدخل الشامل
3	قائمة المركز المالي
4	قائمة التغيرات في صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات
5	قائمة التدفقات النقدية
18 - 6	ايضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى حملة وحدات صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

تقرير حول القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي ("الصندوق") والتي تتمثل بقائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2013 وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 وملخص للسياسات المحاسبية الجوهرية ومعلومات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الهيئة الإدارية للصندوق عن القوائم المالية

الهيئة الإدارية للصندوق مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بوضوح وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ومتطلبات الإفصاح ذات الصلة للائحة صناديق الاستثمار وقواعد وشروط الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال لسلطنة عمان وعن أنظمة رقابة داخلية كما تراها الإدارة ضرورية للتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

تتمثل مسؤوليتنا في التعبير عن الرأي المهني بشأن تلك القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي نجريها. وقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية وأن نخطط ونجري المراجعة من أجل الحصول على تأكيدات معقولة فيما إذا كانت القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

وتتضمن المراجعة تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة للمبالغ والإفصاحات المدرجة بالقوائم المالية. وتعتمد الإجراءات المختارة على تقدير مراقب الحسابات بما في ذلك تقييمه لمخاطر سوء الإدراج الجوهرية للقوائم المالية سواء بسبب الغش أو الخطأ. وعند إجراء تقييم لتلك المخاطر، يأخذ مراقب الحسابات بالاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية ذات العلاقة بإعداد الصندوق للقوائم المالية وعرضها بوضوح من أجل تصميم إجراءات المراجعة الملائمة لتلك الظروف ولكن ليس لغرض التعبير عن رأي بشأن كفاءة أنظمة الرقابة الداخلية الخاصة بالصندوق. وتتضمن عملية المراجعة أيضاً تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض القوائم المالية بصورة عامة.

ونرى أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأي المراجعة الخاص بنا.

الرأي

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعبر بوضوح، من كافة جوانبها الجوهرية، عن المركز المالي للصندوق، كما في 31 ديسمبر 2013، وعن أدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

وفي رأينا، فإن القوائم المالية تلتزم، من كافة جوانبها الجوهرية، بمتطلبات الإفصاح ذات العلاقة للائحة صناديق الاستثمار وقواعد وإرشادات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

برايس وترهاوس كوبرز آل بي

27 فبراير 2014
مسقط، سلطنة عمان

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

قائمة الدخل الشامل
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013

15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 ريال عماني	إيضاح	الدخل
34.780	4	أرباح من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
493.661	4	- محققة
21.667		- غير محققة
28.428		إيرادات توزيعات نقدية
<u>578.536</u>		إيرادات فوائد
		صافي إيرادات الاستثمار
		مصرفات
60.032	9(ب)	مصرفات إدارة وإدارية
1.207		صافي خسائر العملة الأجنبية على النقد وما يماثل النقد
34.823	14	مصرفات أخرى
<u>96.062</u>		إجمالي المصروفات
<u>482.474</u>		الزيادة في صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات
<u>0.038</u>	8	الربحية الأساسية للوحدة الواحدة لحملة الوحدات

الإيضاحات والمعلومات التفسيرية الأخرى المدرجة بالصفحات من 6 إلى 18 تكون جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تقرير مراقبي الحسابات - صفحة رقم 1.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2013

2013 ريال عماني	إيضاح	
		الأصول
9.584.193	4	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
12.000	9	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
3.878.299	5	النقد وما يماثل النقد
<u>13.474.492</u>		إجمالي الأصول
		التزامات
39.966		دائنيات
160.623	9	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
<u>200.589</u>		إجمالي الالتزامات
<u>13.273.903</u>		صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات
<u>13.474.492</u>		ممثلة بـ: إجمالي الالتزامات وصافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات
<u>1.038</u>	7	صافي قيمة الأصول للوحدة الواحدة

اعتمدت الهيئة الإدارية إصدار القوائم المالية المدرجة بالصفحات من 2 إلى 18 بتاريخ 24 فبراير 2014 ووقعها نيابة عنهم:

عضو إدارة الصندوق

رئيس إدارة الصندوق

تقرير مراقبي الحسابات - صفحة رقم 1.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

قائمة التغييرات في صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013

صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات ريال عماني	أرباح محتجزة ريال عماني	علاوة إصدار ريال عماني	رأس مال الوحدات ريال عماني
-	-	-	-
482.474	482.474	-	-
12.791.429	-	7.208	12.784.221
<u>13.273.903</u>	<u>482.474</u>	<u>7.208</u>	<u>12.784.221</u>

صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات في 15
أغسطس 2013
الربح وإجمالي الدخل الشامل للفترة
وحدات مكنتب بها خلال الفترة
صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات في 31
ديسمبر 2013

الإيضاحات والمعلومات التفسيرية الأخرى المدرجة بالصفحات من 6 إلى 18 تكون جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تقرير مراقبي الحسابات - صفحة رقم 1.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

قائمة التدفقات النقدية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013

من 15 أغسطس إلى
31 ديسمبر 2013
ريال عماني

529.142
(9.461.126)
21.667
(8.716)
28.428
(22.525)
<u>(8.913.130)</u>
<u>12.791.429</u>
<u>12.791.429</u>
<u>3.878.299</u>

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
متحصلات من بيع أوراق مالية
دفعات لشراء أوراق مالية- بالصافي
صافي التوزيعات النقدية المستلمة
دفعات لطرف ذو علاقة
فائدة مستلمة
مصروفات مدفوعة
صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
متحصلات الاكنتاب
صافي النقد الناتج من أنشطة التمويل

صافي الارتفاع في النقد وما يماثل النقد

الإيضاحات والمعلومات التفسيرية الأخرى المدرجة بالصفحات من 6 إلى 18 تكون جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تقرير مراقبي الحسابات - صفحة رقم 1.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

ايضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013

1 - الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

أسس صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي ("الصندوق") كصندوق استثمار غير محدد الفترة وفقاً لقانون سوق رأس المال. حصل الصندوق على الترخيص في 10 يوليو 2013 وبدأ أنشطته التجارية اعتباراً من 15 أغسطس 2013. حددت شروط وسياسات الاستثمار والقيود الخاصة بالصندوق ضمن نشرة إصدار الصندوق.

البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع (الشركة المدبرة) هو المسؤول عن إدارة الصندوق وعن أنشطة الاستثمار والوساطة نيابةً عن الصندوق.

تم تعيين الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية (الحافظ الأمين) كالحافظ الأمين للصندوق. سيتم الاحتفاظ بأصول الصندوق لدى الحافظ الأمين ومقره الرئيسي في سلطنة عمان، ويمكن تعيين حافظ فرعي للمعاملات بالعملة الأجنبية ولن يتم حل الحافظ الرئيسي من التزاماته.

الهدف الرئيسي للصندوق هو إنتاج إيرادات توزيعات نقدية وتحقيق نمو في رأس المال من محفظ تدار بفعالية تشمل على شركات مدرجة في أسواق دول الخليج العربية، والتي يحتمل أن تنتج عائدات توزيعات نقدية وبمخاطر محدودة للأسهم الأخرى وذات فرص إيرادات ثابتة في المنطفة.

2 - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية

السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية السنوية مبينة فيما يلي. هذه السياسات مطبقة باستمرار لكافة السنوات المعروضة، ما لم ينص على غير ذلك.

1-2 أساس الاعداد

القوائم المالية معدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وتتضمن متطلبات الإفصاحات المبينة ضمن قواعد الإفصاحات والنماذج الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بسلطنة عمان. القوائم المالية معدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية معدلاً بإعادة تقييم الأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

كافة أصول والتزامات الصندوق محتفظ بها بغرض المتاجرة ولا تفرق بين البنود الجارية وغير الجارية.

1-1-2 التغييرات على السياسات المحاسبية والإفصاحات

(أ) المعايير والتعديلات على المعايير الحالية التي دخلت حيز التطبيق في 1 يناير 2013

المعيار الدولي رقم 13 - "قياس القيمة العادلة": يحسن المعيار الاتساق ويقلل من التعقيد عبر تقديم تعريف دقيق للقيمة العادلة ومصدر وحيد لقياس القيمة العادلة ومتطلبات الإفصاح لاستخدامها في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إذا كان للأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة سعر شراء أو سعر طلب، يتطلب المعيار أن يعتمد التقييم على سعر ضمن نطاق أسعار الشراء- الطلب والذي يمثل القيمة العادلة بشكل كبير ويسمح باستخدام الأسعار في السوق أو أية أعراف أسعار أخرى مستخدمة من قبل مشاركي السوق كوسيلة عملية لقياس القيمة العادلة ضمن أسعار الشراء- الطلب. هذه هي أول سنة تشغيل للصندوق ويتم إدراج استخدام آخر سعر متاجرة كسعر موحد في الصناعة.

