

صندوق جدوى المتوازن

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

صفحة	فهرس
1	تقرير مراجعي الحسابات
2	قائمة الموجودات والمطلوبات
3	قائمة العمليات
4	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
5	قائمة التدفقات النقدية
10 - 6	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى مالكي الوحدات
صندوق جدوى المتوازن

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرفقة لصندوق جدوى المتوازن (" الصندوق ") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وقوائم العمليات والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات من ١ إلى ٧ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية . إن هذه القوائم المالية التي أعدت من قبل إدارة الصندوق والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها هي مسؤولية إدارة الصندوق . إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تحتويها القوائم المالية ، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها إدارة الصندوق وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً نستند عليه في إبداء رأينا .

رأي مطلق

وبرأينا ، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق .

ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم



إحسان بن أمان الله مخدوم

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٨

١٧ ربيع الأول ١٤٣١

٣ مارس ٢٠١٠

صندوق جدوى المتوازن

قائمة الموجودات والمطلوبات
كما في 31 ديسمبر 2009
بالريال السعودي

2008	2009	إيضاحات	
			الموجودات
77,122	112,176		نقد لدى البنك
4,507,128	5,283,934	3	استثمارات
4,584,250	5,396,110		مجموع الموجودات
			المطلوبات
2,604	149	4	أتعاب إدارية دائنة
5,327	5,327		مصاريف مستحقة
7,931	5,476		مجموع المطلوبات
4,576,319	5,390,634		صافي الموجودات
55,749/78	55,829/97		الوحدات المصدرة
82/09	96/55		سعر الوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 7 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة العمليات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
بالريال السعودي

للفترة من 30 مارس 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	إيضاحات
		دخل الاستثمار
(754,898)	(312,229)	خسائر محققة من الاستثمارات ، صافي
(1,408,099)	1,126,560	مكاسب / (خسائر) غير محققة من الاستثمارات ، صافي
(2,162,997)	814,331	مجموع دخل / (خسارة) الاستثمار
		المصاريف
(25,817)	(25,009)	1 (ب) و 4 اتعاب ادارية
(5,368)	(24)	1 (ب) مصاريف عمومية
(1,260)	(37)	خسائر تحويل عملات أجنبية
(32,445)	(25,070)	مجموع المصاريف
(2,195,442)	789,261	صافي الدخل / (الخسارة) من العمليات

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 7 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى المتوازن

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

بالريال السعودي		
للفترة من 30 مارس 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
-	4,576,319	صافي الموجودات في بداية السنة / الفترة
(2,195,442)	789,261	صافي الدخل / (الخسارة) من العمليات
11,884,016	401,455	المحصل من الوحدات المصدرة
(5,112,255)	(376,401)	قيمة الوحدات المستردة
4,576,319	5,390,634	صافي الموجودات في نهاية السنة / الفترة
للفترة من 30 مارس 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008		معاملات الوحدات
-	55,749/78	الوحدات القائمة في بداية السنة / الفترة
114,471/86	4,638/96	الوحدات المصدرة
(58,722/08)	(4,558/77)	الوحدات المستردة
55,749/78	55,829/97	الوحدات القائمة في نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 7 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى المتوازن

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009
بالريال السعودي

للفترة من 30 مارس 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
		الانشطة التشغيلية
(2,195,442)	789,261	صافي الدخل / (الخسارة) من العمليات
		تعديلات على :
754,898	312,229	خسائر محققة من الاستثمارات ، صافي
1,408,099	(1,126,560)	(مكاسب) / خسائر غير محققة من الاستثمارات ، صافي
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(12,737,385)	(674,990)	الإضافات على استثمارات
6,067,260	712,515	المحصل من بيع الاستثمار
2,604	(2,455)	أتعاب إدارية دائنة
5,327	-	مصاريف مستحقة
(6,694,639)	10,000	صافي النقد من / (المستخدم في) الانشطة التشغيلية
		الانشطة التمويلية
11,884,016	401,455	المحصل من الوحدات المصدرة
(5,112,255)	(376,401)	قيمة الوحدات المستردة
6,771,761	25,054	صافي النقد من الانشطة التمويلية
77,122	35,054	صافي الزيادة في النقد لدى البنك
-	77,122	النقد لدى البنك ، بداية السنة / الفترة
77,122	112,176	النقد لدى البنك ، نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 7 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

1 - معلومات عامة

أ) ان صندوق جدوى المتوازن ("الصندوق") هو صندوق استثمار في صناديق مؤسس ومدار بموجب الاتفاق بين جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("مالكي الوحدات") .

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال استثمار جزء كبير من موجوداته في صناديق أخرى بما يتوافق مع الضوابط الشرعية الموافق عليها من هيئة جدوى الشرعية .

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على اساس انه وحدة محاسبية مستقلة . وفقاً لذلك ، يقوم مدير الصندوق باعداد قوائم مالية للصندوق على حده . علاوة على ذلك ، إن مالكي الوحدات ، هم مالكين موجودات الصندوق واي توزيعات للدخل تتم حسب ملكيتهم للوحدات من اجمالي عدد الوحدات .

وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم 121 بتاريخ 11 صفر 1429هـ (الموافق 18 فبراير 2008) ، وقد بدأ الصندوق نشاطه في 30 مارس 2008 .

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار (" الأحكام ") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ 22 ذو الحجة 1427هـ (الموافق 12 فبراير 2007) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية .

يتم حفظ دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي .

ب) تعتبر ادارة الصندوق من مسؤولية مدير الصندوق ، وبموجب اتفاقية الصندوق ، يجوز لمدير الصندوق تفويض الصلاحيات الموكلة اليه لإحدى او مجموعة من المؤسسات المالية داخل المملكة العربية السعودية وخارجها .

