

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية  
(مدار من قبل شركة عودة كابيتال)  
القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

## تقرير مراجعي الحسابات الى مالكي الوحدات في صندوق عودة المرن للاسهام السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق عودة المرن للاسهام السعودية (الصندوق) - مدار من قبل عوده كابيتال (المدير) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للفترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية المدير الذي أعدها وقدمها 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 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 ٢٠١٥، 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 : ١٥ جمادى الثاني ١٤٣٧ هـ  
(٢٤ مارس ٢٠١٦)

٢٠١٥	إيضاح	
ريال سعودي		
		الموجودات
٥,٢٣٦,٧٧٢		رصيد لدى البنك ونقد في الصندوق
٢٣,٦٢٩,٣٧٠	٤	استثمارات تجارية
٢٨,٨٦٦,١٤٢		إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٤٢,٩١٤	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٤,٩٠٤	٦	أتعاب أمين حفظ مستحقة
٦٦,٩٩٥		مصاريف مستحقة الدفع
٢٨,٧٥١,٣٢٩		إجمالي المطلوبات
٣,٤٠٩,٩٥٣		صافي الموجودات الوحدات المصدرة
٨,٤٣		قيمة الوحدة

الفترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	إيضاح	
(٥,٠٠١,٥١٦)	٥	خسارة المتاجرة، صافي
(٣١٩,٥٧٦)	٦	أتعاب إدارة
(١٣٢,٩٥٥)	٧	مصاريف أخرى
(٤٥٢,٥٣١)		
(٥,٤٥٤,٠٤٧)		صافي خسارة العمليات

للفترة من  
١ يونيو ٢٠١٤  
حتى ٣١ ديسمبر  
٢٠١٥  
ريال سعودي

(٥,٤٥٤,٠٤٧)

١,١٢٠,٧١٠

(٤,٣٣٣,٣٣٧)

(٢٤,٧٥٠,٠٨٠)

٤٢,٩١٤

٤,٩٠٤

٦٦,٩٩٥

(٢٨,٩٦٨,٦٠٤)

٣٥,٣٦٧,٨٠٣

(١,١٦٢,٤٢٧)

٣٤,٢٠٥,٣٧٦

٥,٢٣٦,٧٧٢

## النشاطات التشغيلية

صافي خسارة العمليات

التعديلات لـ:

خسائر غير محققة عن الاستثمارات التجارية

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

استثمارات تجارية، صافي

أتعاب إدارة مستحقة

أتعاب أمين حفظ مستحقة

مصاريف مستحقة الدفع

صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية

## النشاطات التمويلية

متحصلات من الوحدات المصدرة

قيمة الوحدات المستردة

صافي النقدية من النشاطات التمويلية

الرصيد لدى البنك والنقد في الصندوق في نهاية الفترة

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للفترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

للفترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	
(٥,٤٥٤,٠٤٧)	صافي خسارة العمليات
(٥,٤٥٤,٠٤٧)	
٣٥,٣٦٧,٨٠٣	التغيرات في معاملات الوحدات
(١,١٦٢,٤٢٧)	متحصلات من الوحدات المصدرة
	قيمة الوحدات المستردة
٣٤,٢٠٥,٣٧٦	صافي التغير في معاملات الوحدات
٢٨,٧٥١,٣٢٩	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة
	معاملات الوحدات
	فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:
وحدات	
٣,٥٤٦,٩٣١	وحدات مصدرة
(١٣٦,٩٧٨)	وحدات مستردة
٣,٤٠٩,٩٥٣	الوحدات في نهاية الفترة

١ - عام  
صندوق عودة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق إستثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الإستثمار 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 بتاريخ ١ يونيو ٢٠١٥.

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

٢ - اللوائح النظامية  
يخضع الصندوق للائحة صناديق الإستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الإستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

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 الإقرار بأحقية الصندوق لاستلامها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الإستثمارات التجارية المباعة على أساس تكلفة المتوسط المرجح.

تشتمل الإستثمارات التجارية على كافة الأرباح والخسائر (المحققة وغير المحققة) الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ودخل أو المصاريف، وتوزيعات الأرباح الناتجة عن هذه الإستثمارات.

#### تقويم الإستثمارات

تقوم الإستثمارات المشتراه لأغراض المتاجرة بالقيمة السوقية بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الإستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن استبعاد الإستثمارات في قائمة العمليات.

