

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

تقرير مراجعي الحسابات الى مالكي الوحدات في صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده

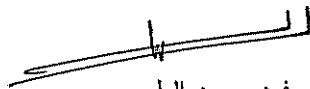
نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده (الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية إدارة الصندوق التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية إستنادا الى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والإفصاحات التي تتضمنها القوائم المالية. كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقدير الهامة المطبقة من قبل الإدارة والعرض العام للقوائم المالية. بإعتقادنا أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي المطلق

في رأينا ، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٥٤)



الرياض : ١٢ ربيع الآخر ١٤٣١هـ
(٢٨ مارس ٢٠١٠)

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح	الموجودات
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٥٨٥,٣٥٤	٣٨٨,٨٩٩		رصيد لدى البنك
٥٤٠,٤٥٧	٦٦٢,١٥٩	٤	إستثمار تجارية
-	٩١,٤٩		مدينون آخرون
<u>٥٩٨,٩٢٨</u>	<u>٦٦٩,٦٤٧</u>		
			المطلوبات
<u>٧٢٧٠</u>	<u>٤,٥٣٤</u>		مصاريف مستحقة
			أموال مالكي الوحدات
<u>٥٩٨,٢٥٨</u>	<u>٦٦٥,١١٣</u>		صافي الموجودات
<u>٨١,٢٨٢</u>	<u>٦٥,٨٤٥</u>		الوحدات المصدرة
<u>٧٣,٦٠</u>	<u>١٠١,٢٢</u>		قيمة الوحدة

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
قائمة العمليات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨	٢٠٠٩	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
			دخل (خسارة) الاستثمار
(٥٦٥٢٤٢٤)	١٩٥٦٠٨٥	٥	دخل (خسارة) المتاجرة، صافي
			المصاريف
(١٥٧١٨٦)	(٨٧٢٦٢)	٦	أتعاب إدارة
(٩٠٢٢)	(٨٧٨٩)	٧	مصايف تزكية
(٢٣٩٥٩)	(٦٢٠٧)		مصايف أخرى
(١٩٠١٦٧)	(١٠٢٢٥٨)		
(٥٨٤٢٥٩١)	١٨٥٣٨٢٧		صافي دخل (خسارة) العمليات

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨ دولار أمريكي	٢٠٠٩ دولار أمريكي	
		النشاطات التشغيلية
(٥,٨٤٢,٥٩١)	١,٨٥٣,٨٢٧	صافي دخل (خسارة) العمليات
		التعديلات لـ:
١,٧٣٤,٩٥٦	(٢,٥٢٣,٤٩١)	الحركة في (الأرباح) الخسائر غير المحققة عن الاستثمارات التجارية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٤,٧٥١,٨٦٢	١,٣٠٦,٤٦٦	استثمار تجارية
٢٦,٠٤٣	(٩,١٤٩)	مدينون آخرون
٣,٢٧٠	(٢,٧٣٦)	مصاريف مستحقة
١٠,٦٧٣,٥٤٠	٦٢٤,٩١٧	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
١,٥٤٣,٨٥٠	١٦٣,١٥٤	متحصلات من بيع الوحدات
(٣,٥٤٠,١٢٦)	(١,٣٣٤,٥٢٦)	قيمة الوحدات المستردة
(١,٩٩٦,٢٧٦)	(١,١٧١,٣٧٢)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٨,٦٧٧,٢٦٤	(٥٤٦,٤٥٥)	(النقص) الزيادة في الزيادة لدى البنك
(٨,٠٩١,٩١٠)	٥٨٥,٣٥٤	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
٥٨٥,٣٥٤	٣٨,٨٩٩	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة
		التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح
٤٣,٧٣٧	٤٣,٢٢٨	توزيعات أرباح مستلمة

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨ دولار أمريكي	٢٠٠٩ دولار أمريكي	
١٣٨٢١ر٢٥	٥٩٨٢ر٦٥٨	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(٥٨٤٢ر٩١)	١٨٥٣ر٨٢٧	التغيرات من العمليات صافي دخل (خسارة) العمليات
١٥٤٣ر٨٥٠ (٣٥٤٠ر١٢٦)	١٦٣ر١٥٤ (١٣٣٤ر٥٢٦)	التغيرات من معاملات الوحدات : متحصلات من بيع الوحدات قيمة الوحدات المستردة
(١٩٩٦ر٢٧٦)	(١١٧١ر٣٧٢)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٩٨٢ر٦٥٨	٦٦٦٥ر١١٣	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٠٨ وحدات	٢٠٠٩ وحدات	
٩٩ر٦٠٥	٨١ر٢٨٢	الوحدات في بداية السنة
١٥٨٢٤ (٣٤ر١٤٧)	٢ر٢٢٧ (١٧ر٦٦٤)	وحدات مباعه وحدات مستردة
(١٨ر٣٢٣)	(١٥ر٤٣٧)	صافي النقص في الوحدات
٨١ر٢٨٢	٦٥ر٨٤٥	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١ - عام

