

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

صفحات

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٧-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية

الرأي

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

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

اساس 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 النزمتنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد 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

للسنة مالي وحدات صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (بتبع)

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. 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 المكلفون بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية ("الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١



التاريخ: ٢٤ رجب ١٤٤٠ هـ
الموافق ٣١ مارس ٢٠١٩ م

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاحات
			الموجودات
٥٣٧,١٠٩	٢٤٨,٥٢٦	٤٦٧,٧٢١	نقد وما في حكمه
١٦,٩٨٣,٧٢٨	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٧,٤٦٢,٨٢٧	استثمارات
--	--	٧,٢٩٥	توزيعات أرباح مستحقة
١٧,٥٢٠,٨٣٧	١٧,١٤٩,٤٣١	١٧,٩٣٧,٨٤٣	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٨,٤٥٥	٥٥,٤٤٥	٣٠,٦٢٨	١ (ج)، ٨
٢٨,١١٢	٧٨,١٠٠	٣٦,٧٦٣	أتعاب إدارة مستحقة
١٤,٢٥٠	١٥,٠٠٠	٨,٠٠٠	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٧٠,٨١٧	١٤٨,٥٤٥	٧٥,٣٩١	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
١٧,٤٥٠,٠٢٠	١٧,٠٠٠,٨٨٦	١٧,٨٦٢,٤٥٢	إجمالي المطلوبات
٧٠,٤٨٧,٥٤	٧٠,٥٤٧,٧٥	٧٠,٠٦٥,٤٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٢٤٧,٥٦١٨	٢٤٠,٩٨٤١	٢٥٤,٩٣٩٤	الوحدات تحت الاصدار (بالعدد) صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاحات	
(٦٤٣,٣١٧)	٨٠٧,٨٤٤	١, ١	الربح / (الخسارة) من الاستثمارات، صافي
٦٢٨,٨٥٢	٧٠٨,٣٤٨		دخل توزيعات أرباح
(١٤,٤٦٥)	١,٥١٦,١٩٢		إجمالي الإيرادات
(٣٤٠,٥١٩)	(٣٥٣,٢٨٦)	١ (ج)، ١	أتعاب إدارة
(٧٨,٥٧٤)	(١٤٥,٦١٢)	١ (ج)	مصروفات تشغيلية أخرى
(١٥,٠٠٠)	(٢٤,٠٠٠)	١	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(١٤,٤٩٣)	(٤,٥٨١)		خسارة تحويل عملة أجنبية
(٤٤٨,٥٨٦)	(٥٢٧,٤٧٩)		إجمالي المصروفات التشغيلية
(٤٦٣,٠٥١)	٩٨٨,٧١٣		صافي ربح/(خسارة) السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
(٤٦٣,٠٥١)	٩٨٨,٧١٣		إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م
١٧,٤٥٠,٠٢٠	١٧,٠٠٠,٨٨٦
(٤٦٣,٠٥١)	٩٨٨,٧١٣

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
صافي ربح/(خسارة) السنة

اكتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

٦٩,٨٤٠	٢٠٠,٢٩١
(٥٥,٩٢٣)	(٣٢٧,٤٣٨)
١٣,٩١٧	(١٢٧,١٤٧)
١٧,٠٠٠,٨٨٦	١٧,٨٦٢,٤٥٢

متحصلات من إصدار وحدات
المدفوع لاسترداد الوحدات

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م

٧٠,٤٨٧,٥٤	٧٠,٥٤٧,٧٥
٢٨٢,٧٩	٧٨٤,٣٣
(٢٢٢,٥٨)	(١,٢٦٦,٥٩)
٦٠,٢١	(٤٨٢,٢٦)
٧٠,٥٤٧,٧٥	٧٠,٠٦٥,٤٩

معاملات الوحدات (بالعدد)

