

09

التقرير السنوي



جدوى للاستثمار
Jadwa Investment





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



صاحب السمو الملكي الأمير
نايف بن عبد العزيز آل سعود

النائب الثاني لرئيس مجلس الوزراء
ووزير الداخلية

المحتويات

أعضاء مجلس الإدارة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

كلمة الرئيس التنفيذي

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 568,490,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل

هاتف: +966 1 279-1111 فاكس: +966 1 279-1571

ص.ب. 60677، الرياض 11555، المملكة العربية السعودية

www.jadwa.com

أعضاء مجلس الإدارة



تان سري داتو آزمان مختار
(عضو)



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



إقبال أحمد خان
(عضو)



أديب بن عبدالله الزامل
(عضو)



عبد العزيز بن محمد السبيعي
(عضو)



عبد الرحمن بن إبراهيم الرويتع
(عضو)



أحمد بن عقيل الخطيب
(العضو المنتدب والرئيس التنفيذي)



مايكل باول
(عضو)

كلمة رئيس مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بحمد الله حققت شركتكم جدوى للإستثمار قدراً كبيراً من الازدهار عام 2009 وتمكنت من تعزيز سجل أدائها الرائع في تنفيذ المشاريع وابتكار المنتجات بل ورسخت أقدامها بين أفضل شركات الإستثمار في المنطقة. ويحق لنا أن نفخر بمستوى الأداء الذي سجلته شركتكم منذ بدء أعمالها في مارس 2007، حيث تمكنت من اقتناص فرص منتقاة لعملائها داخل المملكة وخارجها رغم صعوبة الظروف الاقتصادية وأوضاع السوق خلال العامين الماضيين 2008 و2009 اللذان أنصب تركيزنا فيهما على التحكم في المصروفات وتقليلها ورفع الكفاءة التشغيلية ومعدلات الربحية لدى الشركة. ويسرني إبلاغكم أن الشركة حققت صافي ربح قدره 35.6 مليون ريال خلال عام 2009، بل ويزيدنا فخراً أن العام شهد أيضاً انضمام مساهم كبير ومرموق إلى جدوى هو شركة خزانة ناسونال بيرهاد التي استحوذت على حصة بلغت 10 بالمائة من رأسمال الشركة من خلال إصدار أسهم أحقية جديدة.

لقد سجلت كافة الأنشطة الإستثمارية الرئيسية بالشركة وباستمرار أداءاً متميزاً خلال عام 2009، حيث أنجزت إدارة المصرفية الإستثمارية العديد من الصفقات الجيدة من بينها تقديم المشورة إلى أحد طرقي أول عملية استحواذ على شركة مساهمة عامة في المملكة، وهي عملية استحواذ شركة المراعي على شركة حائل للتمية الزراعية، وأكملت بنجاح صفقة استحواذ جدوى على حصة في شركة خاصة هي شركة اتحاد الخليج للأغذية. أما إدارة الأصول فقد كانت سباقة في إطلاق صناديق متخصصة للإستثمار في الشركات الخاصة السعودية وفي العقارات التجارية في المملكة المتحدة، بينما ظلت الصناديق الإستثمارية القيادية التي تديرها إدارة الأصول تحتل موقع الصدارة ضمن أفضل الصناديق أداءاً في مجالاتها مما أهلها لكسب العديد من الجوائز. وتواصلت إنجازات هذه الإدارة فأطلقت مؤشرات رسل - جدوى المتوافقة مع الضوابط الشرعية وهي خطوة ستعزز بلا شك شراكتنا مع شركة رسل للإستثمارات. ومن جانبه حقق قسم الوساطة سبقاً من خلال طرحه أول منتج متوافق مع الشريعة الإسلامية في المملكة يتيح للمستثمرين تداول المعادن الثمينة. وسجلت إدارة استثمار أموال الشركة (Proprietary Investments) أداءاً متميزاً خلال العام 2009 بالرغم من ظروف السوق الصعبة، حيث عززت استثماراتها منذ بداية العام مما مكنتها من تحقيق أداءاً جيداً متوخية جانب الحذر حفاظاً على رأس المال من الخسائر. والنزيم القائمين على الشركة بسياسة عدم الاقتراض التي خدمت أهدافنا كثيراً خلال العامين الماضيين. وشهد عام 2009 البدء في تكوين وتعزيز فريق إدارة الثروة وتطوير الأعمال من أجل تأمين طرح منتجات مبتكرة تتوافق مع متطلبات عملائنا. ولا يفوتني أن أذكر المساندة المتواصلة من قبل أقسام المساندة التي لولها لما كان إنجاز كل تلك النجاحات ممكناً.

جاء الأداء المالي للشركة قوياً خلال 2009، حيث بلغ إجمالي الإيرادات 144 مليون ريال سعودي شاركت في تحقيقها كل من إدارة الأصول وإدارة الإستثمار وإدارة المصرفية الإستثمارية وإدارة الوساطة. ومما يطمئننا أن لدى جدوى الآن دخلاً سنوياً منتظماً يعينها في التحوط ضد تقلبات الأسواق وتذبذب الإيرادات من أنشطة المصرفية الإستثمارية والاستثمارات الخاصة. ولا شك أن كفاءة التشغيل ساعدتنا في خفض النفقات بصورة ملحوظة ما أدى لارتفاع الأرباح الصافية للشركة بنسبة 18 بالمائة من 30 مليون ريال عام 2008 إلى 35.6 مليون ريال عام 2009. وقد ساهمت الإيرادات المتحققة من استثمارات أموال الشركة في تعزيز حقوق المساهمين بنسبة 56 بالمائة لتبلغ 1,158 مليون ريال بحيث بلغت القيمة الدفترية للسهم 20.4 ريال.

بالرغم من أن تأثير الركود العالمي على المملكة جاء طفيفاً بفضل الإنفاق العام الضخم والسياسة النقدية الداعمة التي انتهجتها حكومة خادم الحرمين الشريفين حفظه الله، إلا أن نشاط سوق المال المحلي شهد تباطؤاً بسبب تراجع الثقة بين المستثمرين. وبما أن الملامح المستقبلية للاقتصاد داخلياً وخارجياً تبدو واعدة خلال عام 2010 وما بعده، فإن جدوى مؤهلة الآن لاغتنام فرصة الانتعاش وبنفس الوقت حماية أنفسنا ومساهميننا وعملائنا من الاضطرابات الاقتصادية التي شهدتها العالم طيلة العامين الماضيين. وفي الختام يسعدني إبلاغكم بأن شركتكم موعودة بكثير من المشاريع الكبيرة، ونتطلع قدماً إلى تحقيق المزيد من الإنجازات في الفترة المقبلة بإذن الله.

والله الموفق،



فيصل بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود
رئيس مجلس الإدارة

رسالة الرئيس التنفيذي

حضرات المساهمين الكرام،
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

تأثرت معظم اقتصاديات العالم من الركود في النصف الأول من العام 2009 وحقق الاقتصاد السعودي نمواً طفيفاً خلال العام وكان أداء سوق الأسهم أقل من بعض الدول الناشئة الأخرى كالصين والهند. أستقبل الاقتصاد العالمي العام 2009 بتذبذب حاد جراء الأزمة المالية وهبطت أسعار النفط دون مستوى 40 دولاراً للبرميل. ومن أجل احتواء آثار الركود انتهجت الحكومة السعودية سياسات حكيمة وجريئة من ضمنها خفض أسعار الفائدة ورفع مستويات الإنفاق الاستثماري. وشرع الاقتصاد في الاستجابة لسياسة الدعم هذه وأخذت أوضاع السوق تتوازن وتتهياً للتعافي مدعومة بالارتداد السريع لأسعار النفط والأسهم عن المستويات الدنيا التي سجلتها في مارس.

وحدث أن تعززت الثقة في الأسواق بصورة سريعة بعدما اتضح أن الركود قد بلغ أدنى مستوياته في ربيع 2009، ونتج عن ذلك ارتفاع كبير في الأسواق في مختلف أنحاء العالم واغتتمت المملكة فرصة هذا التحسن فارتفع مؤشر الأسهم السعودية بمعدل 46 بالمائة خلال الفترة بين منتصف مارس عندما سجل أدنى مستوياته و الثالث عشر من مايو. ثم برزت قضية عشر اثنتين من كبريات الشركات المحلية في هذه الأثناء ما أدى إلى تراجع ثقة المستثمر المحلي خاصة في القطاع المصرفي الذي يمثل أكبر القطاعات في مؤشر السوق.

