

صندوق جدوى لمؤشر الأسهم 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 لمؤشر الأسهم السعودية

### نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة الموجودات والمطلوبات المرفقة لصندوق جدوى لمؤشر الأسهم السعودية ( " الصندوق " ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وقوائم العمليات والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات 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

احسان بن أمان الله مخدوم  
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٨

١٧ ربيع الأول ١٤٣١

٣ مارس ٢٠١٠

صندوق جدوى لمؤشر الأسهم السعودية

قائمة الموجودات والمطلوبات

كما في 31 ديسمبر 2009

بالريال السعودي

2008	2009	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
6,222	53,434		نقد لدى البنك
3,126,409	6,778,935	3	استثمارات
50	-		توزيعات أرباح مستحقة
3,132,681	6,832,369		<b>مجموع الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
3,600	560	4	أتعاب إدارية دائنة
9,703	16,383		مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
13,303	16,943		
3,119,378	6,815,426		<b>صافي الموجودات</b>
61,266/22	100,709/38		<b>الوحدات المصدرة</b>
50/91	67/67		<b>سعر الوحدة</b>

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 29 يونيو 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	إيضاحات
		<b>دخل الاستثمار</b>
( 346,415 )	( 1,014,466 )	خسائر محققة من الاستثمارات ، صافي
( 2,234,202 )	1,734,973	مكاسب / ( خسائر ) غير محققة من الاستثمارات، صافي
54,390	116,720	توزيعات أرباح
( 2,526,227 )	837,227	مجموع دخل / ( خسارة ) الاستثمار
		<b>المصاريف</b>
( 29,272 )	( 50,685 )	1 (ب) و 4 اتعاب ادارية
( 9,702 )	( 3,049 )	1 ( ب ) مصاريف عمومية
( 38,974 )	( 53,734 )	مجموع المصاريف
( 2,565,201 )	783,493	صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات

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

صندوق جدوى لمؤشر الأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

بالريال السعودي		
للفترة من 29 يونيو 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
-	3,119,378	صافي الموجودات في بداية السنة / الفترة
( 2,565,201 )	783,493	صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات
7,085,153	3,750,000	المحصل من الوحدات المصدرة
( 1,400,574 )	( 837,445 )	قيمة الوحدات المستردة
3,119,378	6,815,426	صافي الموجودات في نهاية السنة / الفترة
للفترة من 29 يونيو 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008		معاملات الوحدات
-	61,266/22	الوحدات القائمة في بداية السنة / الفترة
79,014/23	56,032/37	الوحدات المصدرة
( 17,748/01 )	( 16,589/21 )	الوحدات المستردة
61,266/22	100,709/38	الوحدات القائمة في نهاية السنة / الفترة

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

## صندوق جدوى لمؤشر الأسهم السعودية

### قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009

بالريال السعودي

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2008	للفترة من 29 يونيو 2008 ولغاية 31 ديسمبر 2008
<b>الانشطة التشغيلية</b>		
783,493	( 2,565,201 )	صافي الدخل / ( الخسارة ) من العمليات تعديلات على :
1,014,466	346,415	خسائر محققة من الاستثمارات ، صافي
( 1,734,973 )	2,234,202	( مكاسب ) / خسائر غير محققة من الاستثمارات ، صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
( 5,006,925 )	( 6,189,729 )	الإضافات على الاستثمارات
2,074,906	482,703	المحصل من بيع استثمارات
50	( 50 )	توزيعات أرباح مستحقة
( 3,040 )	3,600	أتعاب إدارية دائنة
6,680	9,703	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
( 2,865,343 )	( 5,678,357 )	<b>صافي النقد المستخدم في الانشطة التشغيلية</b>
<b>الانشطة التمويلية</b>		
3,750,000	7,085,153	المحصل من الوحدات المصدرة
( 837,445 )	( 1,400,574 )	قيمة الوحدات المستردة
2,912,555	5,684,579	<b>صافي النقد من الانشطة التمويلية</b>
47,212	6,222	<b>صافي الزيادة في النقد لدى البنك</b>
6,222	-	النقد لدى البنك ، بداية السنة / الفترة
53,434	6,222	<b>النقد لدى البنك ، نهاية السنة / الفترة</b>

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

1 - عام

أ ) ان صندوق جدوى لمؤشر الأسهم 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 بالتناسب مع أوزان الأسهم المكونة لمؤشر ستاندرز اند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع ضوابط الشريعة .

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

وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم 365 بتاريخ 29 ربيع الثاني 1429هـ ( الموافق 5 مايو 2008 ) ، وقد بدأ الصندوق نشاطه في 29 يونيو 2008 .

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ( " الأحكام " ) 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 1,5% 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 واتعاب قانونية بنسبة لا تتجاوز 1% 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						الأسهم
2008			2009			
%	القيمة العادلة	التكلفة	%	القيمة العادلة	التكلفة	
30,96	967,817	2,465,739	32,36	2,193,447	2,550,807	الصناعات البتروكيماوية
22,22	694,995	1,004,098	23,73	1,608,797	1,718,646	بنوك وخدمات تمويل
17,18	537,045	569,927	9,99	677,530	670,312	اتصالات وتقنية معلومات
8,92	278,992	458,717	8,63	585,054	640,047	اسمنت
6,50	203,256	256,280	7,28	493,467	446,498	الزراعة والصناعات الغذائية
3,29	102,820	131,141	2,89	195,715	192,028	طاقة ومناجم
2,89	90,259	108,344	4,43	300,202	322,359	تطوير العقارات
2,36	73,632	119,765	2,79	188,973	200,730	مباني وإنشاءات
1,76	54,950	94,515	0,27	18,040	18,304	قطاع النقل
1,65	51,739	81,523	2,66	180,289	188,428	استثمار صناعي
1,02	31,740	32,979	2,77	188,103	182,899	تجزئة
0,67	20,964	19,035	0,58	39,652	39,498	إعلام وعلاقات عامة
0,58	18,200	18,548	1,27	85,800	82,904	قطاع الاستثمار المتعدد
-	-	-	0,35	23,866	24,704	سياحة وسفر
100	3,126,409	5,360,611	100	6,778,935	7,278,164	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	
3,600	560	أتعاب إدارية دائنة

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

بالريال السعودي		
للفترة من 29 يونيو 2008 لغاية 31 ديسمبر 2008	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2009	
29,272	50,685	أتعاب إدارية

إن حسابات مالكي الوحدات كما في 31 ديسمبر 2009 تضمنت 95,226 وحدة ( 31 ديسمبر 2008 : 50,000 وحدة ) مملوكة من قبل مدير الصندوق بمبلغ 6,444,350 ريال سعودي ( 31 ديسمبر 2008 : 2,545,755 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 المتاحة معرضة لمخاطر سعر السوق الذي ينشأ عن عدم التأكد حول الاسعار المستقبلية .  
يدير مدير الصندوق هذا الخطر من خلال تنويع أستثماراته في اسهم مدرجة في سوق الأسهم السعودي بالتناسب مع  
أوزان الاسهم المكونة لمؤشر ستاندر دس اند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة .

### مخاطر السيولة

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

إن شروط الصندوق تتضمن اكتتاب واسترداد الوحدات 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 وتوزيعات أرباح مستحقة .

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 كل يوم عمل ويعلن عنها في يوم العمل التالي .