الوحدات المصدرة في بداية السنة
إصدار وحدات
استرداد وحدات
إجمالي اشتراك واسترداد الوحدات
الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٤٦٣,٠٥١)	٩٨٨,٧١٣	صافي ربح/(خسارة) السنة تسويات لـ:
--	(٧٠٨,٣٤٨)	دخل توزيعات أرباح
٦٤٣,٣١٧	(٨٠٧,٨٤٤)	(الربح)/الخسارة من الاستثمارات، صافي
١٨٠,٢٦٦	(٥٢٧,٤٧٩)	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٨,٠٨٩,٠٤٧)	(٧,٠٩٠,٣٤٦)	شراء استثمارات
٧,٥٢٨,٥٥٣	٧,٣٣٦,٢٦٨	متحصلات من بيع استثمارات
٢٦,٩٩٠	(٢٤,٨١٧)	أتعاب إدارة مستحقة
٥٠,٧٣٨	(٤١,٣٣٧)	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
--	(٧,٠٠٠)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
--	٧٠١,٠٥٣	توزيعات أرباح مستلمة
(٣٠٢,٥٠٠)	٣٤٦,٣٤٢	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٦٩,٨٤٠	٢٠٠,٢٩١	متحصلات من إصدار وحدات
(٥٥,٩٢٣)	(٣٢٧,٤٣٨)	المدفوع لاسترداد الوحدات
١٣,٩١٧	(١٢٧,١٤٧)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(٢٨٨,٥٨٣)	٢١٩,١٩٥	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٥٣٧,١٠٩	٢٤٨,٥٢٦	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٤٨,٥٢٦	٤٦٧,٧٢١	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

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 ٢٠٠٧ م)، وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧ م. 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 ٢٠١٨ م.

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 في تاريخ السريان.

٣- تم تحويل الوحدات المملوكة لموظف/لموظفي 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 الفئة التشغيلية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

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.

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. مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار ومدير وأمين حفظ الصندوق هو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

(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).

(ج) تعتبر إدارة الصندوق مسؤولة 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 للصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٩٥٪ سنويًا 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.

إضافة إلى ذلك، لمدير الصندوق الحق في الاسترداد بصورة جماعية كافة المصرفيات العائدة لأنشطة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر أتعاب المراجعة والأتعاب النظامية وغيرها ويقدر بحدود كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٢. الأساس المحاسبي

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

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

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

٣. أسس القياس

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

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

٤. عملة العرض والنشاط

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

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

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

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

٦. السياسات المحاسبية الهامة

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

(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 الترجمة في قائمة الدخل الشامل. يتم إعادة ترجمة 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.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) عملة النشاط

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذٍ 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 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.

(د) 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.

(هـ) 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.

(و) مصروفات أتعاب الإدارة

يتم إثبات مصروفات أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

(ز) نقد وما في حكمه

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

(ح) الموجودات والمطلوبات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ح) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية

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

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨ م

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

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 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 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 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

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 – مثل 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.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ح) 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 التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها 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.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرّف "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 فيما 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 والتمديد.
- 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 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.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ح) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 الآخر. 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 الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

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

يقوم الصندوق بإبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عندما يتم الالتزام بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاؤها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط يوجد 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.

ط) 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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) قياس القيمة العادلة (يتبع)

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 سعر متداول في 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.

(ي) 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 قبل مجلس إدارة الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق.

(ك) الوحدات المستردة

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

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

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية حيث أنها تستوفي كافة الشروط التالية:

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

(ل) 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 يقرم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ل) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها (يتبع)

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

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

٧. الاستثمارات

١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	إيضاحات
--	--	١٧,٤٦٢,٨٢٧	١١
١٦,٩٨٣,٧٢٨	١٦,٩٠٠,٩٠٥		١١
١٦,٩٨٣,٧٢٨	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٧,٤٦٢,٨٢٧	

فيما يلي تفاصيل المكاسب/(الخسائر) من الاستثمارات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	
--	٥٣,٦٧٢	مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
--	٧٥٤,١٧٢	مكاسب غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٨٠,٣٠٥	--	مكاسب محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
(٧٢٣,٦٢٢)	--	خسائر غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
(٦٤٣,٣١٧)	٨٠٧,٨٤٤	