أختتم مؤشر سوق الأسهم السعودي العام مرتفعاً 27 بالمائة دون تغيير عن مستواه في 13 مايو 2009، أي أقل بحوالي 70 بالمائة عن أعلى مستوى له على الإطلاق سجله في فبراير 2006، وأقل بحوالي 27 بالمائة عن مستواه في مارس 2007 عندما بدأت جدوى نشاطها. وبالمثل تراجع حجم التداول بدرجة كبيرة فاقت 30 في المائة مؤثراً سلباً على الدخل من عمولات التداول، وانخفض نشاط أسواق الأسهم والتمويل التي تعتمد عليها خدمات المصرفية الاستثمارية. وحلت نهاية العام وشروط الائتمان لا تزال متشددة بينما تدنى أداء السوق جراء المخاوف بشأن سلامة أوضاع القطاع المصرفي، وهي مخاوف غير مبررة لذا نتوقع أن تتحسن الأوضاع خلال عام 2010. كما انخفضت الرسوم المحصلة من تقديم الاستشارات و الترتيب بنسبة كبيرة فاقت 60 في المائة عن العام الذي قبله.

وبرغم كل تلك الظروف الصعبة فقد جاء أداؤنا المالي قوياً، حيث بلغت إيرادات جدوى 144 مليون ريال وبلغ النمو في صافي الأرباح 18 في المائة مقارنة بالعام 2008 ميلادية حيث بلغ صافي الربح 35.6 مليون ريال وارتفعت حقوق مساهميننا بنسبة 56 بالمائة من 742 مليون ريال في نهاية عام 2008 إلى 1,158 مليون ريال في نهاية عام 2009. وتضاعفت القيمة الدفترية للسهم بنهاية العام 2009 حيث بلغت 20,4 ريال وهذا يعتبر الأعلى من بين الشركات العاملة في نفس النشاط في المملكة وبدون تحمل أي مديونية في قوائم الشركة. لقد رسخت جدوى أقدامها رغم منافسة الشركات الكبيرة في المنطقة وتتقدم الآن طليعة ركب الشركات الاستثمارية الجديدة.

وتتطلع جدوى الآن إلى جني فوائد استثماراتها الكبيرة خلال السنوات القليلة الماضية التي استغلت في بناء قاعدة قوية مهيأة لتحقيق أكبر الإيرادات عاماً بعد عام. وقد ركزت إدارة الأصول على بناء مصادر دخل من المتوقع أن تحقق دخل شهري يفوق الخمسة ملايين ريال في الشهر ويرتفع بشكل مستمر مع تنامي الأعمال وهذا الدخل يغطي أكثر من نصف المصاريف الإجمالية الشهرية للشركة مما حقق لنا استقراراً كبيراً في التدفقات النقدية. وفي مجال المصرفية الاستثمارية يجري العمل حالياً على أحد عشر عملية فضلاً عن العدد الكبير من المشاريع قيد النظر التي قضينا الاثنا عشر شهراً الماضية نسعى لتأمينها. بالإضافة إلى ذلك فقد سجلت الشركة مكاسب جيدة غير محققة لم تنعكس بعد على حقوق المساهمين والتي من شأنها رفع حقوق المساهمين للعام 2009 بنسبة 66 بالمائة حال احتسابها في الوقت الذي قلصت فيه معظم الشركات من عملياتها. علاوة على ذلك، استمرينا في سياسة استغلال الفرص في هذا الوقت من خلال الدخول في استثمارات مباشرة حيث تملكنا حصة في شركة اتحاد الخليج للأغذية والمشروبات والتي لها مستقبل واعد.

توجب علينا لضمان سلامة الشركة العمل على خفض التكاليف، وقد لمسنا عام 2009 فوائد القرارات الصعبة التي اتخذناها عام 2008 والتي تمثلت في تقليص تركيزنا على سوق الوساطة وفي خفض قيمة الاستثمارات التي استخدمت في تطوير أنشطة الوساطة وإغلاق الفروع حيث نتج عن هذه القرارات فوائد عديدة من أهمها التركيز على خدمة الشريحة المستهدفة بشكل أفضل مما نتج عنه رضائهم وبالتالي تركيز تعاملاتهم مع الشركة مما أدى إلى ارتفاع الأصول من 3.6 مليار ريال نهاية العام 2008 ميلادية إلى 6 مليار ريال نهاية العام 2009. كما ستراجع مخصصات استهلاك الأصول لعام 2010 بنحو 9 مليون ريال، ما يعزز من ربحية الشركة أكثر.

وبنهاية العام 2009 ميلادية نكون استكملنا أربع سنوات منذ أن طرحنا الفكرة على مؤسسي جدوى الكرام وثلاث سنوات منذ أن بدأنا العمل، والآن شركتكم تدير أكثر من 6 مليار من الأصول ولديها الكثير من المنتجات واستثمرت في استثمارات واعدة وقدمت العديد من الاستشارات وأصدرت العديد من التقارير والأبحاث المقروءة بشكل واسع وأنهينا ثلاث سنوات مربحة ولله الحمد. نتطلع أنشاء الله إلى عام آخر حافل بالكثير من الإنجازات لشركتكم متطلعين دوماً إلى دعمكم.

ولكم مني وفريق العمل بشركتكم خالص التحيات.



أحمد بن عقيل الخطيب
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي



"تطلع نحو المستقبل"

لمحة عامة حول الشركة

لمحة عامة حول الشركة

إدارة الأصول

سجلت إدارة الأصول سنة أخرى من النجاح الباهر عام 2009، حيث تمكنا بفضل الجهود التي لا تكل للفريق العامل وبفضل الالتزام والتوجيه السليم من قبل الإدارة من رفع حجم الأصول تحت إدارتنا وإطلاق منتجات جديدة رغم الاضطراب والمنافسة الحادة التي شهدتها الأسواق، وقد تخطت الإيرادات الرقم الذي استهدفناه في بداية العام وبلغ حجم الأصول تحت إدارتنا نحو 6 مليار ريال بنهاية عام 2009 مرتفعة 62 بالمائة مقارنة بحجمها في نهاية عام 2008، وبذلك تحتل جدوى المركز السادس بين البنوك السعودية من حيث حجم الأصول. كذلك عملنا على تنويع قاعدة منتجاتنا من خلال طرح منتجات متخصصة ومتطورة مثل صندوق جدوى- سي أي تي لفرص الاستثمار الخاصة في المملكة المتحدة وصندوق جدوى لفرص الاستثمار في قطاع الأغذية والمشروبات، كذلك أطلقنا بالتعاون مع شركة رسل للاستثمارات مجموعة مؤشرات رسل - جدوى للأسهم المتوافقة مع الضوابط الشرعية التي تهدف لأن تكون المؤشر المرجعي الذي يسترشد به جميع مدراء الصناديق الإسلامية.

إدارة الثروات

ركزت إدارة الثروات خلال عام 2009 على استراتيجية تقوم على بناء علاقاتها مع قطاعات معينة من العملاء المتميزين سواء كانوا من الأفراد أو المؤسسات، بحلول الربع الرابع من العام بدأ العديد من العملاء يبحثون عن الفرص الاستثمارية الجديدة بعد أن ظلوا طوال العام يتوخون جانب الحذر تجنباً للمخاطر العالية وذلك بسبب الخسائر الناجمة عن الأزمة المالية العالمية. وقد تمكنت هذه الإدارة من جذب استثمارات من قطاع التأمين حيث واصلت هذه الصناعة نموها السريع في المملكة. كما أدخلت إدارة الثروات نظام جديد لإدارة علاقات العملاء سيعزز مقدرتها على تلبية متطلباتهم ورصد سلوكهم الاستثماري مما يضاعف من فاعلية هذه الإدارة. كذلك عملت الإدارة على تزويد عملائها بكشف الحساب الموحد الذي يتيح لهم معرفة تفاصيل كافة حساباتهم لدى جدوى.

خدمات الوساطة

عملت إدارة الوساطة على توسعة نطاق منتجاتها وخدماتها خلال عام 2009 واستمرت في اجتذاب عملاء جدد سواء من المستثمرين السعوديين أو الأجانب. وجاء إطلاق خدمة تداول السلع كأول منتج في المملكة متوافق مع الضوابط الشرعية والذي يمكن المستثمرين بيع وشراء المعادن الثمينة كردة فعل استراتيجية لزيادة الطلب عليها. كما نوفر من خلال خدمات الوساطة التداول في سوق الصكوك الذي يشهد نمواً سريعاً داخل المملكة وفي منطقة الخليج. علاوة على ذلك، أصبحت جدوى بفضل سمعة خدمة الوساطة فيها من الشركات المودودة التي تستطيع جذب عملاء من المؤسسات المالية الأجنبية والاحتفاظ بهم من خلال اتفاقيات المبادلة.