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات التي دخلت حيز التطبيق بعد 1 يناير 2014 ولم يطبقها الصندوق بصورة مبكرة

دخل عدد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات حيز التطبيق للفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2014 ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. ليس من المتوقع أن تؤثر أي منها بشكل جوهري على القوائم المالية للصندوق ما عدا المعايير المذكورة أدناه.

معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 - "الأدوات المالية: ينطرق إلى تصنيف وقياس وإدراج الأصول المالية والالتزامات المالية. تم إصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 خلال شهر نوفمبر 2009 وأكتوبر 2010 ويستبدل أجزاء من المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 الذي يتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

2 - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

2-2 عملات أجنبية

(أ) العملة التنفيذية وعملة العرض

البند المدرجة بالقوائم المالية للصندوق تقاس وتعرض باستخدام الريال العماني والذي هو عملة سلطنة عمان وهو عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل الصندوق ضمنها.

(ب) المعاملات والأرصدة

المعاملات بالعملات الأجنبية تحول قيمتها إلى الريال العُماني وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. الأصول والالتزامات بالعملة الأجنبية تحول قيمتها إلى الريال العماني باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي.

تعالج فروق صرف العملة في قائمة الدخل الشامل.

تعرض أرباح وخسائر صرف العملة الأجنبية المتعلقة بالنقد وما يماثل النقد في قائمة الدخل الشامل ضمن "صافي أرباح أو خسائر العملة الأجنبية على النقد وما يماثل النقد".

تعرض أرباح وخسائر العملة الأجنبية المتعلقة بالأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل ضمن "صافي التغيرات الأخرى في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر".

3-2 إيرادات توزيعات نقدية وإيرادات فوائد

تدرج إيرادات التوزيعات النقدية من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل عندما ينشأ حق الصندوق في استلامها. وتدرج إيرادات الفوائد بقائمة الدخل الشامل عن كافة أدوات الدين باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

4-2 أصول مالية

يصنف الصندوق أصوله المالية إلى الفئات التالية: أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وقروض ومديونيات. يعتمد التصنيف على الغرض من اقتناء الأصل المالي. وتقوم الإدارة بتحديد تصنيف أصولها المالية عند الإدراج الأولي.

(أ) أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يوجد بهذه الفئة الأصول المالية المصنفة من قبل الإدارة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند البداية.

تدرج مشتريات ومبيعات الاستثمارات العادية بتاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل. تدرج الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بشكل مبدئي بالقيمة العادلة وتحمل تكاليف المعاملة بقائمة الدخل الشامل.

يتم تضمين الأرباح والخسائر الناشئة عن التغيرات بالقيمة العادلة لفئة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الدخل الشامل بالفترة التي تنشأ بها. يلغى إدراج الأصول المالية عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عندما يحول الصندوق بشكل أساسي كافة مخاطر وعوائد الملكية.

بعد الإدراج الأولي، تدرج كافة الأصول المالية بالقيمة العادلة.

ترتكز القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر على آخر سعر متداول في السوق حيث يقع ضمن أسعار الشراء-الطلب.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

2 - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

4-2 أصول مالية (تابع)

(2) القروض والمديونيات

القروض والمديونيات هي أصول مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشط. هذه الأصول المالية قابلة للتحقق خلال اثني عشر شهراً من تاريخ التقرير.

5-2 مديونيات أخرى

المديونيات هي أصول مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة بسوق نشط، وتنشأ في سياق الأعمال الاعتيادية. تدرج المديونيات بشكل مبدئي بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى أصل اقتنائها. وتقاس لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ناقصاً مخصصاً للانخفاض بالقيمة.

يكون مخصص انخفاض قيمة المبالغ المستحقة من وسطاء عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الصندوق لن يكون قادراً على تحصيل كافة المبالغ المستحقة من الوسيط المعني. تعتبر الصعوبات المالية الجوهرية للوسيط واحتمالية أن يدخل الوسيط في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة والعجز عن التسديد أو التأخر في الدفع على أنها مؤشرات على انخفاض قيمة المبالغ المستحقة من وسطاء. بمجرد تخفيض أصل مالي أو مجموعة أصول مالية متشابهة نتيجة لانخفاض القيمة، تدرج إيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس خسائر انخفاض القيمة.

6-2 النقد وما يماثل النقد

في قائمة التدفقات النقدية، يتضمن النقد وما يماثل النقد ودائع تحت الطلب لدى البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة بفترات استحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل.