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

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

أ) أتعاب إدارة

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

ب) المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٣٥٣,٢٨٦	٣٤٠,٥١٩
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	٢٤,٠٠٠	١٥,٠٠٠

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	٣٠,٦٢٨	٥٥,٤٤٥	٢٨,٤٥٥
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مستحقة لعضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق	٨,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٤,٢٥٠

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

بالمقابلة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي
--	٤٦٧,٧٢١	نقد وما في حكمه	
١٧,٤٦٢,٨٢٧	--	الاستثمارات	
--	٧,٢٩٥	توزيعات أرباح مستحقة	
١٧,٤٦٢,٨٢٧	٤٧٥,٠١٦	إجمالي الموجودات	
--	٣٠,٦٢٨	المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
--	٣٦,٧٦٣	أتعاب إدارة مستحقة	
--	٨,٠٠٠	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
--	٧٥,٣٩١	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	
مقتناة بغرض المتاجرة	قروض وسلف/ التكلفة المطفأة	إجمالي المطلوبات	
--	٢٤٨,٥٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
١٦,٩٠٠,٩٠٥	--	الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
١٦,٩٠٠,٩٠٥	٢٤٨,٥٢٦	نقد وما في حكمه	
--	٥٥,٤٤٥	الاستثمارات	
--	٧٨,١٠٠	الإجمالي	
--	١٥,٠٠٠	المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي	
--	١٤٨,٥٤٥	أتعاب إدارة مستحقة	
--	--	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	
--	--	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	
--	--	إجمالي المطلوبات	

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة (يتبع)

مقتناة بغرض المتاجرة	قروض وسلف / التكلفة المطفأة	١ يناير ٢٠١٧ م الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي
--	٥٣٧,١٠٩	نقد وما في حكمه
١٦,٩٨٣,٧٢٨	--	الاستثمارات
<u>١٦,٩٨٣,٧٢٨</u>	<u>٥٣٧,١٠٩</u>	الإجمالي
المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		
--	٢٨,٤٥٥	أتعاب إدارة مستحقة
--	٢٨,١١٢	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
--	١٤,٢٥٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
--	٧٠,٨١٧	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 للصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. يعد قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

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

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق. يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- (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 ودائع 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 تماشياً 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 تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود المقررة. يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(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.

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. 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 سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملة أخرى بخلاف ريال سعودي.

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 مباشرة 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	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
	المبلغ بالريال السعودي	% من حقوق الملكية	المبلغ بالريال السعودي	% من حقوق الملكية
درهم كويتي	٢,٤٢٢,٦٨٦	١٣,٥٦	٢,٢٦٦,٤١٩	١٣,٣٣
درهم إماراتي	١,٤٥٥,٤٨٧	٨,١٥	١,٩٣٤,٠٤٢	١١,٣٨
ريال قطري	٤٧٦,١٦٨	٢,٦٧	١,٢٤٧,٥٢٤	٧,٣٤
جنيه مصري	٦٠٤,٣٧٤	٣,٣٨	٧٦٧,١٧٩	٤,٥١
دولار أمريكي	--	--	٤٦,١٤٣	٠,٢٧
	٤,٩٥٨,٧١٥	٢٧,٧٦	٦,٢٦١,٣٠٧	٣٦,٨٣

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

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 تنخفض بنسبة ٠,٥٠٪ مقارنة بالريال السعودي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً أسعار العمولة.

التأثير على المبالغ بالريال السعودي (الزيادة / النقص)

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
درهم كويتي	(١٢,٣٩٠)	(١١,٣٨٩)
درهم إماراتي	(٨,١٣٣)	(٩,٧١٩)
ريال قطري	(٢,٣٩٣)	(٦,٢٦٩)
دولار أمريكي	--	(٢٣٢)
جنيه مصري	(٣,٠٨١)	(٣,٨٥٥)
	(٢٥,٩٩٧)	(٣١,٤٦٤)

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

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
درهم كويتي	-٠,٠٧٪	-٠,٠٧٪
درهم إماراتي	-٠,٠٥٪	-٠,٠٦٪
ريال قطري	-٠,٠١٪	-٠,٠٤٪
دولار أمريكي	--	-٠,٠٠٪
جنيه مصري	-٠,٠٢٪	-٠,٠٢٪
	-٠,١٥٪	-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. 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 العملات أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق.

