

صندوق جدوى للأسهم السعودية  
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 للأسهم السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرفقة لصندوق جدوى للأسهم السعودية ( " 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 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 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 للأسهم السعودية

قائمة الموجودات والمطلوبات

كما في 31 ديسمبر 2009

بالريال السعودي

2008	2009	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
241,744	2,294,651		نقد لدى البنك
115,305,398	165,084,830	3	استثمارات
115,547,142	167,379,481		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
189,966	17,857	4	أتعاب إدارية دائنة
316,203	258,594		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
506,169	276,451		<b>مجموع المطلوبات</b>
115,040,973	167,103,030		<b>صافي الموجودات</b>
1,258,788/94	1,332,409/65		<b>الوحدات المصدرة</b>
91/39	125/41		<b>سعر الوحدة</b>

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية

قائمة العمليات  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009  
بالريال السعودي

2008	2009	إيضاحات
		<b>دخل الاستثمار</b>
( 29,395,399 )	( 745,800 )	خسائر محققة من الاستثمارات ، صافي
( 48,133,427 )	45,766,228	مكاسب / (خسائر) غير محققة من الاستثمارات ، صافي
2,838,989	5,259,992	دخل توزيعات أرباح
21,053	1,540	دخل المربحة
( 74,668,784 )	50,281,960	<b>مجموع دخل / (خسارة) الاستثمار</b>
		<b>المصاريف</b>
( 2,488,184 )	( 3,012,346 )	1 (ب) و 4 اتعاب ادارية
( 130,954 )	( 179,352 )	1 ( ب ) مصاريف عمومية
( 2,619,138 )	( 3,191,698 )	<b>مجموع المصاريف</b>
( 77,287,922 )	47,090,262	<b>صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات</b>

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

بالريال السعودي		
2008	2009	
84,706,965	115,040,973	صافي الموجودات في بداية السنة
( 77,287,922 )	47,090,262	صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات
129,664,683	20,583,603	المحصل من الوحدات المصدرة
( 22,042,753 )	( 15,611,808 )	قيمة الوحدات المستردة
115,040,973	167,103,030	صافي الموجودات في نهاية السنة
2008	2009	معاملات الوحدات
530,948/95	1,258,788/94	الوحدات القائمة في بداية السنة
913,671/92	200,713/50	الوحدات المصدرة
( 185,831/93 )	( 127,092/79 )	الوحدات المستردة
1,258,788/94	1,332,409/65	الوحدات القائمة في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009  
بالريال السعودي

2008	2009	
		<b>الانشطة التشغيلية</b>
( 77,287,922 )	<b>47,090,262</b>	صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات
		تعديلات على :
29,395,399	<b>745,800</b>	خسائر محققة من الاستثمارات ، صافي
48,133,427	( <b>45,766,228</b> )	( مكاسب ) / خسائر غير محققة من الاستثمارات، صافي
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
( 359,239,725 )	( <b>212,742,330</b> )	الإضافات على استثمارات
260,651,808	<b>207,983,327</b>	المحصل من بيع الاستثمارات
27,000	-	توزيعات أرباح مستحقة
7,035	( <b>172,109</b> )	أتعاب إدارية دائنة
130,858	( <b>57,609</b> )	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
( 98,182,120 )	( <b>2,918,888</b> )	<b>صافي النقد المستخدم في الانشطة التشغيلية</b>
		<b>الانشطة التمويلية</b>
( 15,694,549 )	-	مبالغ مستردة دائنة
129,664,683	<b>20,583,603</b>	المحصل من الوحدات المصدرة
( 22,042,753 )	( <b>15,611,808</b> )	قيمة الوحدات المستردة
91,927,381	<b>4,971,795</b>	<b>صافي النقد من الانشطة التمويلية</b>
( 6,254,739 )	<b>2,052,907</b>	<b>صافي الزيادة / ( النقص ) في النقد لدى البنك</b>
6,496,483	<b>241,744</b>	النقد لدى البنك ، بداية السنة
241,744	<b>2,294,651</b>	النقد لدى البنك ، نهاية السنة

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

1 - معلومات عامة

أ ) ان صندوق جدوى للأسهم السعودية ( "الصندوق" ) هو صندوق أسهم مؤسس ومدار بموجب الاتفاق بين جدوى للاستثمار ( "مدير الصندوق" ) والمستثمرين بالصندوق ( "مالكي الوحدات" ) .