#### المعاملات الإستثمارية

تفيد المعاملات الإستثمارية 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.

٤ - الإستثمارات التجارية

تتكون الإستثمارات التجارية من القطاعات التاليين:

الخصائر/ الأرباح غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية %	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥: النسبة المئوية
(١٤٥,٠٧٢)	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 وتصنيع أغذية
١٦٧,٠٠٩	٣,٠١١,١٣٤	٢,٨٤٤,١٢٥	%١٣	تأعاب
(٥٤٤,٠٢٥)	٢,٧٥٨,٥٩٠	٣,٣٠٢,٦١٥	%١٢	صناعة بتروكيماويات
(٧٥,١١٥)	٢,٠٢٤,١٧٤	٢,٠٩٩,٢٨٩	%٩	نقل
٣٩,٢٦١	١,٤٨١,٠٩٩	١,٤٤١,٨٣٨	%٦	إتصالات وتقنية معلومات
٥١,٤١٥	٨٨٦,٤١٦	٨٣٥,٠٠١	%٤	استثمار صناعي
٦٩١	٨٧١,٣٩٨	٨٧٠,٧٠٨	%٤	استثمار متعدد
(٢٩,٢٣٥)	٥٣٤,١٤٠	٥٦٣,٣٧٥	%٢	طاقة ومنافع أخرى
(١,١٢٠,٧١٠)	٢٣,٦٢٩,٣٧٠	٢٤,٧٥٠,٠٨٠	%١٠٠	

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

٥ - خسائر المتاجرة، صافي

للفترة من ١ يونيو  
٢٠١٤ حتى ٣١  
ديسمبر ٢٠١٥  
ريال سعودي

(٤,١٣٣,٥٢٩)  
(١,١٢٠,٧١٠)  
٢٥٢,٧٢٣  
(٥,٠٠١,٥١٦)

خسائر محققة عن الاستثمارات التجارية  
خسائر غير محققة عن الاستثمارات التجارية  
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، يدفع 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.

تم الإفصاح عن مصاريف أتعاب الإدارة في قائمة العمليات، بينما تم الإفصاح عن أتعاب الحفظ في الإيضاح (٧) حول القوائم المالية. تم إظهار أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الحفظ المستحقة في قائمة المركز المالي. تم إظهار أتعاب مجلس الإدارة في الإيضاح (٧).

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

لم يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على أي وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق.



٧ - المصاريف الأخرى

للفترة من ١ يونيو ٢٠١٥ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ريال سعودي	
٣٦,٥٢٠	أتعاب أمين الحفظ
٣٥,٠١٨	إجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
٢٠,٠٦٣	أتعاب مراجع الحسابات
١٧,٨٣٣	أتعاب اللجنة الشرعية
١٥,٨٥٦	رسوم المؤشر الاسترشادي
٤,٤٥٨	رسوم نظامية
٣,٢٠٦	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول
<b>١٣٢,٩٥٤</b>	

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق.

وبتاريخ قائمة المركز المالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عملوات خاصة، نظراً لعدم وجود أية 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 رصيده لدى البنك. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان الخاصة بها وذلك من خلال مراقبة تلك المخاطر والتأكد من أن الصندوق يتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة جيدة وأنه يحتفظ بحسابات بنكية لدى بنوك ذات سمعة وملاءة ائتمانية جيدة.

مخاطر أسعار الاسهم

تمثل مخاطر أسعار الاسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات السوق محفوفة بالشكوك بسبب عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الصندوق وذلك بتنوع 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.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في الصندوق واسترداد الوحدات طوال الأسبوع، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر استردادات مالكي الوحدات. إن الاستثمارات الخاصة بالصندوق قابلة للبيع فوراً لأنها تمثل إستثمارات في أسهم متداولة يمكن بيعها بكل سهولة في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة للصندوق بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. وحيث أن موجودات ومطلوبات الصندوق مسجلة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الرئيسية للصندوق، 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 والنقد في الصندوق، والاستثمارات التجارية، بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب أمين الحفظ 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. وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى الخاصة بالصندوق يعتقد مدير الصندوق بأن القيمة العادلة لها بتاريخ قائمة المركز المالي تقارب القيمة الدفترية لها.

١٠ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.