08

التقرير السنوي

جدوى للإستثمار
Jadwa Investment

بسم الله الرحمن الرحيم

خادم الحرمين الشريفين
الملك عبد الله بن عبد العزيز آل سعود

صاحب السمو الملكي الأمير
سلطان بن عبد العزيز آل سعود
ولي العهد ونائب رئيس مجلس الوزراء
ووزير الدفاع والطيران والمفتش العام

المحتويات

أعضاء مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

لمحة عامة حول الشركة

بيان الهيئة الشرعية

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

قائمة المركز المالي

قائمة الدخل

قائمة التدفقات النقدية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين

إيضاحات حول القوائم المالية

جدوى للإستثمار
شركة مساهمة سعودية مقفلة
مرخصة من قبل هيئة السوق المالية،
رأس المال 500,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل
هاتف: 1111-279 1 966+ فاكس: 1571-279 1 966+
ص.ب. 60677، الرياض 11555، المملكة العربية السعودية

www.jadwa.com
800 435 1111

أعضاء مجلس الإدارة

صاحب السمو الملكي الأمير
فيصل بن سلمان بن عبد العزيز
آل سعود
(رئيس مجلس الإدارة)

إقبال أحمد خان
(عضو)

أديب بن عبدالله الزامل
(عضو)

عبدالعزيز بن محمد السبيعي
(عضو)

عبدالرحمن بن إبراهيم الرويتع
(عضو)

أحمد بن عقيل الخطيب
(العضو المنتدب والرئيس التنفيذي)

كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بحمد الله تواصل نجاح جدوى للإستثمار في عامها الثاني بالرغم من التحديات التي تشهدها الأسواق المالية العالمية، حيث كان من شأن انطلاقتها القوية المبكرة أن مهدت الطريق لتحولها إلى إحدى المؤسسات المالية المرموقة في المنطقة. وبفضل الله ثم القيادات في الشركة فقد تم تطوير مجموعة لا نظير لها من المنتجات والخدمات، هذا بالإضافة إلى أن رؤيتنا الاستثمارية ومبادئنا النابعة من شريعتنا الغرّاء قد ساهمتا في تحقيق ذلك النجاح رغم التحديات الكبيرة التي تفرضها أوضاع الأسواق. ويحق لنا أن نفخر بأن سمعتنا وأدائنا قد أقنعتا شركة «خزانة ناسيونال بيرهاد» الذراع الاستثماري للحكومة الماليزية بالدخول معنا في شراكة نرى أنها ستفتح الباب، بمشيئة الله، أمام فرص استثمارية رائعة تشجع على تبادل المعرفة والخبرات بين دولتين تعتبران مركز الثقل في المصرفية الاستثمارية الإسلامية.

لقد رسخت إنجازات العام 2008م أساساتنا كشركة استثمارية رائدة في المملكة، فقد حاز فريق إدارة المصرفية الاستثمارية المتميّز بعقود استشارات قيّمة ضمنها اختيارنا مستشار ومنسق مالي منفرد لأكبر مشروع في المملكة يتم تمويله بصيغة إسلامية، وكذلك اختيارنا مستشار مشترك في صفقة استحواذ بين شركتين مدرجتين في السوق. أما إدارة الأصول فقد أطلقت ستة صناديق جديدة خلال العام من بينها أول صندوق في المنطقة ينفرد بالاستثمار في قارة أفريقيا البكر، وجاء أداء صناديقنا الاستثمارية ضمن أفضل الصناديق أداءً سواء كانت تستثمر في السوق المحلي أو الأسواق الخليجية أو العربية. وعززت جدوى للإستثمار موقعها كمصدر رئيسي للتقارير الاقتصادية ودراسات أسواق الأسهم على مستوى المملكة، بل تمكنت العام الماضي من إصدار تغطية يومية منتظمة إبان ذروة الأزمة المالية العالمية. كما تمكنت إدارة الوساطة من تحقيق نمو ملحوظ بفضل خدماتها الرائدة.

جاء الأداء المالي للعام الماضي مشجعاً إذا أخذنا في الحسبان ظروف السوق غير المتوقعة، فقد ساهم نمو الإيرادات القوي من أنشطة إدارة الأصول و المصرفية الاستثمارية والوساطة في تحقيق إيرادات ضخمة بلغ إجماليها 163,2 مليون ريال في ثاني سنة تشغيلية، وساهمت حزمة الإجراءات التي تم اتخاذها لضبط المصروفات في تحسين الأرباح حيث بلغ صافي الأرباح 30,2 مليون ريال. وحققت الشركة عائد على رأس المال بلغ 6 بالمائة وبلغ 4 بالمائة على إجمالي الأصول، وارتفعت حقوق الملاك من 735 مليون نهاية العام 2007م إلى 742 مليون. وكنا قد أخذنا في الحسبان احتمال تذبذب أسعار أصول الشركات، لذا انتهجنا أسلوب متحفظ في إدارة أموال الشركة باستثمارها في منتجات آمنة وابتعدنا عن الديون لتمويل استثماراتنا وتوفرت لنا سيولة نقدية كبيرة مما أدى إلى تحقيقنا عوائد إيجابية في نهاية العام.

لاشك أننا نواجه ظروفاً تشغيلية صعبة خلال العام 2009م وذلك بسبب دخول الاقتصاد العالمي في حالة ركود وانخفاض أسعار النفط بشكل حاد وتدني أسعار الأصول بخاصة الأسهم والعقارات إلى أدنى مستوياتها في جميع أنحاء العالم. لكن ورغم أن هذه الأوضاع تمثل بعض التحديات إلا أنها توفر في الوقت ذاته فرصاً عديدة سانحة سنعمل على استغلالها في سبيل استكشاف فرص استثمارية أكثر جاذبية لعملائنا. ولن نغفل وجودنا ضمن اقتصاد يحتل مكانة متميزة تؤهله للصمود أمام التحديات التي تواجه الاقتصاد العالمي وذلك بفضل انتهاج حكومتنا الرشيدة سياسة اقتصادية تتصف ببعد النظر وانتهاجها سياسة حكيمة لتحرير أسواق المال. لذا أجدني على يقين تام بأننا خلال الفترة المقبلة من هذا العام 2009م سنعمل على اغتنام الفرص الجديدة من حولنا حتى يتسنى لنا تحقيق المزيد من النمو والسير إلى الأمام بخطى ثابتة.

والله الموفق،

فيصل بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود

رئيس مجلس الإدارة

لمحة عامة حول الشركة

إدارة الأصول

شهدت إدارة الأصول في شركة جدوى نمواً قوياً خلال عام 2008م رغم الأزمة التي عصفت بأسواق المال العالمية، حيث ارتفعت الإيرادات بمعدل 285 بالمائة وتم إضافة 6 منتجات جديدة للقائمة الحالية. أما على صعيد الأداء فقد تجاوز أداء 11 صندوقا من صناديق الاستثمار التي تديرها شركة جدوى والبالغة 14 صندوقا المؤشر المعياري الاسترشادي الخاص بتلك الصناديق بنهاية العام. وبناء على معلومات السوق فقد جاءت صناديق جدوى الرئيسية الثلاثة مشتملة على صندوق جدوى للأسهم السعودية وصندوق جدوى للأسهم الخليجية وصندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية ضمن أعلى ثلاثة صناديق من حيث الأداء خلال السنة بالنسبة لفئات تلك الصناديق.

وبلغ إجمالي أصول الصناديق التي تديرها جدوى 3,7 مليار ريال سعودي بنهاية عام 2008م، منخفضة بمعدل 14 بالمائة مقارنة بعام 2007م، إلا أن النظر إلى هذا التراجع يجب أن يؤخذ في إطار التراجع الشامل في أسواق الأسهم العالمية الذي تجاوزت نسبته 50 بالمائة وكذلك من منظور التراجع في موجودات الصناديق الاستثمارية ضمن قطاع إدارة الأصول في المملكة ككل والذي بلغت نسبته 29 بالمائة. وتستحوذ جدوى حالياً على حصة تعادل 3 بالمائة من إجمالي موجودات الصناديق الاستثمارية في المملكة وهي حصة تفوق كثيراً موجودات أياً من الشركات الاستثمارية الجديدة. إن الأداء المتفوق لصناديق جدوى يؤهلها لاستقطاع حصة متزايدة من موجودات قطاع إدارة الأصول إذا ما جاءت ظروف السوق مواتيه خلال عام 2009م.

