

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية

القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
والفترة من ٧ مايو ٢٠٠٧ (تاريخ بداية العمليات)
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
وتقرير مراقبي الحسابات



برايس وترهاوس كوبرز الجريد
بناية مؤسسة الملك فيصل الخيرية
ص.ب. ٨٢٨٢، الرياض ١١٤٨٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٦٥-٤٢٤٠ (١) +٩٦٦
فاكس: ٤٦٥-١٦٦٣ (١) +٩٦٦
www.pwc.com/me

تقرير مراقبي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق بحيت للمتاجرة بالأسهم السعودية

لقد راجعنا قوائم المركز المالي المرفقة لصندوق بحيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وقوائم العمليات والتغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية التابعة لها للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. تعتبر الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تخطيط وإجراء الفحوصات للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية لا تحتوي على أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختبائي للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تتضمن المراجعة إجراء تقييم للمبادئ المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه، تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ ونتائج أعماله والتغيرات في صافي موجوداته وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الصندوق.

برايس وترهاوس كوبرز الجريد



راشد سعود الرشود
ترخيص رقم ٣٦٦

٢٨ ربيع الأول ١٤٣٠هـ
(٢٥ مارس ٢٠٠٩)



صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاح	الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي		نقد وما يعادله
١٠,٧٩٤,٤٧٥	١٦,٣٠٩,٠٩٣		عمولات مستحقة
-	٣٦٧		استثمارات
١٠٣,٢٦٥,٦٥٠	٣٨,٧٧٨,٠٣٥	٥	
١١٤,٠٦٠,١٢٥	٥٥,٠٨٧,٤٩٥		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٧٧,٥٥٤	٣٣٤,٥٥٦	٤	أتعاب إدارية ورسوم حفظ
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠		أتعاب مراجعة
-	١٥٣,٢٩٣		أتعاب مجلس الإدارة
٣٦,٣١٠	٢٦,٢٥٠		أتعاب أعضاء الهيئة الشرعية
٤,٨٦٠	-		أخرى
٢٤٣,٧٢٤	٥٣٩,٠٩٩		إجمالي المطلوبات
١١٣,٨١٦,٤٠١	٥٤,٥٤٨,٣٩٦		صافي قيمة الموجودات
٦٥,٤٦١,٠٣١	٥٩,٩٠٧,٨٦٢		عدد الوحدات المصدرة
١/٧٣٨٧	٠/٩١٠٥		قيمة الوحدة
			التوقع المعتمدة:



المدير العام



مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

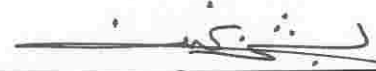
صندوق بجيت للمتاجرة بالأسهم السعودية

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

وللفترة من ٧ مايو ٢٠٠٧ (تاريخ بداية العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٠٠٧ ريال سعودي	٢٠٠٨ ريال سعودي	إيضاح
		إيرادات الاستثمار:
١٦٩,٦٠٦	٢,٤١٩,٥٠٢	توزيعات الأرباح
-	٢٠,٣٤٢	إيراد العمولات
٦,٤٥٤	١٧,٥٥٧	إيراد رسوم الاسترداد المبكر
-	٣٨٤	إيرادات أخرى
١٧٦,٠٦٠	٢,٤٥٧,٧٨٥	إجمالي إيرادات الاستثمار
		المصروفات:
٢٥٤,٧٧٨	١,٥٩٥,٩٧٨	٤ أتعاب إدارية
-	٢٠١,٦٧٠	رسوم حفظ
١٠٨,٤٧٠	٤٣٨,٨٩٠	أخرى
٣٦٣,٢٤٨	٢,٢٣٦,٥٣٨	إجمالي المصروفات
(١٨٧,١٨٨)	٢٢١,٢٤٧	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من العمليات
		صافي (الخسائر)/الأرباح المحققة وغير المحققة:
١١,٨٨٨,٤٣٠	(٤٤,٣٢٢,٠٦٤)	(خسائر)/أرباح محققة
٩,٦٠٦,١٦٦	(٢٠,٨٢٨,٤٧٢)	(خسائر)/أرباح غير محققة
٢١,٤٩٤,٥٩٦	(٦٥,١٥٠,٥٣٦)	إجمالي (الخسائر)/الأرباح المحققة وغير المحققة
٢١,٣٠٧,٤٠٨	(٦٤,٩٢٩,٢٨٩)	صافي (الخسارة)/الربح من العمليات
		التوقعات المعتمدة:


