

صندوق عودة المرن للاسهام السعودية

(مدار من قبل شركة عودة كابيتال)

القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

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 مراجعي الحسابات الى مالكي الوحدات في صندوق عودة المرن للاسهم السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق عودة المرن للاسهم السعودية (الصندوق) - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا 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 خالية من أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتفديرات 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 ٢٠١٦، ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ

راشد سعود الرشود
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض : ٢١ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ
(٢٠ مارس ٢٠١٧)

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
٥,٢٣٦,٧٧٢	٤٢٠,٣٠٣		رصيد لدى البنك ونقد بالصندوق
٢٣,٦٢٩,٣٧٠	٢٩,٩٥٩,٧٥٧	٤	استثمارات تجارية
٢٨,٨٦٦,١٤٢	٣٠,٣٨٠,٠٦٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٢,٩١٤	٤٥,٤٣٨	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٤,٩٠٤	٥,١٩٣	٦	أتعاب أمين حفظ مستحقة
٦٦,٩٩٥	١٠٠,٨٣١		مصاريف مستحقة الدفع
١١٤,٨١٣	١٥١,٤٦٢		إجمالي المطلوبات
٢٨,٧٥١,٣٢٩	٣٠,٢٢٨,٥٩٨		صافي الموجودات
٣,٤٠٩,٩٥٣	٣,٤٠١,٣٣١		الوحدات المصدرة
٨,٤٣	٨,٨٩		قيمة الوحدة

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

للفتره من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	إيضاح	
			الدخل
(٥,٠٠١,٥١٦)	٢,٢٦٧,٧٠٧	٥	دخل (خسارة) المتاجرة، صافي
-	٦,٠٢٢		دخل العمولات الخاصة
(٥,٠٠١,٥١٦)	٢,٢٧٣,٧٢٩		
			المصاريف
(٣١٩,٥٧٦)	(٤٩٨,٤٩٢)	٦	أتعاب إدارة
(١٣٢,٩٥٥)	(٢٢٨,٧٦٠)	٧	مصاريف أخرى
(٥,٤٥٤,٠٤٧)	١,٥٤٦,٤٧٧		صافي دخل (خسارة) العمليات

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

للفتره من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
		النشاطات التشغيلية
(٥,٤٥٤,٠٤٧)	١,٥٤٦,٤٧٧	صافي الدخل (الخسارة) من العمليات
١,١٢٠,٧١٠	(٢,٧١٦,٩٣٦)	التعديلات لـ:
(٤,٣٣٣,٣٣٧)	(١,١٧٠,٤٥٩)	(مكاسب) خسائر غير محققة عن الاستثمارات التجارية
(٢٤,٧٥٠,٠٨٠)	(٣,٦١٣,٤٥١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤٢,٩١٤	٢,٥٢٤	استثمارات تجارية
٤,٩٠٤	٢٨٩	أتعاب ادارة مستحقة
٦٦,٩٩٥	٣٣,٨٣٦	أتعاب امين حفظ مستحقة
		مصاريف مستحقة الدفع
(٢٨,٩٦٨,٦٠٤)	(٤,٧٤٧,٢٦١)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
٣٥,٣٦٧,٨٠٣	١٠٠,٠٠٠	متحصلات من الوحدات المباعة
(١,١٦٢,٤٢٧)	(١٦٩,٢٠٨)	قيمة الوحدات المستردة
٣٤,٢٠٥,٣٧٦	(٦٩,٢٠٨)	صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التمويلية
٥,٢٣٦,٧٧٢	(٤,٨١٦,٤٦٩)	صافي (النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك والنقد في الصندوق خلال السنة/الفترة
-	٥,٢٣٦,٧٧٢	الرصيد لدى البنك والنقد في الصندوق في بداية السنة/ الفترة
٥,٢٣٦,٧٧٢	٤٢٠,٣٠٣	الرصيد لدى البنك والنقد في الصندوق في نهاية السنة/ الفترة

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

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

للفـترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	٢٠١٦ ريال سعودي	
-	٢٨,٧٥١,٣٢٩	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة/ الفترة
(٥,٤٥٤,٠٤٧)	١,٥٤٦,٤٧٧	صافي دخل (خسارة) العمليات
(٥,٤٥٤,٠٤٧)	٣٠,٢٩٧,٨٠٦	
٣٥,٣٦٧,٨٠٣	١٠٠,٠٠٠	التغيرات في معاملات الوحدات
(١,١٦٢,٤٢٧)	(١٦٩,٢٠٨)	متحصلات من الوحدات المباعة
		قيمة الوحدات المستردة
٣٤,٢٠٥,٣٧٦	(٦٩,٢٠٨)	صافي التغير في معاملات الوحدات
٢٨,٧٥١,٣٢٩	٣٠,٢٢٨,٥٩٨	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة/ الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة/ للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

للفـترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وحدات	٢٠١٦ وحدات	
-	٣,٤٠٩,٩٥٣	الوحدات في بداية السنة/ الفترة
٣,٥٤٦,٩٣١	١٢,١٨٢	وحدات مباعة
(١٣٦,٩٧٨)	(٢٠,٨٠٤)	وحدات مستردة
٣,٤٠٩,٩٥٣	٣,٤٠١,٣٣١	الوحدات في نهاية السنة/ الفترة

١ - عام

شركة عوده كابيتال - صندوق عودة المرن للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق إستثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين شركة عوده كابيتال (مدير الصندوق) والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات) يتمثل أهداف الصندوق تنمية رأس المال بشكل متوافق مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق من خلال تحقيق عائد طويل الأجل على رأس المال من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية. لن يقوم الصندوق بأي توزيعات أرباح لمالكي الوحدات وسيتم إعادة استثمار الأرباح في الصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٦ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدأ عملياته بتاريخ ١ يونيو ٢٠١٥.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسية للصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديد (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١١ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. إن المتطلبات الجديدة من الملحق ٥ (و) من اللوائح المعدلة اعتباراً من ٢٠١٧.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وفيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

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

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان بأحقية الصندوق باستلامها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الإستثمارات التجارية المباعة على أساس المتوسط المرجح.

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات التجارية (المحقة وغير المحقة) وتوزيعات الأرباح من هذه الإستثمارات.

تقويم الإستثمارات

تقوم الإستثمارات المشتراه لأغراض المتاجرة بسعر السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحقة من إعادة تقويم الإستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الإستثمارات 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 هذه القوائم المالية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس الاستحقاق.

صندوق عودة المرين للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤ - الإستثمارات التجارية

تتكون الإستثمارات التجارية من القطاعات التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:	النسبة المئوية من القيمة السوقية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	المكاسب (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
صناعة بتروكيماويات	٢٥%	٧,٠١٨,٣٨٠	٧,٦٧٨,٢٢٥	٦٥٩,٨٤٥
بنوك	١٨%	٥,٠٣٩,٩٥٤	٥,٤٦٢,٦٧٤	٤٢٢,٧٢٠
تجزئة	٩%	٢,٤١٨,٤٧٥	٢,٤٤٨,٩٥٩	٣٠,٤٨٤
زراعة وتصنيع أغذية	٧%	١,٩٥٨,٥٠٠	٢,٠٩٣,٣٧٨	١٣٤,٨٧٨
مباني وإنشاءات	٦%	١,٧٦٧,٤٩٩	١,٨٥١,٤٤٥	٨٣,٩٤٦
تطوير عقارات	٦%	١,٧٠٥,٢٨٤	١,٨٠٦,٦٦٢	١٠١,٣٧٨
اتصالات وتقنية معلومات	٦%	١,٥٩٩,٨٣٨	١,٦٤٨,٧٧٤	٤٨,٩٣٦
استثمار صناعي	٤%	١,٢٠٤,٧٣٠	١,٢٨١,٤٢٠	٧٦,٦٩٠
تأمين	٤%	١,١٩٤,٠٩٨	١,٢١٥,٣٢١	٢١,٢٢٣
أسمنت	٤%	١,١٨٩,٢١٥	١,١٩٥,٢٧٨	٦,٠٦٣
طاقة ومنافع عامة	٣%	١,٠٣٤,٣٥١	١,٠١٥,٦٥٠	(١٨,٧٠١)
مواد	٣%	٧٤١,١٤٧	٧٢٧,٥٠٠	(١٣,٦٤٧)
نقل	٢%	٦٠٠,٨٦٩	٦٢٢,٣٥٩	٢١,٤٩٠
فنادق وسياحة	٢%	٥٩٧,٧٣٧	٦١٤,٣١٢	١٦,٥٧٥
استثمار متعدد	١%	٢٩٣,٤٥٤	٢٩٧,٨٠٠	٤,٣٤٦
	١٠٠%	٢٨,٣٦٣,٥٣١	٢٩,٩٥٩,٧٥٧	١,٥٩٦,٢٢٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:	النسبة المئوية من القيمة السوقية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	المكاسب (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
تجزئة	١٩%	٤,٧٠٥,٧٣٨	٤,٥٦٠,٦٦٥	(١٤٥,٠٧٣)
بنوك	١٩%	٤,٨٩٦,٩٩٠	٤,٤٢٠,٦٢٥	(٤٧٦,٣٦٥)
زراعة وتصنيع أغذية	١٣%	٣,١٩٠,٤٠١	٣,٠٨١,١٢٩	(١٠٩,٢٧٢)
تأمين	١٣%	٢,٨٤٤,١٢٥	٣,٠١١,١٣٤	١٦٧,٠٠٩
صناعة بتروكيماويات	١٢%	٣,٣٠٢,٦١٥	٢,٧٥٨,٥٩٠	(٥٤٤,٠٢٥)
نقل	٩%	٢,٠٩٩,٢٨٩	٢,٠٢٤,١٧٤	(٧٥,١١٥)
إتصالات وتقنية معلومات	٦%	١,٤٤١,٨٣٨	١,٤٨١,٠٩٩	٣٩,٢٦١
استثمار صناعي	٤%	٨٣٥,٠٠١	٨٨٦,٤١٦	٥١,٤١٥
استثمار متعدد	٣%	٨٧٠,٧٠٨	٨٧١,٣٩٨	٦٩٠
طاقة ومنافع عامة	٢%	٥٦٣,٣٧٥	٥٣٤,١٤٠	(٢٩,٢٣٥)
	١٠٠%	٢٤,٧٥٠,٠٨٠	٢٣,٦٢٩,٣٧٠	(١,١٢٠,٧١٠)