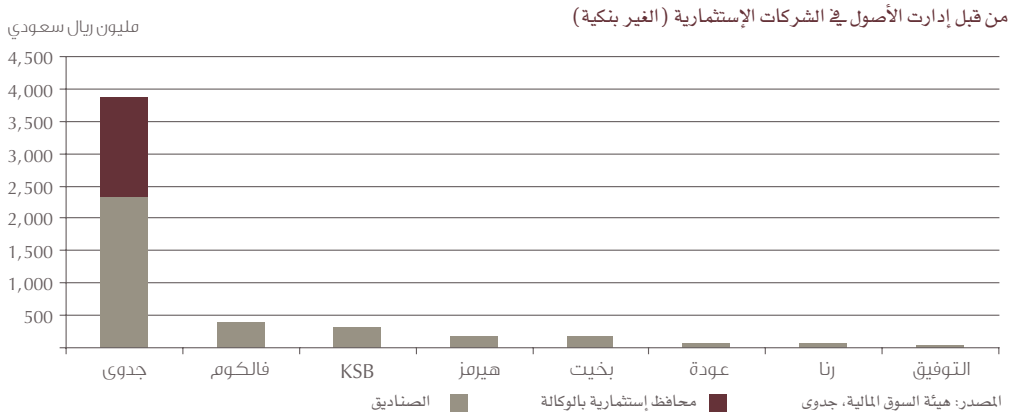
إدارة المصرفية الاستثمارية

سجلت المصرفية الاستثمارية نجاحاً ملحوظاً خلال السنة رغم التحديات التي سادت الأسواق، فقد استقطبت أحد عشر صفقة خلال العام كانت سبع منها نشطة بنهاية العام. وقد بلغ إجمالي إيرادات هذه الصفقات 53 مليون ريال سعودي في عام 2008م، ولا تزال قائمة الصفقات الجديدة في تزايد خلال هذا العام. وتتوزع قائمة المعاملات التي ينفذها فريق المصرفية الاستثمارية على أنشطة تمويل المشاريع والاندماج والاستحواذ والاكتتابات الخاصة وأسهم الملكية الخاصة.

وكان فريق المصرفية الاستثمارية قد عزز قدراته خلال السنة بضم سبع موظفين متخصصين ليصبح مجموع أعضاء فريق المصرفية الاستثمارية ثلاثة عشر متخصصاً يتمتعون بخبرات واسعة في قطاعات ونطاق منتجات تتماشى مع المعايير الاقتصادية الرئيسية السائدة في المملكة. وبفضل الكفاءة العالية للفريق وتركيزه المتواصل على التنفيذ فقد تمكنت المصرفية الاستثمارية في جدوى من تحقيق العديد من الإنجازات خلال عام 2008م والتي شملت ما يلي:

- حصلت على جائزتين "أفضل شركة جديدة للأسهم الخاصة" و"أفضل صندوق جديد للأسهم الخاصة" وذلك خلال حفل توزيع

الأصول المدارة من قبل إدارت الأصول في الشركات الإستثمارية (الغير بنكية)



المصدر: هيئة السوق المالية، جدوى

جوائز "برايفت اكوتي وورلد 2008م" (عالم الأسهم الخاصة) لمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام 2008م

- عينت الشركة المستشار الوحيد ومرتب التسهيلات لمشروع جبل عمر في مكة بقيمة 16 مليار ريال سعودي، وهو واحد من أكبر مشاريع التمويل الإسلامي التي تجري في المملكة.
- عينت الشركة مستشاراً مشتركاً من قبل شركة حائل للتنمية الزراعية لتقديم الرد على عرض شركة المراعي، وهي أول معاملة اندماج واستحواذ عامة في المملكة.

إدارة الثروات

يستخدم مصطلح إدارة الثروات للإشارة إلى الإدارة التي تدير وتعتني بحسابات كبار العملاء، ويضم فريق إدارة الثروات في جدوى مجموعة متمرسة من مدراء العلاقات ذوي الخبرة الطويلة والتخصص في هذا المجال لم يألوا جهداً للوصول إلى العملاء خلال السنوات الثلاث الماضية مستخدمين مختلف القنوات مشتملة على فروعنا الأربعة وشبكة الإنترنت ومركز خدمات العملاء. وقد شاركت إدارة الثروات في العديد من الزيارات والاجتماعات التعريفية على الصعيدين المحلي والعالمي خلال العام 2008م وذلك من أجل التعريف بالشركة ومنتجاتها وخدماتها كما تقدمنا بالكثير من العروض لكبريات الشركات المحلية والعالمية والمؤسسات الحكومية، هذا عدا أن عدد العملاء لدينا قد ارتفع بمعدل 271 بالمائة خلال نفس الفترة.

وتماشياً مع استراتيجيتنا الهادفة إلى وضع العميل في مركز اهتمامنا فقد استدعت الحاجة في الآونة الأخيرة إلى إجراء تعديل على طرق التواصل مع عملائنا حيث تم اتخاذ قرار استبدال الفروع بمجموعة من مدراء العلاقات المؤهلين تأهيلاً عالياً كي يشرفوا على إدارة علاقات عملائنا والعناية بهم والتواصل معهم مباشرة. ومن شأن هذه الاستراتيجية أن تمكن مدير العلاقة من فهم عملائه بشكل أفضل وتطوير استراتيجية طويلة المدى تهدف إلى تحسين أداء ثروتهم ومحافظهم الاستثمارية مما يحقق الراحة والاستقرار لعملائنا في نهاية المطاف.

خدمات الوساطة

تمكن قسم الوساطة في شركة جدوى من مضاعفة حصته السوقية خلال عام 2008م وذلك من خلال الزيادة الملحوظة في حجم التداولات والتي بلغت 12 مليار ريال سعودي، محققاً بذلك كافة أهدافه رغم ظروف السوق التي اتسمت بالصعوبة. وتأتي هذه الإنجازات نتيجة للزيادة في استهداف شرائح محددة من العملاء من قبل الشركة وبفضل سمعتنا في توفير مستوى رفيع من الخدمة. وننظر حالياً في إمكانية زيادة قنوات التواصل مع مختلف الأسواق.

الأبحاث

عززت شركة جدوى للإستثمار مركزها كمصدر رائد لأبحاث سوق الأسهم والأبحاث الاقتصادية في المملكة العربية السعودية. فقد طرحت خدمة أبحاث الأسهم لأول مرة العام الماضي وأصدرنا تقارير يومية عن آخر المستجدات عندما كانت الأزمة المالية العالمية في أوجها. ولا تزال نشراتنا الشهرية والتقارير التي نصدرها تمثل أحد معايير القياس للتقارير والتحليلات من مختلف المصادر التي تتناول المواضيع التي تؤثر على السوق والاقتصاد السعوديين.

وقد تمكنت الشركة خلال عام 2008م من استقطاب انتباه واسع في الأسواق من خلال الأبحاث المتعلقة بالأسهم التي تم إصدارها حيث قامت الشركة بتغطية 19 شركة مدرجة تم نشر تقارير حول 8 منها بالإضافة إلى قطاع واحد. كما تم تحليل 11 شركة أخرى بموجب عقود استشارية خاصة وتم أيضاً تعزيز طاقم الموظفين العاملين في أبحاث الأسهم. وتصدر أبحاث الأسهم حصراً لعملاء جدوى مما يعتبر ميزة تلعب دوراً بارزاً في توسيع قاعدة أعمال الشركة ككل. وقد تفوقت توصيات "الشراء" التي أصدرتها الشركة على معدل السوق بمتوسط زاد عن 20% في الفترة بين إصدار التقرير ونهاية السنة.

وإدراكاً منها بأن مشاكل القطاع المالي الأمريكي ستترتب عليها تبعات كبيرة خارج الولايات المتحدة فقد بادرت جدوى بإصدار تقرير يومي على مدى الأشهر التي شهدت أصعب الأوقات المالية على النطاق العالمي. وتطرقت التقارير إلى الأحداث المعقدة والمتشابكة حول العالم والتي تم تحليلها وتقديمها بكل وضوح ودقة مع التركيز على النتائج المترتبة على السوق والاقتصاد السعوديين. وكما هو الحال بالنسبة لكافة تقاريرنا الأخرى فقد نشرت التقارير المذكورة بالتزامن باللغتين العربية والإنجليزية، كما قمنا بعمل الترتيبات اللازمة مع الصحيفة الاقتصادية الأولى في المملكة لنشر تلك التقارير. وعلى صعيد آخر فقد تواصلت المحاضرات التي قدمها أعضاء طاقم إدارة البحوث عدا عن مشاركتهم في المناسبات الإعلامية المنتظمة بما يحقق الفوائد المرجوة في زيادة التعريف بجدوى وبالتالي استقطاب فرص الأعمال الجديدة. وقد حازت تقاريرنا المنشورة على تغطية واسعة في مختلف وسائل الإعلام المحلية والعالمية.

