

شركة عودة كابيتال  
صندوق مؤشر الصفوة للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

## تقرير مراجعي الحسابات الى مالكي الوحدات في شركة عودة كابيتال - صندوق مؤشر الصفوة للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

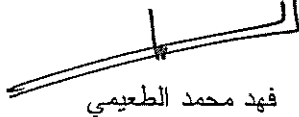
### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لشركة عودة كابيتال - صندوق مؤشر الصفوة للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسئولية إدارة الصندوق التي أعددتها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستناداً الى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقويم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. بإعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

### الرأي المطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي

محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٥٤)

الرياض : ٢٨ صفر ١٤٣٢هـ

(٢ فبراير ٢٠١١)

شركة عودة كابيتال – صندوق مؤشر الصفوة للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٥٣٣,٥٣٨	٤٧٢,٤٥٠		أرصدة لدى البنوك
٧,٦٣٢,١٠٣	٨,٧١٢,٣٢٤	٤	استثمارات تجارية
١٤,٠٦٢	٣٢,٧٩٨		مصاريف مدفوعة مقدماً
٨,١٧٩,٧٠٣	٩,٢١٧,٥٧٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٩,٥٥٥	٧٧,٨٣٢		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٨,١٤٠,١٤٨	٩,١٣٩,٧٤٠		صافي الموجودات
٧٦٧,٠٥٩	٧٩٤,٤٢٢		الوحدات المصدرة
١٠,٦١	١١,٥٠		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة عودة كابيتال – صندوق مؤشر الصفوة للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ريال سعودي	٢٠١٠ ريال سعودي	إيضاح	
			دخل الاستثمارات
٧٣٤,٤٠٣	١,١٩٥,٣٧٨	٥	دخل المتاجرة
(٥٢,٢٧٥)	(١١٠,٦٦٥)	٦	المصاريف
(٢١٠,١١٤)	(٣٨٥,١٢١)	٧	أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(٢٦٢,٣٨٩)	(٤٩٥,٧٨٦)		
٤٧٢,٠١٤	٦٩٩,٥٩٢		صافي دخل العمليات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة عودة كابيتال – صندوق مؤشر الصفوة للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

الفترة من	٢٠١٠	٢٠٠٩	
١٩ مايو ٢٠٠٨	ريال سعودي	ريال سعودي	
حتى ٣١ ديسمبر			
	٦٩٩,٥٩٢	٤٧٢,٠١٤	النشاطات التشغيلية
			صافي دخل العمليات
	(٦٥٠,٣٩٦)	(٦٢٥,٥٣١)	التعديلات لـ:
	٤٩,١٩٦	(١٥٣,٥١٧)	أرباح غير محققة من الاستثمارات
	(٤٢٩,٨٢٥)	(٧٠٠,٦,٥٧٢)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
	(١٨,٧٣٦)	(١٤,٠٦٢)	استثمارات تجارية، صافي
	٣٨,٢٧٧	٣٩,٥٥٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
	(٣٦١,٠٨٨)	(٧,١٣٤,٥٩٦)	مصاريف مستحقة الدفع
			صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
	٣٠٠,٠٠٠	٧,٨٤٣,٩٩٩	النشاطات التمويلية
	-	(١٧٥,٨٦٥)	متحصلات من الوحدات المباعة
	٣٠٠,٠٠٠	٧,٦٦٨,١٣٤	قيمة الوحدات المستردة
	(٦١,٠٨٨)	٥٣٣,٥٣٨	صافي النقدية من النشاطات التمويلية
	٥٣٣,٥٣٨	-	(النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك
	٤٧٢,٤٥٠	٥٣٣,٥٣٨	الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة/الفترة
		٥٣٣,٥٣٨	الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة/الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية.

شركة عودة كابيتال – صندوق مؤشر الصفوة للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

الفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٠١٠ ريال سعودي	
-	٨,١٤٠,١٤٨	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة/الفترة
٤٧٢,٠١٤	٦٩٩,٥٩٢	التغيرات من العمليات صافي دخل العمليات
٧,٨٤٣,٩٩٩ (١٧٥,٨٦٥)	٣٠٠,٠٠٠ -	التغيرات في معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
٧,٦٦٨,١٣٤	٣٠٠,٠٠٠	صافي التغير في معاملات الوحدات
٨,١٤٠,١٤٨	٩,١٣٩,٧٤٠	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة/الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة/للفترة:

الفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٠١٠ وحدات	
-	٧٦٧,٠٥٩	الوحدات في بداية السنة/الفترة
٧٨٣,٣٤٠ (١٦,٢٨١)	٢٧,٣٦٣ -	وحدات مكتتب فيها وحدات مستردة
٧٦٧,٠٥٩	٧٩٤,٤٢٢	الوحدات في نهاية السنة/الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - عام

شركة عودة كابيتال – صندوق مؤشر الصفوة للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية (الصندوق) هو صندوق استثماري أنشئ بموجب اتفاق بين شركة عودة العربية السعودية (مدير الصندوق) والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تحقيق عائد استثماري يتماشى عموماً مع سعر وأداء عائد مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٤ جمادى الأولى ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٩ مايو ٢٠٠٨) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٢٢ يونيو ٢٠٠٩ بناء على نشره المعلومات للصندوق تنتهي السنة المالية الأولى للصندوق في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ولكن لم يكن للصندوق أي نشاط خلال الفترة من ١٩ مايو إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، وعليه، فإن أرقام المقارنة للفترة السابقة تغطي الفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح 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 طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

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

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها (أي عند الإقرار بأحقية الصندوق لاستلامها) .

