

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
مع
تقرير المراجع المستقل لمالكي الوحدات

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

صفحة

١	تقرير المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية المختصرة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) الأولية المختصرة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة
٢٧-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

تقرير المراجع المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

إلى: مالكي الوحدات
صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة لصندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م والذي تديره شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م، و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م لصندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية غير معدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ: ١ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ
الموافق: ١٢ أغسطس ٢٠١٨م

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	<i>إيضاح</i>
٥٣٧,١٠٩	٢٤٨,٥٢٦	٦٥٢,٩٩٢	
١٦,٩٨٣,٧٢٨	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٧,٨٩٠,٢٧١	٧
--	--	٤٢,٠٤٧	
<u>١٧,٥٢٠,٨٣٧</u>	<u>١٧,١٤٩,٤٣١</u>	<u>١٨,٥٨٥,٣١٠</u>	
الموجودات			
نقد وما في حكمه			
استثمارات			
توزيعات أرباح مستحقة			
إجمالي الموجودات			
المطلوبات			
٢٨,٤٥٥	٥٥,٤٤٥	٩١,٨١٧	١ (ج)
٢٨,١١٢	٧٨,١٠٠	٤٦,١٩١	
١٤,٢٥٠	١٥,٠٠٠	١٠,٦٢٨	
<u>٧٠,٨١٧</u>	<u>١٤٨,٥٤٥</u>	<u>١٤٨,٦٣٦</u>	
<u>١٧,٤٥٠,٠٢٠</u>	<u>١٧,٠٠٠,٨٨٦</u>	<u>١٨,٤٣٦,٦٧٤</u>	
<u>٧٠,٤٨٧,٥٤</u>	<u>٧٠,٥٤٧,٧٥</u>	<u>٧٠,١٨٢,٥٢</u>	
<u>٢٤٧,٥٦١٨</u>	<u>٢٤٠,٩٨٤١</u>	<u>٢٦٢,٦٩٦١</u>	
إجمالي المطلوبات			
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي			
الوحدات			
الوحدات المصدرة (بالعدد)			
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل			
وحدة (ريال سعودي)			

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م		
١٦٩,١٣٤	١,٢٨٨,٥٩٦	٧,١	صافي الربح من الاستثمارات
٤٣٥,٢٤٥	٥٠٦,٦٦٨		دخل توزيعات أرباح
<u>٦٠٤,٣٧٩</u>	<u>١,٧٩٥,٢٦٤</u>		إجمالي الإيرادات
(١٧٠,٠٩٣)	(١٧٦,١٧٤)	١ (ج)	أتعاب إدارة
(٤٤,٦٨٢)	(٧١,٨٧٤)	١ (ج)	مصاريف تشغيلية أخرى
(٧,٤٣٩)	(١٠,٦٢٨)		أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(١٤,٤٢٨)	(٣,٢٣٨)		خسارة تحويل عملة أجنبية
<u>(٢٣٦,٦٤٢)</u>	<u>(٢٦١,٩١٤)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية
<u>٣٦٧,٧٣٧</u>	<u>١,٥٣٣,٣٥٠</u>		صافي ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>٣٦٧,٧٣٧</u>	<u>١,٥٣٣,٣٥٠</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧م	٢٠١٨م	
١٧,٤٥٠,٠٢٠	١٧,٠٠٠,٨٨٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٣٦٧,٧٣٧	١,٥٣٣,٣٥٠	صافي ربح الفترة
اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
٦٩,٨٤٠ (٥٣,٤٩٢)	٢٠٠,٠٠٠ (٢٩٧,٥٦٢)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
١٦,٣٤٨	(٩٧,٥٦٢)	
<u>١٧,٨٣٤,١٠٥</u>	<u>١٨,٤٣٦,٦٧٤</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧م	٢٠١٨م	
٧٠,٤٨٧,٥٤	٧٠,٥٤٧,٧٥	معاملات الوحدات (بالعدد)
٢٨٢,٧٩ (٢١٢,٧٨)	٧٨٣,٢٠ (١,١٤٨,٤٣)	الوحدات المصدرة في بداية الفترة
٧٠,٠١	(٣٦٥,٢٣)	إصدار وحدات استرداد وحدات
<u>٧٠,٥٥٧,٥٥</u>	<u>٧٠,١٨٢,٥٢</u>	الوحدات المصدرة في نهاية الفترة

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
٣٦٧,٧٣٧	١,٥٣٣,٣٥٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح الفترة
		تعديلات لـ:
(٤٣٥,٢٤٥)	(٥٠٦,٦٦٨)	دخل توزيعات أرباح
(١٦٩,١٣٤)	(١,٢٨٨,٥٩٦)	صافي الربح من الاستثمارات
(٢٣٦,٦٤٢)	(٢٦١,٩١٤)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٥,٤٥٦,١٢٣)	(٤,٢٨١,٦٠٤)	شراء استثمارات
٥,٦١٧,١٠٠	٤,٥٨٠,٨٣٤	متحصلات من بيع استثمارات
٥٩,١٢٨	٣٦,٣٧٢	أتعاب إدارة مستحقة
٩,٧٥٩	(٣١,٩٠٩)	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
—	(٤,٣٧٢)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
٤١٩,٩٨٩	٤٦٤,٦٢١	توزيعات أرباح مستلمة
٤١٣,٢١١	٥٠٢,٠٢٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٦٩,٨٤٠	٢٠٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٣,٤٩٢)	(٢٩٧,٥٦٢)	متحصلات من إصدار وحدات
		المدفوع لاسترداد الوحدات
١٦,٣٤٨	(٩٧,٥٦٢)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٤٢٩,٥٥٩	٤٠٤,٤٦٦	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٣٧,١٠٩	٢٤٨,٥٢٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩٦٦,٦٦٨	٦٥٢,٩٩٢	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

(أ) صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية ("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 ٢٠٠٧م)، وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م. تم تحويل الوحدات الحالية في الصندوق إلى ثلاث فئات وحدات مختلفة، أي الفئة "أ" والفئة "ب" والفئة "ج" كما هو موضح أدناه. كان التحويل المذكور أعلاه للوحدات ساريًا اعتبارًا من ٢٢ مارس ٢٠١٨م.

١. تم تحويل وحدة المستثمرين التي تبلغ قيمتها السوقية الإجمالية أكثر من ٢٥ مليون ريال سعودي (كما في تاريخ السريان) إلى الفئة "أ" بقيمة حقوق الملكية لكل وحدة بقيمة ١٠٠ ريال سعودي.

٢. تم تحويل وحدة المستثمرين التي تبلغ قيمتها السوقية الإجمالية أقل من ٢٥ مليون ريال سعودي (كما في تاريخ السريان) إلى الفئة "ب" بقيمة حقوق الملكية لكل وحدة بقيمة ١٠٠ ريال سعودي في تاريخ السريان.

٣. تم تحويل الوحدات المملوكة لموظف/موظفي جدوى للاستثمار إلى الفئة "ج" بقيمة الموجودات لكل وحدة بمبلغ ١٠٠ ريال سعودي.

اعتبارًا من تاريخ التحويل لم يكن هناك مستثمرون في الفئة "أ" والفئة "ج". فقط الفئة "ب" هي التي تعمل لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م.

يهدف الصندوق إلى تزويد المستثمرين برؤوس أموال طويلة الأجل من خلال الاستثمار في أسهم مدرجة في أسواق الأسهم العربية مع التأكد بأن الأسهم المختارة تتوافق مع الضوابط الشرعية المعتمدة من لجنة الشريعة التابعة لمدير الصندوق.

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي الوحدات على أساس أنه وحده محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار ومدير وأمين حفظ الصندوق هو إنش إس بي سي العربية السعودية.

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

(ج) تعتبر إدارة الصندوق مسئولية 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.

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 الأولية المختصرة للصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٩٥٪ سنوياً من قيمة حقوق الملكية للصندوق حتى تاريخ تحويل الوحدات كما هو مبين أعلاه. لاحقاً لذلك التاريخ يتم تحميل أتعاب الإدارة بنسبة ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ من قيمة حقوق الملكية من الفئة "أ" والفئة "ب" والفئة "ج" على التوالي في كل يوم تقييم.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية (يتبع)

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 الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

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 هذه القوائم المالية الأولية المختصرة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م تعد القوائم المالية الأولي للصندوق والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي كما تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة". لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة للمجموعة الكاملة من القوائم المالية السنوية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

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

٣. أسس القياس

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

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

٤. عملة العرض والنشاط

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

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة قنمت 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. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة. 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.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٦. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملات غير عملة النشاط إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ب) عملة النشاط

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلفة، عندئذ تستخدم الإدارة حكمها لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم إدراج معظم استثمارات ومعاملات الصندوق بالريال السعودي. يتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمر استناداً إلى قيمة حقوق الملكية وتسلم وتدفع بالريال السعودي. يتم إدراج ودفع المصروفات بالريال السعودي (وتشمل أتعاب الإدارة، وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية). وعليه، فقد قررت الإدارة أن عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي.

ج) دخل ومصروفات العمولات

يتم إثبات دخل ومصروفات العمولات في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند التحقق الأولي.

يتم إدراج العمولة المستلمة أو المستحقة والعمولة المدفوعة أو المستحقة الدفع في قائمة الدخل الشامل كدخل عمولات ومصروفات عمولات على التوالي.

د) 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.

هـ) الزكاة / الضريبة

تعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

و) 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.

ز) مصاريف الرسوم الإدارية

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

**صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)**

٦. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ح) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى بنوك ذات تصنيف انتمائي جيد 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.

(ط) الموجودات والمطلوبات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨م

استثمارات مقنتاة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالأوراق المالية المقنتاة بغرض المتاجرة مبدئيًا بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم قياسها لاحقًا بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة والخسائر المحققة من بيع استثمارات مقنتاة بغرض المتاجرة في قائمة الدخل.

إيداعات المربحة

تقيد إيداعات المربحة بالتكلفة المطفأة كما في تاريخ المركز المالي.

المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ويعترف بها مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكاليف المعاملات المرتبطة بها مباشرة. لاحقًا للاعتراف المبدئي يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨م

تصنيف الموجودات المالية

يتم عند الإثبات الأولى تصنيف وقياس الموجودات المالية بـ: التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو القيمة 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.

إن الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة هي موجودات ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية بشكل معقول قيمتها العادلة تقريبًا.

يتكون النقد وما في حكمه من نقد بالصندوق وودائع لدى البنوك واستثمارات أخرى قصيرة الأجل في سوق نشط ذات استحقاق أصلي خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

يصنف مدير الصندوق النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قِبَل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٦. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

موجودات مالية 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 فتراتهما التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

لم يتخذ الصندوق خيار تصنيف أي أسهم حقوق ملكية بشكل نهائي كقيمة عادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

موجودات مالية 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 حسب ما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية تحت هذه الفئة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف 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 المحفوظ 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 كجزء 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 المحفوظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها 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.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٦. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)
تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة
لغرض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الفائدة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط السداد والتמיד.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

إعادة التصنيف
لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

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

الإثبات الأولي والقياس
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 الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل الشامل. يتم الإثبات الأولي للموجودات أو المطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

يتضمن صافي الربح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي، ولكن يستثنى من ذلك العمولة ودخل توزيعات الأرباح. يتم حساب صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مبدئياً بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملات المباشرة والإضافية وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة. إن التكلفة المطفأة هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زانداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي المثبت ومبلغ الاستحقاق، ناقصاً أي تخفيض في الانخفاض في القيمة.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٦. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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

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 مقترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم الاعتراف بأي حصة في الموجودات المالية المحولة الذي قام الصندوق بإثباته أو محتفظ به كأصل أو التزام منفصل.

يدخل الصندوق في معاملات يقوم بموجبها 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 حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية أو إلغائها.

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 وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

٧) 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 المخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

**صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)**

٦ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(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 يتم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

٧ الاستثمارات

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
١٧,٨٩٠,٢٧١	--	--
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
--	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٦,٩٨٣,٧٢٨
استثمارات مقننة بغرض المتاجرة		
١٧,٨٩٠,٢٧١	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٦,٩٨٣,٧٢٨

١-٧ فيما يلي تفاصيل صافي ربح/(خسارة) الاستثمارات خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٧ م
٢١٣,٧٠٨	--
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
--	١,٠٧٤,٨٨٨
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
--	٤٩٨,٩٥٧
أرباح محققة من استثمارات مقننة بغرض المتاجرة	
--	(٣٢٩,٨٢٣)
خسارة غير محققة من استثمارات مقننة بغرض المتاجرة	
١,٢٨٨,٥٩٦	١٦٩,١٣٤

٨ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصنتها

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 الإدارة والمصروفات الأخرى

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

(ب) الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٧ م	
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	١٧٦,١٧٤	١٧٠,٠٩٣	
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	١٠,٦٢٨	٧,٤٣٩	
فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات أعلاه مع الأطراف ذات العلاقة:					
الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٩١,٨١٧	٥٥,٤٤٥	٢٨,٤٥٥
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مستحقة لعضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق	١٠,٦٢٨	١٥,٠٠٠	١٤,٢٥٠

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

التكلفة المطلقة	بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م الموجودات وفقاً لقائمة المركز المالي
٦٥٢,٩٩٢	--	نقد وما في حكمه
--	١٧,٨٩٠,٢٧١	استثمارات
٤٢,٠٤٧	--	توزيعات أرباح مستحقة
٦٩٥,٠٣٩	١٧,٨٩٠,٢٧١	إجمالي الموجودات
٩١,٨١٧	--	المطلوبات وفقاً لقائمة المركز المالي
٤٦,١٩١	--	أتعاب إدارة مستحقة
١٠,٦٢٨	--	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
١٤٨,٦٣٦	--	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
	--	إجمالي المطلوبات

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة (يتبع)

مقتناة بغرض المتاجرة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م الموجودات وفقاً لقائمة المركز المالي
-	٢٤٨,٥٢٦	نقد وما في حكمه
١٦,٩٠٠,٩٠٥	-	استثمارات
<u>١٦,٩٠٠,٩٠٥</u>	<u>٢٤٨,٥٢٦</u>	الإجمالي
		المطلوبات وفقاً لقائمة المركز المالي
--	٥٥,٤٤٥	أتعاب إدارة مستحقة
--	٧٨,١٠٠	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
--	١٥,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
--	<u>١٤٨,٥٤٥</u>	إجمالي المطلوبات

مقتناة بغرض المتاجرة	التكلفة المطفأة	١ يناير ٢٠١٧م الموجودات وفقاً لقائمة المركز المالي
-	٥٣٧,١٠٩	نقد وما في حكمه
١٦,٩٨٣,٧٢٨	-	استثمارات
<u>١٦,٩٨٣,٧٢٨</u>	<u>٥٣٧,١٠٩</u>	الإجمالي
		المطلوبات وفقاً لقائمة المركز المالي
--	٢٨,٤٥٥	أتعاب إدارة مستحقة
--	٢٨,١١٢	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
--	١٤,٢٥٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
--	<u>٧٠,٨١٧</u>	إجمالي المطلوبات

١٠. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار و عملية 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.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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:

- أ) مخاطر السوق
- ب) مخاطر الائتمان
- ج) مخاطر السيولة
- د) مخاطر العمليات

إطار إدارة المخاطر

الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أسهم مدرجة في أسواق الأسهم المحلية والخليجية والنقد الخامل في استثمارات المرابحة قصيرة الأجل، فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

تم منح فريق إدارة المحفظة السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا 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 تماشيًا مع الأهداف المحددة ضمن الحدود المقررة.

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

مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية 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.

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. يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالدينار الكويتي والريال القطري والدرهم الإماراتي والريال العماني. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلبًا على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملة أخرى بخلاف ريال سعودي.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

يتم إدارة مخاطر العملات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

عندما يصيغ مدير الصندوق رأياً بشأن الاتجاه المستقبلي لأسعار صرف العملات الأجنبية والتأثير المحتمل على الصندوق حينئذ يقوم مدير الصندوق بإدخال ذلك في قرارات توزيع المحفظة المتعلقة به. في حين أن الصندوق يتعرض مباشر لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية للأوراق المالية بالعملة الأجنبية فإنه قد يتأثر بشكل غير مباشر بتأثير تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية على أرباح بعض الشركات التي يستثمر فيها الصندوق حتى لو كانت هذه الأوراق المالية للشركات بالريال السعودي. ولهذا السبب قد لا يشير تحليل الحساسية أدناه بالضرورة إلى إجمالي التأثير على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد من الحركات المستقبلية في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يلخص الجدول أدناه موجودات ومطلوبات الصندوق المقومة بعملة أخرى غير الريال السعودي.

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملات الأجنبية الفردية بالريال السعودي، كما تظهر كنسبة من حقوق الملكية للصندوق في تاريخ التقرير كما يلي.

العملة	٣٠ يونيو ٢٠١٨م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	
	المبلغ بالريال السعودي	من حقوق الملكية %	المبلغ بالريال السعودي	من حقوق الملكية %
درهم كويتي	٢,٢٤٠,١٩٠	١٢,١٥	٢,٢٦٦,٤١٩	١٣,٣٣
درهم إماراتي	١,٣٨٦,٧٩٩	٧,٥٢	١,٩٣٤,٠٤٢	١١,٣٨
ريال قطري	٤٦٧,٣٨٢	٢,٥٤	١,٢٤٧,٥٢٤	٧,٣٤
جنيه مصري	٦٨٣,٣٦١	٣,٧١	٧٦٧,١٧٩	٤,٥١
دولار أمريكي	--	--	٤٦,١٤٣	٠,٢٧
	٤,٧٧٧,٧٣٢	٢٥,٩٢	٦,٢٦١,٣٠٧	٣٦,٨٣

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي الانخفاض في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في حالة العملات الأخرى غير عملة النشاط، أي، الدولار الأمريكي والدينار الكويتي والدرهم الإماراتي والجنيه المصري والريال القطري تتخضع بنسبة ٥٠,٥٠٪ مقارنة بالريال السعودي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديد أسعار العمولة.

التأثير على المبالغ بالريال السعودي (الزيادة / النقص)

العملة	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
درهم كويتي	(١١,٢٥٧)	(١١,٣٨٩)
درهم إماراتي	(٦,٩٦٩)	(٩,٧١٩)
ريال قطري	(٢,٣٤٩)	(٦,٢٦٩)
دولار أمريكي	--	(٢٣٢)
جنيه مصري	(٣,٤٣٤)	(٣,٨٥٥)
	(٢٤,٠٠٩)	(٣١,٤٦٤)

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٠ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

التأثير على نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (الزيادة/النقص)

العملة	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
درهم كويتي	-٠,٠٦%	-٠,٠٧%
درهم إماراتي	-٠,٠٤%	-٠,٠٦%
ريال قطري	-٠,٠١%	-٠,٠٤%
دولار أمريكي	--	-٠,٠٠%
جنيه مصري	-٠,٠٢%	-٠,٠٢%
	-٠,١٣%	-٠,١٩%

سوف ينتج عن تعزيز العملات غير العملة الرئيسية، أي، الدولار الأمريكي والدينار الكويتي والدرهم الإماراتي والجنيه المصري والريال القطري بالنسبة للريال السعودي تأثير متساوي ولكنه معاكس على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات.

(٢) مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر معدلات العملات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العملات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملة 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 العملات أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق.

مخاطر حقوق الملكية

"مخاطر حقوق الملكية" 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 العملات أو الحركات في العملات الأجنبية. يراقب مدير الصندوق باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة الأوراق المالية 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 والدول 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 الأسهم تداولاً عاماً ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الاستثمار للصندوق ومراجعتها على أساس ربع سنوي من قبل مدير الصندوق. 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 لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م			
% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي حقوق الملكية	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/الورقة المالية
٩,٩٩	١,٧٨٨,١٢٨	١,٣٢٢,٨٧٠	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٩,٦١	١,٧١٧,٨٨٨	١,٢٦٢,٨٨٨	مصرف الراجحي
٧,٠٩	١,٢٦٨,٤٠٣	٨٥٢,١٠٠	شركة أجيليتي للمخازن العمومية
٥,٧٨	١,٠٣٤,٥٨٦	١,١٥٨,٣٤٤	شركة الأسمدة العربية السعودية
٥,٣٧	٩٦٠,٦٠٣	٧٠٩,٤٢٣	شركة ينبع الوطنية للبتر وكيمائيات
٤,٩٩	٨٩٣,٠١٥	٨٨٤,٠٩٥	شركة الخطوط السعودية للتموين
٤,٩١	٨٧٧,٧٢٢	٩٠٠,٢٩٧	مجموعة صافولا
٤,٥٠	٨٠٥,٧١٩	٥٨٣,٠٧٢	بنك الجزيرة
٣,٧٠	٦٦٢,٤٥٨	٨٧٤,٦٨٩	إعمار العقارية
٣,٢٤	٥٧٩,٧١٨	٥٦١,٩٦١	مجموعة الطيار للسفر
٢,٧٧	٤٩٥,٩١٣	٥١٢,٧٥٤	شركة الرياض للتعمير
٢,٧٣	٤٨٨,٠٩٨	٤٥٦,٧٨٣	شركة القرين للبتر وكيمائيات
٢,٥٦	٤٥٨,١٧٠	٤٧٦,٨٩١	شركة الإسمنت السعودية
٢,٤٩	٤٤٦,٢٣٨	٤٨٨,١٩٢	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
٢,٤٤	٤٣٧,١٨٢	٤٠٧,٣٨٩	مصرف الإنماء
٢,٤٣	٤٣٤,١٦٨	٦١٦,٧٥٤	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات
٢,٣٢	٤١٤,٧٧٣	٣٨٦,٧٣٥	شركة الاتصالات السعودية
٢,٢٧	٤٠٥,٦٤٦	٤٧٩,٢٦٣	بنك دبي الاسلامي
٢,٢٧	٤٠٥,٣٤٤	٣٦٥,٠٥٤	شركة المراعي
٢,٠٩	٣٧٣,٠٨٨	٣٩٩,٠٠٠	صناعات قطر
١,٨١	٣٢٣,٠٣٧	٣٣٩,٧٢٢	عبور لاند للصناعات الغذائية
١,٧٧	٣١٦,٤٨٩	٣٢٧,٢٠٥	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
١,٤٩	٢٦٧,٤١٦	١٨٣,٨٣٨	شركة أرامكس
١,٤٩	٢٦٦,٣٧٧	٢٤٤,٣٩٥	الشركة السعودية للنقل العام
١,٤٦	٢٦٠,٥١٩	٢٢٨,٤٣٤	شركة البتر وكيمائيات المتقدمة
١,٤٠	٢٥١,٠١٩	٢٣٤,١٤٦	شركة هيومن سوفت القابضة
١,٢٦	٢٢٥,٤١٢	١٣٦,٩٩١	شركة المواساة للخدمات الطبية
١,٢٤	٢٢٢,٤٦٥	٢٢٧,١٣٨	شركة طيران الجزيرة
١,١٩	٢١٣,٧٤٣	٣١٥,٢٢٣	شركة رايه لخدمات مراكز الاتصالات
١,١٧	٢٠٩,٩٥٨	١٠٦,١٠٨	أسواق عبدالله العثيم
١,٠٤	١٨٥,٢٠٣	١٨٤,٦٦٩	شركة اتحاد مصانع الأسلاك
٠,٦٠	١٠٧,٤٧٩	١٣,٧٣٧	شركة مستشفى كليوباترا
٠,٥٣	٩٤,٢٩٤	١١٥,٢٥٠	شركة الكهرباء والماء القطرية
١٠٠,٠٠	١٧,٨٩٠,٢٧١	١٦,٣٥٥,٤١٠	الإجمالي

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

اسم الشركة المستثمر فيها/الورقة المالية	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي حقوق الملكية %
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	١,٨١٣,١٢٣	١,٩٧٩,٨٦٨	١١,٧٢
مصرف الراجحي	١,٤٧٨,٥٣٠	١,٥٠٥,٩٦٩	٨,٩٢
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	١,٠٦٠,٣٠٨	١,٤٠١,٨٧١	٨,٢٩
شركة الأسمدة العربية السعودية	٩٧٣,٨٣٣	٩٢٢,٥٩٧	٥,٤٧
صناعات قطر	١,٠١٠,١٧٢	٨٥٦,٠١٠	٥,٠٦
مجموعة صافولا	٨٠٧,٧٨٣	٨٣٤,٤٦٣	٤,٩٤
شركة الخطوط السعودية للتموين	٩٤٠,٢٢٦	٨١٨,٣٢٤	٤,٨٤
شركة ينبع الوطنية للبتر وكيمائيات	٧٠٩,٤٢٣	٧٥٨,٦٨٣	٤,٤٩
بنك الجزيرة	٤٩٠,٩١٦	٦١٢,١٢٤	٣,٦٢
شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	٥٢٤,٠٦١	٥١٩,٥٤٧	٣,٠٧
شركة الرياض للتعمير	٥١٢,٧٥٤	٥١٩,٢٨٩	٣,٠٧
بنك دبي الاسلامي	٤٧٩,٢٦٣	٥١٥,٦١٧	٣,٠٥
شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات	٧٠٧,٨٣٩	٤٩٠,٨١٤	٢,٩٠
شركة مستشفى كليوباترا	٤٩,٣٥٥	٤٧٨,٧٨٩	٢,٨٣
شركة القرين للبتر وكيمائيات	٤٥٦,٧٨٣	٤٧٨,٢٢٢	٢,٨٣
شركة الغاز والتصنيع الأهلية	٣٩٨,١٤٣	٤١٩,٦٥٠	٢,٤٨
إعمار العقارية	٤٧٨,٠٤٦	٤١٥,٩٦٠	٢,٤٦
شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية	٤٨٨,١٩٢	٤١٠,٨٤٤	٢,٤٣
شركة الكهرباء والماء القطرية	٥٠٥,٤٨٩	٣٩١,٥١٤	٢,٣٢
شركة أرامكس	٢٤٤,٦٤٧	٣٨٧,٤٢١	٢,٢٩
مجموعة إعمار مولز	٥١٥,٠٤٢	٣٦٧,٧٢٧	٢,١٨
الشركة السعودية للنقل العام	٢٤٤,٣٩٥	٢٩٤,١٠٩	١,٧٤
شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية	٣٧١,٩١٢	٢٧٧,٦٩٩	١,٦٤
شركة هيومن سوفت القابضة	٢٣٤,١٤٦	٢٦٨,٩٧٠	١,٥٩
شركة رايه لخدمات مراكز الاتصالات	٣١٥,٢٢٣	٢٦١,٩٧٣	١,٥٥
إعمار للتنمية	٢٤٦,٢٨٠	٢٠٧,٨٩٦	١,٢٣
شركة المواساة للخدمات الطبية	١٣٦,٩٩١	١٨١,٥٢٩	١,٠٧
أسواق عبدالله العثيم	١٠٦,١٠٨	١٧١,٦٩٤	١,٠٢
مصرف الإنماء	١٠٧,١٧٩	١١٧,٥٣٥	٠,٧٠
شركة الإسمنت السعودية	٣٤,٧٧٠	٣٤,١٩٧	٠,٢٠
الإجمالي	١٦,٤٤٠,٩٣٢	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٠٠,٠٠

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

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 حقوق الملكية.

