

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
القوائم المالية الأولية
٣٠ يونيو ٢٠١٧

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

www.ey.com

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٣٣
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين حول القوائم المالية الأولية إلى مالكي الوحدات في صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق عودة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقائمة العمليات الأولية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقائمتي التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار القوائم المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عن إرنست و يونغ

راشد سعود الرشود
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض: ٢١ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ
(١٣ أغسطس ٢٠١٧)

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
				الموجودات
٥,٦٥٠,١٥٢	٤٢٠,٣٠٣	٢,٩٨٢,٩٠٤		رصيد لدى البنك
٢٣,٦٠٥,٧٦٩	٢٩,٩٥٩,٧٥٧	٢٧,٢٣٤,١٣٠	٤	استثمارات تجارية
-	-	١٥,٧٦٣		توزيعات أرباح مستحقة
٢٩,٢٥٥,٩٢١	٣٠,٣٨٠,٠٦٠	٣٠,٢٣٢,٧٩٧		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
٤٢,٥٣٢	٤٥,٤٣٨	٤٢,٥٧٤	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٤,٨٦١	٥,١٩٣	٤,٨٦٥	٦	أتعاب حفظ مستحقة
٦٠,٥٤٦	١٠٠,٨٣١	٨٢,٥٥١		مصاريف مستحقة الدفع
١٠٧,٩٣٩	١٥١,٤٦٢	١٢٩,٩٩٠		إجمالي المطلوبات
٢٩,١٤٧,٩٨٢	٣٠,٢٢٨,٥٩٨	٣٠,١٠٢,٨٠٧		صافي الموجودات
				الوحدات المصدرة
٣,٤٠٠,١٤٩	٣,٤٠١,٣٣١	٣,٢٥٩,٧٣٧		
٨,٥٧	٨,٨٩	٩,٢٣		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة العمليات الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
٨٢٣,٤٩٠	١,٤٦٨,٣٧٣	٥	دخل الاستثمار دخل المتاجرة، صافي
٨٢٣,٤٩٠	١,٤٦٨,٣٧٣		
(٢٤٤,٥٣٩) (١٠٥,٠٧٥)	(٢٦٢,٢٤٠) (١٠٨,٠٦٣)	٦	المصاريف أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(٣٤٩,٦١٤)	(٣٧٠,٣٠٣)		
٤٧٣,٨٧٦	١,٠٩٨,٠٧٠		صافي الدخل من العمليات

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	ايضاح
٤٧٣,٨٧٦	١,٠٩٨,٠٧٠	النشاطات التشغيلية صافي الدخل (الخسارة) من العمليات
(١,٧٦٤,٦٥٤)	(١,٥٣٣,٠٨٧)	التعديلات لـ: أرباح غير محققة عن استثمارات
(١,٢٩٠,٧٧٨)	(٤٣٥,٠١٧)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات تجارية أتعاب إدارة مستحقة أتعاب حفظ مستحقة توزيعات أرباح مستحقة مصاريف مستحقة الدفع
١,٧٨٨,٢٥٥ (٣٨٢) (٤٣) -	٤,٢٥٨,٧١٤ (٢,٨٦٤) (٣٢٨) (١٥,٧٦٣)	
(٦,٤٤٩)	(١٨,٢٨٠)	
٤٩٠,٦٠٣	٣,٧٨٦,٤٦٢	صافي النقدية النشاطات التشغيلية
(٧٧,٢٢٣)	(١,٢٢٣,٨٦١)	النشاطات التمويلية قيمة وحدات مستردة
(٧٧,٢٢٣)	(١,٢٢٣,٨٦١)	صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التمويلية
٤١٣,٣٨٠	٢,٥٦٢,٦٠١	صافي الزيادة في الرصيد لدى البنك
٥,٢٣٦,٧٧٢	٤٢٠,٣٠٣	الرصيد لدى البنك في بداية الفترة
٥,٦٥٠,١٥٢	٢,٩٨٢,٩٠٤	الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي	
٢٨,٧٥١,٣٢٩	٣٠,٢٢٨,٥٩٨	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
٤٧٣,٨٧٦	١,٠٩٨,٠٧٠	صافي الدخل من العمليات
(٧٧,٢٢٣)	(١,٢٢٣,٨٦١)	التغيرات في المعاملات الرأسمالية قيمة وحدات مستردة
(٧٧,٢٢٣)	(١,٢٢٣,٨٦١)	صافي التغير في المعاملات الرأسمالية
٢٩,١٤٧,٩٨٢	٣٠,١٠٢,٨٠٦	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) الوحدات	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) الوحدات	
٣,٤٠٩,٩٥٣	٣,٤٠١,٣٣١	الوحدات في بداية الفترة
(٩,٨٠٤)	(١٤١,٥٩٤)	وحدات مستردة
(٩,٨٠٤)	(١٤١,٥٩٤)	صافي النقص في الوحدات
٣,٤٠٠,١٤٩	٣,٢٥٩,٧٣٧	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

١- عام

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في اسهم الشركات المدرجة في سوق الاسهم السعودي المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٦ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، وبدأ عملياته في ١ يونيو ٢٠١٥. تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي والذي يمثل العملة الرئيسية للصندوق. إن النتائج الأولية قد لا تعتبر مؤشراً على النتائج السنوية للعمليات.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) وابتداءً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها. تسري المتطلبات المذكورة بالملحق ٥ (و) من الأنظمة المعدلة اعتباراً من عام ٢٠١٧.