إن استثمارات الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية ("تداول") هي أدوات غير مصنفة. لا يوجد أيضاً لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. وبالتالي، يقوم المدير بالحد من المخاطر وذلك بمراقبة قطاع الاستثمارات ووضع حدود لكل قطاع.

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥ - خسائر المتاجرة، صافي

للفترة من	٢٠١٦	٢٠١٥
١ يونيو ٢٠١٥	ريال سعودي	ريال سعودي
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
(٤,١٣٣,٥٢٩)	(١,٢٠٦,٢٥٤)	
(١,١٢٠,٧١٠)	٢,٧١٦,٩٣٥	
٢٥٢,٧٢٣	٧٥٧,٠٢٥	
(٥,٠٠١,٥١٦)	٢,٢٦٧,٧٠٧	

خسائر محققة عن استثمارات تجارية
أرباح (خسائر) غير محققة عن استثمارات تجارية
توزيعات أرباح

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي ويتم دفعها في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. إضافة إلى ذلك، يحمل مدير الصندوق أتعاب حفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٢% من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. يسترد من الصندوق المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

يتم الإفصاح عن أتعاب الادارة في قائمة العمليات، بينما يتم الإفصاح عن مصاريف أتعاب الحفظ في الايضاح (٧) حول القوائم المالية. تم الإفصاح عن أتعاب الادارة المستحقة وأتعاب الحفظ المستحقة في قائمة المركز المالي. تم الإفصاح عن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في الايضاح (٧) حول القوائم المالية.

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

لا يتضمن حساب مالكي الوحدات كما ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ على أية وحدات مملوكة من قبل مدير الصندوق.

٧ - المصاريف الأخرى

للفترة من	٢٠١٦	٢٠١٥
١ يونيو ٢٠١٥	ريال سعودي	ريال سعودي
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
٣٦,٥٢٠	٥٦,٨٩٣	
٣٥,٠١٨	٤٦,٨٣٣	
٢٠,٠٦٣	٥٨,٩٠١	
١٧,٨٣٣	٣٠,٥٠٠	
١٥,٨٥٦	٢٣,١٣٣	
٣,٢٠٦	٥,٠٠٠	
٤,٤٥٩	٧,٥٠٠	
١٣٢,٩٥٥	٢٢٨,٧٦٠	

أتعاب أمين حفظ
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
أتعاب مراجعة
أتعاب اللجنة الشرعية
رسوم المؤشر الاسترشادي
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول
رسوم حكومية

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. وبتاريخ قائمة المركز المالي لم يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة كون الصندوق ليس لديه أدوات مالية مرتبطة بعمولة خاصة.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتأكد من أن الصندوق يتعامل مع أطراف ذو سمعة جيدة وأن الحساب البنكي محتفظ به لدى طرف ذو تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر أسعار الاسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ان استثمارات السوق محفوفة بالشكوك بسبب عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر وذلك بتنويع المحفظة الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الصناعة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تتضمن الشروط والأحكام أنه يمكن الاشتراك واسترداد الوحدات خلال السنة، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق في صناديق أسواق النقد والصناديق التجارية قابلة للبيع في أية وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

وتتمثل التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. وحيث أن معظم موجودات ومطلوبات الصندوق مسجلة بالريال السعودي له، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك، والاستثمارات التجارية، بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الحفظ المستحقة والمصاريف المستحقة الدفع. القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للإستثمارات التجارية المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق. يعتقد مدير الصندوق بأن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى للصندوق كما بتاريخ التقرير مقارنة بقيمتها الدفترية.

١٠ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.