إن صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده (الصندوق) هو صندوق إستثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين شركة الراجحي المالية (مدير الصندوق)، شركة تابعة لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار (المصرف) والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات) وقد كان مدير الصندوق يعرف سابقاً بـ "شركة الراجحي للخدمات المالية". وكما في ٢٣ مارس ٢٠٠٩، تغير الأسهم إلى "شركة الراجحي المالية" بموجب موافقة السلطة المختصة.

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الراغبين في زيادة رأس المال. تستثمر موجودات الصندوق في محفظة متنوعة من الأسهم العالمية والصناديق الاستثمارية طبقاً لأحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كافة الأرباح التجارية في الصندوق. بدأ الصندوق عملياته في ١ يونيو ١٩٩٥م.

أبرم المدير اتفاقية إدارة موجودات مع باركليز بنك (سويس) (مدير المحفظة) لإدارة استثمارات الصندوق. يتحمل المدير الرسوم المدفوعة إلى مدير المحفظة.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالدولار الأمريكي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة اتباعها.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها (أي عند الإقرار بأحقية الصندوق لاستلامها).

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر غير المحققة الناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة وعن توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات التجارية. تحدد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس المتوسط المرجح.

تقويم الإستثمارات

تقوم إستثمارات الأسهم المشتراه لأغراض المتاجرة بالسعر السائد في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تقوم الإستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المنشور من قبل مدي الصندوق. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الإستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة الناجمة عن استبعاد الإستثمارات في قائمة العمليات.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمه
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمه

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسئولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجب لهما أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج أرباح أو خسائر التحويل في قائمة العمليات.

٤ - الإستثمارات التجارية

فيما يلي ملخص بمكونات بمحفظة الإستثمارات التجارية :

٢٠٠٩		النسبة المئوية		الوصف
التكلفة دولار أمريكي	القيمة السوقية دولار أمريكي	للقيمة السوقية %		
<u>الإستثمارات في الأسهم</u>				
٢٨٥٠٦٧٢	٣٨٧٠٦٨٩	٥٠٨٥		يوربان أوتفيلترز إنك
٢٣٠٠٣٤٠	٣٤١٠٩٩٢	٥٠١٦		سايبس إنك
٢٨٦٠٣٩٥	٣٣٥٠٢٩٤	٥٠٠٦		جاردنر دنفر إنك
٢٣٣٠٥٠٠	٢٦٦٠٤١٠	٤٠٠٢		آسيس إنك
١٦٤٠٠٦٣	٢٥٢٠٠٦٥	٣٠٨١		جلوبال بيمنتس إنك
١٧١٠٧٧٣	٢٢٨٠٧٤٧	٣٠٤٥		جارتنر إنك
١٥٨٠٥٩٥	٢٢٦٠٦٧٠	٣٠٤٢		واتسون وايت وورلد وايد انك
١٨٨٠٠٢٥	٢٢٣٠٥١٦	٣٠٣٨		ديفري إنك
٢٠٩٠١١٨	٢١٠٠٤٥٩	٣٠١٨		نوردسون كوربوريشن
١٥٨٠٥١١	١٩٨٠٩٥٤	٣٠٠٠		أنالوج ديفاسيز إنك
٢٠٨٥٠٩٩٢	٢٦٧١٠٧٩٦	٤٠٠٣٥		
٣١٠٩٠٤٧٥	٣٧٢٩٠٩٩٨	٥٦٠٣٣		أسهم أخرى (تقل عن ٣%)
<u>صندوق استثماري</u>				
٢١٩٠٧٩٩	٢١٩٠٨٠٥	٣٠٣٢		الراجحي للمضاربة الشرعية بالبضائع - بالدولار الأمريكي
٥٤١٥٠٢٦٦	٦٦٢١٠٥٩٩	١٠٠%		الإجمالي