٤) مخاطر أسعار الأسهم

"مخاطر أسعار الأسهم" هي مخاطر تعرض الصندوق لتقلب القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية التي يمتلكها. قد تتذبذب القيمة العادلة للأوراق المالية الفردية نتيجة لأخبار خاصة بالشركة مثلاً أو لتحركات السوق الواسعة أو لمخاطر أسعار 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 مقارنة بالمعايير التي تم تحديدها لتلك التعرضات.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
٩,٩٦	١,٧٤١,٧٧٤	١,٢٦٢,٨٨٨	مصرف الراجحي
٩,٠٨	١,٥٨٥,٢٠٠	١,٢٧٣,٦٦٧	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٧,٣٨	١,٢٨٨,٠٣٥	٨٥٢,١٠٠	شركة أجيلتي للمخازن العمومية
٦,٧٦	١,١٧٩,٩٣٨	١,٠٥٧,٢١٠	شركة الأسمدة العربية السعودية
٥,٦٦	٩٨٩,١٢١	٩٥٩,٨٤٨	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات
٤,٧٦	٨٣١,٤٩١	٧٣٥,٣٣٢	شركة لجام للرياضة
٤,٤٦	٧٧٩,٥١٧	٥٨٣,٠٧٢	بنك الجزيرة
٣,٦٢	٦٣١,٤٨٨	٩٠٠,٢٩٧	مجموعة صافولا
٣,٤١	٥٩٤,٧٤٤	٥١٢,٨٩٣	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات
٣,٣٦	٥٨٦,٣٧٣	٩١٢,٣٦٧	إعمار العقارية
٢,٨	٤٨٨,١٢١	٥١٢,٧٥٤	شركة الرياض للتعمير
٢,٦٩	٤٦٩,٠٢٢	٤٠٧,٣٨٩	مصرف الإنماء
٢,٦٦	٤٦٥,٠٤٠	٤٠٨,٣١٨	شركة القرين للبتروكيماويات
٢,٥٧	٤٤٨,٠١٩	٤٧٦,٨٩١	شركة الإسمنت السعودية
٢,٤٩	٤٣٥,٠٣٣	٤٤٦,٩١٨	شركة طيران الجزيرة
٢,٤٣	٤٢٤,٤٨٣	٣٨٦,٧٣٥	شركة الاتصالات السعودية
٢,٣٩	٤١٦,٥٦٣	٤٧٩,٢٦٣	بنك دبي الإسلامي
٢,٢٦	٣٩٣,٩٠٣	٤٤٨,٢٢٣	شركة الخطوط السعودية للتموين
٢,٢	٣٨٣,٣٥٠	٣٢٨,٢٧٧	صناعات قطر
٢,٠٢	٣٥٢,٣٠٤	٣٠٧,٢٣٨	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
٢,٠١	٣٥١,٤٨٠	٤٤٦,٥٣٥	مجموعة الطيار للسفر
١,٨٤	٣٢٢,١٢٨	٣٦٥,٠٥٤	شركة المراعي
١,٦٦	٢٩٠,٤٩٦	١٨٣,٨٣٨	شركة أرامكس
١,٥٢	٢٦٥,٥١٨	٣٧٠,١٤٧	عبور لاند للصناعات الغذائية
١,٣٧	٢٤٠,٠٧٧	٢٢٨,٤٣٤	شركة البتروكيماويات المتقدمة
١,٣٤	٢٣٤,٥٧٨	٢٣٤,١٤٦	شركة هيومن سوفت القابضة
١,٢١	٢١٢,٠٤١	٣١٥,٢٢٣	شركة رايه لخدمات مراكز الاتصالات
١,١١	١٩٣,٠٣٩	١٣٦,٩٩١	شركة المواساة للخدمات الطبية
٠,٩٩	١٧٢,٤٨١	٩٣,٣٧٦	أسواق عبدالله العثيم
٠,٩٥	١٦٥,٧١٤	١٣٩,١٩٤	الشركة الوطنية للتعليم
٠,٨٦	١٥٠,٠٦٧	١٨٤,٦٦٩	شركة اتحاد مصانع الأسلاك
٠,٧٣	١٢٦,٨١٦	١٣,٧٣٧	شركة مستشفى كليوباترا
٠,٦١	١٠٧,٢٣٨	١١٥,٧٥١	مصرف أبو ظبي الإسلامي
٠,٥٣	٩٢,٨١٨	١١٥,٢٥٠	شركة الكهرباء والماء القطرية
٠,٣١	٥٤,٨١٧	٥٤,٦٥٨	مجموعة إعمار مولز