الأصول تحت إدارتنا 6 مليار ريال

وقد تمكنا أيضاً من تطوير نظام التداول الخاص بنا (جدوى تداول) بحيث يعتبر الوحيد في المملكة الذي يقدم خدمة الأوامر المشروطة. ويتيح هذا النظام لعملائنا إمكانية تحديد شروطهم عند إدخال الأوامر وهي خاصية تفيد المستثمر الذي ينتهج استراتيجيات تداول معينة أو الذي لا يتوفر لديه الوقت لمتابعة السوق طوال فترة التداول. ونسعى في إدارة الوساطة خلال عام 2010 إلى دراسة العديد من المنتجات الجديدة ووضع خطط لتغطية المزيد من الأسواق العالمية فضلاً عن إيجاد وسائل إضافية لتعزيز حصة جدوى في السوق.

الأبحاث والدراسات الاقتصادية

حافظت إدارة الأبحاث على موقعها في طليعة إدارات البحوث الاستثمارية في المملكة خلال عام 2009 فقد قمنا بتحديث الكثير من تقارير أبحاث الأسهم أصدرناها سابقاً ضاعفاً من عدد الشركات التي تم تغطيتها كما واصلنا إصدار التقارير عن التطورات الهامة حين حدوثها علاوة على الاستمرار في نشر إصداراتنا الرئيسية. ويتجاوز عدد التقارير الجديدة التي أصدرتها إدارة الأبحاث عام 2009، التي تصدر باللغتين العربية والإنجليزية في وقت متزامن، الأربعين تقريراً.

وتؤثر تلك التقارير على السوق بصورة كبيرة وتلب دوراً هاماً في التعريف بشركة جدوى. كما تحظى تقارير جدوى بتغطية واسعة في الإعلام المقروء والإعلام الإلكتروني مدعومة بالمقابلات التلفزيونية مع محلي الإدارة. وتتميز تقارير جدوى بالمصداقية، حيث تفوقت توصيات «الشراء» التي أصدرتها الشركة على معدل السوق وكانت توقعاتنا (صدرت في منتصف مارس) بقيمة مؤشر «تاسي» في نهاية العام دقيقة للغاية كما جاءت تقديراتنا بشأن أسعار النفط والمؤشرات الاقتصادية قريبة جداً من المستويات الفعلية.

وقد رتبت إدارة الأبحاث الاقتصادية بالمشاركة مع إدارة الثروات العديد من ورش العمل مع مجموعة مختارة من عملاء جدوى لإطلاعهم على أهم المتغيرات الاقتصادية كان آخرها ورشة عمل مستقبل الدولار. وقد شارك رئيس الدائرة الاقتصادية في جدوى كمحدث رئيسي في أكثر من 20 مؤتمراً اقتصادياً حول العالم. وتواصل إدارة الأبحاث إعداد الدراسات المدفوعة لصالح بعض العملاء المحددين وقد لعبت دوراً هاماً في إنمام صفقة مؤشرات رسل-جدوى وهي تقدم دعماً مقدراً لجميع وحدات الأعمال في الشركة.

إدارة استثمارات الشركة

عقب الإحجام عن إجراء أي عمليات خلال عام 2008 قررت إدارة استثمار أموال الشركة الدخول في الأسواق ميكراً خلال العام المنصرم لقناعة لجنة الاستثمار برئاسة السيد مايكل باول وعضوين من نخبة الإداريين بالشركة بأن الوقت أصبح ملائماً للبحث عن الأصول ذات الأسعار المغرية. بناءً على ذلك تم تعزيز الفريق

العامل وجرى تبني أساليب منهجية معتمدة لتحديد الفرص الاستثمارية الجيدة واغتنامها، وقد وافقت لجنة الاستثمار في هذا الصدد على استغلال الأموال في ثلاث مجالات استثمارية رئيسية هي كما يلي:

- الاستثمار في شركة خاصة سعودية متخصصة في صناعة العصائر (اتحاد الخليج للأغذية)، لكن لم تتحقق أي مكاسب من هذا الاستثمار خلال عام 2009 حيث تم تنفيذ الصفقة في نهاية ديسمبر.
 - محفظة للاستثمار العقاري في المملكة المتحدة من خلال صندوق مشترك بين إدارة الأصول بالشركة مع مؤسسة سي أي تي البريطانية. أيضاً لم تتحقق مكاسب من هذا الاستثمار خلال عام 2009 لأن الصفقة تم تنفيذها في نهاية ديسمبر من نفس العام. ومن المستهدف أن تحقق عائداً مستهدفاً بحدود 8 بالمائة سنوياً ومعدل عائداً داخلياً يفوق 20 بالمائة عند التخارج من بعض العقارات.
 - الاستثمار في سوق الأسهم السعودي بغرض اغتنام التقييمات المغرية للشركات التي تتمتع بمعطيات أساسية جيدة. وقد ارتفعت استثماراتنا في الشركات المساهمة العامة تدريجياً خلال عام 2009 حيث تم تخصيص مبالغ كبيرة لاستثمارها في سوق الأسهم في أبريل وأكتوبر، ونتوقع أن نحقق ثمار هذه الاستثمارات خلال العام 2010 وما بعده.
- سجلت الاستثمارات في مصفاة لوبريف (من خلال شركة جدوى للاستثمار الصناعي ومن خلال وحدات الصندوق) نتائج جيدة عام 2009 بسبب التحسن الكبير الذي طرأ على سوق منتجات لوبريف خلال العام بل أن قيمة الاستثمار تعكس سلفاً النمو في الإيرادات الذي سيتحقق من التوسع المستقبلي. وقد انعكس تحسن الأداء ومعدل النمو المرتفع في قيمة جدوى للاستثمار الصناعي على قيمة شركة جدوى وعلى قيمة وحدات الصندوق وذلك عقب تحديثها مؤخراً.

المجموعة الشرعية

لعبت الهيئة الشرعية دوراً فاعلاً عام 2009 حيث قامت باستعراض وصياغة وإجازة عدد من الاتفاقيات الرئيسية وهياكل المنتجات الاستثمارية. وقد عقد سكرتير الهيئة الشرعية 10 اجتماعات مع الهيئة الشرعية لجدوى ورسل-جدوى جرى خلالها مناقشة 33 مذكرة بحث عقب إكمال مراجعتها داخلياً من الناحيتين الشرعية والفنية. وقد نتج عن تلك الاجتماعات إصدار 16 قراراً من الهيئة الشرعية، كما أصدرت المجموعة الشرعية 4 تقارير تتعلق بمراقبة مدى التزام جدوى ورسل-جدوى بقرارات وتوجيهات الهيئة الشرعية.

ولتعزيز الوعي بالمصرفية الإسلامية بين العاملين بالشركة أصدرت المجموعة الشرعية كتيباً تعريفياً عن فقه المعاملات كما نظمت ورشة عمل عن المشتقات الاستثمارية. وتخطط المجموعة خلال عام 2010 لعقد سبعة اجتماعات مع الهيئة الشرعية لجدوى ورسل - جدوى بالإضافة إلى تحرير 25 مذكرة بحث عن بعض

بلغ حجم الأصول تحت إدارتنا نحو 6 مليار ريال بنهاية عام 2009 مرتفعة 62 بالمائة مقارنة بحجمها في نهاية عام 2008، وبذلك تحتل جدوى المركز السادس بين البنوك السعودية من حيث حجم الأصول.

لمحة عامة حول الشركة (يتبع)

المنتجات لرفعها إلى الهيئة الشرعية. كذلك تعمل المجموعة على عقد دورة تدريبية لجميع موظفي جدوى حول المعاملات المالية الإسلامية (اكتملت صياغة المادة التعليمية الخاصة بتلك الدورة) وإعداد تقريرين عن أهمية الدورات التدريبية للموظفين فضلاً عن إقامة ورشة عمل حول الاستثمار من وجهة النظر الشرعية.

الإدارة القانونية

تواصل عمل الإدارة القانونية في تقديم الاستشارات إلى جميع وحدات الأعمال والمجموعات المساندة والمدراء التنفيذيين بالشركة حيث تهدف من ذلك إلى مساعدة كل جهة على تحقيق أهدافها. وقد لعبت الإدارة القانونية دوراً هاماً في جميع الصفقات الرئيسية التي نفذتها الشركة عام 2009 والتي من ضمنها طرح العام الأولي لشركة شاكر و صندوق سي أي تي للاستثمار العقاري في المملكة المتحدة واتفاقيات المبادلة واتفاقية الاستشارة المالية لشركة هادكو.

الالتزام ومكافحة غسل الأموال

تهدف وحدة الالتزام ومكافحة غسل الأموال إلى ضمان أن موظفي جدوى يلتزمون بصورة تامة بالقوانين والأنظمة وقواعد السلوك المهني. وقد أنجزت الوحدة في عام 2009 العديد من المهام المتشعبة والمتنوعة حيث قامت بإكمال تطوير برنامج جدوى للالتزام الشامل كما قامت بتطوير التوعية بالالتزام وبرامج التدريب لعام 2009/2010 والذي توفر من خلاله العديد من الوسائل التعليمية والتدريبية وبرامج منح الشهادات.

