

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صفحة

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٦-٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٦-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة ملكي وحدات صندوق جدوى للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق")، مدار من شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمول بها للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للشركة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم السعودية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (بتبع)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تشير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفون بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١



التاريخ: ٢٤ رجب ١٤٤٠ هـ
الموافق ٣١ مارس ٢٠١٩ م

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات
الموجودات			
١٣,٢٧٥,٧٦٩	١,٢٤٩,٨٩٩	١٤,٨٣٤,١٨٦	نقد وما في حكمه
٤٥٠,٣٩٤,٠٣١	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢	٤٧٤,٤١٤,٣٩٣	٧ استثمارات
--	--	٣١٠,٦٠٧	توزيعات أرباح مستحقة
<u>٤٦٣,٦٦٩,٨٠٠</u>	<u>٤٩٩,٧٢٩,٨٥١</u>	<u>٤٨٩,٥٥٩,١٨٦</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٦٢٨,٥٥٢	١,٣١٠,٠٣٩	٦٧٣,٦٨١	١ (ج)، ٨ أتعاب إدارة مستحقة
١١٨,١٢٦	٨٢٣,٤٤٨	١٤٧,٠١١	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٨,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
<u>٧٦٦,٦٧٨</u>	<u>٢,١٥٣,٤٨٧</u>	<u>٨٢٨,٦٩٢</u>	إجمالي المطلوبات
<u>٤٦٢,٩٠٣,١٢٢</u>	<u>٤٩٧,٥٧٦,٣٦٤</u>	<u>٤٨٨,٧٣٠,٤٩٤</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
١,٧٩٢,٧٩٤,٢٠	٢,١٧٧,٦٦٧,٢٣	١,٨٩٢,٥٢٨,٥٠	الوحدات تحت الإصدار (بالعدد)
<u>٨٠٣,٧٥٠,٦٧</u>	<u>٨٢٢,٦٧٥,٤٦</u>	<u>٧٠٢,٥٧٣,٦١</u>	الفئة أ
<u>٤,٢٧٦,٣٠</u>	<u>١٢,٠٩٢,١٦</u>	<u>٢٥,٢٧٠,٥٦</u>	الفئة ب
			الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)
<u>١١٨,٧٣٥٥</u>	<u>١١٥,٠٢٥٠</u>	<u>١٣١,٠٧٠١</u>	الفئة أ
<u>٣١٠,٤٥٢٩</u>	<u>٢٩٨,٦٥٣١</u>	<u>٣٣٧,٨٢٠٤</u>	الفئة ب
<u>١١٨,٨١٩٥</u>	<u>١١٥,٤١٧٧</u>	<u>١٣١,٨٩٠٩</u>	الفئة ج

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		إيضاحات	
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م		
(٣٠,٥٥٦,٣٧٤)	٥٣,٩٦١,٥٨٠	١, ١	ربح/(خسارة) من استثمارات، صافي
١٧,٩٤٩,٤٨٥	٢٠,٣٨٦,٤١٧		دخل توزيعات أرباح
(١٢,٦٠٦,٨٨٩)	٧٤,٣٤٧,٩٩٧		إجمالي الإيرادات
(٨,٣٣٤,٩٨٩)	(٨,٢١٦,٠٧٥)	١ (ج)، ٨	أنعاب إدارة
(٨٢٣,٤٤٨)	(١,٣٤٢,٣١٥)	١ (ج)	مصاريف تشغيلية أخرى
(٢٠,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)		أنعاب مجلس إدارة الصندوق
(٩,١٧٨,٤٣٧)	(٩,٥٨٢,٣٩٠)		إجمالي المصروفات التشغيلية
(٢١,٧٨٥,٣٢٦)	٦٤,٧٦٥,٦٠٧		صافي ربح/(خسارة) السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
(٢١,٧٨٥,٣٢٦)	٦٤,٧٦٥,٦٠٧		إجمالي الربح / (الخسارة) الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٤٦٢,٩٠٣,١٢٢	٤٩٧,٥٧٦,٣٦٤	
(٢١,٧٨٥,٣٢٦)	٦٤,٧٦٥,٦٠٧	صافي ربح/(خسارة) السنة

اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

متحصلات من إصدار وحدات:

١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠
٦٣,١١١,٦٤٥	٣٦,٤٧٥,٢١٨
٢,٧٧٢,٥٨٠	٧,٠٩٨,٠٣٠
١٦٥,٨٨٤,٢٢٥	١١٨,٥٧٣,٢٤٨

- الفئة أ
- الفئة ب
- الفئة ج

المدفوع لاسترداد الوحدات:

(٥١,٧٢٨,٥٥٢)	(١١١,١٣٥,٩٠٨)
(٥٥,٩٠٦,٧٩٠)	(٧٥,٥٦١,٨٠١)
(١,٧٩٠,٣١٥)	(٥,٤٨٧,٠١٦)
(١٠٩,٤٢٥,٦٥٧)	(١٩٢,١٨٤,٧٢٥)
٥٦,٤٥٨,٥٦٧	(٧٣,٦١١,٤٧٧)
٤٩٧,٥٧٦,٣٦٤	٤٨٨,٧٣٠,٤٩٤

- الفئة أ
- الفئة ب
- الفئة ج

إجمالي اشتراك واسترداد الوحدات

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م			٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			معاملات الوحدات (بالعدد)
الفئة أ	الفئة ب	الفئة ج	الفئة أ	الفئة ب	الفئة ج	
٢,١٧٧,٦٦٧,٢٣	٨٢٢,٦٧٥,٤٦	١٢,٠٩٢,١٦	١,٧٩٢,٧٩٤,٢٠	٨٠٣,٧٥٠,٦٧	٤,٢٧٦,٣٠	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٥٨١,٧٨٤,٥٦	١٠٨,٦٤٩,٠١	٥٥,١٥٧,١٩	٨٣٥,٦٢٣,٤٨	٢٠٤,٥٧٤,١٠	٢٣,٢٥٤,٩١	وحدات مصدرة خلال السنة
(٨٦٦,٩٢٣,٢٩)	(٢٢٨,٧٥٠,٨٦)	(٤١,٩٧٨,٧٩)	(٤٥٠,٧٥٠,٤٥)	(١٨٥,٦٤٩,٣١)	(١٥,٤٣٩,٠٥)	وحدات مستردة خلال السنة
١,٨٩٢,٥٢٨,٥٠	٧٠٢,٥٧٣,٦١	٢٥,٢٧٠,٥٦	٢,١٧٧,٦٦٧,٢٣	٨٢٢,٦٧٥,٤٦	١٢,٠٩٢,١٦	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧م	٢٠١٨م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(٢١,٧٨٥,٣٢٦)	٦٤,٧٦٥,٦٠٧	صافي ربح/(خسارة) السنة
		تسويات لـ:
--	(٢٠,٣٨٦,٤١٧)	دخل توزيعات أرباح
٣٠,٥٥٦,٣٧٤	(٥٣,٩٦١,٥٨٠)	ربح/(خسارة) من استثمارات، صافي
٨,٧٧١,٠٤٨	(٩,٥٨٢,٣٩٠)	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٢٧٨,٦٠٣,٦٣٨)	(٢٢٧,٥٠٦,٩٨٨)	شراء استثمارات
١٩٩,٩٦١,٣٤٣	٣٠٥,٥٣٤,١٢٧	متحصلات من بيع استثمارات
٦٨١,٤٨٧	(٦٣٦,٣٥٨)	أتعاب إدارة مستحقة
٦٨٥,٣٢٢	(٦٧٦,٤٣٧)	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢٠,٠٠٠	(١٢,٠٠٠)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
--	٢٠,٠٧٥,٨١٠	توزيعات أرباح مستلمة
(٦٨,٤٨٤,٤٣٨)	٨٧,١٩٥,٧٦٤	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١٦٥,٨٨٤,٢٢٥	١١٨,٥٧٣,٢٤٨	متحصلات من إصدار وحدات
(١٠٩,٤٢٥,٦٥٧)	(١٩٢,١٨٤,٧٢٥)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٥٦,٤٥٨,٥٦٨	(٧٣,٦١١,٤٧٧)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(١٢,٠٢٥,٨٧٠)	١٣,٥٨٤,٢٨٧	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١٣,٢٧٥,٧٦٩	١,٢٤٩,٨٩٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٢٤٩,٨٩٩	١٤,٨٣٤,١٨٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١. معلومات عامة