بالرغم من الأزمة الاقتصادية العالمية إلا أن إدارة الأصول في شركة جدوى شهدت نمواً قوياً في عام 2008م، حيث ارتفعت الإيرادات بنسبة 285% وتم طرح 6 منتجات جديدة إضافةً لقاعدة منتجات جدوى الاستثمارية.

المجموعة الشرعية

كان العام 2008م حافلاً بالنسبة للمجموعة الشرعية حيث عقدت ستة اجتماعات مع الهيئة الشرعية للشركة ومع صندوق رسل جدوى تم خلالها مناقشة 36 مذكرة بحث بعد إجراء مراجعة شرعية داخلية كاملة لها مع الإدارات ذات العلاقة. وقد نتج عن الاجتماعات إصدار 23 قراراً من قبل الهيئة الشرعية، كما تم إصدار أربع تقارير شرعية لمراقبة التزام كلاً من شركة جدوى وصناديق رسل جدوى بقرارات الهيئة الشرعية وتوجيهاتها.

كما نظمت المجموعة الشرعية ورشتي عمل حول موضوعي الصكوك (قدمها رئيس المجموعة الشرعية) والتحوط في التمويل الإسلامي (قدمها الدكتور سامي السويلم بالتنسيق مع المعهد الإسلامي للأبحاث والتدريب). وقد حصل اثنين من موظفي المجموعة على شهادة الزمالة في الاستشارة والمراجعة الشرعية القانونية من قبل هيئة المحاسبة والمراجعة المالية الإسلامية. وتم إنشاء مكتبة شرعية للمساهمة في تطوير الأبحاث الشرعية وتم إصدار تقارير تثقيفية تتعلق بالشريعة.

الإدارة القانونية

لعبت الإدارة القانونية دوراً هاماً في مساندة الإدارات والأقسام الأخرى من خلال تقديم خدمات قانونية ذات نوعية عالية، كما عملت عن كثب لتقديم المشورة القانونية لكافة عمليات الشركة الرئيسية مشتملة على اتفاقية الشراكة مع خزانة ناسيونال بيرهاد و شركة جبل عمر للتطوير.

الأمين العام للشركة

هو نقطة الاتصال بين مجلس الإدارة والإدارة العليا والمساهمين، كما يقوم بتقديم الاستشارة وترتيب الاجتماعات الدورية وتسجيل وحفظ المداولات لمجلس الإدارة ويتابع تنفيذ توصياته. كما يعمل على ترتيب وعقد الجمعيات العمومية لمساهمي الشركة بالتنسيق مع الجهات الحكومية المعنية.

الالتزام ومكافحة غسل الأموال

ركزت وحدة الالتزام ومكافحة غسل الأموال خلال السنة بشكل أساسي على تطوير وتطبيق سياسات داخلية عديدة هامة، حيث تم إصدار السياسات التالية: سياسة التعامل الشخصي للموظفين وسياسة جدوى في الإبلاغ عن التجاوزات وسياسة الترتيبات الواقية من تسرب المعلومات وبيان العضو المنتدب المتعلق بسياسة الالتزام وبرنامج الالتزام لشركة جدوى ومرفقاته. بالإضافة لذلك فقد أكملت وحدة الالتزام ومكافحة غسل الأموال استيفاء الاحتياجات التدريبية المتعلقة بالالتزام وغسل الأموال جنباً إلى جنب مع برامج التأهيل المطلوبة من قبل الجهات الإشرافية. كما حصلت الوحدة على كافة الموافقات النظامية الضرورية للصناديق الجديدة التي تم طرحها خلال عام 2008م. ويواصل مدير الوحدة أيضا التنسيق مع الأقسام المعنية بخصوص إجراءات التحقق من شخصية العميل (مبدأ أعرف عميلك) والتعرف على الأشخاص من ذوي الانتماءات السياسية والحسابات ذات العلاقة وأيضاً الحسابات ذات المخاطر العالية.

العلاقات العامة والإعلام

كان عام 2008م عاماً مليئاً بالتحديات والنشاط بالنسبة للعلاقات العامة والإعلام حيث اكتملت فيها هوية الشركة. وقد وضعت الإدارة خلال السنة عدداً من البرامج الرئيسية ونفذتها من خلال قنوات اتصال مختلفة شملت رعاية وإدارة بعض البرامج والأحداث وترسيخ هوية الشركة وطرح وترويج المنتجات والخدمات وأيضاً تصميم وإخراج مختلف المطبوعات. ومن ضمن الأنشطة التي تمت خلال العام التوقيع على عقد مع وكالة إعلان جديدة إضافةً إلى تعيين مدير تسويق جديد.

وقد عملت إدارة العلاقات العامة والإعلام على تحديد الأحداث الهامة والمشاركة فيها ورعايتها خلال عام 2008م وذلك على مستوى المملكة ودول الخليج. كما سعت إدارة العلاقات العامة للحصول على أفضل الجوائز المالية وتحرت عن الشروط اللازمة للمشاركة فيها وأعدت المستندات التي تمثل شركة جدوى على أفضل وجه وتحققت مساعيها في ذلك الاتجاه لتفوز في جائزتين كبيرتين ضمن فعاليات توزيع الجوائز العالمية للأسهم الخاصة على نطاق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا لعام 2008م. كما بادرت إدارة العلاقات العامة والإعلام بوضع خططاً تتعلق بالمسئولية الاجتماعية شملت برنامجاً للتعاون مع إحدى الجامعات المحلية.

إدارة الموارد البشرية

تحولت إدارة الموارد البشرية في جدوى من مجرد نشاط إجرائي إداري إلى شريك استراتيجي لوحدات وأقسام العمل الأخرى وذلك من خلال مساندتها

لتلك الوحدات والأقسام في تحقيق مهامها وأهدافها الواسعة. وقد ركزت إدارة الموارد البشرية في عام 2008م اهتمامها على وضع الاستراتيجيات طبقاً لاحتياجات وأولويات العمل في الشركة، حيث تم إنشاء قسم التعليم والتطوير والذي يهدف لمساعدة كافة وحدات العمل والأقسام في تحديد الاحتياجات التطويرية والتدريبية للموظفين، كما تم الفراغ من مشروع إعادة هيكلة الدرجات والمراكز الوظيفية على مستوى الشركة، وقد تم اعتماد وإدخال تطبيقات الحاسب الآلي من أجل تأمين سير إجراءات وأعمال إدارة الموارد البشرية بشكل آلي دقيق وسليم.

إدارة تقنية المعلومات

ظلت إدارة تقنية المعلومات على الدوام في مقدمة الركب فيما يتعلق بتقديم الحلول لخدمة عملائها داخل الشركة وخارجها. وقد استمرت إدارة تقنية المعلومات في إطلاق المزيد من الخدمات والارتقاء بمستوى الخدمات القائمة خلال عام 2008م تماشياً مع متطلبات الإدارات المختلفة. وتتمتع جدوى بقدرة تنافسية جيدة اليوم بفضل تطبيق آخر ما توصلت إليه تقنية المعلومات آخذة في الاعتبار أن تتميز تلك الخدمات بالفاعلية والقابلية للتطوير. وتشكل أنشطة تطوير وتطبيق وإطلاق أنظمة تقنية المعلومات وأنظمة حماية المعلومات وأنظمة أمن المعلومات وأنظمة ضمان استمرارية الأعمال كلها تشكل جزءاً من مجموعة إجراءات تضمن لشركة جدوى توفر الأنظمة اللازمة للوفاء بمتطلبات الأعمال والمستثمرين.

عمليات الاستثمار

يتولى قسم عمليات الاستثمار كافة الأنشطة الإجرائية والتشغيلية ومهام أعمال مكتب مساندة إدارة الأصول وخدمات الوساطة وتسوية كافة حسابات شركة جدوى وأيضا فتح حسابات العملاء. وقد عرضت هذه الإدارة كافة تقاريرها النظامية أمام الجهات الإشرافية وأمام مدقق الحسابات دون أن يبدي أياً منهم أية ملاحظات سلبية عليها. وقد تم الدخول في اتفاقية خدمة شاملة مع الإدارات المختلفة في جدوى كما تم شراء نظام جديد لإدارة المحافظ من شأنه تعزيز نوعية الخدمات المقدمة للعملاء.

وحدة الشؤون الإدارية والمباني

ينصب عمل وحدة الشؤون الإدارية والمباني على ضمان توفير بيئة عمل سليمة وملائمة ومريحة، وقد نجحت هذه الإدارة خلال العام الماضي في تطوير سياسة فاعلة فيما يتعلق بحجوزات موظفي الشركة وسفرهم وإقامتهم، وأشرفت على كافة الأنشطة المتعلقة بعمليات ومناسبات الشركة عدا عن توفير كافة المستلزمات الضرورية لموظفي جدوى.