المدير العام


مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق بحيث للمتاجرة بالأسهم السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

وللفترة من ٧ مايو ٢٠٠٧ (تاريخ بداية العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	١١٣,٨١٦,٤٠١	صافي الموجودات كما في بداية السنة/الفترة
٩٧,٣٩٤,٥٥١	٦٠,٠٧٦,١٣٧	يضاف - اشتراكات جديدة خلال السنة/الفترة
(٤,٨٨٥,٥٥٨)	(٥٤,٤١٤,٨٥٣)	يطرح - استرداد وحدات خلال السنة/الفترة
٢١,٣٠٧,٤٠٨	(٦٤,٩٢٩,٢٨٩)	صافي (الخسارة)/الربح من العمليات
١١٣,٨١٦,٤٠١	٥٤,٥٤٨,٣٩٦	صافي الموجودات كما في نهاية السنة/الفترة
-	٦٥,٤٦١,٠٣١	الوحدات في بداية السنة/الفترة
٦٧,٥٢٨,٠٨٤	٣٧,٢٤٦,١٢٣	يضاف - الوحدات المشترك فيها
(٢,٠٦٧,٠٥٣)	(٤٢,٧٩٩,٢٩٢)	يطرح - الوحدات المستردة
٦٥,٤٦١,٠٣١	(٥,٥٥٣,١٦٩)	صافي النقص/الزيادة في الوحدات
٦٥,٤٦١,٠٣١	٥٩,٩٠٧,٨٦٢	الوحدات في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق بحيت للمتاجرة بالأسهم السعودية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

وللفترة من ٧ مايو ٢٠٠٧ (تاريخ بداية العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		نشاطات العمليات:
٢١,٣٠٧,٤٠٨	(٦٤,٩٢٩,٢٨٩)	صافي (الخسارة)/الربح من العمليات
(٩,٦٠٦,١٦٦)	٢٠,٨٢٨,٤٧٢	تعديلات على حركة خسائر/(أرباح) الاستثمارات غير المحققة
١١,٧٠١,٢٤٢	(٤٤,١٠٠,٨١٧)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٩٣,٦٥٩,٤٨٤)	٤٣,٦٥٩,١٤٣	إستثمارات
-	(٣٦٧)	عمولات مستحقة
٢٥,٠٠٠	-	أتعاب مراجعة
-	١٥٣,٢٩٣	أتعاب مجلس الإدارة
١٧٧,٥٥٤	١٥٧,٠٠٢	أتعاب إدارية ورسوم حفظ
٣٦,٣١٠	(١٠,٠٦٠)	أتعاب الهيئة الشرعية
٤,٨٦٠	(٤,٨٦٠)	أخرى
(٨١,٧١٤,٥١٨)	(١٤٦,٦٦٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في العمليات
		نشاطات التمويل:
٩٧,٣٩٤,٥٥١	٦٠,٠٧٦,١٣٧	تخصيلات من الوحدات المشترك فيها
(٤,٨٨٥,٥٥٨)	(٥٤,٤١٤,٨٥٣)	دفعات وحدات مستردة
٩٢,٥٠٨,٩٩٣	٥,٦٦١,٢٨٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة من نشاطات التمويل
١٠,٧٩٤,٤٧٥	٥,٥١٤,٦١٨	صافي الزيادة في النقد
-	١٠,٧٩٤,٤٧٥	النقد وما يعادله في بداية السنة/الفترة
١٠,٧٩٤,٤٧٥	١٦,٣٠٩,٠٩٣	النقد وما يعادله في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ٧ مايو ٢٠٠٧ (تاريخ بداية العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

١ - عام

إن صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين قسم الخدمات الاستثمارية لمجموعة بخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). ويعمل الصندوق وفقاً للقوانين واللوائح المتبعة في المملكة العربية السعودية. تتمثل أهداف الصندوق في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر وذلك من خلال الاستثمار في أسهم مقتناة من الشركات المساهمة السعودية التي تتوافق مع الضوابط الشرعية واستثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في عمليات المراجعة وفي صناديق المراجعة بالريال السعودي. يعد الصندوق "صندوقاً مفتوحاً، ولن يقوم بتوزيع أية أرباح على حاملو الوحدات، بل سيعاد استثمار جميع أرباح الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

مجموعة بخيت الاستثمارية

المكتب الرئيسي

ص.ب. ٦٣٧٦٢

الرياض ١١٥٢٦

المملكة العربية السعودية

يتعامل مدير الصندوق مع حاملو وحدات الصندوق على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

٢ - الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية.