7-2 ضرائب

موطن الصندوق هو سلطنة عُمان. وفقاً للمادة 117 من قانون ضريبة الدخل، تعفى إيرادات صناديق الاستثمار المؤسسة في سلطنة عمان وفقاً لقانون الهيئة العامة لسوق المال من الضرائب.

8-2 دائنات

تدرج الدائنيات للمبالغ المستحقة عن البضائع والخدمات المستلمة سواءً أصدرت عنها فواتير للصندوق أم لم تصدر.

9-2 حملة الوحدات

يقوم الصندوق بإصدار وحدات قابلة للاسترداد باختيار حامل الوحدة. لدى حملة الوحدات حقوق متساوية. يمكن إرجاع الوحدات القابلة للاسترداد إلى الصندوق في أي وقت مقابل نقد يساوي حصة بالتناسب مع صافي قيمة أصول الصندوق. تدرج الوحدات القابلة للاسترداد بقيمة الاسترداد التي تستحق الدفع بتاريخ التقرير.

الوحدات القابلة للاسترداد تصدر وتسترد باختيار حامل الوحدة بأسعار تستند على صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة الواحدة في وقت الإصدار أو الاسترداد. يتم احتساب صافي أصول الصندوق للوحدة الواحدة بتقسيم صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات القابلة للاسترداد على إجمالي عدد الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة في جميع أيام العمل. ووفقاً لنشرة إصدار الصندوق، يتم تقييم حيازات الاستثمار استناداً إلى آخر سعر تم تداوله بالسوق بغرض تحديد صافي قيمة الأصول للوحدة الواحدة من أجل الاكتتاب والاسترداد.

10-2 توزيعات مستحقة الدفع لحملة الوحدات

تدرج التوزيعات المقترحة لحملة الوحدات القابلة للاسترداد عند اعتمادها من قبل الهيئة الإدارية للصندوق.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

2 - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

11-2 تكاليف المعاملة

تكاليف المعاملات هي التكاليف المتكبدة لاقتناء أصول أو التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وتتضمن رسوم وعمولات طلب نشر العطاءات المدفوعة للوكلاء والاستشاريين والوسطاء والمتعاملين. تدرج تكاليف المعاملة، عند تكبدها، فوراً في قائمة الدخل الشامل كمصروف ضمن مصروفات عمومية وإدارية.

3- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية

1-3 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمخاطر مالية مختلفة بما فيها آثار التغيرات في أسعار أسواق الأسهم. ويركز برنامج إدارة المخاطر الإجمالية للصندوق على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى لتقليل الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. تقوم الشركة المديرة بإدارة المخاطر طبقاً لتوجيهات اللجنة الإدارية للصندوق. إن الهدف من إدارة المخاطر هو التأكد من أن الصندوق يعمل ضمن مستويات المخاطر المحددة والتي تتم مراقبتها من قبل الشركة المديرة. ويتم قياس ومراقبة مستويات المخاطر على أساس مستمر ويتم التقرير عن الالتزام بمستويات المخاطر المحددة من قبل الشركة المديرة إلى اللجنة الإدارية للصندوق على أساس دوري.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (متضمنة مخاطر الأسعار ومخاطر صرف العملة الأجنبية) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يحتفظ بها. فيما يلي مناقشة لسياسات إدارة المخاطر الموظفة من قبل الصندوق لإدارة هذه المخاطر.

(أ) مخاطر السوق

(1) مخاطر الأسعار

إن مخاطر أسعار السوق هي مخاطر خسارة برأس المال بسبب تغيرات عكسية في الأسعار السوقية للأصول المالية. يتاجر الصندوق بأوراق مالية معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم اليقين حول الأسعار المستقبلية للأدوات المالية. تتم عملية إدارة مخاطر أسعار السوق للصندوق من خلال مراقبة يومية لأوضاع السوق بشكل عام على أساس منتظم من قبل الشركة المديرة. تتم مراجعة الوضع العام للسوق ومستويات المخاطر حسب الفئة من قبل مجلس الإدارة على أساس دوري. سيكون للصندوق حدود استثمار بنسبة 10% من (صافي قيمة الأصول) لكل سهم في المحفظة كما هو مبين في نشرة إصدار الصندوق.

تركز استراتيجية الصندوق على فرص الاستثمار المتوقعة أن تنتج عائدات جذابة على المدى المتوسط والطويل. العوامل الرئيسية التي تم تحليلها واستخدامها لتقييم الاستثمارات هي معدل الأسعار والأرباح وعائدات التوزيعات النقدية.