مكتب أمين سر مجلس الإدارة

تواصل عمل أمين سر مجلس الإدارة في تقديم الخدمات لمساهمي جدوى بالإضافة إلى عمله كنقطة الاتصال الرئيسية بين مجلس الإدارة والجهاز التنفيذي للتأكد من التقيد بمبدأ الشفافية والالتزام. وقد تولى مكتب أمين سر مجلس الإدارة خلال عام 2009 عملية تنظيم اجتماع الجمعية العامة غير العادية للمساهمين للموافقة على انضمام خزانة ناسيونال بيرهاد كشريك جديد في شركة جدوى وكذلك تحديث سجل المساهمين وتنظيم اجتماعات مجلس الإدارة السابع والثامن والتاسع بالإضافة إلى متابعة قرارات المجلس وتطوير جدول الأعمال التنفيذي للشركة لعام 2009م.

العلاقات العامة والإعلام

عملت هذه الإدارة عن كثب مع جميع وحدات الشركة لتمكين جدوى من العمل بفاعلية في بيئة استثمارية تسودها الكثير من التحديات على مستوى المملكة والعالم.

وقد نظمت هذه الإدارة حملات إعلامية صاحبت إطلاق المنتجات الجديدة والصفقات الرئيسية التي نفذتها جدوى بالإضافة إلى مشاركتها في رعاية العديد من المناسبات لتعزيز سمعة ومكانة الشركة. علاوة على ذلك، خططت إدارة العلاقات العامة والإعلام ونفذت عدد من الأنشطة لعملاء جدوى إضافة إلى تنظيم حملات توعية داخلية بهدف الترويج للشركة. 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 بثلاث جوائز، واحدة من «يوروموني» وواحدة من «فيلكة» وأخرى من «وورلد فاينانس».

إدارة تقنية المعلومات

تأتي هذه الوحدة في الطليعة فيما يتعلق بإيجاد أفضل الحلول لدعم العمليات الاستثمارية سواء كان ذلك لعملاء جدوى أو موظفيها. وقد واصلت هذه الإدارة خلال عام 2009 إطلاق المنتجات الجديدة إلى جانب تعزيز الخدمات القائمة. كما توفر البنية التحتية التي توظف أفضل ما أنتجته نظم تقنية المعلومات ميزة تنافسية كبيرة للشركة هذا عدا قابليتها للتطوير والتوسعة. وتشكل مهام تطوير وتشغيل أنظمة تقنية المعلومات وحماية البيانات وأمن المعلومات عناصر رئيسية تتطلب امتلاك جدوى للأنظمة التقنية اللازمة بمستوى يفوق توقعات عملائها. وكانت أهم إنجازات هذه الإدارة خلال العام تنفيذ أول نظام في الشرق الأوسط لتمرير الأوامر آلياً من خلال شبكة بلومبيرج وكذلك أول نظام للتصويت الإلكتروني في المملكة. كما أنشأت بنية تحتية لتداول السلع والصكوك وأنشأت مكتب مساندة جديد وأدخلت أنظمة جديدة لإدارة علاقات العملاء من أجل دعم إدارة الأصول وإدارة الثروات علاوة على تعزيز البنية التحتية لأعمال الوساطة والتداول.

وحدة العمليات الاستثمارية

من المهام الأساسية لوحدة العمليات الاستثمارية مساندة إدارتي الأصول والوساطة، وكانت قد أكملت بنجاح تدقيق التقرير السنوي لعام 2008 لعدد 15 صندوقاً ومراجعة التقرير نصف السنوي لأداء 14 صندوقاً خلال عام 2009 بالإضافة إلى تنفيذ العمليات الأولية لصندوقين جديدين أطلقا عام 2009 وتخصيص الوحدات الخاصة بهما. تضطلع هذه الإدارة في الوقت الحالي بإعداد 37 تقييماً في الأسبوع لنحو 15 صندوقاً و 120 تقييماً آخراً في الأسبوع لمحافظ العملاء الخاصة. وقد أدخلت وحدة العمليات نظاماً جديداً يطلق عليه «أدفينت Advent» وشغلته بنجاح لاستخدامه في إدارة الصناديق وعملياتها الحاسوبية وحفظ سجلات العملاء.

3 جوائز



الموارد البشرية والشؤون الإدارية

استمرت إدارة الموارد البشرية في تطوير عملياتها لمواكبة الاحتياجات الاستراتيجية والمتطلبات النظامية للشركة، وجرى في هذا الإطار دمج الخدمات الإدارية مع إدارة الموارد البشرية في ديسمبر 2009. وأصبحت العديد من الخدمات التي تقدمها إدارة الموارد البشرية والشؤون الإدارية تتفد آلياً ما مكنها من الاستجابة بسرعة ملحوظة للمهام الموكلة إليها. وتخطط هذه الإدارة خلال عام 2010 لمراجعة وتطوير السياسات والإجراءات الإدارية واتخاذ المزيد من التدابير لتحديد وتلبية احتياجات الموظفين علاوة على تعزيز الخدمات الآلية.

التخطيط الاستراتيجي

سعت إدارة التخطيط الاستراتيجي طوال العام إلى طرح الأفكار المناسبة وتقديم المساندة في سبيل تحقيق رؤية جدوى وتطلعاتها. ونجحت هذه الإدارة في عقد دورة تخطيط استراتيجي مكثفة في نهاية 2008 نتج عنها إعداد خطط عمل سنوية لجميع الوحدات خلال عام 2009، تولت على أثرها مهمة مراقبة تنفيذها والرفع عن نتائج تطبيقها إلى الإدارة العليا بصورة مستمرة. كذلك قامت هذه الإدارة برصد تطور العمل في تنفيذ وتطبيق قرارات مجلس الإدارة أو اللجنة التنفيذية خلال عام 2009. علاوة على ذلك، أشرفت إدارة التخطيط الاستراتيجي على التعاقد مع شركتين كبيرتين للاستشارات الإدارية لتقديم خدماتها إلى جدوى وتمت الاستفادة من تلك النتائج في ترقية استراتيجية العمل الخاصة بهذه الإدارة وفي صياغة خططها التشغيلية السنوية والتي استخلصنا منها الأهداف السنوية لموظفي شركة جدوى، ومن المزمع التعاقد مع أحدها في المستقبل لتطوير الخطة الاستراتيجية للشركة للسنوات الثلاث القادمة.

الإدارة المالية

سجلت الإدارة المالية عام 2009 عاماً آخر من الإنجاز مواصلة للنجاح الذي تحققت طيلة السنوات الثلاث الماضية، حيث استغلت مواردها المالية في إنشاء نظام داخلي لإعداد الميزانية سيستخدم كأداة لمراقبة الأداء المالي خلال العام 2010. كذلك استوفت هذه الإدارة جميع معايير الأداء الرئيسية الخاصة بها للعام 2009 وأصدرت تقارير مالية معتمدة وفورية وعالية الدقة. ومن بين كافة الشركات المرخص لها من قبل هيئة السوق المالية تعتبر الإدارة المالية بالشركة من أفضل وأكفأ الإدارات في تشغيل مجموعة برامج أوراكل للأعمال المحاسبية. وتعمل هذه الإدارة جنباً إلى جنب مع الجهات الرقابية الرسمية لتتبع لوائح وقوانين إعداد البيانات المالية السليمة وتطبيقها من أجل الارتقاء بممارسات المهنة وتعميمها.

إدارة المخاطر

ظلت إدارة المخاطر تلعب دوراً محورياً في تحديد المخاطر التي قد تؤثر على أنشطة الشركة ومن ثم التعاطي معها والحد من آثارها. واستناداً على مبادرة انطلقت من مجلس إدارة الشركة تمكنت هذه الإدارة خلال العام 2009 من تحديد المخاطر الرئيسية التي تترتب عليها تداعيات كبيرة على الشركة وذلك بالتعاون مع مستشارين من شركة KBMG ثم إعداد قائمة بالمخاطر التشغيلية والعمل تحت إشراف الرئيس التنفيذي ولجنة المراجعة والمخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة على اتخاذ الإجراءات اللازمة لتلافي تلك المخاطر.

المكتب التنفيذي للعمليات

واصل المكتب التنفيذي للعمليات جهوده في دعم مختلف الوحدات وفقاً لاستراتيجية الشركة وفي تعزيز انسياب عملياتها من خلال نظام جديد متطور للاتصالات الداخلية. وقد لعبت إجراءات خفض التكلفة وترقية العمل دوراً حاسماً في تحقيق خطط هذا المكتب خلال عام 2009، حيث تم إعادة ترتيب بنية تقنية المعلومات عند الحد الأمثل وتمت مراجعة الكثير من العقود بغية تعزيز الكفاءة المالية في الشركة. كذلك عمل المكتب التنفيذي على تأمين انسياب عمليات المساندة وأنشطة تقنية المعلومات بكفاءة عالية بينما تم تقليص هوامش الخطأ إلى حدودها الدنيا.

