

صندوق جدوى للصكوك العالمية

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
12 - 6	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجعي الحسابات

إلى مالكي الوحدات  
صندوق جدوى للصكوك العالمية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرفقة لصندوق جدوى للصكوك العالمية ( " الصندوق " ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وقوائم العمليات والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات من ١ إلى ٨ 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 اختبائي للمستندات المؤيدة للمبالغ والافصاحات 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 الملزمة 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 للصكوك العالمية

قائمة الموجودات والمطلوبات  
كما في 31 ديسمبر 2009  
بالدولار الأمريكي

2008	2009	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
657	867,121	3	نقد لدى البنك
15,797,333	15,485,266	4	استثمارات
145,127	45,811		دخل عمولات خاصة مستحقة
15,943,117	16,398,198		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
15,720	898	5	أتعاب إدارية دائنة
9,639	4,306		مصاريف مستحقة
25,359	5,204		<b>مجموع المطلوبات</b>
15,917,758	16,392,994		<b>صافي الموجودات</b>
162,356/69	162,415/05		<b>الوحدات المصدرة</b>
98/04	100/93		<b>سعر الوحدة</b>

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 8 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للصكوك العالمية

قائمة العمليات  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009  
بالدولار الأمريكي

للفترة من 8 أكتوبر 2007 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	إيضاحات
		<b>دخل الاستثمار</b>
( 1,177,799 )	193,589	مكاسب / ( خسائر ) غير محققة من الاستثمارات ، صافي
14,794	30,323	إطفاء علاوات وخصومات الصكوك ، صافي
940,217	399,131	دخل عمولات خاصة
( 222,788 )	623,043	مجموع دخل / ( خسارة ) الاستثمار
		<b>المصاريف</b>
( 119,241 )	( 156,751 )	1 (ب) و 5 أتعاب إدارية
( 9,639 )	( 1,459 )	1 ( ب ) مصاريف عمومية
( 9,762 )	17	أخرى
( 138,642 )	( 158,193 )	مجموع المصاريف
( 361,430 )	464,850	صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 8 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للصكوك العالمية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

بالدولار الأمريكي		
للفترة من 8 أكتوبر 2007 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
-	15,917,758	صافي الموجودات في بداية السنة / الفترة
( 361,430 )	464,850	صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات
16,373,224	46,000	المحصل من الوحدات المصدرة
( 94,036 )	( 35,614 )	قيمة الوحدات المستردة
15,917,758	16,392,994	صافي الموجودات في نهاية السنة / الفترة
للفترة من 8 أكتوبر 2007 ولغاية 31 ديسمبر 2008		معاملات الوحدات
-	162,356/69	الوحدات القائمة في بداية السنة / الفترة
163,294/25	452/57	الوحدات المصدرة
( 937/56 )	( 394/21 )	الوحدات المستردة
162,356/69	162,415/05	الوحدات القائمة في نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 8 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

## صندوق جدوى للصكوك العالمية

### قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

بالدولار الأمريكي

للفترة من 8 أكتوبر 2007 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	إيضاح
		<b>الانشطة التشغيلية</b>
( 361,430 )	464,850	صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات تعديلات على :
1,177,799	( 193,589 )	( مكاسب ) / خسائر غير محققة من الاستثمارات ، صافي
( 14,794 )	( 30,323 )	إطفاء علاوات وخصومات الصكوك ، صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
( 15,639,292 )	( 785,067 )	الإضافات على استثمارات
( 145,127 )	99,316	دخل عمولات خاصة مستحقة
15,720	( 14,822 )	أتعاب إدارية دائنة
9,639	( 5,333 )	مصاريف مستحقة
( 14,957,485 )	( 464,968 )	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>الانشطة التمويلية</b>
16,373,224	46,000	المحصل من الوحدات المصدرة
( 94,036 )	( 35,614 )	قيمة الوحدات المستردة
16,279,188	10,386	<b>صافي النقد من الأنشطة التمويلية</b>
1,321,703	( 454,582 )	<b>صافي ( النقص ) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية</b>
-	1,321,703	النقدية وشبه النقدية ، بداية السنة / الفترة
1,321,703	867,121	النقدية وشبه النقدية ، نهاية السنة / الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 8 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

1 - معلومات عامة

أ ) ان صندوق جدوى للصكوك العالمية ( "الصندوق" ) هو صندوق دخل ثابت مؤسس ومدار بموجب الاتفاق بين جدوى للاستثمار ( "مدير الصندوق" ) والمستثمرين بالصندوق ( "مالكي الوحدات" ) .

يستثمر الصندوق في محافظ متنوعة مطابقة للشريعة الإسلامية مملوكة بشكل كامل أو جزئي لشركات وصكوك قابلة للتحويل . ويستثمر الفائض النقدي للصندوق ، عند وجوده في صفقات مربحة قصيرة الأجل .

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

وافقت هيئة السوق المالية ( الهيئة ) على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم 859 بتاريخ 16 شوال 1428هـ ( الموافق 3 أكتوبر 2007 ) ، وقد بدأ الصندوق نشاطه في 8 أكتوبر 2007 .

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

يتم حفظ دفاتر وسجلات الصندوق بالدولار الأمريكي .

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 1% من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية للصندوق . كما ويتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع 1% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق عند كل يوم تقييم . إضافة الى ذلك ، يحتفظ مدير الصندوق بحقه في ان يحمل الصندوق بكل المصاريف المتعلقة بإدارة الصندوق المتضمنة وليست محصورة باتعاب المراجعة واتعاب قانونية بنسبة لا تتجاوز 1% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم تقييم .

## 2 - السياسات المحاسبية الهامة

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 :

### أسس الاعداد

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

### النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية من حسابات جارية لدى البنوك وودائع مرابحة لدى البنوك تستحق خلال ثلاثة أشهر او أقل من تاريخ اقتنائها .