يلخص الجدول أدناه أثر ارتفاع/انخفاض المؤشرات حسب الدولة على أرباح الصندوق للفترة. يعتمد التحليل على افتراض أن مؤشرات الأسهم قد ارتفعت/انخفضت بمعدل 5% مع إبقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة وتحركت كافة استثمارات الأسهم للصندوق وفقاً للارتباط التاريخي مع المؤشر:

2013		أوراق مالية حسب البلد
التغير في القيمة العادلة ريال عماني	النسبة من إجمالي الاستثمارات % ريال عماني	
1.687.228	13	سلطنة عمان
4.278.934	32	المملكة العربية السعودية
1.525.021	11	الإمارات العربية المتحدة
2.093.010	16	قطر
<u>9.584.193</u>	<u>72</u>	الإجمالي

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

3- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

1-3 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

(2) مخاطر صرف العملة الأجنبية

مخاطر صرف العملة الأجنبية هي المخاطر الناشئة عن كون الأوضاع بالعملة الأجنبية التي يتخذها الصندوق تأثر بشكل عكسي على صافي قيمة الأصول بسبب التقلبات في معدلات صرف العملة. ينشأ تعرض الصندوق لمخاطر صرف العملة الأجنبية من الأصول والالتزامات المدرجة.

يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملة الأجنبية الناشئة من مخاطر العملة الأجنبية فيما يتعلق بالدرهم الإماراتي والريال السعودي والريال القطري والتي ترتبط بالدولار الأمريكي.

بالنسبة لمعاملات العملة الأجنبية غير العملات المرتبطة بالدولار الأمريكي، ترى الإدارة أنها لو ارتفعت أو انخفضت مقابل الريال العماني فسيكون هناك أثر غير جوهري على الأرباح بعد الضريبة للصندوق.

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر خسارة مالية للصندوق في حالة عدم تمكن أحد العملاء أو أطراف الأداة المالية من الوفاء بالتزامه.

لا يوجد لدى الصندوق تركيز جوهري لمخاطر الائتمان. تتم تسوية/دفع كافة المعاملات في الأوراق المالية فور تسليمها عن طريق وسطاء معتمدين. وتعتبر مخاطر تعثر السداد ضئيلة حيث أن تسليم الأوراق المالية المباعة يتم فقط عندما يستلم الوسيط الدفعة. ويتم الدفع مقابل الشراء عندما يستلم الوسيط الأوراق المالية. وستقفل الصفقة إذا فشل أي من الطرفين بالوفاء بشروطها. يتم تحصيل المبالغ المعقدة خلال ثلاثة أيام من المعاملة بما يتفق مع ممارسات السوق.

يحد الصندوق من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالودائع البنكية عن طريق التعامل مع بنوك ذات سمعة جيدة. ويوضح الجدول التالي الودائع قصيرة الأجل والأرصدة البنكية لدى الأطراف المقابلة محللة حسب تصنيف الائتمان استناداً إلى تصنيف وكالة موديز.

2013
ريال عماني

2.271.248

1.607.051

3.878.299

P2

غير مصنفة

وبالمثل، ترى الإدارة أن مخاطر الائتمان المتعلقة بمبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة البالغ قدرها 12.000 ريال عماني ضئيلة حيث أن لدى الإدارة تاريخ طويل معهم وتسد المبالغ على أساس المعاملة خلال ثلاثة أيام.

تتم مراقبة وضع الائتمان للصندوق بشكل مستمر من قبل الشركة المديرة ويتم مراجعته من قبل الهيئة الإدارية للصندوق على أساس دوري. يعتمد أقصى تعرض لمخاطر الائتمان قبل تعزيز الائتمان لكافة الأصول على صافي القيم الدفترية كما هو مقرر عنها في قائمة المركز المالي.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

3- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

1-3 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الحالية والمتوقعة على الأرباح أو رأس المال الناشئة عن عدم قدرة الصندوق على الوفاء بالتزاماته في تواريخ استحقاقها واستبدال الأموال عند سحبها أو انتهاء سريان التسهيلات.

يتعرض الصندوق لاستردادات نقدية لحملة الوحدات. يتم استرداد الوحدات القابلة للاسترداد عند الطلب حسب خيار حامل الوحدة. ووفقاً لنشرة إصدار الصندوق، يمكن استرداد الوحدات مقابل نقد بحد لا يتجاوز 5% من إجمالي وحدات الصندوق القائمة في أي يوم عمل واحد. ولتخفيض مخاطر السيولة، تتم المتاجرة بكافة أصول الصندوق في سوق نشط ويمكن التصرف بها بسهولة.

