

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة عودة كابيتال)
القوائم المالية الأولية
٣٠ يونيو ٢٠١٦

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

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 فحص محدود إلى مالكي الوحدات في صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق عودة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة عودة كابيتال، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعددتها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. كان فحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على البيانات المالية والاستفسار من المسؤولين بالصندوق عن الأمور المالية والمحاسبية. ويعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

لفت انتباه

نلفت انتباهكم إلى الإيضاح رقم ١ حول القوائم المالية الأولية، والذي يشير إلى أن معلومات المقارنة المعروضة في قائمة المركز المالي الأولية، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية كما في والفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ لم يتم فحصها ولا مراجعتها. عليه، فنحن غير قادرين على إبداء رأي فيما إذا كان هناك أي تعديلات جوهرية على قائمة المركز المالي الأولية للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية للفترة من ١ يونيو ٢٠١٥ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٥، لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



راشد سعود الرشود

محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)

الرياض : ٨ ذو القعدة ١٤٣٧ هـ
(١١ أغسطس ٢٠١٦)

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة ولم يتم فحصها) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	إيضاح	
				الموجودات
٦,٦٣٨,٤٩٤	٥,٢٣٦,٧٧٢	٥,٦٥٠,١٥٢		رصيد لدى البنك
٢٧,٥٥٩,٦٧٩	٢٣,٦٢٩,٣٧٠	٢٣,٦٠٥,٧٦٩	٤	استثمارات تجارية
٣٤,١٩٨,١٧٣	٢٨,٨٦٦,١٤٢	٢٩,٢٥٥,٩٢١		إجمالي الموجودات
				المطلوبات
٤٥,٣٧٩	٤٢,٩١٤	٤٢,٥٣٢	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٥,١٨٦	٤,٩٠٤	٤,٨٦١	٦	أتعاب حفظ مستحقة
١١,٣٦٤	٦٦,٩٩٥	٦٠,٥٤٦		مصاريف مستحقة الدفع
٦١,٩٢٩	١١٤,٨١٣	١٠٧,٩٣٩		إجمالي المطلوبات
٣٤,١٣٦,٢٤٤	٢٨,٧٥١,٣٢٩	٢٩,١٤٧,٩٨٢		صافي الموجودات
٣,٥٤٦,٩٣١	٣,٤٠٩,٩٥٣	٣,٤٠٠,١٤٩		الوحدات المصدرة
٩,٦٢	٨,٤٣	٨,٥٧		قيمة الوحدة

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

صندوق عودة المرين للأسهم السعودية
قائمة العمليات الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة من ١ يونيو حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة ولم يتم فحصها) ريال سعودي	إيضاح	
٨٢٣,٤٩٠	(١,١٦٦,٤٣٩)	٥	دخل الاستثمار دخل (خسارة) المتاجرة، صافي
٨٢٣,٤٩٠	(١,١٦٦,٤٣٩)		
(٢٤٤,٥٣٩)	(٤٥,٣٧٨)	٦	المصاريف أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(١٠٥,٠٧٥)	(١٩,٧٤٢)		
(٣٤٩,٦١٤)	(٦٥,١٢٠)		
٤٧٣,٨٧٦	(١,٢٣١,٥٥٩)		صافي الدخل (الخسارة) من العمليات