٣٠ يونيو ٢٠١٨م

% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي حقوق الملكية	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
٢٨,٩٢	٥,١٧٥,٣٠٦	٤,٥٣٧,٤١٤	المواد الأساسية
١٨,٨٢	٣,٣٦٦,٤٣٥	٢,٧٣٢,٦١٤	البنوك
١١,٨٤	٢,١١٨,٩٥٥	١,٦٢٢,٧٢١	النقل
٧,٤٦	١,٣٣٤,١٠٨	١,٤٩٩,٨٧٢	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٧,٤٠	١,٣٢٣,٥٣١	١,٢٣٧,٥٥٤	خدمات تجارية ومهنية
٧,١٧	١,٢٨٣,٠٦٦	١,٢٦٥,٣٥٠	الأغذية والمشروبات
٣,٢٤	٥٧٩,٧١٨	٥٦١,٩٦١	خدمات المستهلك
٢,٧٧	٤٩٥,٩١٣	٥١٢,٧٥٤	إدارة العقارات والتطوير العقاري
٢,٦٠	٤٦٤,٧٦٣	٥٤٩,٣٦٨	وسائل إعلام
٢,٤٣	٤٣٤,١٦٨	٦١٦,٧٥٤	طاقة
٢,٣٢	٤١٤,٧٧٣	٣٨٦,٧٣٥	خدمات الاتصالات
٢,٠٩	٣٧٣,٠٨٨	٣٩٩,٠٠٠	سلع رأس المال
١,٧٧	٣١٦,٤٨٩	٣٢٧,٢٠٥	تأمين
١,١٧	٢٠٩,٩٥٨	١٠٦,١٠٨	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
١٠٠	١٧,٨٩٠,٢٧١	١٦,٣٥٥,٤١٠	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي حقوق الملكية	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
٢٤,٧	٤,١٧٣,٥٦٨	٣,٩٨٧,٩٣١	المواد الأساسية
١٦,٢٨	٢,٧٥١,٢٤٥	٢,٥٥٥,٨٨٩	البنوك
١٤,٦٥	٢,٤٧٤,٩١٥	٢,٠٥٤,٨٤٠	النقل
٧,٦٧	١,٢٩٧,١١٣	٩٨٩,٥٨١	خدمات تجارية ومهنية
٦,٤٨	١,٠٩٤,٩١٢	١,٢٧٤,٠٧٦	إدارة العقارات والتطوير العقاري
٥,٩٧	١,٠٠٨,٣٣٣	١,١٠٣,٢٢٩	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٥,٠٦	٨٥٦,٠١٠	١,٠١٠,١٧٢	سلع رأس المال
٤,٩٤	٨٣٤,٤٦٣	٨٠٧,٧٨٣	الأغذية والمشروبات
٣,١٤	٥٣٠,٩٤٢	٥٤٩,٣٦٨	وسائل إعلام
٣,٠٧	٥١٩,٥٤٧	٥٢٤,٠٦١	تأمين
٢,٩	٤٩٠,٨١٤	٧٠٧,٨٣٩	طاقة

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢,٤٨	٤١٩,٦٥٠	٣٩٨,١٤٣	مرافق خدمية
١,٦٤	٢٧٧,٦٩٩	٣٧١,٩١٢	الخدمات الاستهلاكية
١,٠٢	١٧١,٦٩٤	١٠٦,١٠٨	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
١٠٠	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٦,٤٤٠,٩٣٢	الإجمالي

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(a) مخاطر السوق (يتبع)

تتركز استثمارات الأسهم للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م

% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي حقوق الملكية	القيمة العادلة	التكلفة	بلد التأسيس
٧٣,٨٦	١٣,٢١٣,١٢٤	١١,٨٦٤,٥٢١	المملكة العربية السعودية
١٢,٤٦	٢,٢٢٩,٩٨٥	١,٧٧٠,١٦٧	الكويت
٧,٤٧	١,٣٣٥,٥٢٠	١,٥٣٧,٧٩٠	الإمارات العربية المتحدة
٢,٦١	٤٦٧,٣٨٢	٥١٤,٢٥٠	دولة قطر
٣,٦	٦٤٤,٢٦٠	٦٦٨,٦٨٢	جمهورية مصر العربية
١٠٠	١٧,٨٩٠,٢٧٠	١٦,٣٥٥,٤١٠	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي حقوق الملكية	القيمة العادلة	التكلفة	بلد التأسيس
٦٤,٣١	١٠,٨٦٨,٩٣٦	١٠,٨٤٦,١٧٨	المملكة العربية السعودية
١٢,٧٢	٢,١٤٩,٠٦٢	١,٧٥١,٢٣٧	الكويت
١١,٢١	١,٨٩٤,٦٢١	١,٩٦٣,٢٧٨	الإمارات العربية المتحدة
٧,٣٨	١,٢٤٧,٥٢٤	١,٥١٥,٦٦٢	دولة قطر
٤,٣٨	٧٤٠,٧٦٢	٣٦٤,٥٧٧	جمهورية مصر العربية
١٠٠	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٦,٤٤٠,٩٣٢	الإجمالي

يقوم مدير الصندوق بمراقبة وإدارة مخاطر الأسعار على أساس منتظم.