الالتزامات المالية للصندوق كما في تاريخ قائمة المركز المالي تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ قائمة المركز المالي.

2-3 الأدوات المالية حسب الفئة

السياسات المحاسبية للأدوات المالية طبقت على البنود التالية:

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ريال عماني			2013
الإجمالي ريال عماني	الأصول الأخرى ريال عماني		الأصول وفقاً لقائمة المركز المالي أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
9.584.193	-	9.584.193	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
12.000	12.000	-	النقد وما يماثل النقد
3.878.299	3.878.299	-	الإجمالي
13.474.492	3.890.299	9.584.193	
الإجمالي ريال عماني	الالتزامات المالية ريال عماني		الالتزامات وفقاً لقائمة المركز المالي
200.589	200.589		دائنيات

3-3 إدارة رأس المال

يتم عرض رأس مال الصندوق بصافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مقدار صافي الأصل المنسوب لحملة الوحدات القابلة للاسترداد بشكل أسبوعي حيث أن الصندوق معرض للاكتتاب والاسترداد يومياً وفقاً لتقدير حملة الوحدات. إن أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال هي حماية قدرة الصندوق على المتابعة على أساس الاستثمارية من أجل تقديم عائدات للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين والاحتفاظ بهيكل رأس مال مثالي لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

من أجل الإبقاء على هيكل رأس المال أو تعديله، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاكتتاب والاسترداد المتعلق بالأصول وتعديل مبلغ التوزيعات النقدية المدفوعة لحملة الوحدات القابلة للاسترداد.

تقوم الهيئة الإدارية والشركة المديرة بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات القابلة للاسترداد.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

4-3 تقدير القيمة العادلة

كافة الأصول المالية للصندوق مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمدرجة في أسواق نشطة وتقع تحت التصنيف 1 لقياس القيمة العادلة التدرجي. وتدرج كافة الأصول المالية الأخرى بالقيمة القابلة للتحقق والتي ترى الإدارة أنها مقاربة للقيمة العادلة.

4 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(أ) تتمثل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بأوراق مالية مدرجة متداولة وتقاس بالقيمة العادلة في نهاية عمل يوم 31 ديسمبر 2013. تحدد القيمة العادلة بالرجوع لأخر سعر مدرج.

الحركة على الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خلال الفترة مبينة على النحو التالي:

2013	
ريال عماني	
-	في 15 أغسطس
9.584.894	مشتريات
(529.142)	مبيعات
34.780	أرباح محققة عند البيع
493.661	ربح القيمة العادلة
<u>9.584.193</u>	في 31 ديسمبر

(ب) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تتألف من استثمارات في أوراق مالية محللة كما يلي:

2013	
النسبة من صافي	ريال عماني
قيمة الأصول	
3.99	529.413
1.13	150.166
7.59	1.007.649
	محلية:
	قطاع البنوك والخدمات المالية
	قطاع الصناعة والتصنيع
	قطاع الخدمات وقطاعات أخرى
	أسواق دول الخليج العربية الأخرى:
16.18	2.148.190
28.08	3.726.791
15.23	2.021.984
<u>72.20</u>	<u>9.584.193</u>
	الإجمالي

(ج) بتاريخ 31 ديسمبر 2013 لم تكن لدى الصندوق استثمارات تمثل نسبة مساهمته فيها 10% أو أكثر من رأس مال الشركة المستثمر بها.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

4 - أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تابع)

(د) الاستثمارات التي تمثل مساهمة الصندوق بها 5% أو أكثر من صافي قيمة الأصول لمحفظه الاستثمار في 31 ديسمبر هي كما يلي:

اسم الشركة	عدد الأسهم	التكلفة ريال عماني	القيمة السوقية ريال عماني	القيمة السوقية كنسبة من إجمالي المحفظة %	القيمة السوقية كنسبة من إجمالي المحفظة %
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	60.500	645.139	692.789	7.23	5.22
بنك الدوحة	99.500	587.263	612.098	6.39	4.61
شركة الأسمدة العربية السعودية	35.000	551.377	562.539	5.87	4.24
شركة الاتحاد للاتصالات	59.500	517.021	522.461	5.45	3.94

5- النقد وما يماثل النقد

2013
ريال عماني

3.878.299

حسابات جارية وحسابات تحت الطلب

الحسابات تحت الطلب مودعة لدى بنوك تجارية في سلطنة عُمان وقطر وحسب معدل فائدة قدره 1.1% و..... سنوياً على التوالي.