وحدة إدارة المشاريع

عملت وحدة إدارة المشاريع على تطوير وتطبيق أسلوب جديد في العمل كان له أكبر الأثر في استغلال الموارد وتوزيعها. وقد تخطى أداء هذه الوحدة المستوى المستهدف الذي حددته عند بداية العام ونجحت في توفير خدماتها الرئيسية عبر الشبكة الداخلية للشركة. كذلك تمكنت الوحدة من إنجاز نظام التصويت الإلكتروني الذي يعتبر الأول من نوعه الذي تجيزه شركة «تداول» كما ابتكرت إضافات هامة للخدمات الإلكترونية لأعمال الوساطة. ويعمل مدير إدارة المشاريع بالشركة على التأكد من أن المشاريع المخطط لها والمتفق عليها تنفذ بالوقت والتكلفة والجودة المستهدفة.

جدوى تفوز بثلاث جوائز، واحدة من «يوروموني» وواحدة من «فيلكة» وأخرى من «وورلد فاينانس».





"توافق مع رؤيتنا الواضحة"

بيان الهيئة الشرعية

بيان الهيئة الشرعية لشركة جدوى للاستثمار لعام 1430 هـ - 2009 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.

الهيئة الشرعية
Shariah Supervisory Board

جدوى للاستثمار
Jadwa Investment

بسم الله الرحمن الرحيم

بيان الهيئة الشرعية لشركة جدوى للاستثمار لعام ١٤٣٠ هـ - ٢٠٠٩ م

الحمد لله رب العالمين، والصلاة والسلام على أشرف الأنبياء والمرسلين، نبينا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين، أما بعد: فقد اطّلت الهيئة الشرعية لشركة جدوى للاستثمار على التقارير الرقابية الشرعية لعام ١٤٣٠ هـ - ٢٠٠٩ 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 - إجمالاً - بقرارات الهيئة الشرعية، والتزامها على إجراء أعمالها على الوجه الشرعي، وهناك بعض للملاحظات الرقابية القليلة التي لا تؤثر على شرعية أداء الشركة ومازالت المجموعة الشرعية في طور إصلاح هذه الملاحظات.

ثانياً. العقود والاتفاقيات: إن العقود والاتفاقيات التي أبرمتها شركة جدوى للاستثمار خلال العام المنتهي في ١٤٣٠ هـ - ٢٠٠٩ م والتي أعلنها عليها تمت وفقاً لأحكام ومبادئ 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 نحرمتها الشريعة الإسلامية قد تم صرفها في أغراض خيرية لقصد التخلص منها.

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

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

والله وليّ المسألة وسلم على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

أعضاء الهيئة الشرعية

الشيخ الدكتور محمد العلي القرني

الشيخ الدكتور عبد الله بن محمد المطلق

عضو الهيئة الشرعية

رئيس الهيئة الشرعية

شركة مساهمة سعودية مقفلة، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية، رأس المال 500,000,000 ريال سعودي مدفوع بالكامل
الإدارة العامة: هاتف: +966 1 279-1111 فاكس: +966 1 279-1571 ص.ب. 60677، الرياض 11555، المملكة العربية السعودية
A Saudi Closed Joint Stock Company, licensed by the Capital Market Authority, Capital SAR 500,000,000 Fully Paid
Head Office: Phone +966 1 279-1111 Fax +966 1 279-1571 P.O. Box 60677, Riyadh 11555, Saudi Arabia



"إظهار مصداقية جهودنا"

القوائم المالية وتقارير مراجعي الحسابات

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 مغلقة) - ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٢٤ المعتبرة جزءاً من هذه القوائم المالية والمعدة من قبل الشركة وفقاً 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 وفقاً 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. تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختياري للمستندات المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تحتويها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقديرية الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل. وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساساً معقولاً 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 ٢٠٠٩ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الملائمة لظروف الشركة كما تتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

ديلويت أند توش
بكر أبو الخير وشركاهم



إحسان بن أمّان الله مخدوم
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٥٨

١٧ صفر ١٤٣١
١ فبراير ٢٠١٠

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاحات	الموجودات
بالتريال السعودي			
			موجودات متداولة
٢٦١,٢١١,٥٠٨	٧,٥٨٠,٢٩٨	٣	نقد وما في حكمه
٢٧,٥٦٣,٢٣٤	٥٨,٨٥٤,١١١		مدينون
—	١٨٧,٧٢٢,٨٨٢	٤	استثمار لغرض المتاجرة
٧,٥٩٨,٧٠٨	٥,٣٢٠,٣٧٥	٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢٩٦,٣٧٣,٤٥٠	٢٥٩,٤٧٧,٦٦٦		مجموع الموجودات المتداولة
			موجودات غير متداولة
٢٧٣,٦٧٨,٩١٩	٧٢٦,٧٧٩,٣٩٥	٥	استثمارات متاحة للبيع
٢٦,٠٦٠,١٥٥	١٦,٤٧٨,٠٢٢	٧	ممتلكات ومعدات ، صافي
١٨٧,٠٠٢,١٧١	١٧٥,٦٧٥,٩٤٧	٩	استثمار في شركة زميلة
٤٨٦,٧٤١,٢٤٥	٩١٨,٩٣٣,٣٦٤		مجموع الموجودات غير المتداولة
٧٨٣,١١٤,٦٩٥	١,١٧٨,٤١١,٠٣٠		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			مطلوبات متداولة
٢٣,٩٧٤,٢٠٣	١٤,٤٢٩,٥٠٧	١١	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٧,٥٨١,٦٠٠	—	٨	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٥,٩٩٥,٥٢٩	١,٤٣٥,٣٨٤	١٠	مخصص الزكاة وضريبة دخل
٣٧,٥٥١,٣٣٢	١٥,٨٦٤,٨٩١		مجموع المطلوبات المتداولة
			مطلوبات غير متداولة
٣,١٤٠,٩٧٤	٤,٤٦٧,٧٧٣		تعويضات نهاية الخدمة
			حقوق المساهمين
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٦٨,٤٩٠,٠٠٠	١٢	رأس المال
—	٢٧٣,٩٦٠,٠٠٠	١٢	علاوة إصدار
١٣,٤٤٧,٣٥٣	١٧,٠٠٧,٩٢٩	١٣	احتياطي نظامي
١٠٧,٩٤٨,٨٥٤	١٤٦,٩٨٤,٤٥٩	٩ و ٥	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
١٢١,٠٢٦,١٨٢	١٥١,٦٣٥,٩٧٨		أرباح مبقاة
٧٤٢,٤٢٢,٣٨٩	١,١٥٨,٠٧٨,٣٦٦		مجموع حقوق المساهمين
٧٨٣,١١٤,٦٩٥	١,١٧٨,٤١١,٠٣٠		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م

الإيرادات	إيضاحات	٢٠٠٩	٢٠٠٨
بالريال السعودي			
إدارة الأصول		٦٠,٧٣٥,٦٣١	٥٧,٥٢١,٨٦٢
تمويل الشركات		٢٨,٤١٢,٣٠٠	٥٠,٤٨٣,٣٨٢
وساطة		٥,٧٨٩,٩٠٧	٧,٦٢٨,٦٣٥
استثمار الشركة :			
- الربح من بيع حصة في شركة زميلة	٨	٢٠,٤٥٩,٩٩٩	-
- الحصة في صافي ربح شركة زميلة	٩	٦,٢٤١,٣٧٠	١٩,٠٤٧,٥٧٨
- دخل عمولة		١,٠٠٦,٣٩٥	٧,٧٤١,٧٨١
- (خسائر) / مكاسب محققة من استثمارات متاحة للبيع		(٩٥١,٣٩٩)	٩,٧٦٥,٤٨٧
- مكاسب محققة من استثمار لغرض المتاجرة		١٤,٣٩٣,٩٢٤	-
- خسائر غير محققة من استثمار لغرض المتاجرة		(٢,٢٠٤,٠٨٠)	-
- أنصبة أرباح موزعة		٩,٧٦٦,٦٥٧	٩,٤٨٨,١٦٠
إيرادات أخرى		٩٢٤,٨٤٤	١,٥٦٧,١٤١
مجموع الإيرادات		١٤٤,٥٧٥,٥٤٨	١٦٣,٢٤٤,٠٢٦
المصاريف			
رواتب ومزايا أخرى	١٤	(٧٤,٤٠٩,٩٢٤)	(٧٠,٩٤٦,٠٥٢)
استهلاكات	٧	(٩,٩٤٢,٥٦٢)	(١٤,٤٩٢,٠٩٣)
مصاريف الإيجار		(٣,٥٧٦,٥٧٠)	(٦,١٨٦,١١٨)
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	١٥	(٢٠,١٣٢,١٤٨)	(٣٢,٩٢٤,٦٥١)
مجموع المصاريف		(١٠٨,٠٦١,٢٠٤)	(١٢٤,٥٤٨,٩١٤)
الدخل من العمليات		٣٦,٥١٤,٣٤٤	٣٨,٦٩٥,١١٢
إيرادات أخرى	١٦	٢,٤٢٨,٣٦٣	١٠,٠٠٦,٠٦٤
تكاليف إعادة هيكلة	١٧	(٢,٩٦٠,٢٥٣)	(١٥,١٤٦,٨٨١)
الدخل قبل الزكاة		٣٥,٩٨٢,٤٥٤	٣٣,٥٥٤,٢٩٥
الزكاة	١٠	(٣٧٦,٦٩٨)	(٣,٣٩٣,٤٠١)
صافي الدخل		٣٥,٦٠٥,٧٥٦	٣٠,١٦٠,٨٩٤
دخل السهم :	١٨		
الدخل من العمليات		٠,٦٧	٠,٧٠
صافي الدخل		٠,٦٥	٠,٥٥