إدارة الاستراتيجيات

استجابة للآثار التي ترتبت على انهيار الأسواق المالية العالمية نتيجة للأزمة الراهنة، لجأت شركة جدوى إلى إعادة ترتيب أولوياتها حيث بادرت منذ الربع الأخير من العام الماضي إلى إعادة صياغة الخطط الاستراتيجية بمشاركة كافة المستويات الإدارية بالشركة. وكانت النتائج مثمرة حيث تم تجديد الالتزام بتنفيذ الاستراتيجية من خلال وضع أهداف قصيرة المدى على مستوى الشركة وأيضا على مستوى وحدات وأقسام العمل، بحيث تكون المحصلة النهائية تطوير حلول تركز على استيفاء الاحتياجات الاستثمارية الفردية لشريحة المستثمرين التي تستهدفها الشركة.

الإدارة المالية

سجلت الإدارة المالية عاماً آخر من النجاح عام 2008م، وقد تحقق للشركة ذلك من خلال طرح أسلوب رفع تقارير شاملة حول التكلفة والأداء من قبل مراكز التكلفة المختلفة داخل الشركة كما أصدرت قوائم مالية مقارنة لأول مرة منذ إنشائها وحددت النموذج الذي سوف يستخدم في إصدار أول ميزانية تفصيلية للعام 2009م. وتعتبر جدوى من أكثر الشركات كفاءة في قطاع صناعة المال في المنطقة بالنظر إلى تكلفة العمليات المنخفضة للغاية لديها. وقد كانت الإدارة المالية في شركة جدوى رائدة في تقديم المشورة لهيئة السوق المالية حول أفضل الممارسات فيما يتعلق بإصدار التقارير المالية بل إن تقارير الشركة تعتبر بمثابة المعيار القياسي بالنسبة للقطاع من ناحية دقة ونوعية التقارير التي ترفعها.

إدارة المخاطر والمراجعة الداخلية

رؤية هذه الإدارة هي "التأكيد على أن المخاطر التي تتكبدها الأقسام تأتي ضمن أطر المخاطر المحددة من قبل مجلس الإدارة، حيث يتم التحقق من ذلك من خلال القياس الفعال للمخاطر والتقييم ورفع التقارير". ومن أهم أنشطة إدارة مخاطر العمليات وضع وتنفيذ الضوابط والتقييم الذاتي للمخاطر والذي يعتبر أيضاً مفيداً لأنشطة المراجعة الداخلية.

حققت جدوى الفوز بجائزتين كبيرتين ضمن فعاليات توزيع الجوائز العالمية للأسهم الخاصة على نطاق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والتي تم تنظيمها في دبي في شهر نوفمبر 2008م.

بيان الهيئة الشرعية

بيان الهيئة الشرعية لشركة جدوى للإستثمار لعام 1430 هـ – 2008 م

إن هذا البيان الختامي يعكس الأداء الشرعي لشركة جدوى للاستثمار ومدى الالتزام بالمعايير الشرعية، كما يعكس التزام وتعاون جميع الأقسام في تطبيق القرارات الشرعية.

بسم الله الرحمن الرحيم

بيان الهيئة الشرعية لشركة جدوى للاستثمار لعام ١٤٣٠ هـ – ٢٠٠٨ م

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين، نبينا محمد وعلى آله وصحبة أجمعين، أما بعد: لقد اطلعت الهيئة الشرعية لشركة جدوى للاستثمار على التقارير الرقابية الشرعية لعام ١٤٣٠ هـ – ٢٠٠٨ م والمعدة من قبل المجموعة الشرعية لدى جدوى للاستثمار والمتعلقة بأعمال الشركة، وبعد الدراسة والنظر تبين ما يلي:

أولاً. الأداء الشرعي: أظهرت تقارير الرقابة الشرعية التزام الشركة في معاملاتها – إجمالا – بقرارات الهيئة الشرعية، والتزامها على إجراء أعمالها على الوجه الشرعي، وهناك بعض الملحوظات الرقابية القليلة التي لا تؤثر على شرعية أداء الشركة و تمت معالجتها.

ثانياً. العقود والاتفاقيات: إن العقود والاتفاقيات التي أبرمتها شركة جدوى للاستثمار خلال العام المنتهي في ١٤٣٠ هـ – ٢٠٠٨ م و التي أطلعنا عليها تمت وفقاً لأحكام ومباديء الشريعة الإسلامية.

ثالثاً. الأرباح والخسائر: إن توزيع الأرباح وتحميل الخسارة على حسابات الاستثمار يتفق مع الأساس الذي تم اعتماده من قبلنا وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

رابعاً. مبالغ التطهير: إن جميع المكاسب التي تحققت من مصادر أو بطرق تحرمها الشريعة الإسلامية قد تم صرفها في أغراض خيرية لقصد التخلص منها.

خامساً. الزكاة: أن احتساب الزكاة تم وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية.

وعلية فتشكر الهيئة الشرعية حرص العاملين في شركة جدوى للاستثمار، على تطبيق القرارات الشرعية، والتزامهم بالضوابط الصادرة من الهيئة، سائلين المولى عزوجل أن يوفقهم لما فيه خير الدنيا والآخرة.

وصلى الله وسلم على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

أعضاء الهيئة الشرعية

الشيخ الدكتور عبد الله بن محمد المطلق	**الشيخ الدكتور محمد العلي القرى**
رئيس الهيئة الشرعية	عضو الهيئة الشرعية

القوائم المالية وتقرير مراجعي الحسابات

Deloitte.

ديلويت آند توش
بكر أبو الخير وشركاهم
محاسبون قانونيون – ترخيص ٩٦
صندوق البريد ٢١٣ – الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٦٣٠٠١٨ (١) ٩٦٦+
فاكس: ٤٦٣٠٨٦٥ (١) ٩٦٦+
www.deloitte.com
المركز الرئيسي – الرياض

تقرير مراجعي الحسابات

إلى السادة المساهمين المحترمين
جدوى للاستثمار
الرياض – المملكة العربية السعودية

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لجدوى للاستثمار (وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة) – (" الشركة ") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٢ المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية والمعدة من قبل الشركة وفقا لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية بناء على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية . تشتمل إجراءات المراجعة على فحص اختباري للمستندات المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تحتويها القوائم المالية ، كما تشتمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساسا معقولا نستند عليه في إبداء رأينا .

رأي مطلق

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الملائمة لظروف الشركة كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .

ديلويت آند توش
بكر ابو الخير وشركاهم

بكر عبدالله أبوالخير
محاسب قانوني – ترخيص رقم ١٠١

٣ ربيع الأول ١٤٣٠
٢٨ فبراير ٢٠٠٩

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

الموجودات	إيضاحات	٢٠٠٨	٢٠٠٧
		بالريال السعودي	
موجودات متداولة			
نقد وما في حكمه	٣	٢٦١,٢١١,٥٠٨	٢٦,٠٤٠,٧٩٦
مدينون		٢٧,٥٦٣,٢٣٤	٧٨,٧٨٣,٦٨٣
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	٥	٧,٥٩٨,٧٠٨	٦,٢٤٢,٦٤٥
مجموع الموجودات المتداولة		٢٩٦,٣٧٣,٤٥٠	١١١,٠٦٧,١٢٤
موجودات غير متداولة			
استثمارات متاحة للبيع	٤	٢٧٣,٦٧٨,٩١٩	٥٨,٥٤٤,٢٨٤
ممتلكات ومعدات، صافي	٦	٢٦,٠٦٠,١٥٥	٥١,٧٩٩,٤١٢
استثمار في شركة زميلة	٨	١٨٧,٠٠٢,١٧١	٥٧٢,٨٨٢,٤٨٣
مجموع الموجودات غير المتداولة		٤٨٦,٧٤١,٢٤٥	٦٨٣,٢٢٦,١٧٩
مجموع الموجودات		٧٨٣,١١٤,٦٩٥	٧٩٤,٢٩٣,٣٠٣

المطلوبات وحقوق المساهمين			
مطلوبات متداولة			
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	١٠	٢٣,٩٧٤,٢٠٣	٥٤,٨٤٩,٢٤٢
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	٧	٧,٥٨١,٦٠٠	–
مخصص الزكاة	٩	٥,٩٩٥,٥٢٩	٢,٦٠٢,١٢٨
مجموع المطلوبات المتداولة		٣٧,٥٥١,٣٣٢	٥٧,٤٥١,٣٧٠
مطلوبات غير متداولة			
تعويضات نهاية الخدمة		٣,١٤٠,٩٧٤	١,٥١٦,٩٣٠
حقوق المساهمين			
رأس المال	١١	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	١٢	١٣,٤٤٧,٣٥٣	١٠,٤٣١,٢٦٤
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	٤ و ٨	١٠٧,٩٤٨,٨٥٤	١٣١,٠١٢,٣٦٢
أرباح مبقاة		١٢١,٠٢٦,١٨٢	٩٣,٨٨١,٣٧٧
مجموع حقوق المساهمين		٧٤٢,٤٢٢,٣٨٩	٧٣٥,٣٢٥,٠٠٣
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		٧٨٣,١١٤,٦٩٥	٧٩٤,٢٩٣,٣٠٣