6- حملة الوحدات

رأس مال الوحدات المصرح به والمصدر

رأس مال الوحدات المصرح به قدره 12.784.221 ريال عماني مقسمة إلى 12.784.221 وحدة قابلة للاسترداد قيمة كل منها ريال عماني واحد وتحمل كل منها صوت واحد. كافة الوحدات القابلة للاسترداد المصدرة مدفوعة بالكامل. يمثل رأس مال الشركة من قبل هذه الوحدات القابلة للاسترداد. يتم تقديم معلومات نوعية عن رأس مال الصندوق في قائمة التغيرات في صافي الأصول المنسوبة لحملة الوحدات. تستحق الوحدات توزيعات نقدية عندما يتم الإعلان عنها ولدفع حصة مناسبة من صافي قيمة الأصول في تاريخ الاسترداد أو عند إنهاء الصندوق.

يمثل ما يلي تفاصيل حملة الوحدات الذين يملكون، بشكل مباشر أو غير مباشر، 10% أو أكثر من إجمالي عدد الوحدات القائمة في 31 ديسمبر 2013:

2013 وحدة بالآلاف
2.000
2.000
1.300

بنك قطر التجاري
شؤون ديوان البلاط السلطاني
صندوق تقاعد ديوان البلاط السلطاني

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

7- صافي قيمة الأصول لحملة الوحدات للوحدة الواحدة

2013 ريال عماني	
13.273.903	صافي قيمة الأصول (بالريال العماني)
12.784.221	عدد الوحدات القائمة
1.038	صافي قيمة الأصول للوحدة الواحدة (ريال عماني)

وفقاً لمتطلبات الهيئة العامة لسوق المال ونشرة إصدار الصندوق تم التوصل إلى صافي قيمة الأصول للوحدة بتقسيم صافي الأصول على عدد الوحدات المصدرة في تاريخ التقرير.

8- الربحية لحملة الوحدات للوحدة الواحدة

يتم احتساب الربحية الأساسية للوحدة الواحدة بقسمة الزيادة في الأصول المنسوبة لحملة الوحدات للفترة على المتوسط المرجح لعدد الوحدات القابلة للاسترداد القائمة خلال الفترة.

تعتبر أرباح الصندوق للوحدة الواحدة مشابهة للربحية الأساسية للوحدة الواحدة حيث لم يتم الصندوق بإصدار أدوات باحتمالية تعديل.

2013 ريال عماني	
482.474	زيادة في صافي الأصول المنسوبة إلى حملة الوحدات
12.542.704	المتوسط المرجح لعدد الوحدات القابلة للاسترداد
0.038	الربحية الأساسية لحملة الوحدات للوحدة الواحدة القابلة للاسترداد

9 - معاملات أطراف ذات علاقة

إرتبط الصندوق خلال الفترة بمعاملات في سياق الأعمال الاعتيادية مع جهات يمتلك عدد من أعضاء الهيئة الإدارية نفوذاً مؤثراً فيها. وتمت هذه المعاملات حسب الشروط التي تعتبرها الهيئة الإدارية متوافقة مع الشروط التي يمكن الحصول عليها ضمن معاملات اعتيادية مع أطراف أخرى.

(أ) تتمثل طبيعة وقيم المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة بما يلي:

2013 ريال عماني	
300.864	بصفة وسطاء أسهم (يشمل مصروفات الوساطة)
3.972.749	متحصلات بيع مستلمة من بيع استثمارات دفعات لشراء استثمارات
60.032	معاملات أخرى
3.800	أتعاب إدارة وأتعاب إدارية (انظر "ب")
160.623	أتعاب الهيئة الإدارية
12.000	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
12.588	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة مصروفات الوساطة

(ب) تحمل أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية على أساس يومي بمعدل 1.1% و0.15% سنوياً على صافي قيمة الأصول.

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

10- بيانات الأداء

الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ريال عماني	متوسط العائد السنوي (%) نمو استثمار مفترض بقيمة 10.000 ريال عُماني
<u>9.12%</u>	
<u>10.912%</u>	

(ب) تمثل البيانات أعلاه الأداء السابق ولا تعتبر ضماناً للأداء المستقبلي.