أ - أسس الإعداد

لقد تم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي المعدل بالقيمة العادلة للاستثمارات طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب - استخدام التقديرات المحاسبية في اعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

ج - إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق باستلامها. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المباعة على أساس معدل التكلفة المرجح. يتم إثبات العمولات باستخدام معدل العائد الفعلي. تتضمن نتائج أنشطة المتاجرة كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح للموجودات المالية المكتتة للمتاجرة.

د - نقد وما يعادله

يتضمن النقد وما يعادله نقد وإيداعات لدى البنوك واستثمارات عالية السيولة، بما في ذلك استثمارات مراجعة، تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ التعاقد.

هـ - الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق هي في أسهم متداولة في سوق الأسهم السعودي. يتم تقييم الأسهم المتداولة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق في تاريخ قائمة المركز المالي. تتضمن التغيرات في القيم العادلة للأسهم المتداولة على أرباح وخسائر محققة وغير محققة مثبتة في قائمة العمليات.

و - تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات كافة عمليات الشراء والبيع لاستثمارات الأسهم بتاريخ التداول والذي يمثل تاريخ تعهد الصندوق بشراء أو بيع أصل.

ز - تحويلات العملات الأجنبية

يحفظ الصندوق سجلاته المحاسبية بالريال السعودي. يجري تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية، إن وجد، إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في السوق بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية، فيجري تحويلها إلى الريال السعودي على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ قائمة المركز المالي.

ح - المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواءً تم أم لم يتم إصدار فواتير من مقدم الخدمة.

ط - مخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو التزام قائم نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن تستخدم موارد الصندوق المتاحة لسداد هذا الالتزام، ويمكن تقديره بدرجة معقولة من الثقة.

ي - الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل، يخضع دخل وأرباح الصناديق الاستثمارية للضريبة وفقاً لمعدلات محددة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من مصلحة الزكاة والدخل وهيئة السوق المالية.

ك - المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي عند وجود حق ملزم وعندما يكون لدى الصندوق نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

ل - إعادة تصنيف

أعيد تصنيف بعض المبالغ العائدة للقوائم المالية لعام ٢٠٠٧ لتتماشى مع تصنيف القوائم المالية لعام ٢٠٠٨.

٤ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق الذي يعتبر المسؤول عن الإدارة الكلية لنشاطات الصندوق. ويجوز لمدير الصندوق أن يدخل في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لغرض الاستثمار وتقديم خدمات حفظ الأوراق المالية والخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق مقابل خدمات الإدارة، أتعاب إدارية بواقع ١,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة على أساس يومي وكذلك يتقاضى رسم حفظ. كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأية أتعاب (مثل أتعاب المراجعة) وأية أتعاب قانونية تدفع نيابة عن الصندوق.

قام مدير الصندوق بشكل اختياري بالتنازل عن بعض الأتعاب المتكبدة نيابة عن الصندوق للسنة/للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧. تتمثل الأتعاب المتنازل عنها في ما يلي:

ريال سعودي	٢٠٠٨
٦١,٧٣١	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٤,٠٨٥	أتعاب المستشار القانوني
٢٥,١٦٦	مصاريف طباعة نشرة التقارير الدورية

ريال سعودي	٢٠٠٧
١٣٠,٠٠٠	رسوم حفظ
٦٥,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٣,٩٠٠	رسوم قانونية
١٦,٢٥٠	مصاريف طباعة نشرة التقارير الدورية

يتضمن حساب حاملي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ و ٢٠٠٧ الوحدات التالية:

ريال سعودي	٢٠٠٨
١,٢٠١,٠٠٢	وحدات مقتناة من أعضاء مجلس الإدارة
٥٦٧,٠٤١	وحدات مقتناة من الموظفين وصندوق التقاعد لمدير الصندوق
١,٧٦٨,٠٤٣	المجموع