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠٠	١٧,٤٦٢,٨٢٧	١٦,٢٤٨,٦٨٣
-----	------------	------------

الإجمالي
١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م			
٪ سبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
١١,٧٢	١,٩٧٩,٨٦٨	١,٨١٣,١٢٣	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٨,٩٢	١,٥٠٥,٩٦٩	١,٤٧٨,٥٣٠	مصرف الراجحي
٨,٢٩	١,٤٠١,٨٧١	١,٠٦٠,٣٠٨	شركة أجيالتي للمخازن العمومية
٥,٤٧	٩٢٢,٥٩٧	٩٧٣,٨٣٣	شركة الأسمدة العربية السعودية
٥,٠٦	٨٥٦,٠١٠	١,٠١٠,١٧٢	صناعات قطر
٤,٩٤	٨٣٤,٤٦٣	٨٠٧,٧٨٣	مجموعة صافولا
٤,٨٤	٨١٨,٣٢٤	٩٤٠,٢٢٦	شركة الخطوط السعودية للتموين
٤,٤٩	٧٥٨,٦٨٣	٧٠٩,٤٢٣	شركة ينبع الوطنية للبتر وكيمائيات
٣,٦٢	٦١٢,١٢٤	٤٩٠,٩١٦	بنك الجزيرة
٣,٠٧	٥١٩,٥٤٧	٥٢٤,٠٦١	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني
٣,٠٧	٥١٩,٢٨٩	٥١٢,٧٥٤	شركة الرياض للتعمير
٣,٠٥	٥١٥,٦١٧	٤٧٩,٢٦٣	بنك دبي الاسلامي
٢,٩٠	٤٩٠,٨١٤	٧٠٧,٨٣٩	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات
٢,٨٣	٤٧٨,٧٨٩	٤٩,٣٥٥	شركة مستشفى كليوباترا
٢,٨٣	٤٧٨,٢٢٢	٤٥٦,٧٨٣	شركة القرين للبتر وكيمائيات
٢,٤٨	٤١٩,٦٥٠	٣٩٨,١٤٣	شركة الغاز والتصنيع الأهلية
٢,٤٦	٤١٥,٩٦٠	٤٧٨,٠٤٦	إعمار العقارية
٢,٤٣	٤١٠,٨٤٤	٤٨٨,١٩٢	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
٢,٣٢	٣٩١,٥١٤	٥٠٥,٤٨٩	شركة الكهرباء والماء القطرية
٢,٢٩	٣٨٧,٤٢١	٢٤٤,٦٤٧	شركة أرامكس
٢,١٨	٣٦٧,٧٢٧	٥١٥,٠٤٢	مجموعة إعمار مولز
١,٧٤	٢٩٤,١٠٩	٢٤٤,٣٩٥	الشركة السعودية للنقل العام
١,٦٤	٢٧٧,٦٩٩	٣٧١,٩١٢	شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
١,٥٩	٢٦٨,٩٧٠	٢٣٤,١٤٦	شركة هيومن سوفت القابضة
١,٥٥	٢٦١,٩٧٣	٣١٥,٢٢٣	شركة رايه لخدمات مراكز الاتصالات
١,٢٣	٢٠٧,٨٩٦	٢٤٦,٢٨٠	إعمار للتنمية
١,٠٧	١٨١,٥٢٩	١٣٦,٩٩١	شركة المواساة للخدمات الطبية
١,٠٢	١٧١,٦٩٤	١٠٦,١٠٨	أسواق عبدالله العثيم
٠,٧٠	١١٧,٥٣٥	١٠٧,١٧٩	مصرف الإنماء
٠,٢٠	٣٤,١٩٧	٣٤,٧٧٠	شركة الإسمنت السعودية
١٠٠,٠٠	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٦,٤٤٠,٩٣٢	الإجمالي