11- جدول الحساب للوحدة الواحدة

2013 ريال عماني	عدد الوحدات القائمة
<u>12.784.221</u>	
0.004	التغيرات في صافي قيمة الأصول للوحدة الواحدة
0.042	إيرادات توزيعات نقدية وإيرادات فوائد
(0.008)	صافي أرباح أو خسائر الاستثمارات (المحقة وغير المحقة)
<u>0.038</u>	إجمالي المصروفات
	صافي الزيادة في صافي الأصول للفترة
0.001	مبالغ مستلمة من الاكتتاب
<u>1.038</u>	صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة
<u>0.002</u>	عمولات وساطة وهوامش

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

12- الملامح الرئيسية للمحفظة

(أ) تفاصيل أكبر عشرة حيازات حسب القيمة السوقية في 31 ديسمبر كما يلي:

النسبة من صافي الأصول %	القيمة السوقية ريال عماني	عدد الأوراق المالية ريال عماني	اسم الورقة المالية 2013
5.22	692.789	60.500	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
4.61	612.098	99.500	بنك الدوحة
4.24	562.539	35.000	شركة الأسمدة العربية السعودية
3.94	522.461	59.500	شركة الاتحاد للاتصالات
3.06	405.813	1.960.450	بنك صحار ش.م.ع.ع
2.67	354.756	53.143	الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية
2.57	340.763	500.000	بنك أبو ظبي التجاري
2.54	337.328	224.138	الشركة العُمانية للاتصالات ش.م.ع.ع
2.49	330.276	18.500	صناعات قطر
2.13	282.772	51.465	الشركة السعودية للاتصالات

(ب) خلال فترة عام 2013، لم يستلم الصندوق أي أسهم مجانية.

(ج) أكبر خمس مشتريات أوراق مالية خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر :

التكلفة ريال عماني	اسم الورقة المالية 2013
645.231	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
587.768	بنك الدوحة
551.377	شركة الأسمدة العربية السعودية
517.166	شركة الاتحاد للاتصالات
463.022	الشركة العُمانية للاتصالات ش.م.ع.ع

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

12- الملاح الرئيسية للمحفظة (تابع)

(د) أكبر خمس مبيعات أوراق مالية خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر :

التكلفة ريال عماني	اسم الورقة المالية
134.940	شركة رابع للتكرير والبتروكيماويات
121.072	المدينة تكافل
105.653	بنك قطر التجاري
74.140	الشركة العمانية للإتصالات ش.م.ع.ع
55.391	شركة اسمنت القصيم

(هـ) تفاصيل حيازات الاستثمارات حسب الدول

النسبة من صافي الأصول %	القيمة السوقية ريال عماني	التكلفة ريال عماني	
12.71	1.687.228	1.695.667	سلطنة عُمان
32.24	4.278.934	4.089.228	السعودية
11.49	1.525.021	1.355.635	الإمارات
15.77	2.093.010	1.970.499	قطر
<u>72.21</u>	<u>9.584.193</u>	<u>9.111.029</u>	الإجمالي

13- النسب

2013 ريال عماني	
13.273.903	صافي الأصول
12.784.221	عدد الوحدات القائمة
1.038	صافي قيمة الأصول
%3.8	+ العائد البسيط: (الربح بعد الضريبة إلى صافي قيمة الأصول في البداية)
%0.75	* نسبة المصروفات (إجمالي المصروفات إلى متوسط صافي قيمة الأصول)
%0.17	* نسبة مصروفات الوساطة: (عمولات الوساطة إلى متوسط صافي قيمة الأصول)
%79.11	*نسبة دوران المحفظة (بالريال العماني): (الأوراق المالية التي تم تداولها إلى متوسط صافي قيمة الأصول)
%1.57	* نسبة الالتزامات: (الالتزامات إلى صافي قيمة الأصول)
	+ ليست على المستوى العام
	* على مستوى العام

صندوق البنك الوطني العماني لدول مجلس التعاون الخليجي

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من 15 أغسطس إلى 31 ديسمبر 2013 (تابع)

13- النسب (تابع)

يحتسب صافي قيمة الأصول بقسمة صافي الأصول على عدد الوحدات القائمة بتاريخ قائمة المركز المالي. يحتسب إجمالي العائدات ونمو استثمار مفترض والعائد البسيط على أساس التوزيعات النقدية المدفوعة لحملة الوحدات والنمو في صافي قيمة الأصول خلال العام. هذه النسب تركز على أو تتأثر بالسعر الذي تم شراء الوحدات بموجبه بالسوق أو السعر الذي ستباع به الوحدات بالسوق.

14 - مصروفات أخرى

2013 ريال عماني	
21.747	مصروفات الوساطة
4.322	أتعاب الحفظ
3.800	أتعاب الهيئة الإدارية
4.954	مصروفات متنوعة
<u>34.823</u>	الإجمالي