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 والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للفترة من ١ يونيو ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

العرف المحاسبي

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

إثبات الإيرادات

يقيّد 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 المتعلقة بها.

تقويم الاستثمارات

تقوم الاستثمارات المشتراة لأغراض المتاجرة بالقيمة السوقية بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة 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.

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية - تتمة (غير مراجعة)
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤- الاستثمارات التجارية

تتكون الاستثمارات التجارية من القطاعات التالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة):

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الخسائر/الأرباح غير المحققة ريال سعودي
صناعات بتروكيماوية	٦,٥٥٧,٣٦٣	٧,١٧٢,٩١٠	٦١٥,٥٤٧
بنوك	٥,٥٩٦,٣٣٦	٦,٤٩٩,٢٩٢	٩٠٢,٩٥٦
تجزئة	٣,٢٨٦,٩٥٩	٣,٦٣٢,٤٩٠	٣٤٥,٥٣١
زراعة وصناعات غذائية	٢,٢٢٨,٣٥٧	٢,٨٣٩,٥٥٩	٦١١,٢٠٢
تطوير عقاري	١,٤٠١,٠٥٧	١,٣٨٠,٩٩١	(٢٠,٠٦٦)
اتصالات وتقنية المعلومات	١,٦١٨,٥٨٩	١,٨١٢,٢٨٩	١٩٣,٧٠٠
استثمار صناعي	١,٠٤٧,٤١٥	١,٢٩٨,٩٣٧	٢٥١,٥٢٢
تأمين	١,٥١٠,٦٠٤	١,٦٧٧,٨٢٣	١٦٧,٢١٩
طاقة ومرافق	٢٩٩,٣٤٣	٣٢٦,٤٠٠	٢٧,٠٥٧
خدمات صحية	٥٥٨,٧٩٤	٥٩٣,٤٣٩	٣٤,٦٤٥
	٢٤,١٠٤,٨١٧	٢٧,٢٣٤,١٣٠	٣,١٢٩,٣١٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة):

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

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية - تنمة (غير مراجعة)
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤- الاستثمارات التجارية - تنمة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة):

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الخسائر/الأرباح غير المحققة ريال سعودي
٧%	١,٦٤٩,٩٦٠	١,٧٦٦,٨٦٤	١١٦,٩٠٤
١٩%	٤,٢٢٧,٠٩٩	٤,٣٨٤,٥١٩	١٥٧,٤٢٠
١٢%	٢,٨٦٩,٥٠٦	٢,٨٧٠,٥٠٧	١,٠٠١
٦%	١,٣٠٧,٥٨٤	١,٤٥٢,٠٩٨	١٤٤,٥١٤
٢٢%	٥,٠٨٠,٥١٩	٥,١٤٦,٣٦١	٦٥,٨٤٢
٦%	١,٥٢٣,٥١١	١,٤٠٣,٦٥٤	(١١٩,٨٥٧)
٦%	١,٤٠٦,٧٩٦	١,٤٠٥,٥٠٥	(١,٢٩١)
٢%	٥٤٠,٦٤٨	٥٢٧,٢٠٠	(١٣,٤٤٨)
٤%	٧٣٠,٤٧٧	٨٦٩,١٩٣	١٣٨,٧١٦
٦%	١,٢٣٦,٣٦٤	١,٣٢١,٥٤٤	٨٥,١٨٠
٤%	٨٧١,٩٤٥	٨٨٨,٤٤٤	١٦,٤٩٩
٦%	١,٥١٧,٤١٦	١,٥٦٩,٨٨٠	٥٢,٤٦٤
١٠٠%	٢٢,٩٦١,٨٢٥	٢٣,٦٠٥,٧٦٩	٦٤٣,٩٤٤

إن استثمارات الأسهم هي أدوات غير مصنفة مدرجة في سوق الأسهم السعودية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. وبالتالي، يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر وذلك بمراقبة قطاع الاستثمارات ومراجعة تعرض القطاعات للمخاطر ووضع حدود لكل قطاع.

٥- دخل (خسارة) المتاجرة، صافي

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي
(١,٤١٦,٥٧٩)	(٥٢٩,٤٣٤)
١,٧٦٤,٦٥٤	١,٥٣٣,٠٨٧
٤٧٥,٤١٥	٤٦٤,٧٢٠
٨٢٣,٤٩٠	١,٤٦٨,٣٧٣

خسائر محققة من 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 في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب حفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٢٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. 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 حفظ قدرها ٢٩,٩٦٩ ريال سعودي (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٢٧,٩٤٥ ريال سعودي). يتم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الحفظ المستحقة في قائمة المركز المالي الأولية.

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تنمة

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ على ١٠,٠٠٠ وحدة (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٤٥,٠٠٠ وحدة) مملوكة من قبل الإدارة العليا لمدير الصندوق، و ١٨,٥٠٠ وحدة (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ١٨,٥٠٠ وحدة) مملوكة من قبل إحدى الشركات المنتسبة لمدير الصندوق.

٧- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في الفترة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (من ١ يناير ٢٠١٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦)