

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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 ٢٠٢١ 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) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٣-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي 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 ٢٠٢١م، 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 ٢٠٢١م، 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 للمراجعين والمحاسبين.

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 وأداب 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 للمراجعين والمحاسبين، 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 الإصحاح، 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 أي مجلس إدارة الصندوق، 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 سواءً 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 جوهرياً 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

للسادة 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، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد 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 تثير 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 المكلفين 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").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



هاني بن أحمد بن حمزة بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض، في ٢٨ شعبان ١٤٤٣ هـ
الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٢ م

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاحات	
٣٦,١٠٨,٨٣٢	٥٠,٨٠٢,١٤٨	١٠ (ب)	الموجودات
٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٧	نقد وما في حكمه
٤٦١,١٤٢,٩٥٧	٦٣٧,١٧٦,٢٢٦		استثمارات
			إجمالي الموجودات
٦٢٩,٠٨٧	٢,٧٦٥,٠٥٩	١ (ج)	المطلوبات
١٩٨,٤٢٩	٦٨٩,٢٩٩		أتعاب إدارة مستحقة
٨٢٧,٥١٦	٣,٤٥٤,٣٥٨		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
			إجمالي المطلوبات
٤٦٠,٣١٥,٤٤١	٦٣٣,٧٢١,٨٦٨		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
			(ريال سعودي)
١,٠٩٢,٠٦٨,١٨	٦٦٩,٥٠٩,٦٤		الوحدات تحت الإصدار (بالعدد)
٤٨٢,٠٩٠,٣٣	٦٤٧,٠٩٣,٢٦		الفئة أ
٣٢,٧٣٤,٨١	٤٤,٧٤٢,٦١		الفئة ب
			الفئة ج
١٩٥,٩٤٧٦	٢٧٠,٢٨٢٦		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال)
٤٩٧,٤٩٠٣	٦٨٠,٧١٦٨		(سعودي)
١٩٨,٣٢٢٨	٢٧٤,٤٠٩٨		الفئة أ
			الفئة ب
			الفئة ج

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) 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 ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م		
٦٣,٦١٨,٩٩٩	١٦٥,٨٩٩,١٥٩	٧,١	ربح من استثمارات، صافي
١٠,٤٠٢,٦٧٧	١٢,٥٥٤,٣٦٦		دخل توزيعات أرباح
<u>٧٤,٠٢١,٦٧٦</u>	<u>١٧٨,٤٥٣,٥٢٥</u>		إجمالي الإيرادات
(٦,٥٧٦,٩٧١)	(٩,٣٦٤,٩٥٤)	١ (ج)، ٨	أتعاب إدارة
(١,٤٧٢,٤٣٦)	(٢,٢٧٥,٤٤٩)		مصاريف تشغيلية أخرى
(١٣,١٧٢)	(١٦,٠٠٠)	٨	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
<u>(٨,٠٦٢,٥٧٩)</u>	<u>(١١,٦٥٦,٤٠٣)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية
<u>٦٥,٩٥٩,٠٩٧</u>	<u>١٦٦,٧٩٧,١٢٢</u>		صافي الربح للسنة
--	--		الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>٦٥,٩٥٩,٠٩٧</u>	<u>١٦٦,٧٩٧,١٢٢</u>		اجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) 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 ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٤٠٤,٤٥٦,٨٠٧	٤٦٠,٣١٥,٤٤١	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٦٥,٩٥٩,٠٩٧	١٦٦,٧٩٧,١٢٢	صافي ربح السنة
اشتركاكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
متحصلات من إصدار وحدات:		
١١٣,١٤٢,٣٧٢	١٣٤,٠٣٦,٨٠٠	- الفئة أ
٥٥,٠٩٨,٧٨٣	١٥٤,٠٧٣,٥٩٧	- الفئة ب
٣,٧٣٨,٢٨٢	٤,٦٨٢,٣٢٢	- الفئة ج
١٧١,٩٧٩,٤٣٧	٢٩٢,٧٩٢,٧١٩	
المدفوع لاسترداد الوحدات:		
(٦٨,٥٨٨,٥٣٩)	(٢٢١,٧٢٤,٦٤١)	- الفئة أ
(١١١,٦٣٦,١٦٥)	(٦٣,٠٣٨,٢١١)	- الفئة ب
(١,٨٥٥,١٩٦)	(١,٤٢٠,٥٦٢)	- الفئة ج
(١٨٢,٠٧٩,٩٠٠)	(٢٨٦,١٨٣,٤١٤)	
(١٠,١٠٠,٤٦٣)	٦,٦٠٩,٣٠٥	إجمالي اشتركاك واسترداد الوحدات
٤٦٠,٣١٥,٤٤١	٦٣٣,٧٢١,٨٦٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) 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 ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م				معاملات الوحدات (بالعدد)
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الوحدات المصدرة
١,٤٨٢,٩٨١,٥٤	٢٠,٦٩٢,٠٥	٦١٢,١٤٠,١٣	٨٥٠,١٤٩,٣٦	١,٦٠٦,٨٩٣,٣٢	٣٢,٧٣٤,٨١	٤٨٢,٠٩٠,٣٣	١,٠٩٢,٠٦٨,١٨	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٧٦٩,٨٩٠,١٤	٢٣,٤٥٩,١٨	١٣٢,٧٠٩,٢٩	٦١٣,٧٢١,٦٧	٨٤١,٣٧٢,٧٦	١٧,٨٩٤,٣٢	٢٧٣,٢٠٧,٣٥	٥٥٠,٢٧١,٠٩	الوحدات المصدرة
(٦٤٥,٩٧٨,٣٦)	(١١,٤١٦,٤٢)	(٢٦٢,٧٥٩,٠٩)	(٣٧١,٨٠٢,٨٥)	(١,٠٨٦,٩٢٠,٥٧)	(٥,٨٨٦,٥٢)	(١٠٨,٢٠٤,٤٢)	(٩٧٢,٨٢٩,٦٣)	الوحدات المستردة
<u>١,٦٠٦,٨٩٣,٣٢</u>	<u>٣٢,٧٣٤,٨١</u>	<u>٤٨٢,٠٩٠,٣٣</u>	<u>١,٠٩٢,٠٦٨,١٨</u>	<u>١,٣٦١,٣٤٥,٥١</u>	<u>٤٤,٧٤٢,٦١</u>	<u>٦٤٧,٠٩٣,٢٦</u>	<u>٦٦٩,٥٠٩,٦٤</u>	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) 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 ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة
٦٥,٩٥٩,٠٩٧	١٦٦,٧٩٧,١٢٢	تسويات لـ:
(١٠,٤٠٢,٦٧٧)	(١٢,٥٥٤,٣٦٦)	دخل توزيعات أرباح
(٦٣,٦١٨,٩٩٩)	(١٦٥,٨٩٩,١٥٩)	ربح من استثمارات، صافي
(٨,٠٦٢,٥٧٩)	(١١,٦٥٦,٤٠٣)	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		شراء استثمارات
(٢٤٩,٧٠٤,٤٩٩)	(٣٤٨,٩١٩,٥٨٠)	متحصلات من بيع استثمارات
٢٦٣,٦٥٨,٦٠٨	٣٥٣,٤٧٨,٧٨٦	أتعاب إدارة مستحقة
٣٨,٧٠٩	٢,١٣٥,٩٧٢	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٨٥,١١٣	٤٩٠,٨٧٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
(٢,٨٢٨)	--	توزيعات أرباح مستلمة
١٠,٧١٨,٥٢٠	١٢,٥٥٤,٣٦٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٦,٧٣١,٠٤٤	٨,٠٨٤,٠١١	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		متحصلات من إصدار وحدات
١٧١,٩٧٩,٤٣٧	٢٩٢,٧٩٢,٧١٩	المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٨٢,٠٧٩,٩٠٠)	(٢٨٦,١٨٣,٤١٤)	صافي النقد المستخدم في الناتج من الأنشطة التمويلية
(١٠,١٠٠,٤٦٣)	٦,٦٠٩,٣٠٥	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٦,٦٣٠,٥٨١	١٤,٦٩٣,٣١٦	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٩,٤٧٨,٢٥١	٣٦,١٠٨,٨٣٢	نقد وما في حكمه في نهاية السنة
٣٦,١٠٨,٨٣٢	٥٠,٨٠٢,١٤٨	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) 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 ٢٠٢١ م
(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 ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٧ م)، وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م.

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

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 إنتش إس بي سي العربية السعودية.

ج) يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ و ١,٩٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للصندوق لوحدات الفئة "أ"، والفئة "ب" والفئة "ج" والفئة "د" 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.

يحق لمدير الصندوق تحميل المستثمر رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٣٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج هذه الرسوم ضمن هذه القوائم المالية للصندوق.

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 للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

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 ومدولة وغير متدولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلا من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

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 المبيّنة 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. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

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.

د) أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة 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 جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) الموجودات والمطلوبات المالية

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.

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 المقتناة 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 الإقضاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 المحفوظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو المشتراه 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 ولبيع 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.

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.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج 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.

(ز) 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 كافٍ 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.

(ح) توزيعات لمالكي الوحدات

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) 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 نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

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.
- وتميز كافة الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى بأن لها خصائص متشابهة.
- 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 التغيير في صافي الموجودات المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

ي) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقه

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري كما هو موضح أدناه للفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، ولكن لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

يسري مفعولها اعتباراً من
الفترة التي تبدأ في أو بعد
التاريخ التالي

البيان

المعايير/التفسيرات

١ يناير ٢٠٢٢ م	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمى القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغييرات في السياسات المحاسبية.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧
١ يناير ٢٠٢٣ م	المراجيع حول إطار المفاهيم	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
١ يناير ٢٠٢٢ م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
١ يناير ٢٠٢٤ م		تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١

٧. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	أسهام - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	١.	

١-٧ فيما يلي تفاصيل المكاسب من الاستثمارات:

٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٣٣,٢٨٧,٢٢٨	٨٢,٩٤٢,٦٤٥	مكاسب غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٣٠,٣٣١,٧٧١	٨٢,٩٥٦,٥١٤	
٦٣,٦١٨,٩٩٩	١٦٥,٨٩٩,١٥٩	

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق، مجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق. بالإضافة الى المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، يجري الصندوق المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
			٢٠٢١	٢٠٢٠
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٩,٣٦٤,٩٥٤	٦,٥٧٦,٩٧١
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	١٦,٠٠٠	١٣,١٧٢

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الرصيد المستحق	٣١ ديسمبر	
			٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	٢,٧٦٥,٠٥٩	٦٢٩,٠٨٧

يتضمن حساب مالكي الوحدات ٤,٩٦٣ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: لا شيء) مملوكة من قبل صندوق نفقة الوقفي (صندوق مدار من قبل مدير الصندوق)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
		الموجودات المالية	المطلوبات المالية
--	٥٠,٨٠٢,١٤٨	نقد وما في حكمه	
٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	--	استثمارات	
٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٥٠,٨٠٢,١٤٨	إجمالي الموجودات	
--	٢,٧٦٥,٠٥٩	المطلوبات المالية	
--	٦٨٩,٢٩٩	أتعاب إدارة مستحقة	
--	٣,٤٥٤,٣٥٨	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
--	٣,٤٥٤,٣٥٨	إجمالي المطلوبات	

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة (يتبع)

بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	الموجودات المالية
٣٦,١٠٨,٨٣٢	--		نقد وما في حكمه
--	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥		استثمارات
٣٦,١٠٨,٨٣٢	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥		إجمالي الموجودات
٦٢٩,٠٨٧	--		المطلوبات المالية
١٩٨,٤٢٩	--		أتعاب إدارة مستحقة
٨٢٧,٥١٦	--		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
			إجمالي المطلوبات

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 لمدير الصندوق 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. 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 تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يتم مراقبة الامتثال لتخصيص الأصول المستهدف وفقاً للشروط والأحكام من قبل فريق إدارة الصندوق على أساس منتظم.

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 العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمارات 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.

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.

"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 مقارنةً 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
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	إجمالي الاستثمار في الأسهم	% نسبة القيمة العادلة إلى
مصرف الراجحي	٢٨,٩٦٢,٥٧٤	٨٠,٠٠٧,٥٣٠	١٣,٦٤	
شركة الزيت العربية السعودية	٥٨,٩٢٧,٩٨٤	٦٠,٢٧٩,٠٧٣	١٠,٢٨	
المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام	٢٠,٢٢٠,١٠٤	٥٢,٥٥٦,٠٩٤	٨,٩٦	
شركة سابك للمغذيات الزراعية	١٩,٣٤٢,٥٤٠	٣٤,٨٧٦,٥٥٧	٥,٩٥	
صندوق جدوى ريت السعودية*	١٩,٨٨٤,٢٨٧	٢٧,٧٥٥,٨٧٣	٤,٧٣	
بنك الجزيرة	٢٣,٠٠٣,٣١٩	٢٧,١٨٢,٩٥٠	٤,٦٤	
مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية	٧,٧٥٨,٠٣٠	٢٤,٥٠٧,٤٦٠	٤,١٨	
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٢١,٦٠٠,٤٧٦	٢٤,١٣٧,٦٦٨	٤,١٢	
الشركة المتقدمة للبتر وكيمائيات	١٤,٦٤١,٧٥٥	٢١,٤٠٢,٩٣٨	٣,٦٥	
شركة المواساة للخدمات الطبية	٩,٥٩٣,٧٠٦	١٩,٠٦٦,٣٨١	٣,٢٥	
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	١٧,٦٣٢,٥٣٦	١٨,٤٨٥,٢٩٦	٣,١٥	
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	١١,٤١٥,٧٥٩	١٧,٨٧٠,٦٥٥	٣,٠٥	
شركة الخطوط السعودية للتموين	١٨,٧٩٠,٧٥٥	١٦,٦٩٢,٤٩٠	٢,٨٥	
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	١١,٧٠٨,٨٩٢	١٦,٠٠٥,٧٠٣	٢,٧٣	
شركة الخزف السعودي	١٦,٤٧٩,١٧٦	١٥,٦٩٨,١٥٥	٢,٦٨	
شركة المراعي	١٧,١٤٦,٧٥٨	١٤,٨٦٤,٦٥٥	٢,٥٤	
الشركة الوطنية للبتر وكيمائيات	٨,٨٠٢,١٤٦	١٤,١٢٩,٠٠٠	٢,٤١	
شركة الغاز والتصنيع الأهلية	٩,٤٨٥,٥٣٨	١٢,٧٥٣,٣٦٨	٢,١٧	
شركة كيان السعودية للبتر وكيمائيات	١٠,١٦٢,٠٥٥	١١,٨٦٦,٨٣٨	٢,٠٢	
شركة الدريس للخدمات البترولية و النقليات	٥,٣٣٦,٢٤٣	١١,٧٠٢,٩٥٩	٢,٠٠	
شركة الإتصالات السعودية	٩,٨٠١,٩٧١	١١,٠٠٤,٩٧٢	١,٨٨	
الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات	٨,٧١٦,٤٧٥	١٠,٨٦٣,٨٤٥	١,٨٥	
الشركة الوطنية للتربية و التعليم	٤,٦٠٢,٧٢٨	٩,٥١٦,١٢٠	١,٦٢	
شركة جاهز الدولية	٩,١٧٨,٣٠٠	٩,١٧٨,٣٠٠	١,٥٧	
شركة أسواق عبدالله العثيم	٥,٦٥٤,٩١٤	٧,٩٧٣,٠٤٢	١,٣٦	
شركة مجموعة تداول السعودية القابضة	٥,٦٣٨,٨١٥	٦,٧٥٥,٨٣٧	١,١٥	
شركة جريز للتسويق	٢,١٦٢,٤٦٨	٤,٨٩٤,٦١٣	٠,٨٣	
شركة المنجم للأغذية	٤,٤٨٧,٨٢٠	٤,٣٤٥,٧٠٦	٠,٧٤	
الإجمالي	٤٠١,١٣٨,١٢٤	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	١٠٠,٠٠	

*الصندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
١٢,٨٠	٥٤,٤٠٩,١٦٨	٣٧,٦٤٥,١٢٥	مصرف الراجحي
٩,٠٣	٣٨,٣٦٣,٣٦٠	٣٨,٣٢٢,٣٢٢	شركة الزيت العربية السعودية
٨,٢٤	٣٥,٠١٣,٧٩٨	٢٥,١٦٨,٤٧٠	الشركة المتقدمة للبتر وكيمويات
٥,٨٤	٢٤,٨٠٩,٣٣٥	٢٣,٤٥٤,٢٥٧	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٤,٧٨	٢٠,٣٣٥,٨٠٣	٩,٥٣٢,١٦٥	مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية
٤,٧٦	٢٠,٢١٥,٢٥٨	١٣,٨٥٥,٥٥٢	صندوق جدوى ريت السعودية*
٤,٧٥	٢٠,١٧٢,٢٧٦	١٤,٤٢٥,٣٣٦	الشركة الوطنية للبتر وكيمويات
٤,٧٢	٢٠,٠٤٨,٠٩٨	١٧,٠٢٠,٥٢٨	شركة الاتصالات السعودية
٤,٢٨	١٨,١٨٢,١٥٠	١٠,٤٦٩,٤٧٦	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
٣,٩١	١٦,٦٠٦,٦٥٢	١٠,٥٦٣,٩٨٠	شركة بنبع الوطنية للبتر وكيمويات
٣,٦٧	١٥,٥٩٩,٠٤٩	١٤,٠٦٢,٦٧٠	المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق
٣,٣١	١٤,٠٨٦,٣٥٠	٧,٩٠٣,٥١٦	شركة المواساة للخدمات الطبية
٣,٢٤	١٣,٧٩١,٩٨١	١٠,٤٠٣,٤٦٢	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
٣,٠٢	١٢,٨٣٢,٧٣٥	١٠,١٦٦,٧٥٣	المجموعة السعودية للإستثمار الصناعي
٢,٨٤	١٢,٠٧٨,٢٧٩	٧,٠٨٥,٧٦٦	شركة الدريس للخدمات البترولية و النقليات
٢,٥٠	١٠,٦٣٥,٣٩٤	٨,٢١٥,٧٥٦	شركة الجبس الأهلية
٢,٤٦	١٠,٤٥٥,٧٧٧	٧,٨٩٤,٤٢٧	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
٢,٣١	٩,٨١٩,٩٢٣	٨,٥٨٠,٥٤٥	مجموعة صافولا
٢,١٧	٩,٢١٤,٦٩١	٨,٢٣٠,٦٦٦	شركة المراعي
٢,٠٧	٨,٧٩٨,٨٠٠	٩,١٤٩,٥٩٨	الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني
١,٧٧	٧,٥٢٨,٥٤٥	٣,٥٨٣,٨٢٩	الشركة الوطنية لتقنيات التدريب والتعليم
١,٦٩	٧,١٨٦,١٨٣	٨,٥٤٣,٣٨٤	شركة الخطوط السعودية للتموين
١,٣٥	٥,٧٣٧,٣٣٩	٢,٢٦٩,١٩٦	شركة أسواق عبدالله العثيم
١,٠٤	٤,٤٣٧,١٢٣	٤,٦٤٨,٣٢٨	بنك الجزيرة
١,٠٣	٤,٣٩٨,١١٨	٢,٢٠٥,٣٣٣	شركة جرير للتسويق
٠,٩٦	٤,٠٨٤,٧٩٤	٣,٢٩٥,٢٩٦	شركة بن داود القابضة
٠,٨٠	٣,٤١٧,٣٣٨	٣,٣٤٦,٣٤٧	شركة بوان
٠,٦٦	٢,٧٧٥,٨٠٨	٢,٧١٢,٦٠٠	شركة اسمنت اليمامة
١٠٠,٠٠	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	٣٢٢,٧٥٤,٦٨٣	الإجمالي

*الصندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

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 ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	
	١٢٤,٨٩٨,٢٩٧	٩٢,١٨١,٥٠٨	المواد الأساسية	٢١,٣٠	
	١٠٧,١٩٠,٤٨٠	٥١,٩٦٥,٨٩٣	البنوك	١٨,٢٨	
	٧١,٩٨٢,٠٣٢	٦٤,٢٦٤,٢٢٧	الطاقة	١٢,٢٨	
	٥٢,٥٥٦,٠٩٤	٢٠,٢٢٠,١٠٤	الإعلام والترفيه	٨,٩٦	
	٤٣,٥٧٣,٨٤١	١٧,٣٥١,٧٣٦	معدات وخدمات الرعاية الصحية	٧,٤٣	
	٣٢,٧٣٥,٣١٠	٢٨,٥٦٢,٥١٧	الأغذية والمشروبات	٥,٥٨	
	٢٧,٧٥٥,٨٧٣	١٩,٨٨٤,٢٨٧	الصناديق العقارية المتداولة	٤,٧٣	
	١٦,٦٩٢,٤٩٠	١٨,٧٩٠,٧٥٥	خدمات تجارية ومهنية	٢,٨٥	
	١٦,٠٠٥,٧٠٣	١١,٧٠٨,٨٩٢	التأمين	٢,٧٣	
	١٥,٦٩٨,١٥٥	١٦,٤٧٩,١٧٦	السلع الرأسمالية	٢,٦٨	
	١٤,٠٧٢,٩١٣	١١,٣٤٠,٧٦٨	تجزئة السلع الكمالية	٢,٤٠	
	١٢,٧٥٣,٣٦٨	٩,٤٨٥,٥٣٨	المرافق العامة	٢,١٧	
	١٢,٣١٨,٧٤٨	١٠,١٤٢,٧٣٤	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	٢,١٠	
	١١,٠٠٤,٩٧٢	٩,٨٠١,٩٧١	خدمات الاتصالات	١,٨٨	
	١٠,٨٦٣,٨٤٥	٨,٧١٦,٤٧٥	التطبيقات وخدمات التقنية	١,٨٥	
	٩,٥١٦,١٢٠	٤,٦٠٢,٧٢٨	الخدمات الاستهلاكية	١,٦٢	
	٦,٧٥٥,٨٣٧	٥,٦٣٨,٨١٥	الاستثمار والتمويل	١,١٦	
	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٤٠١,١٣٨,١٢٤	الإجمالي	١٠٠,٠٠	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	
	١٢٢,٨٤٥,٩٩٩	٩٤,٧٠٧,١٥٢	المواد الأساسية	٢٨,٩٠	
	٦٠,٨٩٧,٤١٦	٥٣,٣٠٢,٥١٥	الطاقة	١٤,٣٣	
	٥٨,٨٤٦,٢٩١	٤٢,٢٩٣,٤٥٣	البنوك	١٣,٨٥	
	٣٧,٢١٦,٧٦٣	١٨,٧٠٠,١٤٢	الأغذية والمشروبات	٨,٧٦	
	٣٤,٤٢٢,١٥٣	١٧,٤٣٥,٦٨١	معدات وخدمات الرعاية الصحية	٨,١٠	
	٢٢,٥٩٠,٧٨١	١٩,٥٥٣,٠٦٠	التأمين	٥,٣١	
	٢٠,٢١٥,٢٥٨	١٣,٨٥٥,٥٥٢	صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	٤,٧٦	
	٢٠,٠٤٨,٠٩٨	١٧,٠٢٠,٥٢٨	خدمات الاتصالات السلكية واللاسلكية	٤,٧٢	
	١٥,٥٩٩,٠٤٩	١٤,٠٦٢,٦٧٠	وسائل إعلام	٣,٦٧	
	٩,٨٢٢,١٣٣	١٤,١٤٥,٠٣٧	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	٢,٣١	
	٧,٥٢٨,٥٤٥	٣,٥٨٣,٨٢٩	الخدمات الاستهلاكية	١,٧٧	
	٧,١٨٦,١٨٣	٨,٥٤٣,٣٨٤	خدمات تجارية ومهنية	١,٦٩	
	٤,٣٩٨,١١٨	٢,٢٠٥,٣٣٣	التجزئة	١,٠٣	
	٣,٤١٧,٣٣٨	٣,٣٤٦,٣٤٧	سلع رأس المال	٠,٨٠	
	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	٣٢٢,٧٥٤,٦٨٣	الإجمالي	١٠٠,٠٠	

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

يقوم مدير الصندوق بمراقبة وإدارة مخاطر الأسعار على أساس منتظم.

يلخص الجدول التالي حساسية صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للحركة على أسعار حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر. يستند التحليل إلى الافتراضات التي تشير إلى انخفاض المؤشر ذي الصلة بنسبة ١٪ (٢٠٢٠م: ١٪)، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، وأن القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية للصندوق قد تحركت وفقاً لارتباطها التاريخي بالمؤشر ذي الصلة. يمثل ذلك أفضل تقدير لدى الإدارة للتحوّل الممكن المعقول في المؤشر ذي الصلة، مع مراعاة التقلبات التاريخية للمؤشر ذي الصلة. يعود التأثير التالي إلى التغيير المحتمل المعقول في القيمة العادلة لحقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات استثمارات (الأوراق المالية)
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
(٣,٥٨٨,١٥١)	(٠,٧٨)	(٥٨٥,٩٤٤)	(٠,٢١)	

قد ينتج عن الارتفاع في المؤشر ذي الصلة بواقع ١٪ في تاريخ التقرير أثر مساوٍ لكنه معاكس 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 إن وجد. 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 توزيعات أرباح مستحقة و نقد وما في حكمه. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	نقد وما في حكمه
٣٦,١٠٨,٨٣٢	٥٠,٨٠٢,١٤٨	

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

مخصص انخفاض القيمة

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

(ت) 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.

(ث) 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.

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.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(د) مخاطر العمليات (يتبع)

- 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

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.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشمل 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 نشطة 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 تقريباً. 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 ٢٠٢١ م

القيمة العادلة

<u>الموجودات المالية بالقيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	<u>المستوى ١</u>	<u>المستوى ٢</u>	<u>المستوى ٣</u>	<u>الإجمالي</u>
استثمارات	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	--	--	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م القيمة العادلة					الموجودات المالية بالقيمة العادلة
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	--	--	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	استثمارات

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، لم يكن هناك تحويل بين المستويات.

يصنف النقد وما في حكمة ضمن المستوى الأول. ويتم تصنيف الموجودات والمطلوبات الأخرى ضمن مستوى الثاني، حيث أن 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.

١٣. الاعتبارات المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩

ما تزال جائحة كوفيد-١٩ تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية عودة ظهور العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية ("الحكومة") من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن.

ما يزال مدير الصندوق يواصل تقييم الوضع الحالي من خلال مراجعة استراتيجيته الاستثمارية وممارسات إدارة المخاطر على عملياته العادية وأدائه المالي للسيطرة على التأثير الذي أحدثته تفشي كوفيد-١٩.

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 ٢٠٢١ م (٢٠٢٠ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٢٦ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢ م).