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

	إيضاحات	٢٠٠٨	للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
الإيرادات			**بالريال السعودي**
إدارة الأصول		٥٧,٥٢١,٨٦٢	١٥,٠٢٨,٠٥٤
تمويل الشركات		٥٠,٤٨٣,٣٨٢	٣٦,٩٣٢,٥٩٢
وساطة		٧,٦٢٨,٦٣٥	٣,٨٥٠,٧٧٩
استثمار الشركة:			
– الحصة في صافي ربح شركة زميلة	٨	١٩,٠٤٧,٥٧٨	١٧٦,٣٤٧,٣٨٤
– دخل عمولة		٧,٧٤١,٧٨١	١٥,٧٩٩,٨٧٣
– مكاسب محققة من استثمارات متاحة للبيع		٩,٧٦٥,٤٨٧	١٤,١٣١,٠٧٦
– أنصبة أرباح موزعة		٩,٤٨٨,١٦٠	–
إيرادات أخرى		١,٥٦٧,١٤١	–
مجموع الإيرادات		١٦٣,٢٤٤,٠٢٦	٢٦٢,٠٨٩,٧٥٨
المصاريف			
رواتب ومزايا أخرى	١٣	(٧٠,٩٤٦,٠٥٢)	(٧٥,٨٠٥,٢٤٠)
استهلاكات	٦	(١٤,٤٩٢,٠٩٣)	(١٤,٢٧٧,٤٤٦)
مصاريف الإيجار		(٦,١٨٦,١١٨)	(٥,١١٣,٦٦١)
مصاريف ما قبل التشغيل		–	(٣٣,٠٢٥,٤٢٠)
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	١٤	(٣٢,٩٢٤,٦٥١)	(٢٦,٩٥٣,٢٢٢)
مجموع المصاريف		(١٢٤,٥٤٨,٩١٤)	(١٥٥,١٧٤,٩٨٩)
الدخل من العمليات		٣٨,٦٩٥,١١٢	١٠٦,٩١٤,٧٦٩
إيرادات أخرى	١٥	١٠,٠٠٦,٠٦٤	–
تكاليف إعادة هيكلة	١٦	(١٥,١٤٦,٨٨١)	–
الربح قبل الزكاة		٣٣,٥٥٤,٢٩٥	١٠٦,٩١٤,٧٦٩
الزكاة	٩	(٣,٣٩٣,٤٠١)	(٢,٦٠٢,١٢٨)
صافي الدخل		٣٠,١٦٠,٨٩٤	١٠٤,٣١٢,٦٤١
ربح السهم:	١٧		
الدخل من العمليات		٠,٧٧	٢,١٤
صافي الدخل		٠,٦٠	٢,٠٩

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

	٢٠٠٨	للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
الأنشطة التشغيلية	**بالريال السعودي**	
الربح قبل الزكاة	٣٣,٥٥٤,٢٩٥	١٠٦,٩١٤,٧٦٩
تعديلات على:		
الحصة في صافي ربح شركة زميلة	(١٩,٠٤٧,٥٧٨)	(١٧٦,٣٤٧,٣٨٤)
استهلاكات	١٤,٤٩٢,٠٩٣	١٤,٢٧٧,٤٤٦
الخسارة من شطب ممتلكات ومعدات	١٤,٥٧٨,١٠٦	٤,٤٣١,٨٤٤
تعويضات نهاية الخدمة	١,٦٥٧,٤٦٩	١,٥١٦,٩٣٠
مكاسب بيع استثمارات متاحة للبيع	(٩,٧٦٥,٤٨٧)	(١٤,١٣١,٠٧٦)
مكاسب بيع ممتلكات ومعدات	(٤١,٠٦٤)	–
التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :		
مدينون	٥١,٢٢٠,٤٤٩	(٧٨,٧٨٣,٦٨٣)
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى	(١,٣٥٦,٠٦٣)	(٦,٢٤٢,٦٤٥)
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	(٣٠,٨٧٥,٠٣٩)	٥٤,٨٤٩,٢٤٢
مطلوب إلى جهات ذات علاقة	٧,٥٨١,٦٠٠	–
تعويضات نهاية الخدمة مدفوعة	(٣٣,٤٢٥)	–
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	٦١,٩٦٥,٣٥٦	(٩٣,٥١٤,٥٥٧)
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات	(٣,٥٦٩,٨٨٢)	(٧٠,٥٠٨,٧٠٢)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات	٢٨٠,٠٠٤	–
إضافة إلى استثمارات متاحة للبيع	(٣١٠,٩٠٥,٠٤٩)	(٦٧,٧٠٠,٠٠٠)
المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع	٢٥,٩٩٧,٠١٩	٣٧,٧٣١,٠٧٦
استثمار في شركة زميلة	–	(٢٧٩,٩٦٧,٠٢١)
المحصل من قرض إلى شركة زميلة	٢٧٩,٣٠٢,٧٣٠	–
أنصبة أرباح موزعة من شركة زميلة	١٨٢,١٠٠,٥٣٤	–
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	١٧٣,٢٠٥,٣٥٦	(٣٨٠,٤٤٤,٦٤٧)
الأنشطة التمويلية		
تمويل رأس المال	–	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	–	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
صافي التغير في النقد وما في حكمه	٢٣٥,١٧٠,٧١٢	٢٦,٠٤٠,٧٩٦
النقد وما في حكمه في بداية السنة / الفترة	٢٦,٠٤٠,٧٩٦	–
النقد وما في حكمه في نهاية السنة / الفترة	٢٦١,٢١١,٥٠٨	٢٦,٠٤٠,٧٩٦
بنود غير نقدية:		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	(٢٣,٠٦٣,٥٠٨)	١٣١,٠١٢,٣٦٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

	رأس المال	احتياطي نظامي	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	أرباح مبقاة	المجموع
			بالريال السعودي		
تمويل رأس المال	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	–	–		٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	–	–	١٤,٤٤٤,٢٨٤	–	١٤,٤٤٤,٢٨٤
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في شركة زميلة	–	–	١١٦,٥٦٨,٠٧٨	–	١١٦,٥٦٨,٠٧٨
صافي الدخل	–	–	–	١٠٤,٣١٢,٦٤١	١٠٤,٣١٢,٦٤١
المحول إلى الاحتياطي النظامي	–	١٠,٤٣١,٢٦٤	–	(١٠,٤٣١,٢٦٤)	–
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٤٣١,٢٦٤	١٣١,٠١٢,٣٦٢	٩٣,٨٨١,٣٧٧	٣٥,٣٢٥,٠٠٣
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات المتاحة للبيع	–	–	(٧٩,٥٣٨,٨٨٢)	–	(٧٩,٥٣٨,٨٨٢)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في شركة زميلة	–	–	٥٦,٤٧٥,٣٧٤	–	٥٦,٤٧٥,٣٧٤
صافي الدخل	–	–	–	٣٠,١٦٠,٨٩٤	٣٠,١٦٠,٨٩٤
المحول إلى الاحتياطي النظامي	–	٣,٠١٦,٠٨٩	–	(٣,٠١٦,٠٨٩)	–
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣,٤٤٧,٣٥٣	١٠٧,٩٤٨,٨٥٤	١٢١,٠٢٦,١٨٢	٧٤٢,٤٢٢,٣٨٩

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

١. عام

إن جدوى للاستثمار («الشركة») هي شركة مساهمة سعودية مقفلة تأسست بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ ومسجلة في الرياض، المملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٢٨٧٨٢ بتاريخ ١ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٩ فبراير ٢٠٠٧م).

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في المتاجرة بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية وتأسيس وإدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحفظة والتنسيق وتقديم المشورة وخدمات الحفظ لإدارة الترتيب والخطوات المتعلقة بالصناديق الاستثمارية وإدارة المحفظة والمتاجرة كما ورد في ترخيص هيئة السوق المالية رقم ٣٧ - ٦٠٣٤ بتاريخ ٣ شعبان ١٤٢٧ (الموافق ٢٧ أغسطس ٢٠٠٦م).

٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

لقد تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقا لمعيار العرض والإفصاح العام الصادر عن وزارة التجارة ووفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو الآتي:

تتبع الشركة السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر.