(أ) صندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق أسهم مفتوح تم إنشاؤه وتتم إدارته بناءً على الشروط والأحكام بين شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") وبين مستثمري الصندوق (مالكي الوحدات). وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٤٤٣ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٧م)، بدأ الصندوق عملياته في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م. وفقاً لاعتماد هيئة السوق المالية بموجب خطابها رقم ٣/٥/٥٦٩٦/١٦ بتاريخ ٢٠١٧/٦/٢م تم تحويل الوحدات القائمة في الصندوق إلى ثلاث فئات مختلفة، أي "وحدة من الفئة أ" و"وحدة من الفئة ب" و"وحدة من الفئة ج" كما هو مبين أدناه. يسري تحويل الوحدات اعتباراً من ٢٦ سبتمبر ٢٠١٦م.

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

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

(ب) يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة نافذة بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

(ج) تعتبر إدارة الصندوق مسؤولية مدير الصندوق. إلا أنه وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يحق لمدير الصندوق تفويض الصلاحيات أو التنازل عنها لإحدى أو مجموعة من المؤسسات المالية داخل المملكة العربية وخارجها. مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار وأمين حفظ الصندوق هو إتش إس بي سي العربية السعودية.

يحق لمدير الصندوق تحميل المستثمر رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٣٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم إدراج هذه الرسوم ضمن هذه القوائم المالية للصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للصندوق لوحدات الفئة أ، والفئة ب والفئة ج على التوالي عند كل يوم تقييم. إضافة إلى ذلك، لمدير الصندوق الحق في الاسترداد بصورة جماعية كافة المصروفات العائدة لأنشطة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر أتعاب المراجعة والأتعاب النظامية وغيرها ويقدر بحدود كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

٢. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

بالنسبة لجميع الفترات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تعد القوائم المالية الأولى للصندوق المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والتي يتم عرضها في إيضاح ١٣.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٣. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٤. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك.

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. وعندما تنطبق السياسات فقط في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨م، فقد تمت الإشارة إلى هذه السياسات بالتحديد.

(أ) دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

(ب) الزكاة / الضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

(ج) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(د) مصاريف الرسوم الإدارية

يتم إثبات مصاريف الرسوم الإدارية في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

(هـ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

(و) الموجودات والمطلوبات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالأوراق المالية المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والخسائر المحققة من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة في قائمة الدخل.

المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ويعترف بها مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المرتبطة بها مباشرة. وبعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨ م

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي ويتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في الأسهم غير المكتناة بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يقيم مدير الصندوق الهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية تعويض مديري الأعمال – ما إذا كانت التعويضات تستند إلى القيمة العادلة للموجودات التي تتم إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها جزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية السيناريوهات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يتم تخصيصها على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتناؤه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/(خسائر) من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات المحددة) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات أي حصة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

يقوم الصندوق بإبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا، عندئذ يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق نظامي ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

ح) قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

ط) توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات. يتم إثبات توزيعات الأرباح الأولية كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلانها من قبل مجلس إدارة الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق.

ي) الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. إنها تصنف في نفس الفئة من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ي) الوحدات المستردة (يتبع)

- يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية حيث أنها تستوفي كافة الشروط التالية:
- تسمح لمالك الوحدات بحصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
 - وتصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى.
 - وتتميز كافة الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى بأن لها خصائص متشابهة.
 - وبخلاف الالتزامات التعاقدية للصندوق شراء أو استرداد الأدوات نقداً أو بموجودات مالية أخرى، لا تتضمن الأدوات أي خصائص أخرى قد تتطلب التصنيف كمطلوبات؛ و
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

ك) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقيم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

المعايير الجديدة أو المعدلة الواردة أدناه لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - دورة ٢٠١٥م - ٢٠١٧م - معايير متنوعة.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣ عدم التأكد من عمليات معالجة ضريبة الدخل.
- خصائص المدفوعات المقدمة بالتعويضات السلبية (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩).
- الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨)
- تعديل أو تقليص أو تسوية الخطة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).