يعرض الجدول أدناه الأثر على حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١% في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار العملات وتحويل العملات الأجنبية.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م		٣٠ يونيو ٢٠١٨م		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
(١٥٨,٩١٦)	(٠,٩٣)	(١٨٥,٤٢٨)	(١,٠١)	استثمارات

قد ينتج عن الارتفاع في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١% في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م أثر مساري ومعاكس للمبالغ المبيّنة أعلاه.

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(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 سندات 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 محافظ الصندوق 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 الأولية المختصرة:

٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	نقد وما في حكمه توزيعات أرباح مستحقة
٦٥٢,٩٩٢	٢٤٨,٥٢٦	
٤٢,٠٤٧	--	
٦٩٥,٠٣٩	٢٤٨,٥٢٦	

تحليل جودة الائتمان

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

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 أيضًا 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 بيان قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي ترتيب مماثل يغطي أدوات مالية مماثلة.

مخصص انخفاض القيمة

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

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(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 أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في أسواق الأسهم الخليجية.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أنه يمكن 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.

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 لحاملي الوحدات.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

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

- الفصل المناسب بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات
- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يواجهها الصندوق.
- 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.

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(د) مخاطر العمليات (يتبع)

طرق التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشط على الأسعار التي يتم الحصول عليها 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 أساليب 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 وافتراضات 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 للأدوات المماثلة.

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 متماثلة 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 أساليب 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 للأدوات المتماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم أسهم حقوق الملكية التي يتم تداولها بنشاط في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

القيمة الدفترية والقيمة العادلة

يحل 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.

٣٠ يونيو ٢٠١٨م

<u>الموجودات المالية</u> <u>بالقيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	<u>المستوى ١</u>	<u>المستوى ٢</u>	<u>المستوى ٣</u>	<u>الإجمالي</u>
استثمارات	١٧,٨٩٠,٢٧١	١٧,٨٩٠,٢٧١	--	--	١٧,٨٩٠,٢٧١

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

<u>الموجودات المالية</u> <u>بالقيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	<u>المستوى ١</u>	<u>المستوى ٢</u>	<u>المستوى ٣</u>	<u>الإجمالي</u>
استثمارات	١٦,٩٠٠,٩٠	١٦,٩٠٠,٩٠	٥	--	١٦,٩٠٠,٩٠

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، لم يكن هناك تحويل بين المستويات.

بالنسبة للموجودات 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 الأولية المختصرة تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

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 في الإيضاح رقم ٦ عند إعداد القوائم المالية الأولية المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق للمعايير الدولية للتقرير المالي)، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ١٥ كما هو مبين في إيضاح ١٤.

إن التحول من المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة، 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 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 ٢٠١٨ م مع اختيار تطبيق الإعفاء المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة ضمن المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة.

يتم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأداة المالية وكذلك تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية للصندوق استنادًا إلى الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول.

وحيث أن استثمارات الصندوق إما مقتناة بغرض المتاجرة و/أو تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. وبالتالي فإن التحول للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لم يؤد إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس الاستثمارات لا في الفترة الحالية ولا السابقة. وعليه، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لمطابقة أرصدة قائمة المركز المالي من المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٤ تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

يعرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقًا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة وفئات القياس الجديدة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م.

التصنيف وفقًا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	التصنيف الجديد وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقًا للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة	القيمة الدفترية الجديدة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩
الموجودات المالية			
التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٢٤٨,٥٢٦	٢٤٨,٥٢٦
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	من خلال الربح أو الخسارة	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٦,٩٠٠,٩٠٥
المطلوبات المالية			
التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	٥٥,٤٤٥	٥٥,٤٤٥
مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى	التكلفة المطفأة	٧٨,١٠٠	٧٨,١٠٠
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	التكلفة المطفأة	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
(صندوق مشترك مفتوح)
مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ - الإيرادات من العقود مع العملاء
قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨م.

اختار الصندوق تطبيق الإعفاء بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي، وعليه تم عرض معلومات المقارنة بموجب المبادئ المحاسبية المتعارف عليها السابقة إضافة لذلك، لم ينتج عن التحول أي تغيير في سياسة تحقق الإيرادات لا في الفترة الحالية ولا السابقة.

١٥ . 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 الأولية المختصرة كان ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (٢٠١٧م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م).

١٦ . اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

اعتمد مدير الصندوق إصدار هذه القوائم المالية الأولية المختصرة في ١ ذو الحجة ١٤٣٩هـ (الموافق ١٢ أغسطس ٢٠١٨م).