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة من ١ يونيو حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة ولم يتم فحصها) ريال سعودي
٤٧٣,٨٧٦	(١,٢٣١,٥٥٩)
النشاطات التشغيلية	
صافي الدخل (الخسارة) من العمليات	
التعديلات لـ:	
(أرباح) خسائر غير محققة عن استثمارات	
(١,٧٦٤,٦٥٤)	٩١٢,١١٣
(١,٢٩٠,٧٧٨)	(٣١٩,٤٤٦)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:	
استثمارات تجارية	
أتعاب إدارة مستحقة	
أتعاب حفظ مستحقة	
مصاريف مستحقة الدفع	
١,٧٨٨,٢٥٥	(٢٨,٤٧١,٧٩٢)
(٣٨٢)	٤٥,٣٧٩
(٤٣)	٥,١٨٦
(٦,٤٤٩)	١١,٣٦٤
٤٩٠,٦٠٣	(٢٨,٧٢٩,٣٠٩)
صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية	
النشاطات التمويلية	
متحصلات من وحدات مصدرة	
قيمة وحدات مستردة	
-	٣٥,٣٦٧,٨٠٣
(٧٧,٢٢٣)	-
(٧٧,٢٢٣)	٣٥,٣٦٧,٨٠٣
صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التمويلية	
صافي الزيادة في الرصيد لدى البنك	
٤١٣,٣٨٠	٦,٦٣٨,٤٩٤
الرصيد لدى البنك في بداية الفترة	
٥,٢٣٦,٧٧٢	-
الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة	
٥,٦٥٠,١٥٢	٦,٦٣٨,٤٩٤

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

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة من ١ يونيو حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة ولم يتم فحصها) ريال سعودي	
٢٨,٧٥١,٣٢٩	-	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
٤٧٣,٨٧٦	(١,٢٣١,٥٥٩)	صافي الدخل (الخسارة) من العمليات
-	٣٥,٣٦٧,٨٠٣	التغيرات في المعاملات الرأسمالية متحصلات من وحدات مباعه قيمة وحدات مستردة
(٧٧,٢٢٣)	-	صافي التغير في المعاملات الرأسمالية
(٧٧,٢٢٣)	٣٥,٣٦٧,٨٠٣	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة
٢٩,١٤٧,٩٨٢	٣٤,١٣٦,٢٤٤	

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو على النحو التالي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	لفترة من ١ يونيو حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة ولم يتم فحصها) ريال سعودي	
٣,٤٠٩,٩٥٣	-	الوحدات في بداية الفترة
-	٣,٥٤٦,٩٣١	وحدات مباعه وحدات مستردة
(٩,٨٠٤)	-	صافي (النقص) الزيادة في الوحدات
(٩,٨٠٤)	٣,٥٤٦,٩٣١	الوحدات في نهاية الفترة
٣,٤٠٠,١٤٩	٣,٥٤٦,٩٣١	

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

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 ارباح على مالكي الوحدات وسيقوم بإعادة استثمار الارباح الرأسمالية والارباح النقدية الموزعة في الصندوق.

تم تأسيس صندوق بتاريخ ١٦ رجب ١٤٣٦ هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة سوق المالية، وبدأ عملياته في ١ يونيو ٢٠١٥. لم يتم إعداد قوائم مالية أولية للفترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥، وبالتالي لم يتم فحص أو مراجعة معلومات المقارنة الواردة في هذه القوائم المالية الأولية. إن نتائج الفترة الأولية للصندوق قد لا تكون مؤشراً للنتائج السنوية لعمليات الصندوق.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي والذي يمثل العملة الرئيسية للصندوق.

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) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

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 للصندوق للفترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

العرف المحاسبي

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

إثبات الإيرادات

يقتد 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 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 ٢٠١٦

٤- الاستثمارات التجارية

تتكون الاستثمارات التجارية من القطاعات التالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة):

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (مراجعة):