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي بما يتوافق مع الضوابط الشرعية لهيئة جدوى الشرعية .

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات في الصندوق على اساس انه وحدة محاسبية مستقلة . ووفقاً لذلك ، يقوم مدير الصندوق باعداد قوائم مالية 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 على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم 443 بتاريخ 9 جمادى الأولى 1428هـ ( الموافق 26 مايو 2007 ) ، وقد بدأ الصندوق نشاطه في 30 يونيو 2007 .

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ( "لائحة" ) الصادرة عن هيئة السوق المالية 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 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 3% من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج هذه الرسوم ضمن القوائم المالية للصندوق . كما ويتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع 1,95% 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 2% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل يوم تقييم .

## 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 لمفهوم التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة .

### الاستثمارات

يتم اظهار الاستثمارات بالقيمة السوقية وفقاً لأسعار إغلاق أسعار السوق 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 .

### تحقق الإيرادات

تتحقق توزيعات الأرباح عند الاعلان عنها ( أي عندما ينشأ للصندوق الحق للحصول على توزيعات الأرباح ) .

### عمليات الاستثمار

يتم قيد عمليات الاستثمار في تاريخ التداول .

### النقد لدى البنك

النقد لدى البنك يتضمن النقد المستخدم للمتاجرة بالأسهم .

### الزكاة

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

## 3 - الاستثمارات

إن محفظة الاستثمارات تتلخص كالتالي :

بالريال السعودي						
2008			2009			أسهم
%	القيمة العادلة	التكلفة	%	القيمة العادلة	التكلفة	
37,14	42,819,790	43,684,588	36,39	60,066,713	40,074,236	صناعات بترو كيمياوية
15,72	18,125,200	20,455,463	18,56	30,639,805	25,634,086	بنوك
14,75	17,007,690	21,065,017	11,54	19,054,210	19,444,244	اتصالات
10,99	12,668,040	11,939,697	12,64	20,874,147	18,227,419	زراعة وصناعات غذائية
2,55	2,944,468	2,673,162	6,53	10,774,812	9,742,324	تجزئة
4,58	5,290,000	10,786,670	5,65	9,329,359	8,048,634	استثمار صناعي
-	-	-	3,48	5,743,760	6,260,576	تطوير العقارات
10,10	11,642,206	15,608,675	1,84	3,041,559	5,013,517	بناء وإنشاءات
4,17	4,808,004	7,850,828	2,54	4,190,165	4,264,949	اسمنت
-	-	-	0,83	1,370,300	1,367,318	نقل
100	115,305,398	134,064,100	100	165,084,830	138,077,303	إجمالي 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	
189,966	17,857	أتعاب إدارية دائنة

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

بالريال السعودي		
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
2,488,184	3,012,346	أتعاب إدارية

إن حساب مالكي الوحدات كما في 31 ديسمبر 2009 تضمنت 706,966,61 وحدة ( 31 ديسمبر 2008 : 792,956 وحدة ) مملوكة من قبل مدير الصندوق بمبلغ 88,663,652 ريال سعودي ( 31 ديسمبر 2008 : 72,468,404 ريال سعودي ) .

## 5 - ادارة المخاطر

## مخاطر اسعار الاسهم

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

إن استثمارات الصندوق معرضة لمخاطر سعر السوق الذي ينشأ عن عدم التأكد حول الاسعار المستقبلية . يدير مدير الصندوق هذا الخطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من نواحي التوزيع الجغرافي والتركيز القطاعي .

### 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 أسهم 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 نقد لدى البنك واستثمارات .

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 المتدولة في سوق نشط بالرجوع الى اسعار البيع السوقية المتدولة .

تظهر الاستثمارات بقيمتها العادلة .

### 7 - أيام التقييم

تقيم وحدات الصندوق مرتين في الاسبوع في كل يوم أحد وثلاثاء ويعلن عنها في يوم العمل التالي .