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
بالريال السعودي		الأنشطة التشغيلية
٣٣,٥٥٤,٢٩٥	٣٥,٩٨٢,٤٥٤	الدخل قبل الزكاة
		تعديلات على :
(١٩,٠٤٧,٥٧٨)	(٦,٢٤١,٣٧٠)	الحصة في صافي ربح شركة زميلة
١٤,٤٩٢,٠٩٣	٩,٩٤٢,٥٦٢	استهلاكات
١٤,٥٧٨,١٠٦	-	الخسارة من شطب ممتلكات ومعدات
١,٦٥٧,٤٦٩	١,٤٦٥,٤٦٤	تعويضات نهاية الخدمة
(٩,٧٦٥,٤٨٧)	٩٥١,٣٩٩	خسائر / (مكاسب) بيع استثمارات متاحة للبيع
-	٢,٢٠٤,٠٨٠	خسائر غير محققة من استثمار لغرض المتاجرة
-	(١٤,٣٩٣,٩٢٤)	مكاسب محققة من استثمار لغرض المتاجرة
-	(٢٠,٤٥٩,٩٩٩)	الربح من بيع حصة من الاستثمار في شركة زميلة
(٤١,٠٦٤)	(٢,٤٢٨,٣٦٣)	مكاسب بيع ممتلكات ومعدات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
٥١,٢٢٠,٤٤٩	(٣١,٢٩٠,٨٧٧)	مدينون
(١,٣٥٦,٠٦٣)	٢,٣٧٨,٣٣٣	مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
(٣٠,٨٧٥,٠٣٩)	(٩,٥٤٤,٦٩٦)	مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى
٧,٥٨١,٦٠٠	(٧,٥٨١,٦٠٠)	مستحق إلى جهات ذات علاقة
(٢٣,٤٢٥)	(١٣٨,٦٦٥)	تعويضات نهاية الخدمة مدفوعة
-	(٦,٣٧٢,٢٢٧)	زكاة وضريبة دخل مدفوعة
٦١,٩٦٥,٣٥٦	(٤٥,٦٢٧,٤٢٩)	صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣,٥٦٩,٨٨٢)	(١,٨٠١,٣٧٣)	شراء ممتلكات ومعدات
٢٨٠,٠٠٤	٣,٨٦٩,٣٠٧	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٣١٠,٩٠٥,٠٤٩)	(٤٢٩,١٦٠,٠٢٨)	إضافات إلى استثمارات متاحة للبيع
٢٥,٩٩٧,٠١٩	٢٩,٨٧٤,٩٨١	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(١٧٥,٥٣٣,٠٣٨)	إضافة إلى استثمار لغرض المتاجرة
-	٢٢,٢٩٦,٣٧٠	المحصل من بيع حصة من الاستثمار في شركة زميلة
٢٧٩,٣٠٢,٧٣٠	-	المحصل من قرض إلى شركة زميلة
١٨٢,١٠٠,٥٣٤	-	أنصبة أرباح موزعة مستلمة من شركة زميلة
١٧٣,٢٠٥,٣٥٦	(٥٥٠,٤٥٣,٧٨١)	صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
-	٦٨,٤٩٠,٠٠٠	إصدار رأس مال جديد
-	٢٧٣,٩٦٠,٠٠٠	علاوة إصدار
-	٣٤٢,٤٥٠,٠٠٠	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
٢٣٥,١٧٠,٧١٢	(٢٥٣,٦٣١,٢١٠)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٢٦,٠٤٠,٧٩٦	٢٦١,٢١١,٥٠٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٦١,٢١١,٥٠٨	٧,٥٨٠,٢٩٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		بنود غير نقدية :
(٢٣,٠٦٣,٥٠٨)	٣٩,٠٤٥,٦٠٥	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م

رأس المال	علاوة إصدار	احتياطي نظامي	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	أرباح مبقاة	المجموع
بالريال السعودي					
٢٠٠٨ يناير ١	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠,٤٣١,٢٦٤	٩٣,٨٨١,٣٧٧	٧٣٥,٣٢٥,٠٠٣
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	(٧٩,٥٣٨,٨٨٢)	-	(٧٩,٥٣٨,٨٨٢)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في شركة زميلة	-	-	-	-	٥٦,٤٧٥,٣٧٤
صافي الدخل	-	-	-	٣٠,١٦٠,٨٩٤	٣٠,١٦٠,٨٩٤
المحول إلى الاحتياطي النظامي	-	-	٣,٠١٦,٠٨٩	(٣,٠١٦,٠٨٩)	-
٢٠٠٨ ديسمبر ٣١	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	١٣,٤٤٧,٣٥٣	١٢١,٠٢٦,١٨٢	٧٤٢,٤٢٢,٣٨٩
إصدار رأس مال جديد	٦٨,٤٩٠,٠٠٠	٢٧٣,٩٦٠,٠٠٠	-	-	٣٤٢,٤٥٠,٠٠٠
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	٥٤,٧٦٦,٨٢٨
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في شركة زميلة	-	-	-	-	(١٥,٧٣١,٢٢٣)
صافي الدخل	-	-	-	٣٥,٦٠٥,٧٥٦	٣٥,٦٠٥,٧٥٦
المحول إلى الاحتياطي النظامي	-	-	٣,٥٦٠,٥٧٦	(٣,٥٦٠,٥٧٦)	-
مخصص زكاة و ضريبة الدخل (إيضاح ١٠)	-	-	-	(١,٤٣٥,٣٨٤)	(١,٤٣٥,٣٨٤)
٢٠٠٩ ديسمبر ٣١	٥٦٨,٤٩٠,٠٠٠	٢٧٣,٩٦٠,٠٠٠	١٧,٠٠٧,٩٢٩	١٥١,٦٣٥,٩٧٨	١,١٥٨,٠٧٨,٣٦٦

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م

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 ١٠٢٢٨٧٨٢ بتاريخ ٣ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ١٩ فبراير ٢٠٠٧).

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في المتاجرة بصفة أصيل ووكيل والتعهد بالتغطية وتأسيس وإدارة الصناديق الاستثمارية وإدارة المحفظة والتسييق 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 هـ (الموافق ٢٧ أغسطس ٢٠٠٦).

٢. ملخص لأهم السياسات المحاسبية

لقد تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً 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 والاستثمار لغرض المتاجرة وقياس الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه، حسابات البنك الجارية والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها 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.

استثمار لغرض المتاجرة

يتم تقييم الاستثمار لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة. تسجل المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة من بيع استثمار لغرض المتاجرة في قائمة الدخل.

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 الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل. بالنسبة للموجودات المالية المثبتة بالتكلفة، يمثل الانخفاض في القيمة الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على أساس 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 تأثيراً فعالاً 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 الاستهلاكات المتراكمة. تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريفاً إيرادية، أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية. ويجري احتساب الاستهلاكات 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 أولاً. إن الحياة العملية المقدرة للبند الرئيسية لهذه الأصول هي:

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

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م (يتبع)

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 وفقاً 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.

تحقق 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 وضريبة الدخل

تخضع الشركة لتعليمات مصلحة الزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية. يتم الاستدراك للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لمبدأ الاستحقاق. يتم تحميل الزكاة على حساب الشركاء السعوديين بينما يتم تحميل حساب ضريبة الدخل على حساب الشركاء الأجانب، يتم الاستدراك للزكاة والضريبة وفقاً لمبدأ الاستحقاق. يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً للوعاء الزكوي، ويتم احتساب مخصص ضريبة الدخل على أساس صافي الربح المعدل. 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.

	٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
حسابات البنك الجارية	١,٥٨٠,٢٩٨		١٢,٢١١,٥٠٨
عقود مرابحة	٦,٠٠٠,٠٠٠		٢٤٩,٠٠٠,٠٠٠
	٧,٥٨٠,٢٩٨		٢٦١,٢١١,٥٠٨

تودع حسابات البنك الجارية وعقود المرابحة لدى أطراف ذات تصنيف جيد.