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه، حسابات البنك الجارية والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسييلها خلال فترة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

استثمارات متاحة للبيع

تظهر الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وتظهر التغيرات في القيمة العادلة ضمن حقوق المساهمين. وفي حالة عدم توفر القيمة العادلة فيتم إظهار الأدوات المالية بالكلفة ناقصاً مخصص التدني في القيمة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية وعدم إمكانية تحصيلها

يتم، بتاريخ كل قائمة مركز مالي، إجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة أي أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية. وفي حالة مثل هذا الدليل ، يتم إثبات خسارة الإنخفاض في القيمة في قائمة الدخل . بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على اساس معدل العائد السائد في السوق حالياً لأصل مالي مماثل.

استثمار في شركة زميلة

تمثل الاستثمارات في شركات زميلة استثمارات تمتلك الشركة بها نسبة تزيد عن ٢٠ بالمئة وأقل من ٥٠ بالمئة في رأس مال الشركة المستثمر بها أو هناك تأثيرا فعالا على سياساتها المالية والتشغيلية، بموجب طريقة حقوق الملكية بحيث تظهر الاستثمارات بالكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك باستخدام طريقة حقوق الملكية، وتدرج في قائمة المركز المالي بطريقة حقوق الملكية أو القيمة القابلة للاسترداد أيهما أقل.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة. تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريفا إيرادية، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية. ويجري احتساب الإستهلاكات عليها على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت . ويتم إطفاء التحسينات على المأجور على أساس الحياة العملية المقدرة لهذه التحسينات أو المتبقي من مدة عقد الإيجار أيهما ينتهي أولا. إن الحياة العملية المقدرة للبنود الرئيسية لهذه الأصول هي:

	السنوات
أجهزة كمبيوتر	٤
برامج كمبيوتر	٤
أثاث ومفروشات	٤
معدات مكتبية	٤
سيارات	٤
تحسينات على المأجور	٧

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (يتبع)

مصاريف ما قبل التشغيل

تمثل مصاريف ما قبل التشغيل أتعاب تغطية الإصدار وأتعاب المحامين والإداريين والمستشارين والمحاسبين بالإضافة إلى أتعاب مختلفة متعلقة بتسجيل الشركة ومصاريف الدعاية والإعلان التابعة لتأسيس الشركة وتكلفة شهادات الأسهم ومصاريف الحصول على التراخيص والرواتب ومصاريف الإيجار وغيرها.

مخصصات مقابل التزامات

يتم تكوين مخصص عند وجود التزام قانوني أو محتمل على الشركة ناتج عن أحداث سابقة من المحتمل أن تحدث وأن تكاليف سداد هذه الالتزامات التي تنشأ عنها منفعة اقتصادية هي محتملة ويمكن قياسها بشكل دقيق.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في نهاية العام. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الدخل.

تعويضات نهاية الخدمة

يتم الاستدراك لتعويضات نهاية الخدمة في القوائم المالية وفقا لمتطلبات نظام العمل السعودي على أساس الفترة التي أمضاها الموظف في خدمة الشركة.

إدارة الأصول

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لعملائها، والتي تشمل إدارة بعض صناديق الاستثمار. هذه الأصول لا تعامل على أنها أصول للشركة وبناء عليه لم ترد في القوائم المالية.

تحقيق الإيرادات

تتحقق الإيرادات عند تقديم الخدمة إلى العملاء وتظهر بالصافي بعد الخصم.

تتحقق توزيعات الأرباح من الاستثمارات عند الإعلان عنها من قبل الشركة المستثمر بها.

يتحقق دخل العمولات على أساس الاستحقاق.

الزكاة

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يتم الاستدراك للزكاة وفقا لمبدأ الاستحقاق. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقا للوعاء الزكوي. يجري تسجيل أية فروقات بين المخصص والربط النهائي عند اعتماد الربط النهائي حيث يتم حينئذ إقفال المخصص.

٣. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه، حسابات البنك الجارية وعقود مرابحة التي تستحق خلال فترة تقل عن ثلاثة أشهر من تاريخ الاقتناء.

	بالريال السعودي ٢٠٠٨	٢٠٠٧
حسابات البنك الجارية	١٢,٢١١,٥٠٨	٦,٥٤٠,٧٩٦
عقود مرابحة	٢٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١٩,٥٠٠,٠٠٠
	٢٦١,٢١١,٥٠٨	٢٦,٠٤٠,٧٩٦

٤. استثمارات متاحة للبيع

إن الكلفة والقيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

	الكلفة الأولية	بالريال السعودي التغير في القيمة العادلة	القيمة العادلة ٢٠٠٨	القيمة العادلة ٢٠٠٧
صناديق الاستثمار المفتوحة	٢٠٢,٠٧٢,٥٢٧	(٧١,٨٤٧,١١٣)	١٣٠,٢٢٥,٤١٤	٥٨,٥٤٤,٢٨٤
صناديق الاستثمار المقفلة	١٠٠,٠٢٣,٠٠٠	١١,١٨٠,٤٠٠	١١١,٢٠٣,٤٠٠	–
حصص في أسهم	٣٦,٦٧٧,٩٨٨	(٤,٤٢٧,٨٨٣)	٣٢,٢٥٠,١٠٥	–
	٣٣٨,٧٧٣,٥١٥	(٥٦,٠٩٤,٥٩٦)	٢٧٣,٦٧٨,٩١٩	٥٨,٥٤٤,٢٨٤

تم إدراج التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والبالغة ٧٩,٥٣٨,٨٨٢ ريال سعودي ضمن حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ١٤,٤٤٤,٢٨٤ ريال سعودي).

٥. المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

	بالريال السعودي ٢٠٠٨	٢٠٠٧
قروض للموظفين	٢,٨١٨,٦٥٧	٢,٧٠٠,٠٠٠
إيجار مدفوع مقدماً	٢,٤٤٩,٨٨٩	٢,٠٠٨,٢١٧
دفعات مقدمة للموظفين	٧٩٠,٣٧٤	٣٨٥,٥٣٨
صيانة برامج مدفوعة مقدماً	٦٠٠,٩٤٤	٨٣٠,٧٧٦
أخرى	٩٣٨,٨٤٤	٣١٨,١١٤
	٧,٥٩٨,٧٠٨	٦,٢٤٢,٦٤٥

٦. الممتلكات والمعدات، صافي

	أجهزة كمبيوتر ريال سعودي	برامج كمبيوتر ريال سعودي	أثاث ومفروشات ريال سعودي	معدات مكتبية ريال سعودي	سيارات ريال سعودي	تحسينات على المأجور ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
الكلفة							
١ يناير ٢٠٠٨	٢٥,٧٠١,٧٦٦	١٠,٩٧٤,٩٠٩	١٠,٩٥٦,٠٩٠	٤,٧٨٣,٣١٦	٤٧,٥٠٠	١١,٦٦٤,٩٣٧	٦٤,١٢٨,٥١٨
الإضافات	٨٣٠,٢٢٦	٢٩٤,٣٠٧	٢,٦٧٤,٧٣٩	٤٧٣,٧٠٥	٧٨,٩٧٠	–	٤,٣٥١,٩٤٧
الاستبعادات	(٣٥٨,٤٠٠)	–	–	–	–	–	(٣٥٨,٤٠٠)
الشطب	(١٠,٤٠١,٢٠٩)	–	(٨,٦٢١,٧٧٠)	(٦٠٦,٤٥٤)	–	(٣,٧٥٢,٣٨٧)	(٢٣,٢٨١,٨٢٠)
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	١٥,٧٧٢,٣٨٣	١١,٢٦٩,٢١٦	٥,٠٠٩,٠٥٩	٤,٦٥٠,٥٦٧	١٢٦,٤٧٠	٧,٩١٢,٥٥٠	٤٤,٧٤٠,٢٤٥
الاستهلاك المتراكم							
١ يناير ٢٠٠٨	٦,٦٢٠,٤١١	٢,٧٣٩,٥٩٩	١,٦٨٥,٢٥٣	١,١٦٥,٨٣٦	١١,٨٧٥	٨٨٨,١٩٧	١٣,١١١,١٧١
المحمل للسنة	٦,٢٢٠,٤٨٩	٢,٧٩١,٦٩٥	١,٥٩١,٩٧٥	١,٢٠٦,٢٥٦	٢٦,٦٨٢	٢,٦٥٤,٩٩٦	١٤,٤٩٢,٠٩٣
الاستبعادات	(١١٩,٤٦٠)	–	–	–	–	–	(١١٩,٤٦٠)
الشطب	(٥,٤٤٣,٠٤٠)	–	(٨٩٧,٤٤٩)	(٢٣٩,٧٩٦)	–	(٢,٢٢٣,٤٢٩)	(٨,٨٠٣,٧١٤)
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٧,٢٧٨,٤٠٠	٥,٥٣١,٢٩٤	٢,٣٧٩,٧٧٩	٢,١٣٢,٢٩٦	٣٨,٥٥٧	١,٣١٩,٧٦٤	١٨,٦٨٠,٠٩٠
القيمة الدفترية الصافية							
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٨,٤٩٣,٩٨٣	٥,٧٣٧,٩٢٢	٢,٦٢٩,٢٨٠	٢,٥١٨,٢٧١	٨٧,٩١٣	٦,٥٩٢,٧٨٦	٢٦,٠٦٠,١٥٥
٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	١٩,٠٨١,٣٥٥	٨,٢٣٥,٣١٠	١٠,٠٥٢,٩٠٢	٣,٦١٧,٤٨٠	٣٥,٦٢٥	١٠,٧٧٦,٧٤٠	٥١,٧٩٩,٤١٢