٧. الاستثمارات

١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	إيضاحات	أسهم
--	--	٤٧٤,٤١٤,٣٩٣	١١	- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٥٠,٣٩٤,٠٣١	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢	--	١١	- مقتناة بغرض المتاجرة
٤٥٠,٣٩٤,٠٣١	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢	٤٧٤,٤١٤,٣٩٣		

١-٧ فيما يلي تفاصيل المكاسب/(الخسائر) من الاستثمارات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧م	٢٠١٨م	
--	١٦,٦٤٦,٨٢٧	مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
--	٣٧,٣١٤,٧٥٣	مكاسب غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(٥,٦٠٤,٤٥٣)	--	مكاسب محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
(٢٤,٩٥١,٩٢١)	--	خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
(٣٠,٥٥٦,٣٧٤)	٥٣,٩٦١,٥٨٠	

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق وموظفي الإدارة الرئيسيين لمدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

(أ) أتعاب إدارة

يتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق. بالنسبة لهذه الخدمات يستحق الصندوق أتعاب وفقاً للمعدلات المبينة في إيضاح (ج).

(ب) المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٨,٢١٦,٠٧٥	٨,٣٣٤,٩٨٩
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	٢٤,٠٠٠	٢٠,٠٠٠

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات أعلاه مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الرصيد المستحق	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	١ يناير ٢٠١٧م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	٦٧٣,٦٨١	١,٣١٠,٠٣٩	٦٢٨,٥٥٢
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مستحقة لعضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق	٨,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠

يتضمن حساب مالكي الوحدات ٥٨١,٧٨٤,٥٦ وحدة من الفئة أ يحتفظ بها مدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (٣١ ديسمبر ٢٠١٧م: ٦٢٤,٥٢٤,٧٥ وحدة).

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	
الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
نقد وما في حكمه		نقد وما في حكمه	
الاستثمارات		الاستثمارات	
توزيعات أرباح مستحقة		توزيعات أرباح مستحقة	
إجمالي الموجودات		إجمالي الموجودات	
المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
أتعاب إدارة مستحقة		أتعاب إدارة مستحقة	
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة		أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	
إجمالي المطلوبات		إجمالي المطلوبات	
قروض وسلف/	مقتناة بغرض	قروض وسلف/	مقتناة بغرض
التكلفة المطفأة	المتاجرة	التكلفة المطفأة	المتاجرة
نقد وما في حكمه		نقد وما في حكمه	
الاستثمارات		الاستثمارات	
الإجمالي		الإجمالي	
المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
أتعاب إدارة مستحقة		أتعاب إدارة مستحقة	
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة		أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	
إجمالي المطلوبات		إجمالي المطلوبات	
١ يناير ٢٠١٧م		١ يناير ٢٠١٧م	
الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
نقد وما في حكمه		نقد وما في حكمه	
الاستثمارات		الاستثمارات	
الإجمالي		الإجمالي	
المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
أتعاب إدارة مستحقة		أتعاب إدارة مستحقة	
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة		أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	
إجمالي المطلوبات		إجمالي المطلوبات	

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر للصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. يعد قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يسعى برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق إلى زيادة العائدات المتعلقة بمستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق، والحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. إن نظام إدارة المخاطر هو عملية مستمرة لتحديد وقياس ومراقبة المخاطر والتحكم فيها.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر العمليات

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أسهم مدرجة في الأسواق السعودية والنقد الخامل في ودائع مريحة قصيرة الأجل. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماثلياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم فريق إدارة المحفظة بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس منتظم. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماثلياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

(أ) مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العملة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

يتم إدارة مخاطر السوق من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل فريق إدارة المحفظة.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

١ - مخاطر العملات الأجنبية/مخاطر العملات

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملة أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات حيث أن معاملات الصندوق تتم بصورة رئيسية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

٢ - مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العمولة على استثماراته.

٣ - مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر أسعار العمولات أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق.

٤ - مخاطر أسعار الأسهم

"مخاطر أسعار الأسهم" هي مخاطر تعرض الصندوق لتقلب القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية التي يمتلكها. قد تتذبذب القيمة العادلة للأوراق المالية الفردية نتيجة لأخبار خاصة بالشركة مثلاً أو لتحركات السوق الواسعة أو لمخاطر أسعار العمولات أو الحركات في العملات الأجنبية. يراقب مدير الصندوق باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة السندات المحتفظ بها وإجمالي قيمة المحفظة. على هذا النحو، فإن إدارة المخاطر هي جزء لا يتجزأ من إدارة الاستثمار التي تشمل اختيار الورقة المالية وتكوين المحفظة. وكثيراً ما يتم مراقبة وقياس وإدارة التعرضات في مختلف البورصات والقطاعات الاقتصادية مقارنة بالمعايير التي تم تحديدها لتلك التعرضات.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار أسهم حقوق الملكية. وينشأ هذا عن الاستثمارات التي يحتفظ بها الصندوق والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم تداول جميع استثمارات حقوق الملكية للصندوق تداولاً عاماً ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الصندوق ومراجعتها على أساس ربع سنوي من قبل فريق إدارة المحفظة. تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية.