ريال سعودي	٢٠٠٧
٢٠,٧٨٩,٥٧١	وحدات مقتناة من مدير الصندوق
٢,٧٤٩,٨١٣	وحدات مقتناة من أعضاء مجلس الإدارة
١,٣٠٢,٨٠٩	وحدات مقتناة من الموظفين وصندوق التقاعد لمدير الصندوق
٢٤,٨٤٢,١٩٣	المجموع

إن جميع استثمارات الصندوق هي في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في سوق الأسهم السعودي. تلتخص تفاصيل محفظة الاستثمار بما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨			
القيمة السوقية	التكلفة	النسبة من	اسم الشركة
ريال سعودي	ريال سعودي	القيمة السوقية	
٦,٢٨٣,٢٠٠	٧,٤٧٦,٦٤١	١٦,٢٠	مصرف الراجحي
١,٠٧٠,٠٤٠	١,٢١١,٢٥٣	٢,٧٦	بنك الانماء
٢,٧٩٢,٠٠٠	٢,٤٣١,١٦٥	٧,٢٠	شركة أسواق عبدالله العثيم
٢,٨٦٣,٠٩٥	٣,٢١٢,٥٥٤	٧,٣٨	شركة مجموعة أسترا الصناعية
٢,٨٦٠,٨٠٠	٤,٣٨٠,٣٢١	٧,٣٨	شركة دار الأركان للتنمية العقارية
٢,٢٣٧,١٦٠	١,٦٩١,١٧٩	٥,٧٧	شركة حلواني اخوان
٤,٢٣٧,٢٩٠	٥,٨٣٣,٤٩٠	١١,٠٢	شركة مجموعة محمد المعجل
٦,٦٩٥,٠٠٠	١٢,٩٢٤,٥٢١	١٧,٢٦	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٣,٦٤٣,٨٥٠	٣,٨٢٠,٨٤٨	٩,٤٠	شركة الأسمدة العربية السعودية
١,٢٤٨,٠٠٠	١,٢٤٧,٩٥٣	٣,٢٢	شركة أسمنت المنطقة الشرقية
١,٦٤٣,٤٠٠	٢,٠٩٥,٧٣٣	٤,٢٤	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
٣,١٦٨,٢٠٠	٣,٦٧٤,٦٨٥	٨,١٧	شركة إتحاد الاتصالات
٣٨,٧٤٢,٠٣٥	٥٠,٠٠٠,٣٤٣	١٠٠,٠٠	المجموع

٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

اسم الشركة	النسبة من القيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي
مصرف الراجحي	١٣,١٩	١٢,٠٣٤,٨١٥	١٣,٦٢٤,١٥٠
بنك الجزيرة	٣,٥٥	٣,٥٤٤,٨١٦	٣,٦٦١,٤٥٠
بنك البلاد	٢,٦٤	٢,٦٧٣,٥٦٦	٢,٧٢٤,٩٢٥
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	٣٥,٢٧	٣٢,٤٩٦,٥٢٤	٣٦,٤٢٤,٧٥٠
شركة الأسمدة العربية السعودية	٤,٥٤	٤,٠٤١,١١٩	٤,٦٨٤,٦٠٠
المجموعة الصناعية للاستثمار الصناعي	٣,٦٧	٣,٠٦١,٥٤٩	٣,٧٩٢,٩٠٠
شركة التصنيع الوطنية	٣,٤٠	٣,٠١٨,٠٧٩	٣,٥١٠,٠٠٠
المراعي	٣,١٤	٣,١٩٨,٩٤٠	٣,٢٤٥,٢٢٥
شركة الزامل للاستثمار الصناعي	٣,١٠	٣,١٦٩,٨٤٨	٣,١٩٣,٣٥٠
شركة ينبع للبترول وكيمائيات	١,٨٣	١,٦٤٣,٤٣٦	١,٨٩٣,٧٢٥
شركة كيان السعودية للبترول وكيمائيات	١,٤٢	١,٢٤٠,٤٥١	١,٤٦٦,٤٠٠
مجموعة صافولا	١,٣٧	١,٣٣٢,٣١٠	١,٤١٨,١٧٥
شركة أسمنت ينبع	٢,٢٠	٢,١٥٣,٣٥٥	٢,٢٧١,٤٢٥
شركة الأسمنت السعودية	١,٩٦	١,٨١٥,٠٠٠	٢,٠١٩,٣٠٠
شركة أسمنت المنطقة الشرقية	١,٨٥	١,٩١٣,٧٦٦	١,٩١٣,٥٠٠
الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري	٢,٣٨	٢,١٦٦,٧٤٤	٢,٤٦٠,٠٠٠
شركة عسير التجارية للسياحة والصناعة	١,٧٠	١,٦٩٦,٥٩٩	١,٧٥٣,٣٧٥
شركة المدينة الاقتصادية اعمار	١,٦٦	١,٥٦٦,٥٨٢	١,٧١٥,٣٥٠
شركة جريير للتسويق	١,٤٨	١,٥٠٢,٥٢٣	١,٥٢٧,٧٥٠
شركة الكهرباء السعودية	٢,٠٩	٢,١٣٧,٠٦٣	٢,١٦٢,٣٥٠
شركة الاتصالات السعودية	٤,٩٨	٤,٧٠٠,٩٨٥	٥,١٤٢,٢٥٠
إتحاد الاتصالات	٢,٥٨	٢,٥٥١,٤١٤	٢,٦٦٠,٧٠٠
مجموع الأسهم المتداولة	١٠٠,٠٠	٩٣,٦٥٩,٤٨٤	١٠٣,٢٦٥,٦٥٠