٧. المعاملات مع جهات ذات علاقة

إن المعاملات الجوهرية مع الجهات ذات العلاقة والمبالغ المتعلقة بها، هي كما يلي:

	٢٠٠٨	بالريال السعودي للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
دخل تمويل الشركات من الشركاء في الشركة الزميلة	٤١,١٩٥,٩٦٢	٣٦,٤٩٩,٥٦٥
دخل الوساطة من المساهمين	١,٧٤٧,٩٨١	٢,٣٦١,٩٧٨
إيجار مدفوع إلى شركة مملوكة من قبل أحد المساهمين	٧٢٢,٠٩٧	١,٢٥٦,٠١٥
تعويض وبدلات حضور مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	٢٣٨,٥٠٠	١٣٨,١٢٧
شراء وبيع أرض مع شركة مملوكة من قبل أحد المساهمين (إيضاح ١٥)	٩,٩٦٥,٠٠٠	–

يتكون المطلوب من جهات ذات علاقة مما يلي:

	٢٠٠٨	بالريال السعودي ٢٠٠٧
إيجار مدفوع مقدماً إلى شركة مملوكة من قبل أحد المساهمين	٦٤٩,٥٧٦	٥٨٤,١٧٤

يتكون المطلوب إلى جهات ذات علاقة مما يلي:

	٢٠٠٨	بالريال السعودي ٢٠٠٧
أنصبة أرباح محصلة عن المساهمين	٧,٥٨١,٦٠٠	–

٨. استثمار في شركة زميلة

	٢٠٠٨	بالريال السعودي ٢٠٠٧
الرصيد الافتتاحي	٥٧٢,٨٨٢,٤٨٣	–
الاضافات	–	٢٧٩,٩٦٧,٠٢١
تحصيل قرض	(٢٧٩,٣٠٢,٧٣٠)	–
الحصة من الربح	١٩,٠٤٧,٥٧٨	١٧٦,٣٤٧,٣٨٤
أرباح موزعة مستلمة	(١٨٢,١٠٠,٥٣٤)	–
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	٥٦,٤٧٥,٣٧٤	١١٦,٥٦٨,٠٧٨
الرصيد النهائي	١٨٧,٠٠٢,١٧١	٥٧٢,٨٨٢,٤٨٣

تم إدراج التغير في القيمة العادلة للاستثمار في شركة زميلة والبالغ ٥٦,٤٧٥,٣٧٤ ريال سعودي ضمن حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ١١٦,٥٦٨,٠٧٨ ريال سعودي).

٩. الزكاة

إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كما يلي:

	بالريال السعودي	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
رأس المال	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	١٠,٤٣١,٢٦٤	–
أرباح مبقاة	٩٣,٨٨١,٣٧٧	–
استثمار في شركة زميلة	(٣٣٤,٢٨٢,٠٨٧)	(٢٧٩,٩٦٧,٠٢١)
ممتلكات ومعدات	(٥٢,٣٢٨,٤٥٨)	(٦٢,٧٠٧,٣٨٤)
مخصصات	٥,٠٨٥,٦٣٣	–
صافي الربح / الخسارة المعدلة	١٧,٠٣٣,٤٣٥	(٤٥,٥١٢,٤٩٧)
وعاء الزكاة	٢٣٩,٨٢١,١٦٤	١١١,٨١٣,٠٩٨

تتمثل أعباء الزكاة في:

	بالريال السعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
حصة الشركاء السعوديين في وعاء الزكاة (١٠٠٪)	٢٣٩,٨٢١,١٦٤
الزكاة للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٠٧ ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بنسبة ٢,٥٪	٥,٩٩٥,٥٢٩
ناقصاً : الزكاة للفترة من ١٩ فبراير ٢٠٠٧ ولغاية ديسمبر ٢٠٠٧	(٢,٦٠٢,١٢٨)
الزكاة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بنسبة ٢,٥٪	٣,٣٩٣,٤٠١

إن حركة مخصص الزكاة هي كما يلي:

	بالريال السعودي	
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للفترة من ١٩ فبراير ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
١ يناير	٢,٦٠٢,١٢٨	–
المخصص للسنة / للفترة	٣,٣٩٣,٤٠١	٢,٦٠٢,١٢٨
٣١ ديسمبر	٥,٩٩٥,٥٢٩	٢,٦٠٢,١٢٨

١٠. المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

	بالريال السعودي	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
رواتب موظفين مستحقة ومزايا متعلقة	١٣,٧٧٣,٥٨٠	٣٨,٢٧١,٦٢٩
موردون موجودات ثابتة	٥,٩١٠,٢٩٧	١٠,٩٨٤,٦٩٥
مخصصات ومطلوبات أخرى	٤,٢٩٠,٣٢٦	٥,٥٩٢,٩١٨
	٢٣,٩٧٤,٢٠٣	٥٤,٨٤٩,٢٤٢

١١. رأس المال

إن رأس مال الشركة يبلغ ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقسم إلى ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ حصة قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي.

بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠٠٨م، وقعت الشركة مع خزانة ناشيونال بيرهاد (« خزانة ») الذراع الاستثماري للحكومة الماليزية اتفاقية شراكة خاضعة لموافقة مجلس الإدارة المسبقة في اجتماعه بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠٠٨م. وبموجب شروط الاتفاقية والتي تخضع لموافقة هيئة السوق المالية، سوف تقوم جدوى للاستثمار بإصدار أسهم جديدة وسوف تحصل خزانة على حصة في جدوى للاستثمار بقيمة ٣٤٢,٤٥ مليون ريال سعودي، تمثل نسبة ١٠٪ من رأس مال جدوى بعد زيادة رأس المال. إن المعاملة المذكورة أعلاه متوقع انتهاءها خلال الربع الأول من ٢٠٠٩م.

١٢. الاحتياطي النظامي

تمشيا مع متطلبات نظام الشركات في المملكة العربية السعودية والنظام الأساسي للشركة، تقوم الشركة بتكوين احتياطي نظامي بنسبة ١٠ بالمئة من الدخل الصافي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠ بالمئة من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأنصبة أرباح.

١٣. الرواتب والمزايا الأخرى

	بالريال السعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للفترة من ١٩ فبراير ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
رواتب أساسية	٣٢,٥٠١,٩٤٩	٢١,٦٨٤,٠٣٣
مكافآت غير اختيارية	١٢,٦٦٩,٠٦١	–
بدلات سكن	٨,١٢٥,٤٨٧	٥,٤١٩,٦٩٢
بدلات نقل	٤,٣٣٠,٧٧٧	٢,٩٦٨,١٨٨
مصاريف تأمين	٣,٧٨٩,٨٣٢	٢,٤٩٧,٧٦٦
مكافآت أداء اختيارية	٢,٥٠٠,٠٠٠	٣٨,٦٠٢,٢٠٠
تعويضات نهاية الخدمة	١,٦٥٧,٤٦٩	١,٥١٦,٩٣٠
أخرى	٥,٣٧١,٤٧٧	٣,١١٦,٤٣١
	٧٠,٩٤٦,٠٥٢	٧٥,٨٠٥,٢٤٠

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (يتبع)