التعرض للمخاطر

يراقب مدير الصندوق تركيز المخاطر على استثمارات الأسهم على أساس الأطراف الأخرى والقطاعات والموقع الجغرافي. تتركز استثمارات الأسهم للصندوق في الأطراف الأخرى التالية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	الأسهم	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في
مصرف الراجحي	٧٨,١٣٤,٣٦٥	١٠٢,٣٩٠,٤٨٨	٢١,٥٨	
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	٣٣,٤٤٧,١٠١	٤٠,٩٢٢,٠٣٨	٨,٦٣	
شركة الأسمدة العربية السعودية	٢٨,٤٦٦,٦٧٨	٣١,٩٩٤,٧٢٧	٦,٧٤	
شركة الدريس للخدمات البترولية والنقل	٢٥,٩٧٨,١٨٥	٢٧,١٧٥,٦٨٦	٥,٧٣	
مصرف الإنماء	١٧,٢٧١,٤٢٨	٢٥,١١٤,٠٦١	٥,٢٩	
بنك الجزيرة	٢٠,٦٢٨,٣٨٣	٢٤,٣٢٧,٩٧٩	٥,١٣	
شركة لجام للرياضة	٢٠,٣٠٥,٣٧٦	٢٢,٩٦٠,٦٩٤	٤,٨٤	
بنك البلاد	١٣,٨٢٨,٩٧٨	١٨,١٩٠,٠٠٢	٣,٨٣	
شركة الخطوط السعودية للتمويل	١٨,٩٨٠,٣٩٨	١٦,٧٧٢,٧٥١	٣,٥٤	
مجموعة صافولا	٢٢,٦٩٦,٧٥٣	١٦,٢٢٥,٠٦٨	٣,٤٢	
شركة ينبع الوطنية للبترولكيماويات	١٢,٠٣١,١٤٩	١٥,٦٣٥,٥٣٠	٣,٣	
شركة المراعي	١٦,٩٨٥,٣٧٣	١٤,٣٩٤,٩٦٠	٣,٠٣	
شركة الرياض للتعمير	١٣,٩٧١,٧٤٢	١٣,٢٧٩,٦٣٩	٢,٨	
شركة جرير للتسويق	٥,٩١٣,٦٨٥	١١,١٦٨,٣٥٢	٢,٣٥	
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	٩,٧١٥,٩٤٦	١٠,٦٠١,٨٣٨	٢,٢٣	
شركة الاتصالات السعودية	٩,٣٣٦,٩٧٨	١٠,٥٩٦,٩٣٣	٢,٢٣	
مجموعة الطيار للسفر	١٣,٠٥٩,٨٢٥	١٠,١٤٥,٤٨٠	٢,١٤	
شركة البترولكيماويات المتقدمة	٧,٨٤٥,٤٩٩	٩,٥٢٢,٠٧٨	٢,٠١	
شركة الخزف السعودي	١٠,٠٧١,٠١٢	٩,٢٨٩,٨٥١	١,٩٦	
الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية	٧,٩٩٨,٩٥٧	٨,٢٧٤,٦٢٦	١,٧٤	
شركة المواساة للخدمات الطبية	٥,٠٥١,٤٥٢	٦,٨٧٧,٢٧٦	١,٤٥	
شركة الإسمنت السعودية	٦,٣٣٢,٠٤٥	٦,٤٨٦,٧٦٦	١,٣٧	
أسواق عبدالله العثيم	٤,٠٢١,٠٣٤	٥,٨١١,٨٥٨	١,٢٣	
الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري	٤,٧٩٥,٤٦١	٤,٩٠٤,١٨٩	١,٠٣	
الشركة الوطنية للتعليم	٣,٩٠٩,٧٠٦	٤,٦٥٤,٦٠٨	٠,٩٨	
أسمنت الشرقية	٤,٠٦٠,٦١١	٣,٣٤٩,٩٤٧	٠,٧١	
شركة أسمنت ينبع	٤,٤٤٧,٤٨٠	٣,٣٤٦,٩٦٨	٠,٧١	
الإجمالي	٤١٩,٢٨٥,٦٠٠	٤٧٤,٤١٤,٣٩٣	١٠٠	