٦ - إدارة المخاطر المالية

تعرض أنشطة الصندوق في دورة أعماله الاعتيادية إلى مخاطر السوق والائتمان والسيولة. وعليه، يهدف برنامج الصندوق لإدارة المخاطر إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

إن الهدف الرئيسي للصندوق هو الاستثمار لغرض تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة تتكون بشكل رئيسي من أسهم شركات سعودية متداولة في سوق الأسهم السعودي.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية بسبب التغيرات التي تطرأ على متغيرات السوق مثل أسعار الأسهم. تمثل مخاطر أسعار الأسهم مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة التغيرات المحتملة المعقولة في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. يتم إدارة مخاطر الصندوق ذات العلاقة بسعر السوق، من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية بقطاعات مختلفة. تم استثمار جميع صافي الموجودات في الأسهم السعودية المتداولة.

مخاطر نسبة العمولة

إن مخاطر نسبة العمولة هي التعرض لمخاطر تتعلق بتأثير التغيرات في أسعار العمولات في السوق على القيمة العادلة والتدفقات النقدية للأدوات المالية. إن معظم الموجودات والمطلوبات للصندوق هي أدوات مالية لا تحمل عمولة ونتيجة لذلك، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر كبيرة بسبب التقلبات في نسب العمولة السائدة في السوق. كما يقوم الصندوق من خلال قيامه بأعماله العادية بالاستثمار على المدى القصير في شهادات المراجعة.

مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان والتي تتمثل بمخاطر عدم قدرة العميل على دفع إلتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. تتركز مخاطر الائتمان الرئيسية التي يتعرض لها الصندوق بسعر العمولة الثابتة لشهادات المراجعة.

تم وضع الأوراق المالية في بنوك سعودية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. بالإضافة إلى ذلك، تراقب إدارة الصندوق الأرصدة القائمة ولم يتم تحميل أي خسائر على مثل هذه الأوراق المالية.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الصندوق على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة به. تحدث مخاطر السيولة عند وجود عدم استقرار في السوق أو انخفاض مستوى التصنيف الائتماني مما يؤدي إلى قلة في بعض مصادر التمويل.

يتسلم الصندوق بشكل يومي طلبات استرداد وحدات نقدية. وعليه، يقوم الصندوق باستثمار جميع موجوداته في الاستثمارات المسجلة في السوق النشط لإمكانية تسليها. يقوم مدير الصندوق برصد طلبات السيولة بشكل يومي ويتكفل بتوفر كمية الأموال اللازمة لتلبية الاحتياجات.

تعد استثمارات الصندوق في الأسهم المتداولة قابلة للبيع حيث أهما مسجلة في سوق الأسهم السعودي.

٧ - القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

هي القيمة التي يتم فيها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف راغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى. وعليه، فقد ينشأ اختلاف بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

إن القيم العادلة للأدوات المالية ضمن المركز المالي لا تختلف بشكل جوهري عن القيم الدفترية في القوائم المالية.

٨ - آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (٢٠٠٧: ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧).

٩ - موافقة الإدارة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٨ ربيع الأول ١٤٣٠ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٠٩).
