

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

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 أسامي 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 إنتباهنا 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
<u>٢٩,٢٥٥,٩٢١</u>	<u>٣٠,٣٨٠,٠٦٠</u>	<u>٣٠,٢٣٢,٧٩٧</u>		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
<u>١٠٧,٩٣٩</u>	<u>١٥١,٤٦٢</u>	<u>١٢٩,٩٩٠</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢٩,١٤٧,٩٨٢</u>	<u>٣٠,٢٢٨,٥٩٨</u>	<u>٣٠,١٠٢,٨٠٧</u>		صافي الموجودات
<u>٣,٤٠٠,١٤٩</u>	<u>٣,٤٠١,٣٣١</u>	<u>٣,٢٥٩,٧٣٧</u>		الوحدات المصدرة
<u>٨,٥٧</u>	<u>٨,٨٩</u>	<u>٩,٢٣</u>		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

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

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 ل: أرباح غير محققة عن استثمارات
(١,٢٩٠,٧٧٨)	(٤٣٥,٠١٧)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٧٨٨,٢٥٥	٤,٢٥٨,٧١٤	استثمارات تجارية
(٣٨٢)	(٢,٨٦٤)	أتعاب إدارة مستحقة
(٤٣)	(٣٢٨)	أتعاب حفظ مستحقة
-	(١٥,٧٦٣)	توزيعات أرباح مستحقة
(٦,٤٤٩)	(١٨,٢٨٠)	مصاريف مستحقة الدفع
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

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

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 اساسي في اسهم الشركات المدرجة في سوق الاسهم السعودي المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي ارباح على مالكي الوحدات وسيقوم بإعادة استثمار الارباح الرأسمالية والارباح النقدية الموزعة في الصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٦ رجب ١٤٣٦هـ (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 ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) وابتداءً من ٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (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

تقيّد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسئولية 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):

الخسائر/الأرباح غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية %	
٦١٥,٥٤٧	٧,١٧٢,٩١٠	٦,٥٥٧,٣٦٣	%٢٦	صناعات بتروكيماوية
٩٠٢,٩٥٦	٦,٤٩٩,٢٩٢	٥,٥٩٦,٣٣٦	%٢٤	بنوك
٣٤٥,٥٣١	٣,٦٣٢,٤٩٠	٣,٢٨٦,٩٥٩	%١٣	تجزئة
٦١١,٢٠٢	٢,٨٣٩,٥٥٩	٢,٢٢٨,٣٥٧	%١٠	زراعة وصناعات غذائية
(٢٠,٠٦٦)	١,٣٨٠,٩٩١	١,٤٠١,٠٥٧	%٥	تطوير عقاري
١٩٣,٧٠٠	١,٨١٢,٢٨٩	١,٦١٨,٥٨٩	%٧	اتصالات وتقنية المعلومات
٢٥١,٥٢٢	١,٢٩٨,٩٣٧	١,٠٤٧,٤١٥	%٥	استثمار صناعي
١٦٧,٢١٩	١,٦٧٧,٨٢٣	١,٥١٠,٦٠٤	%٦	تأمين
٢٧,٠٥٧	٣٢٦,٤٠٠	٢٩٩,٣٤٣	%١	طاقة ومرافق
٣٤,٦٤٥	٥٩٣,٤٣٩	٥٥٨,٧٩٤	%٢	خدمات صحية
٣,١٢٩,٣١٣	٢٧,٢٣٤,١٣٠	٢٤,١٠٤,٨١٧	%١٠٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة):

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

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 عرض 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)