يتم إيداع عقود المرابحة لفترات تتراوح ما بين يوم واحد وثلاثة أشهر وذلك حسب المتطلبات النقدية للشركة ، ويتحقق منها متوسط عمولة خاصة بنسبة ٠,٧٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ : ٢,٦٨٪).

إن القيمة الدفترية المفصح عنها أعلاه تقارب القيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي .

٤. استثمار لغرض المتاجرة

يتمثل الاستثمار لغرض المتاجرة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

	٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
استثمار في محفظة تقديرية	١٨٧,٧٢٢,٨٨٢		—
	١٨٧,٧٢٢,٨٨٢		—

٥. استثمارات متاحة للبيع

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

	الكلفة الأولية	التغير في القيمة العادلة	القيمة العادلة ٢٠٠٩	القيمة العادلة ٢٠٠٨
صناديق الاستثمار المفتوحة	٢٨٧,٠٤٩,٥٦١	١٩,١٥٩,٩٣٩	٣٠٦,٢٠٩,٥٠٠	١٣٠,٢٢٥,٤١٤
صناديق الاستثمار المقفلة	٣٠٤,٤١٤,٩٨٤	(٢٥,٩٠٦,٩٥١)	٢٧٨,٥٠٨,٠٣٣	١١١,٢٠٣,٤٠٠
حصص في أسهم	١٤٥,٦٤٢,٦٢٠	(٣,٥٨٠,٧٥٨)	١٤٢,٠٦١,٨٦٢	٣٢,٢٥٠,١٠٥
	٧٣٧,١٠٧,١٦٥	(١٠,٣٢٧,٧٧٠)	٧٢٦,٧٧٩,٣٩٥	٢٧٣,٦٧٨,٩١٩

تم إدراج التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع والبالغة (١٠,٣٢٧,٧٧٠) ريال سعودي ضمن حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ : (٦٥,٠٩٤,٥٩٨) ريال سعودي).

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م (يتبع)

٦. المصاريف المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى

	٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
قروض للموظفين	٢,٤٩٩,٧٣١		٢,٨١٨,٦٥٧
إيجار مدفوع مقدماً	١,٢٥٦,٣٩٠		٢,٤٤٩,٨٨٩
دفعات مقدمة للموظفين	٨٤٨,٢٧٠		٧٩٠,٣٧٤
صيانة برامج مدفوعة مقدماً	٢٠٩,٠١٩		٦٠٠,٩٤٤
أخرى	٥٠٦,٩٦٥		٩٣٨,٨٤٤
	٥,٣٢٠,٣٧٥		٧,٥٩٨,٧٠٨

٧. الممتلكات والمعدات، صافي

	أجهزة كمبيوتر	برامج كمبيوتر	أثاث ومفروشات	معدات مكتبية	سيارات	تحسينات على المأجور	المجموع
	بالريال السعودي						
١ يناير ٢٠٠٩	١٥,٧٧٢,٣٨٣	١١,٢٦٩,٢١٦	٥,٠٠٩,٠٥٩	٤,٦٥٠,٥٦٧	١٣٦,٤٧٠	٧,٩١٢,٥٥٠	٤٤,٧٤٠,٢٤٥
الإضافات	٢١٤,٢٠٠	١,٣٤٣,٨٧٤	٨٧,٠٨٥	٢١,٥١٤	-	١٣٤,٧٠٠	١,٨٠١,٣٧٣
الاستبعادات	(١٤٣,٧٠٨)	-	(٥٤٠,٧٦١)	(٩١,٦٦٥)	-	(٦٦٤,٨١٠)	(١,٤٤٠,٩٤٤)
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١٥,٨٤٢,٨٧٥	١٢,٦١٣,٠٩٠	٤,٥٥٥,٣٨٣	٤,٥٨٠,٤١٦	١٣٦,٤٧٠	٧,٣٨٢,٤٤٠	٤٥,١٠٠,٦٧٤
	الاستهلاك المتراكم						
١ يناير ٢٠٠٩	٧,٢٧٨,٤٠٠	٥,٥٣١,٢٩٤	٢,٣٧٩,٧٧٩	٢,١٣٢,٢٩٦	٣٨,٥٥٧	١,٣١٩,٧٦٤	١٨,٦٨٠,٠٩٠
المحمل للسنة	٣,٨٣٦,٧٧٩	٢,٨٢٥,٦٠٤	١,٠١٩,٢٥٢	١,١٢٢,٤٧٤	٣١,٦١٧	١,١٠٦,٨٣٦	٩,٩٤٢,٥٦٢
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١١,١١٥,١٧٩	٨,٣٥٦,٨٩٨	٣,٣٩٩,٠٣١	٣,٢٥٤,٧٧٠	٧٠,١٧٤	٢,٤٢٦,٦٠٠	٢٨,٦٢٢,٦٥٢
	القيمة الدفترية الصافية						
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٤,٧٢٧,٦٩٦	٤,٢٥٦,١٩٢	١,١٥٦,٣٥٢	١,٣٢٥,٦٤٦	٥٦,٢٩٦	٤,٩٥٥,٨٤٠	١٦,٤٧٨,٠٢٢
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٨,٤٩٣,٩٨٣	٥,٧٣٧,٩٢٢	٢,٦٢٩,٢٨٠	٢,٥١٨,٢٧١	٨٧,٩١٣	٦,٥٩٢,٧٨٦	٢٦,٠٦٠,١٥٥

٨. المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
دخل تمويل الشركات من الشركاء في شركة زميلة	١,٩٠٠,٠٠٠	٤١,١٩٥,٩٦٢
دخل الوساطة من المساهمين	١,٣٣١,٩٢٦	١,٧٤٧,٩٨١
إيجار مدفوع إلى شركة مملوكة من قبل أحد المساهمين	—	٧٢٢,٠٩٧
الربح من بيع حصة في شركة زميلة	٢٠,٤٥٩,٩٩٩	—
تعويض وبدلات حضور مدفوعة للجنة التنفيذية (إيضاح ١٥)	٢٠٦,٦٣٢	٢٣٨,٥٠٠
شراء وبيع أرض مع شركة مملوكة من قبل أحد المساهمين (إيضاح ١٦)	—	٩,٩٦٥,٠٠٠

يتكون المطلوب من جهات ذات علاقة مما يلي:

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
إيجار مدفوع مقدماً إلى شركة مملوكة من قبل أحد المساهمين	—	٦٤٩,٥٧٦
أرصدة مدينة من مساهم	٢٢,٢٩٦,٣٧١	—

يتكون المستحق إلى جهات ذات علاقة مما يلي:

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
أنصبة أرباح محصلة عن المساهمين	—	٧,٥٨١,٦٠٠

٩. استثمار في شركة زميلة

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
الرصيد الافتتاحي	١٨٧,٠٠٢,١٧١	٥٧٢,٨٨٢,٤٨٣
الاستبعاد	(١,٨٣٦,٣٧١)	—
تحصيل قرض	—	(٢٧٩,٣٠٢,٧٣٠)
الحصة من الربح	٦,٢٤١,٣٧٠	١٩,٠٤٧,٥٧٨
أرباح موزعة مستلمة	—	(١٨٢,١٠٠,٥٣٤)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	(١٥,٧٣١,٢٢٣)	٥٦,٤٧٥,٣٧٤
الرصيد النهائي	١٧٥,٦٧٥,٩٤٧	١٨٧,٠٠٢,١٧١

تم إدراج التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الاستثمار في شركة زميلة والبالغ (١٥,٧٣١,٢٢٣) ريال سعودي ضمن حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ : ٥٦,٤٧٥,٣٧٤ ريال سعودي). إن إجمالي التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات والذي قد تم إدراجه من قبل الشركة نتيجة لتطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية منذ تأسيسها قد بلغ ١٥٧,٣١٢,٢٢٩ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ : ٤٥٢,٠٤٣,١٧٣ ريال سعودي).