الخسائر/الأرباح غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية %	
(١٤٥,٠٧٣)	٤,٥٦٠,٦٦٥	٤,٧٠٥,٧٣٨	%١٩	تجزئة
(٤٧٦,٣٦٥)	٤,٤٢٠,٦٢٥	٤,٨٩٦,٩٩٠	%١٩	بنوك
(١٠٩,٢٧٢)	٣,٠٨١,١٢٩	٣,١٩٠,٤٠١	%١٣	زراعة وصناعات غذائية
١٦٧,٠٠٩	٣,٠١١,١٣٤	٢,٨٤٤,١٢٥	%١٣	تأمين
(٥٤٤,٠٢٥)	٢,٧٥٨,٥٩٠	٣,٣٠٢,٦١٥	%١٢	صناعات بتروكيماوية
(٧٥,١١٥)	٢,٠٢٤,١٧٤	٢,٠٩٩,٢٨٩	%٩	نقل
٣٩,٢٦١	١,٤٨١,٠٩٩	١,٤٤١,٨٣٨	%٦	اتصالات وتقنية المعلومات
٥١,٤١٥	٨٨٦,٤١٦	٨٣٥,٠٠١	%٤	استثمار صناعي
٦٩٠	٨٧١,٣٩٨	٨٧٠,٧٠٨	%٤	استثمار متعدد
(٢٩,٢٣٥)	٥٣٤,١٤٠	٥٦٣,٣٧٥	%١	طاقة ومرافق
(١,١٢٠,٧١٠)	٢٣,٦٢٩,٣٧٠	٢٤,٧٥٠,٠٨٠	%١٠٠	

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية - تتمة (غير مراجعة)
في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

٤- الاستثمارات التجارية - تتمة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة ولم يتم فحصها):

الخصائر/الأرباح غير المحققة	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية		
			%		
(٢٨٧,٢٩٨)	٥,٠٠٨,٨٠٠	٥,٢٩٦,٠٩٨	%١٨		بنوك
(٣٦٣,١٠٠)	٤,٩١٨,٦١٣	٥,٢٨١,٧١٣	%١٨		صناعات بتروكيماوية
(٢٢,١٤٧)	٤,٧٢٠,١٩٤	٤,٧٤٢,٣٤١	%١٧		تجزئة
(٢٢,٩٦٧)	٢,٧٥٤,٨٠٠	٢,٧٧٧,٧٦٧	%١٠		تأمين
(٦٩,١٨٤)	٢,٥٦٤,١٤٧	٢,٦٣٣,٣٣١	%٩		زراعة وصناعات غذائية
(٤٩,١٩٠)	٢,٣٣٤,٦٥٢	٢,٣٨٣,٨٤٢	%٨		اتصالات وتقنية المعلومات
(٥٦,٨٢١)	١,٥٣٧,٣١٩	١,٥٩٤,١٤٠	%٦		أسمنت
(٢٤,٣٩١)	١,٣٦٩,٨٨٠	١,٣٩٤,٢٧١	%٥		تطوير عقاري
١٣,٨٦١	١,٣٤٧,٧٦٠	١,٣٣٣,٨٩٩	%٥		استثمار متعدد
(٣٠,٨٧٦)	١,٠٠٣,٥١٤	١,٠٣٤,٣٩٠	%٤		نقل
(٩١٢,١١٣)	٢٧,٥٥٩,٦٧٩	٢٨,٤٧١,٧٩٢	%١٠٠		

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

الفترة من ١ يونيو حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٥ (غير مراجعة ولم يتم فحصها) ريال سعودي	الفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي	
(٢٥٤,٣٢٥)	(١,٤١٦,٥٧٩)	خسائر محققة من استثمارات تجارية
(٩١٢,١١٣)	١,٧٦٤,٦٥٤	أرباح (خسائر) غير محققة عن استثمارات تجارية
-	٤٧٥,٤١٥	توزيعات أرباح
(١,١٦٦,٤٣٩)	٨٢٣,٤٩٠	

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 ٢٧,٩٤٥ ريال سعودي (٢٠١٥: ٥,١٨٦ ريال سعودي). يتم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الحفظ المستحقة في قائمة المركز المالي الأولية.

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تئمة

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ على ٤٥,٠٠٠ وحدة (٢٠١٥: ٤٨,٠٠٠ وحدة) مملوكة من قبل الإدارة العليا لمدير الصندوق، و ١٨,٥٠٠ وحدة (٢٠١٥: ١٨,٥٠٠ وحدة) مملوكة من قبل إحدى الشركات المنتسبة لمدير الصندوق.

٧- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في الفترة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٥: ٣٠ يونيو ٢٠١٥)