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

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 سندات الأسهم.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% سبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المواد الأساسية	٤,١٤٢,٠٨٣	٤,٦٦٣,٠٨٦	٢٦,٧٠
البنوك	٢,٨٤٨,٣٦٤	٣,٥١٤,١١٥	٢٠,١٢
النقل	١,٥٩٨,١٠٥	٢,١٠٦,٣٨٢	١٢,٠٦
الخدمات الاستهلاكية	١,٣٢١,٠٦١	١,٣٤٨,٦٨٥	٧,٧٣
الأغذية والمشروبات	١,٥٧٢,٥٨٨	١,٣٠٥,٩٢٠	٧,٤٨
الطاقة	٩٥٩,٨٤٩	٩٨٩,١٢١	٥,٦٦
خدمات تجارية ومهنية	٨٣٢,١٠٧	٧٨٦,٢٣٦	٤,٥٠
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١,٠٤٩,٣٥٨	٧٧٩,٤١٢	٤,٤٦
إدارة العقارات والتطوير العقاري	٥٦٧,٤١٢	٥٤٢,٩٣٨	٣,١١
وسائل إعلام	٥٤٩,٣٦٨	٤٤٦,٦١٩	٢,٥٦
خدمات الاتصالات	٣٨٦,٧٣٥	٤٢٤,٤٨٣	٢,٤٣
سلع رأس المال	٣٢٨,٢٧٧	٣٨٣,٣٥٠	٢,٢٠
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	٩٣,٣٧٦	١٧٢,٤٨٠	٠,٩٩
الإجمالي	١٦,٢٤٨,٦٨٣	١٧,٤٦٢,٨٢٧	١٠٠

القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي حقوق الملكية
المواد الأساسية	٣,٩٨٧,٩٣١	٤,١٧٣,٥٦٨	٢٤,٧
بنوك	٢,٥٥٥,٨٨٩	٢,٧٥١,٢٤٥	١٦,٢٨
النقل	٢,٠٥٤,٨٤٠	٢,٤٧٤,٩١٥	١٤,٦٥
خدمات تجارية ومهنية	٩٨٩,٥٨١	١,٢٩٧,١١٣	٧,٦٧
إدارة العقارات والتطوير العقاري	١,٢٧٤,٠٧٦	١,٠٩٤,٩١٢	٦,٤٨
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١,١٠٣,٢٢٩	١,٠٠٨,٣٣٣	٥,٩٧
سلع رأس المال	١,٠١٠,١٧٢	٨٥٦,٠١٠	٥,٠٦
الأغذية والمشروبات	٨٠٧,٧٨٣	٨٣٤,٤٦٣	٤,٩٤
وسائل إعلام	٥٤٩,٣٦٨	٥٣٠,٩٤٢	٣,١٤
تأمين	٥٢٤,٠٦١	٥١٩,٥٤٧	٣,٠٧
الطاقة	٧٠٧,٨٣٩	٤٩٠,٨١٤	٢,٩
المرافق الخدمية	٣٩٨,١٤٣	٤١٩,٦٥٠	٢,٤٨
الخدمات الاستهلاكية	٣٧١,٩١٢	٢٧٧,٦٩٩	١,٦٤
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	١٠٦,١٠٨	١٧١,٦٩٤	١,٠٢
الإجمالي	١٦,٤٤٠,٩٣٢	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٠٠