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م (يتبع)

١. الزكاة وضريبة الدخل

إن العناصر الرئيسية لوعاء الزكاة هي كما يلي:

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
رأس المال	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	١٣,٤٤٧,٣٥٣	١٠,٤٣١,٢٦٤
أرباح مبقاة	١٢١,٠٢٦,١٨٢	٩٣,٨٨١,٣٧٧
استثمارات	(٧٥٥,٤٧٠,٨٨٢)	(٣٣٤,٢٨٢,٠٨٧)
ممتلكات ومعدات	(١٦,٤٧٨,٠٢٢)	(٥٢,٣٢٨,٤٥٨)
مخصصات	٣,٩٤٠,٩٧٤	٥,٠٨٥,٦٣٣
صافي الدخل المعدل	٣٧,٣٠٩,٢٥٣	١٧,٠٣٣,٤٣٥
وعاء الزكاة	(٩٦,٢٢٥,١٤٢)	٢٣٩,٨٢١,١٦٤

الزكاة

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
حصة الشركاء السعوديين في صافي الدخل المعدل / وعاء الزكاة (٢٠٠٩ : ٩٠ ٪ ، ٢٠٠٨ : ١٠٠ ٪)	٣٤,٤٣٦,٩٥٢	٢٣٩,٨٢١,١٦٤
الزكاة للسنة (٢,٥ ٪)	٨٦٠,٩٢٤	٣,٣٩٣,٤٠١

ضريبة الدخل

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
حصة المساهمين غير السعوديين في صافي الدخل المعدل (٢٠٠٩ : ١٠ ٪ ، ٢٠٠٨ : ٠ ٪)	٢,٨٧٣,٣٠١	—
ضريبة الدخل للسنة (٢٠ ٪)	٥٧٤,٤٦٠	—

إن حركة مخصص الزكاة وضريبة الدخل هي كما يلي :

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
رصيد بداية السنة	٥,٩٩٥,٥٢٩	٢,٦٠٢,١٢٨
نقص مخصص سنة سابقة	٣٧٦,٦٩٨	—
المحمل على السنة	١,٤٣٥,٣٨٤	٣,٣٩٣,٤٠١
المدفوع خلال السنة	(٦,٣٧٢,٢٢٧)	—
اجمالي الزكاة وضريبة الدخل	١,٤٣٥,٣٨٤	٥,٩٩٥,٥٢٩

١١. المصاريف المستحقة والمطلوبات الأخرى

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
رواتب موظفين مستحقة ومزايا متعلقة	١٣,٥٦٨,٨٠٠	١٣,٧٧٣,٥٨٠
موردون موجودات ثابتة	٣٦٠,٧٠٧	٥,٩١٠,٢٩٧
مخصصات ومطلوبات أخرى	٥٠٠,٠٠٠	٤,٢٩٠,٣٢٦
	١٤,٤٢٩,٥٠٧	٢٣,٩٧٤,٢٠٣

١٢. رأس المال

يتمثل رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بـ ٥٦,٨٤٩,٠٠٠ سهم (٢٠٠٨ : ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) مصدرة وقائمة . وقد تم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ إصدار ٦,٨٤٩,٨٠٠ سهم جديد وذلك بعد مصادقة المساهمين في الجمعية العمومية غير العادية في اجتماعها الذي عقد بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٠٩ على زيادة رأس مال الشركة من ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي إلى ٥٦٨,٤٩٠,٠٠٠ ريال سعودي ونتج عنه علاوة إصدار بمبلغ ٢٧٣,٩٦٠,٠٠٠ ريال سعودي .

١٣. الاحتياطي النظامي

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

١٤. الرواتب والمزايا الأخرى

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
رواتب أساسية	٣٣,٩١٧,٤٥١	٣٢,٥٠١,٩٤٩
مكافآت غير اختيارية	٦,٥٧٢,٥٠٠	١٢,٦٦٩,٠٦١
بدلات سكن	٨,٤٧٣,٣٩٤	٨,١٢٥,٤٨٧
بدلات نقل	٤,٤٢٦,٥٣٢	٤,٣٣٠,٧٧٧
مصاريف تأمين	٣,٦٧٢,٣٣٤	٣,٧٨٩,٨٣٢
مكافآت أداء اختيارية	١١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠
تعويضات نهاية الخدمة	١,٤٦٥,٤٦٥	١,٦٥٧,٤٦٩
أخرى	٤,٨٨٢,٢٤٨	٥,٣٧١,٤٧٧
	٧٤,٤٠٩,٩٢٤	٧٠,٩٤٦,٠٥٢

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م (يتبع)

١٥. مصاريف عمومية وإدارية أخرى

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
مصاريف مهنية واستشارية	٣,٣١٧,٢٧٨	٦,٣٢٩,٠٠١
رسوم اشتراك	٢,٨٤٣,٦٠٢	٢,٥٥٧,٩٤٣
صيانة	٢,٧٤٣,٩٦٣	٤,٣٨٣,٠٠٣
مصاريف سفر	٢,٢٠٨,٥٤٢	٤,٨٥٠,٠١٦
دعاية	١,٩٢٦,٩٤١	٣,٦٢٢,١١٣
اتصالات	١,٥٧٢,١٨٨	٣,٧٦٨,٩٤٩
عقود عمال	١,٣٥٩,٣٦٠	١,٥٣٢,٠٩٧
منافع	٤٩٣,٠٨٥	٥٩٨,٥٠٧
تأمين	٣٦٩,٧٤٩	٦٨,٣٣٣
مصاريف حراسة	٣٥٩,٠٨٠	٥٣٦,٨٤٠
طباعة	٣١٢,٠٧٨	١,٠٧٩,٣١٦
ضريبة استقطاع	٣١٠,٩٣٣	٤٣١,٦٥٩
تعويض وبدلات حضور مدفوعة للجنة التنفيذية (إيضاح ٨)	٢٠٦,٦٣٢	٢٣٨,٥٠٠
تدريب	٨٧,٣٥١	١٢٣,٥٦٦
مصاريف مؤتمرات	٣٩,٥١٩	٥٢١,٧٤٤
أخرى	١,٩٨١,٨٤٧	٢,٢٨٣,٠٦٤
	٢٠,١٣٢,١٤٨	٣٢,٩٣٤,٦٥١

١٦. إيرادات أخرى

٢٠٠٩	بالريال السعودي	٢٠٠٨
المكاسب من بيع أرض	—	٩,٩٦٥,٠٠٠
المكاسب من بيع ممتلكات ومعدات	٢,٤٢٨,٣٦٣	٤١,٠٦٤
	٢,٤٢٨,٣٦٣	١٠,٠٠٦,٠٦٤

بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧، 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 ٢٠٠٨، 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.

١٧. تكاليف إعادة هيكلة

بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠٠٨، 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 والنفوف والخبر.
- شطب القدرة الإضافية لتكنولوجيا المعلومات المرتبطة بتغير الاستراتيجية.
- إنهاء عقود موظفي الفروع.

إن التكاليف المرتبطة بإعادة الهيكلة بلغت ٢,٩٦ مليون ريال سعودي على النحو التالي:

بالريال السعودي		٢٠٠٩	٢٠٠٨
إغلاق الفروع			
- مصاريف إيجار		١,٩٢٤,٥٩٠	-
- تجهيزات		١,٠٣٥,٦٦٣	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
		٢,٩٦٠,٢٥٣	١٥,١٤٦,٨٨١

١٨. دخل السهم

تم احتساب دخل السهم من الأعمال للسنة بتقسيم الدخل من الأعمال للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨ والبالغة ٨٧٩,٥٤ مليون سهم.

تم احتساب دخل السهم من صافي دخل الفترة بتقسيم الدخل الصافي للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢٠٠٨ والبالغة ٨٧٩,٥٤ مليون سهم.

١٩. التعهدات والالتزامات

لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، تعهدات على شكل خطاب ضمان متعلق بحصة الشركة في الاستثمار في شركة زميلة والبالغ ٢٨٥ مليون ريال سعودي (٢٠٠٨ : ٣٣٠ مليون ريال سعودي).

٢٠. الحسابات النقدية للعملاء

كان لدى الشركة حسابات نقدية للعملاء مع الشركة بقيمة ١٣١,٣٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (٢٠٠٨ : ٩٨,٨٤ مليون ريال سعودي) وتمشيًا مع سياستها المحاسبية، هذه الأرصدة ليست مدرجة في القوائم المالية للشركة.

٢١. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يتم مقابله تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف لديها معرفة ورغبة في ذلك ويتم 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.

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م (يتبع)

٢٢. إدارة الأصول

الصرف الأجنبي، وتعتمد الإدارة بأنه يوجد خطر ضئيل بالخسارة نتيجة التقلبات في أسعار الصرف، إذ أن الشركة تتعامل بشكل رئيسي بالريال السعودي.

تمثل أصول الصناديق الاستثمارية المتعلقة بحاملي الوحدات التي تديرها الشركة ، والبالغة ٦ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (٢٠٠٨ : ٣,٦٨ مليار ريال سعودي) وتماشياً مع سياستها المحاسبية هذه الأرصدة ليست مدرجة في القوائم المالية للشركة .

مخاطر أسعار العملات:

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

٢٣. إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان:

ان حساسية الدخل هو تأثير التغيرات المفترضة في نسب العملات على ربح الشركة لسنة واحدة، مستندة على النسبة القائمة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المحمولة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. ليس هناك تأثير على حقوق شركاء الشركة.

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 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.

مخاطر العملات:

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. تقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار

٢٤. أرقام المقارنة

جرى إعادة تبويب بعض أرقام ٢٠٠٨ لتتفق مع العرض للسنة الحالية.