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م			
اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	٨٥,٣٢٩,٧٨٠	٩٤,٤٤٧,٥٠٠	١٨,٩٥
مصرف الراجحي	٤٥,٢٣٣,٩٢٤	٤٧,٠٦٩,٧٢٥	٩,٤٤
شركة الأسمدة العربية السعودية	٣٧,٥٧٧,٠٢٣	٣٥,٧٨٠,٧٨٣	٧,١٨
بنك الجزيرة	٢٩,٨٧٦,٦٥٢	٣١,٦٢٥,٧٣١	٦,٣٤
صافولا	٢٤,٣٣٠,٥٦٦	٢٥,١٤٦,١٦٦	٥,٠٤
مصرف الإنماء	٢٠,١١٦,٣٩٦	٢٤,٣٥٠,٢٧١	٤,٨٨
شركة ينبع الوطنية للبتر وكيمائيات	١٩,٢٣٩,٠٠٨	٢٣,٠٥٨,٩٨٤	٤,٦٣
شركة الرياض للتعمير	٢١,٠٨٢,٢٥٥	٢١,٢٢٥,٤٥١	٤,٢٦
شركة الخطوط السعودية للتموين	٢٢,٠٧٨,٢٧٥	١٩,٤٠٧,٧٨٥	٣,٨٩
الدرع العربي للتأمين التعاوني	١٧,٢٣٠,٠٢٥	١٦,٣٥٠,٠٤٣	٣,٢٨
شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية	١٨,١٠٦,٧٥٩	١٥,٢٦٥,٧٠١	٣,٠٦
شركة الدريس للخدمات البترولية والنقل	٢٠,٩٥٩,٢٢١	١٤,٥٩٧,١٨٤	٢,٩٣
الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية	١٢,٤٠٠,٩٩٧	١٤,٢٤٦,٦٣٦	٢,٨٦
أسواق عبدالله العثيم	١٠,١٠٥,٨٦٤	١٢,٧٩٥,٣٨٧	٢,٥٨
بنك البلاد	١٢,٣٦٨,٩٤٠	١٢,٤٢٨,١٠٤	٢,٤٩
شركة المراعي	١١,٧٦٧,٤٢١	١٢,٢٦٧,٩٥٤	٢,٤٦
شركة الغاز والتصنيع الأهلية	١١,٨٩١,٢٣٩	١٢,١٧٥,٣٨٢	٢,٤٤
شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة	١٦,١٦١,٢٦٤	١١,٨٢٤,٤٨٤	٢,٣٧
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	٨,٢٨٢,٣٦٤	١١,١٨١,١٦٠	٢,٢٤
شركة جريب للتسويق	٧,٣٦٧,٠٩٦	١٠,٠٧٢,٤٧٥	٢,٠٢
شركة المواساة للخدمات الطبية	٥,٧٨٨,٣٠٩	٧,٤١٠,٥٧٦	١,٤٩
الشركة السعودية للنقل العام	٥,٨٠٩,٤٧٤	٦,٦٤٦,٧١١	١,٣٣
شركة البتر وكيمائيات المتقدمة	٤,٧٥١,٧٥٠	٥,٦٥٨,٨٣٤	١,١٤
أسمنت الشرقية	٤,٨٨٧,٢٤٠	٥,١٣٥,٢٣٠	١,٠٣
شركة الإسمنت السعودية	٤,٨٠٩,٧٦٥	٤,٩٨٦,٦٤٨	١,٠٠
شركة أسمنت ينبع	٣,١١٤,٣٠٥	٣,٣٢٥,٠٤٧	٠,٦٧
الإجمالي	٤٨٠,٦٦٥,٩١٢	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢	١٠٠

كما يدير الصندوق تعرضه لمخاطر الأسعار عن طريق تحليل المحفظة الاستثمارية حسب القطاع الاقتصادي. تتمثل سياسة الصندوق في تركيز المحفظة الاستثمارية في القطاعات التي يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق يمكنه تعظيم العوائد الناتجة عن مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق. يمثل الجدول التالي ملخصاً للتركيزات الهامة للقطاع الاقتصادي ضمن محفظة سندات الأسهم.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي حقوق الملكية
البنوك	١٢٩,٨٦٣,١٥٤	١٧٠,٠٢٢,٥٣٠	٣٥,٨٤
المواد الأساسية	٩٦,٦٣٠,٥٦٣	١١١,٢٥٨,٠٥٣	٢٣,٤٥
الأغذية والمشروبات	٤٩,٣٩٨,٠٧٢	٤١,٢٢١,٨٦٧	٨,٦٩
الخدمات الاستهلاكية	٣٧,٢٧٤,٩٠٧	٣٧,٧٦٠,٧٨٢	٧,٩٦
الطاقة	٣٠,٧٧٣,٦٤٦	٣٢,٠٧٩,٨٧٥	٦,٧٦
سلع رأس المال	١٨,٠٦٩,٩٦٩	١٧,٥٦٤,٤٧٧	٣,٧٠
خدمات تجارية ومهنية	١٨,٩٨٠,٣٩٨	١٦,٧٧٢,٧٥١	٣,٥٤
العقارات	١٣,٩٧١,٧٤٢	١٣,٢٧٩,٦٣٩	٢,٨٠
التجزئة	٥,٩١٣,٦٨٥	١١,١٦٨,٣٥٢	٢,٣٥
خدمات الاتصالات	٩,٣٣٦,٩٧٨	١٠,٥٩٦,٩٣٣	٢,٢٣
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٥,٠٥١,٤٥٢	٦,٨٧٧,٢٧٦	١,٤٥
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	٤,٠٢١,٠٣٤	٥,٨١١,٨٥٨	١,٢٣
الإجمالي	٤١٩,٢٨٥,٦٠٠	٤٧٤,٤١٤,٣٩٣	١٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المواد الأساسية	١٥٩,٧٠٨,٨٧١	١٧٢,٣٩٣,٠٢٥	٣٤,٥٨
بنوك	١٠٧,٥٩٥,٩١١	١١٥,٤٧٣,٨٣٠	٢٣,١٧
الأغذية والمشروبات	٤٤,٣٨٠,٣٥٢	٤٨,٥٩٥,٢٨٠	٩,٧٥
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٢٣,٨٩٥,٠٦٨	٢٢,٦٧٦,٢٧٧	٤,٥٥
إدارة العقارات والتطوير العقاري	٢١,٠٨٢,٢٥٥	٢١,٢٢٥,٤٥١	٤,٢٦
خدمات تجارية ومهنية	٢٢,٠٧٨,٢٧٥	١٩,٤٠٧,٧٨٥	٣,٨٩
تأمين	١٧,٢٣٠,٠٢٥	١٦,٣٥٠,٠٤٣	٣,٢٨
الطاقة	٢٠,٩٥٩,٢٢١	١٤,٥٩٧,١٨٤	٢,٩٣
سلع رأس المال	١٢,٤٠٠,٩٩٧	١٤,٢٤٦,٦٣٦	٢,٨٦
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	١٠,١٠٥,٨٦٤	١٢,٧٩٥,٣٨٨	٢,٥٧
المرافق الخدمية	١١,٨٩١,٢٣٩	١٢,١٧٥,٣٨٢	٢,٤٤
الخدمات الاستهلاكية	١٦,١٦١,٢٦٤	١١,٨٢٤,٤٨٤	٢,٣٧
التجزئة	٧,٣٦٧,٠٩٦	١٠,٠٧٢,٤٧٥	٢,٠٢
النقل	٥,٨٠٩,٤٧٤	٦,٦٤٦,٧١٢	١,٣٣
الإجمالي	٤٨٠,٦٦٥,٩١٢	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢	١٠٠

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

يقوم مدير الصندوق بمراقبة وإدارة مخاطر الأسعار على أساس منتظم.

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار العملات وتحويل العملات الأجنبية، حيثما انطبق ذلك.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
(٤,٩٠١,٢٤٠)	(٠,٩٩)	(٤,٤٦٧,٩٥٣)	(٠,٩٤)	الاستثمارات

قد ينتج عن الارتفاع في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٪ في تاريخ التقرير أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. تنشأ بشكل أساسي من أدوات الدين المحتفظ بها، إن وجدت، والنقد وما في حكمه. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر ائتمان الصناديق بانتظام من قبل فريق إدارة المحفظة للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" باعتبارها مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق سوق أسهم نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الذمم المدينة وأرصده البنكية.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	نقد وما في حكمه توزيعات أرباح مستحقة
١,٢٤٩,٨٩٩	١٤,٨٣٤,١٨٦	
--	٣١٠,٦٠٧	
١,٢٤٩,٨٩٩	١٥,١٤٤,٧٩٣	

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

تحليل جودة الائتمان

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أمين الحفظ المحتفظ به في حساب عام لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد. يتضمن النقد وما في حكمه أيضاً الأرصدة المستحقة مقابل معاملات بيع تحت التسوية. تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالمعاملات التي لم يتم تسويتها صغيرة بسبب فترة التسوية القصيرة ذات الصلة والجودة الائتمانية العالية لسوق الأسهم النظامي المستخدم.

لم يقدّم الصندوق بعمل مقاصة لأي موجودات مالية أو مطلوبات مالية في قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي تعاقّد مماثل يغطي أدوات مالية مماثلة.

مخصص انخفاض القيمة

ليس لدى الصندوق أي انخفاض في قيمة الموجودات المالية وبالتالي لم يتم عمل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

وتهدف سياسة الصندوق ومديره إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو بتصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها مدرجة ويتم تداولها بشكل نشط في سوق الأسهم المحلية.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

د) مخاطر العمليات

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(د) مخاطر العمليات (يتبع)

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ
- o الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- o مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- o التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

١١. قياس القيمة العادلة

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراسات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق باحتساب القيمة العادلة لسندات الأسهم التي يتم تداولها بنشاط في سوق مالية معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول سندات الأسهم بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يتم تقييم أسهم حقوق الملكية المدرجة باستخدام أسعار مدرجة في سوق نشط لأداة مماثلة (قياس المستوى ١).

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة غير المدرجة إما باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة (تقييم المستوى ٢) أو من خلال تطبيق خصم على صافي قيمة الموجودات (تقييم المستوى ٣). يتم استخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات، أو في تاريخ القياس تقريبًا. إذا لم يكن الأمر كذلك فيتم استخدام صافي قيمة الموجودات كمعطيات للتقييم وتطبيق تعديل لعدم وجود قابلية للتسويق/عمليات استرداد مقيدة. يستند هذا التعديل على حكم الإدارة بعد مراعاة فترة القيود وطبيعة الاستثمارات الأساسية.

القيمة الدفترية والقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات	٤٧٤,٤١٤,٣٩٣	٤٧٤,٤١٤,٣٩٣	--	--	٤٧٤,٤١٤,٣٩٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢	--	--	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، لم يكن هناك تحويل بين المستويات.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن قيمها الدفترية تقارب قيمتها العادلة بشكل معقول.

١٢. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٣. توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي

كما هو مبين في إيضاح ٢، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة ضمن إيضاح ٦ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ومعلومات المقارنة المعروضة في هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وعند إعداد قائمة مركز مالي افتتاحي طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧م (تاريخ تحول الصندوق لتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي) باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ المبين في إيضاح ١٤.

إن التحول من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية ليس له تأثير جوهري على قائمة المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية.

١٤. تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ – الأدوات المالية

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨م مع اختيار تطبيق الإعفاء المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي بالكامل. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة ضمن مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً.

يتم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأداة المالية وكذلك تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية للصندوق استناداً إلى الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول. يعرض الجدول أدناه فئات التصنيف الأصلي وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وفئات التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨م.

القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً		التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً		الموجودات المالية
القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	
١,٢٤٩,٨٩٩	١,٢٤٩,٨٩٩	التكلفة المطفأة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	قروض وسلف	نقد وما في حكمه
٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢	٤٩٨,٤٧٩,٩٥٢		استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	الاستثمارات
المطلوبات المالية				
١,٣١٠,٠٣٩	١,٣١٠,٠٣٩	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	أتعاب إدارة مستحقة
٨٢٣,٤٤٨	٨٢٣,٤٤٨	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة

لا يوجد أي تغيير في القياس وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وفئات التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨م.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٤. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق كل يوم عمل ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مدير الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٢٤ رجب ١٤٤٠ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٩ م).