يتقاضى مدير الصندوق من كل مشترك رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز 2% من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية . كما ويتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع 0,5% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم تقييم . إضافة الى ذلك ، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في ان يحمل الصندوق بكل المصاريف المتعلقة بإدارة الصندوق المتضمنة وليست محصورة باتعاب المراجعة و اتعاب قانونية بنسبة لا تتجاوز 1% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم تقييم . يقوم الصندوق أيضاً بدفع أتعاب إدارية محملة من قبل الصناديق الأساسية والتي لا تزيد عن 2,5% من صافي قيمة موجودات الصندوق .

2 - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ، كما تعتبر ملائمة لظروف الصندوق . فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية :

العرف المحاسبي

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة .

الاستثمارات

يتم إظهار الاستثمارات بالقيمة السوقية بسعر الوحدة وفقاً لصافي قيمة الموجودات المتاحة بصناديق الاستثمار الأساسية بنهاية يوم العمل بتاريخ قائمة الموجودات والمطلوبات . تسجل المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن اعادة تقييم الاستثمارات والمكاسب والخسائر المحققة من بيع الاستثمارات في قائمة العمليات .

عمليات الاستثمار

يتم قيد عمليات الاستثمار في تاريخ التداول .

النقد لدى البنك

النقد لدى البنك يتضمن النقد المستخدم في الاستثمار في الصناديق المتاحة .

الزكاة

ان الزكاة التزام على مالكي الوحدات ولا يتم الاستدراك لها في القوائم المالية المرفقة .

صندوق جدوى المتوازن

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

3 - الاستثمارات

إن محفظة الاستثمارات تتلخص كالتالي :

بالريال السعودي						
2008			2009			أسهم
%	القيمة العادلة	التكلفة	%	القيمة العادلة	التكلفة	
43,76	1,972,112	1,932,547	40,9	2,162,380	2,110,863	صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
13,27	598,104	1,275,201	14,9	785,805	945,197	صندوق جدوى لأسهم الأسواق الناشئة
9,88	445,310	637,773	17,1	902,795	856,370	صندوق جدوى للأسهم السعودية
10,92	492,346	486,822	9,4	495,055	486,822	صندوق جدوى للمرابحة بالدولار الأمريكي
11,58	521,706	825,206	6,9	365,935	462,835	صندوق جدوى للأسهم العالمية
4,55	205,155	351,784	5,0	266,247	351,784	صندوق جدوى للأسهم العربية
6,04	272,395	405,894	5,8	305,717	351,602	صندوق جدوى للأسهم الخليجية
100	4,507,128	5,915,227	100	5,283,934	5,565,473	مجموع محفظة الاستثمارات

4 - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع جدوى للاستثمار (راجع إيضاح 1) .

كانت الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات في 31 ديسمبر والمتضمنة بالقوائم المالية المرفقة كالاتي :

بالريال السعودي		
2008	2009	
2,604	149	أتعاب إدارية دائنة

إن المصاريف المتعلقة بالمعاملات مع الطرف ذات العلاقة والمتضمنة بالقوائم المالية المرفقة هي كالاتي :

بالريال السعودي		
للفترة من 30 مارس 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
25,817	25,009	أتعاب إدارية

إن حساب مالكي الوحدات كما في 31 ديسمبر 2009 تضمنت 20,000 وحدة (31 ديسمبر 2008 : 20,000 وحدة) مملوكة من قبل مدير الصندوق بمبلغ 1,931,090 ريال سعودي (31 ديسمبر 2008 : 1,641,736 ريال سعودي) .

5 - ادارة المخاطر

مخاطر التوزيع

الخطر المباشر على الصندوق هو خطر التوزيع . الصندوق خاضع لمخاطر توزيع الموجودات ، حيث التوزيع لصندوق الموجودات للاستثمارات المتاحة يمكن ان تنتج انخفاض في فعالية الصندوق توزيع أكبر لاستثمارات الأسهم تجعلها معرضة أكثر لمخاطر مرتبطة باستثمارات الأسهم .

مخاطر اسعار الاسهم

مخاطر اسعار الاسهم هي مخاطر تذبذب قيمة الادوات المالية بسبب التغيرات في اسعار السوق .

إن استثمارات الصندوق المتاحة معرضة لمخاطر سعر السوق الذي ينشأ عن عدم التأكد حول الاسعار المستقبلية .
يدير مدير الصندوق هذا الخطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من ناحية عدة صناديق استثمار مع تنوع
أهداف الاستثمار .

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجهها الصندوق في توفير الاموال للوفاء بالتزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية.

إن شروط الصندوق تتضمن اكتتاب واسترداد الوحدات مرتين خلال الاسبوع ، وهي بالتالي معرضة لمخاطر
السيولة لمقابلة استردادات مالكي الوحدات . تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق كونها استثمارات في صناديق
استثمار أخرى ويمكن استرداد الوحدات بسهولة في أي وقت . يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام
ويتأكد بان هناك اموال كافية متوفرة للايفاء باي التزامات عند ظهورها .

6 - القيم العادلة للأدوات المالية

تشمل الادوات المالية موجودات مالية ومطلوبات مالية . تتألف موجودات الصندوق المالية من النقد لدى البنك
والاستثمارات .

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل ، او سداد التزام ما بين اطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل
عادل . تحدد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشط بالرجوع الى اسعار البيع السوقية المتداولة .

تظهر الاستثمارات بقيمتها العادلة .

7 - أيام التقييم

تقيم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع في كل يوم اثنين وأربعاء ويعلن عنها في يوم العمل التالي .