يشتمل دخل المتاجرة على الأرباح والخسائر غير المحققة الناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة الناتجة عن بيع الاستثمارات التجارية. وتوزيعات الأرباح المعلن عنها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن بيع الاستثمارات المباعة على أساس المتوسط المرجح.

تقويم الاستثمارات

تقوم الاستثمارات المشتراه لأغراض المتاجرة بالأسعار السائدة في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي.

تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر الناجمة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

٤ - الاستثمارات التجارية

تتكون الاستثمارات التجارية من القطاعات التالية كما في ٣١ ديسمبر:

النسبة المئوية من القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية من القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية من القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية من القيمة السوقية ريال سعودي	
٧٤٠,٤٠٠	%٩,٧	٢,٣٦١,٦١٠	%٢٧,١١	بتروكيماويات
٢,٢٦٧,٧٠٢	%٢٩,٧١	٢,١٢٤,٢٠٨	%٢٤,٣٨	بنوك
٨٧٩,٦٧٦	%١١,٥٣	١,٢٠٧,١٨٠	%١٣,٨٦	اتصالات
٩٦٧,٣٧٩	%١٢,٦٨	٧٥٥,٣٥٤	%٨,٦٧	اسمنت
١,٩٩٨,٧٨٤	%٢٦,١٩	٦٦٩,٠٠٧	%٧,٦٨	أغذية
٦٧,٣٣٥	%٠,٨٨	٤٩٤,٩٦٨	%٥,٦٨	تطوير عقاري، وإنشاءات
٣٣٢,٨٧١	%٤,٣٦	٤٧١,٧٤٢	%٥,٤١	أسمدة
٢٠٧,٨٢١	%٢,٧٢	٢٩٨,٨٨٦	%٣,٤٣	كهرباء
١٢١,٩٨٠	%١,٦	٢٥٦,٤٨٦	%٢,٩٤	تجارة
٤٨,١٥٥	%٠,٦٣	٧٢,٨٨٣	%٠,٨٤	تصنيع
٧,٦٣٢,١٠٣	١٠٠	٨,٧١٢,٣٢٤	١٠٠	

ان الاستثمارات في الأسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودي (تداول). يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر بمراقبة القطاعات المستثمر فيها ووضع حد لكل قطاع.

٥ - دخل المتاجرة

للفترة من ١٩ مايو ٢٠٠٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٠١٠ ريال سعودي	
٦٢٥,٥٣١	٦٥٠,٣٩٦	أرباح غير محققة
٧٦,٥٧٩	٣٢٦,٠٩٦	توزيعات أرباح
٣٢,٢٩٣	٢١٨,٨٨٦	أرباح محققة
٧٣٤,٤٠٣	١,١٩٥,٣٧٨	

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٢٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. إضافة إلى ذلك، يقوم المدير باحتساب أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٢٠% من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني وبحد أدنى قدره ١١٢,٥٠٠ ريال سعودي بالسنة. كما يدفع الصندوق أتعاب وصاية بمعدل سنوي قدره ٠,١% من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني وبحد أدنى قدره ١١٢,٥٠٠ ريال سعودي بالسنة. المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عن الصندوق يتم استردادها من الصندوق.

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ على ٧٥٠,٠٠٠ وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق.

٧ - المصاريف الأخرى

للفترة من	٢٠١٠	
١٩ مايو ٢٠٠٨	ريال سعودي	
حتى ٣١ ديسمبر		
٢٠٠٩		
ريال سعودي		
١١٨,٩٧٢	٢٢٥,٠٠٠	أتعاب إدارية ووصاية
٣٢,٠٤٢	٣١,٨٧٥	أتعاب مهنية
٥٩,١٠٠	١٢٨,٢٤٦	أخرى
٢١٠,١١٤	٣٨٥,١٢١	

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

وتمثل عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداءه مالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يخضع الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك فقط.

مخاطر أسعار الأسهم

وتمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. وحيث أن الصندوق مرتبط بالمؤشر، فإنه يخضع لنفس المخاطر العامة التي تخضع لها الأسهم المدرجة بالمؤشر.

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات مرتين بالأسبوع، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. ان الاستثمارات التجارية الخاصة بالصندوق قابلة للبيع فوراً لأنها مدرجة في أسواق أسهم معروفة، لأنه يتم تداول في أسهم يمكن بيعها في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

وتمثل التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. وحيث أن استثمارات الصندوق مسجلة بالعملة الرئيسية له، فإن الصندوق لا يخضع لمخاطر العملات.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك، والاستثمارات التجارية، بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للإستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق. تقيد كافة الإستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة لها.

١٠ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.