١٤. مصاريف عمومية وإدارية أخرى

	بالريال السعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للفترة من ١٩ فبراير ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
مصاريف مهنية واستشارية	٦,٣٢٩,٠٠١	٢,٣٢١,١٤٤
مصاريف سفر	٤,٨٥٠,٠١٦	١,٦٥٥,٣٨٨
صيانة	٤,٣٨٣,٠٠٣	٣,٤٠٠,٥٥٠
اتصالات	٣,٧٦٨,٩٤٩	٣,٦٥٠,٢٤٤
دعاية	٣,٦٢٢,١١٣	٤,٠٢٣,٥٩٧
رسوم اشتراك	٢,٥٥٧,٩٤٣	١١٧,٧٩٦
عقود عمال	١,٥٣٢,٠٩٧	٩٧٧,٢٣٣
طباعة	١,٠٧٩,٣١٦	٥٤٠,٣٩٣
مصاريف حراسة	٥٣٦,٨٤٠	٢٥١,٣٠٠
مصاريف مؤتمرات	٥٢١,٧٤٤	٢٣٦,٨١٣
شطب معدات اتصالات	–	٤,٤٣١,٨٤٤
مخصص خسائر العمليات	–	١,٠٠٠,٠٠٠
أخرى	٣,٧٤٣,٦٢٩	٤,٣٤٦,٩٢٠
	٣٢,٩٢٤,٦٥١	٢٦,٩٥٣,٢٢٢

١٥. إيرادات أخرى

	بالريال السعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للفترة من ١٩ فبراير ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
المكاسب من بيع أرض	٩,٩٦٥,٠٠٠	–
المكاسب من بيع ممتلكات ومعدات	٤١,٠٦٤	–
	١٠,٠٠٦,٠٦٤	–

بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧م، اتفقت الشركة وشركة مملوكة من مساهم في جدوى للاستثمار على شراء أربع قطع أرض على طريق الملك فهد في مدينة الرياض بقيمة إجمالية قدرها ٢٩,٧٢٥,٠٠٠ ريال سعودي دفعت بالكامل عن طريق الشركة المذكورة أعلاه. إن الهدف من عملية الشراء أعلاه هو بناء مركز أعمال مع جدوى للاستثمار ونقل مكتبها الرئيسي وإنشاء فرع لخدمة العملاء وتأجير طوابق أخرى لأطراف أخرى.

بتاريخ ٣ مارس ٢٠٠٨م، ونظراً لظروف السوق المواتية وحدوث تغير في استراتيجية الشركة، قرر الطرفان إلغاء خططهما لبناء مركز الأعمال. ونتيجة لذلك، قام الطرفين ببيع قطع الأرض بمكسب متساوي قدره ٩,٩٦٥,٠٠٠ ريال سعودي لكل طرف.

١٦. تكاليف إعادة هيكلة

بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠٠٨م، وافقت اللجنة التنفيذية لمجلس الإدارة على إعادة هيكلة قسم تطوير الأعمال، كما أوصت إدارة الشركة. ونتج عن ذلك إغلاق الفروع المتاجرة الإقليمية وتأسيس قسم جديد «إدارة الثروات».

إن إعادة الهيكلة شملت التالي:

- إغلاق جميع فروع المتاجرة في الرياض وجدة والهفوف والخبر.
- شطب القدرة الإضافية لتكنولوجيا المعلومات المرتبطة بتغير الاستراتيجية.
- إنهاء عقود موظفي الفروع.

إن التكاليف المرتبطة بإعادة الهيكلة بلغت ١٥,١٥ مليون ريال سعودي على النحو التالي:

	بالريال السعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
إغلاق الفروع	
– تجهيزات	٧,٩٧٥,٧٨٧
– مفروشات	١,٢٧٧,٤٩١
– أجهزة كمبيوتر	٥٧٤,٨٣٠
– معدات مكتبية	٣٦٦,٦٥٨
شطب القدرة غير المستخدمة الإضافية لتكنولوجيا المعلومات	٤,٣٨٣,٤٠٠
إنهاء عقود موظفي الفروع	٥٦٨,٧١٥
	١٥,١٤٦,٨٨١

١٧. ربح السهم

تم احتساب ربح السهم من الأعمال للسنة بتقسيم الدخل من الأعمال للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والبالغة ٥٠ مليون سهم.

تم احتساب ربح السهم من صافي دخل الفترة بتقسيم الدخل الصافي للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م والبالغة ٥٠ مليون سهم.

١٨. التعهدات والالتزامات

لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، تعهدات على شكل خطاب ضمان متعلق بحصة الشركة في الاستثمار في شركة زميلة والبالغ ٣٣٠ مليون ريال سعودي (٢٠٠٧ : ٣٣٠ مليون ريال سعودي).

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م، كان لدى الشركة حسابات نقدية للعملاء مع الشركة بقيمة ٩٨,٨٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (٢٠٠٧ : ١٥٢,٠٤ مليون ريال سعودي) وتماشياً مع سياستها المحاسبية، هذه الأرصدة ليست مدرجة في القوائم المالية للشركة.

١٩. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم مقابله تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. تتضمن الأصول المالية للشركة النقد وما في حكمه والمدينون والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمار في شركة زميلة والموجودات الأخرى وتتضمن المطلوبات المالية مخصص الزكاة والمطلوبات الأخرى والمطلوب إلى جهات ذات علاقة. أن القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

٢٠. الأصول المدارة

تمثل أصول الصناديق الاستثمارية المتعلقة بحاملي الوحدات التي تديرها الشركة، والبالغة ٣,٦٨ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م (٢٠٠٧ : ٢,٩٢ مليار ريال سعودي) وتماشياً مع سياستها المحاسبية هذه الأرصدة ليست مدرجة في القوائم المالية للشركة.

٢١. إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. الأصول المالية الخاضعة لتركيز مخاطر الائتمان، تتألف بالأساس من نقد لدى البنك، استثمارات ومدينون آخرون. تحتفظ الشركة بالأموال النقدية والاستثمارات لدى بنوك وأطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد وبالتالي تحدد مخاطره. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالمدينين الآخرين هي محددة بحيث أن إجمالي المبلغ المدين مقسم على عدد من الحسابات.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. تقوم الإدارة بمراقبة التغييرات في أسعار الصرف الأجنبي، وتعتقد الإدارة بأنه يوجد خطر ضئيل بالخسارة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف، إذ أن الشركة تتعامل بشكل رئيسي بالريال السعودي.

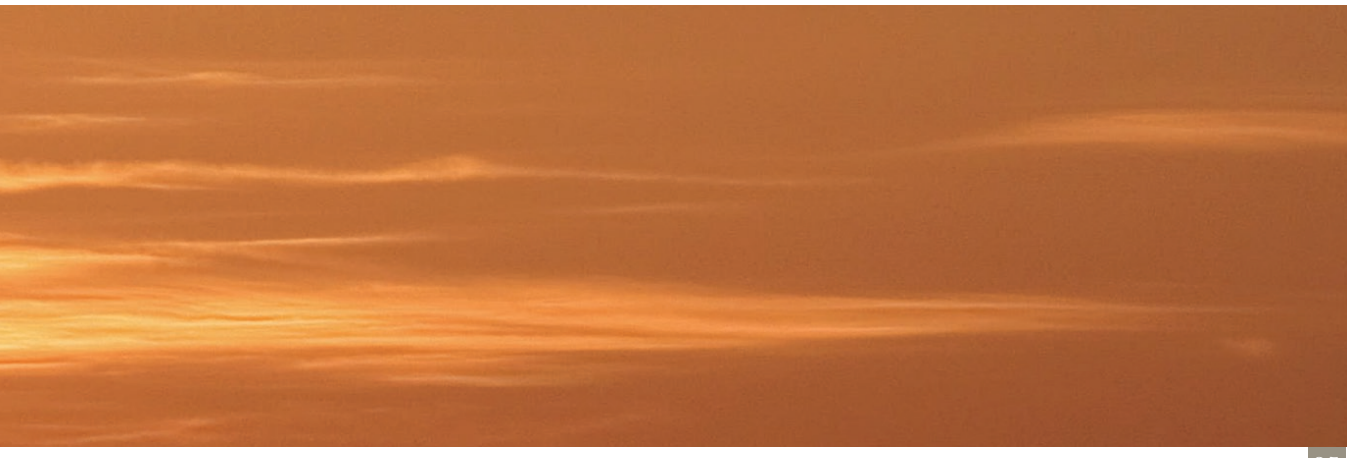
مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تتعرض الشركة لمخاطر اسعار العمولات الخاصة على ودائعها لأجل لدى البنك الخاضعة لعمولة.

ان حساسية الدخل هو تأثير التغيرات المفترضة في نسب العمولات الخاصة على ربح الشركة لسنة واحدة، مستندة على النسبة القائمة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المحمولة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. ليس هناك تأثير على حقوق شركاء الشركة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة مخاطر عدم التمكن من بيع أصل مالي عند الحاجة وبسرعة كافية لتفادي تخفيض أية خسارة. تدار مخاطر السيولة وذلك بمراقبتها بانتظام للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات حالية ومستقبلية.

٢٢. أرقام المقارنة

جرى إعادة تبويب بعض أرقام ٢٠٠٧م لتتفق مع العرض للسنة الحالية.