### الاستثمارات

يتم تقييم الاستثمارات بالرجوع إلى متوسط مستوى أسعار الطلب والعرض وفقاً لأسعار إغلاق السوق بنهاية يوم العمل بتاريخ قائمة المركز المالي. تسجل الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن اعادة تقييم الاستثمارات والأرباح والخسائر المحققة من بيع الاستثمارات في قائمة العمليات .

يتم إظهار الاستثمارات في ودائع المرابحة بتاريخ قائمة الموجودات والمطلوبات بالكلفة المطفاة .

### تحقق الإيرادات

يتحقق دخل العمولات الخاصة على أساس العائد الفعلي .

عمليات الاستثمار

يتم قيد عمليات الاستثمار في تاريخ التداول .

الزكاة

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

3 - النقد وما في حكمه

بالدولار الأمريكي	
2008	2009
657	867,121
1,321,046	-
1,321,703	867,121

نقد لدى البنك  
مراجعة (ودائع لأجل)

صندوق جدوى للصكوك العالمية

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

4 - الاستثمارات

إن محفظة الاستثمارات تتلخص كالتالي :

					2009
القيمة العادلة	خسائر غير محققة	بالدولار الأمريكي علاوة / (خصم) غير مطفأة على الصكوك	التكلفة	تاريخ الاستحقاق	صكوك
4,608,333	( 76,968 )	18,634	4,666,667	15 يوليو 2027	شركة الكهرباء السعودية
4,014,303	( 513,574 )	( 95,123 )	4,623,000	16 يوليو 2012	دار الأركان 12
2,980,999	( 319,001 )	-	3,300,000	5 ديسمبر 2012	رأس الخيمة
1,917,512	( 48,395 )	907	1,965,000	7 مارس 2010	دار الأركان 10
1,179,000	( 26,324 )	5,324	1,200,000	15 يوليو 2027	سابق
746,667	-	-	746,667	31 ديسمبر 2019	البنك السعودي الهولندي
15,446,814	( 984,262 )	( 70,258 )	16,501,334		المجموع
					صندوق أدوات النقد
38,452	52	-	38,400		صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
15,485,266	( 984,210 )	( 70,258 )	16,539,734		المجموع

صندوق جدوى للصكوك العالمية

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

بالدولار الأمريكي				2008	
القيمة العادلة	خسائر غير محققة	علاوة / ( خصم ) غير مطفأة على الصكوك	التكلفة	تاريخ الاستحقاق	صكوك
4,642,750	( 43,613 )	19,696	4,666,667	15 يوليو 2027	شركة الكهرباء السعودية
4,276,275	( 214,189 )	( 132,536 )	4,623,000	16 يوليو 2012	دار الأركان 12
2,524,500	( 775,500 )	-	3,300,000	5 ديسمبر 2012	رأس الخيمة
1,838,912	( 132,719 )	6,631	1,965,000	7 مارس 2010	دار الأركان 10
1,193,850	( 11,778 )	5,628	1,200,000	15 يوليو 2027	سباك
14,476,287	( 1,177,799 )	( 100,581 )	15,754,667		المجموع
					مراجعة
1,321,046	-	-	1,321,046	7 يناير 2009	البنك السعودي الفرنسي - ريال سعودي
15,797,333	( 1,177,799 )	( 100,581 )	17,075,713		المجموع

صندوق جدوى للصكوك العالمية

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

---

5 - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

بالدولار الامريكى		
2008	2009	
15,720	898	أتعاب إدارية دائنة

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

بالدولار الامريكى		
للفترة من 8 أكتوبر 2007 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
119,241	156,751	أتعاب إدارية

6 - ادارة المخاطر

مخاطر سعر العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر سعر العمولة الخاصة عن الاحتمال بان التغيرات في اسعار العمولة السوقية ستؤثر على الربحية المستقبلية او القيمة العادلة للأدوات المالية .

ان الصندوق خاضع لمخاطر سعر العمولة الخاصة على موجوداته الخاضعة لعمولة ، متضمنة صكوك وودائع المرابحة لأجل. ان حساسية الدخل هو تأثير التغيرات المفترضة في اسعار العمولة حيث تكون المتغيرات الاخرى ثابتة ، على ربح الصندوق لسنة واحدة ، مستندة على الموجودات المالية بالسعر القائم في 31 ديسمبر 2009 .

### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف ما لأداء مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي الى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية .

ان الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على محفظته الاستثمارية. يسعى مدير الصندوق الى تحديد مخاطر ائتمانه بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدودا للاستثمارات الفردية .

### مخاطر السيولة

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

إن شروط الصندوق تتضمن اكتتاب واسترداد الوحدات مرة وحدة خلال الاسبوع ، وهي بالتالي معرضة لمخاطر السيولة لمقابلة استردادات مالكي الوحدات . نظراً لإنعدام السيولة نسبياً في سوق الصكوك ، يدير مدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال تخصيص جزء ملائم من موجودات الصندوق إلى استثمارات في المرابحة . يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام ويتأكد بان هناك اموال كافية متوفرة للايفاء باي التزامات عند ظهورها .

### 7 - القيم العادلة للأدوات المالية

تشمل الادوات المالية موجودات مالية ومطلوبات مالية . تتألف موجودات الصندوق المالية من نقد لدى البنك واستثمارات ودخل عمولات خاصة مستحقة .

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل ، او سداد التزام ما بين اطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل .

تظهر الاستثمارات في الصكوك وصندوق المرابحة بالقيمة السوقية والتكلفة المطفأة على التوالي .

### 8 - أيام التقييم

تقيم وحدات الصندوق في كل يوم ثلاثاء ويعلن عنها في يوم العمل التالي .