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

تتركز استثمارات الأسهم للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م			
التكلفة	القيمة العادلة	إجمالي حقوق الملكية	بلد التأسيس
١١,٤١٨,٦٩٢	١٢,٥٠٤,١١٢	٧١,٦١	المملكة العربية السعودية
١,٩٤١,٤٨٢	٢,٤٢٢,٦٨٦	١٣,٨٧	الكويت
١,٧٤٥,٨٧٧	١,٤٥٥,٤٨٧	٨,٣٣	الإمارات العربية المتحدة
٤٤٣,٥٢٦	٤٧٦,١٦٨	٢,٧٣	دولة قطر
٦٩٩,١٠٦	٦٠٤,٣٧٤	٣,٤٦	جمهورية مصر العربية
١٦,٢٤٨,٦٨٣	١٧,٤٦٢,٨٢٧	١٠٠	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م			
التكلفة	القيمة العادلة	إجمالي حقوق الملكية	بلد التأسيس
١٠,٨٤٦,١٧٨	١٠,٨٦٨,٩٣٦	٦٤,٣١	المملكة العربية السعودية
١,٧٥١,٢٣٧	٢,١٤٩,٠٦٢	١٢,٧٢	الكويت
١,٩٦٣,٢٧٨	١,٨٩٤,٦٢١	١١,٢١	الإمارات العربية المتحدة
١,٥١٥,٦٦٢	١,٢٤٧,٥٢٤	٧,٣٨	دولة قطر
٣٦٤,٥٧٧	٧٤٠,٧٦٢	٤,٣٨	جمهورية مصر العربية
١٦,٤٤٠,٩٣٢	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٠٠	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 تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار العملات وتحويل العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٢٠١٧ م		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
(٠,٩٤)	(١٦٨,٤٦٩)	(٠,٩٣)	(١٥٨,٩١٦)	استثمارات

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

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 النقد وما في حكمه. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

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

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

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الذمم المدينة وأرصده البنكية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٢٤٨,٥٢٦	٤٦٧,٧٢١	نقد وما في حكمه
--	٧,٢٩٥	توزيعات أرباح مستحقة
٢٤٨,٥٢٦	٤٧٥,٠١٦	

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 تعاقّد مماثل يغطي أدوات مالية مماثلة.

مخصص انخفاض القيمة

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

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 أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

(د) مخاطر العمليات

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

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(د) مخاطر العمليات (يتبع)

نماذج التقييم

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

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

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

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

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشتمل 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 تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق باحتساب القيمة العادلة لسندات الأسهم التي يتم تداولها بنشاط في سوق مالية معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية 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.

القيمة الدفترية والقيمة العادلة

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

القيمة العادلة

القيمة الدفترية					الموجودات المالية بالقيمة العادلة
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
١٧,٤٦٢,٨٢٧	--	--	١٧,٤٦٢,٨٢٧	١٧,٤٦٢,٨٢٧	الاستثمارات

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات	١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٦,٩٠٠,٩٠٥	--	--	١٦,٩٠٠,٩٠٥

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

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

١٢. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

١٣. توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي

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

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

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

١٤. تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية

تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ – الأدوات المالية

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بتاريخ التحويل 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 بالكامل. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة ضمن مبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً.

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

يعرض الجدول أدناه فئات التصنيف الأصلي وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً وفئات التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للأدوات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م.

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٤. تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)

القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها سابقاً	
٢٤٨,٥٢٦	٢٤٨,٥٢٦	التكلفة المطفأة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	قروض وسلف	الموجودات المالية النقد وما في حكمه
١٦,٩٠٠,٩٠٥	١٦,٩٠٠,٩٠٥		استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	استثمارات
٥٥,٤٤٥	٥٥,٤٤٥	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	المطلوبات المالية أتعاب إدارة مستحقة مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٧٨,١٠٠	٧٨,١٠٠	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	

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

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 كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م).

١٦. اعتماد القوائم المالية

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