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمه
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٤ - الإستثمارات التجارية - تتمه

٢٠٠٨			
التكلفة دولار أمريكي	القيمة السوقية دولار أمريكي	النسبة المئوية للقيمة السوقية %	الوصف
<u>الإستثمارات في الأسهم</u>			
٢٦٤٦٥٩	٢٨٣٢٤١	٥٢٤	بي أس أس وورلد ميديكل إنك
١٧٥٦٢٢	٢٥٥٣٥٨	٤٧٣	واتسون وايت وورلد وايد إنك
٣٧٣٧٥٣	٢٤١٢٧٢	٤٤٦	فارين إنك
١٨٣٦٢٣	٢٣٠٧٢٨	٤٢٧	كويست فارماشيوتيكال إنك
٢٥٦٦٠٥	٢٢٠٤٥٣	٤٠٨	سايس إنك
٣٣٢٤٥٩	٢٠٧٧٢٦	٣٨٤	جارنر دينفر إنك
٢٨٩٠٠٤	٢٠٠٣٣٧	٣٧١	كامان كوربوريشن
٢٦٨٣٠٣	١٩١٠٤٧	٣٥٣	أنيسيس إنك
١٨٧٩٤٠	١٨٦٨٢٥	٣٤٦	بليك ستوريج
٣١٧٤٧١	١٧٩٤٩٢	٣٣٢	أكويتابل ريسورسيز إنك
٢٦٤٨٤٣٩	٢١٩٦٤٧٩	٤٠٦٤	
٤٠٧٣٢٩٣	٣٢٠٨٠٩٥	٥٩٣٦	أسهم أخرى (تقل عن ٣%)
٦٧٢١٧٣٢	٥٤٠٤٥٧٤	١٠٠%	الإجمالي

إن الإستثمارات في الأسهم والصندوق الإستثماري غير مصنفة. كذلك، لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي. يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر وذلك بمراقبة المخاطر التي تتعرض لها الإستثمارات في الأسهم ووضع حد لكل منها.

٥ - دخل (خسارة) المتاجرة ، صافي

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٣٧٣٧	٤٣٢٢٨	توزيعات أرباح
(٣٩٦١٢٠٥)	(٦١٠٦٣٤)	خسائر محققة
(١٧٣٤٩٥٦)	٢٥٢٣٤٩١	الحركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة
(٥٦٥٢٤٢٤)	١٩٥٦٠٨٥	

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمه
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تدفع رسوم اكتتاب بواقع ١% مباشرة من قبل المكتتبين إلى مدير الصندوق عند الاكتتاب. بالإضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق أن يحمل، وبشكل جماعي، على الصندوق وفي أي وقت أية أتعاب متعلقة بالصندوق.
يدفع الصندوق نظير هذه الخدمات، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١%، من إجمالي موجودات الصندوق تحسب في كل يوم تقويم.

تمثل أتعاب الإدارة في قائمة العمليات الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة.

كما أن شركة الراجحي المصرفية للاستثمار هو المصرف الذي يتعامل معه الصندوق.

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ على ٥٠,٠٠٠ وحدة (٢٠٠٨: ٥٠,٠٠٠ وحدة) مملوكة من قبل المصرف.

٧ - مصاريف تزكية

يمثل هذا البند مصاريف تزكية الأرباح الناتجة من الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة. يتم احتساب هذه المصاريف طبقاً للمعادلة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق، وتدفع في أعمال خيرية توصي بها الهيئة الشرعية من خلال الصندوق.

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

وبتاريخ قائمة المركز المالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولات الخاصة لأن موجوداته ومطلوباته غير مرتبطة بعمولة.

مخاطر الائتمان

وتمثل عدم تمكن طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أدائه مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك والذمم المدينة. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببند قائمة المركز المالي:

٢٠٠٨	٢٠٠٩	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٨٥,٣٥٤	٣٨٨,٩٩٩	أرصدة بنكية
-	٩١,٤٤٩	مدينون آخرون
<u>٥٨٥,٣٥٤</u>	<u>٤٨٠,٤٤٨</u>	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

صندوق الراجحي لأسهم الشركات العالمية الصاعده
إيضاحات حول القوائم المالية - تتمه
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٨ - إدارة المخاطر - تتمه

مخاطر أسعار الأسهم

وتمثل المخاطر الناتجة عن انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده. تخضع الاستثمارات التجارية الخاصة بالصندوق لمخاطر أسعار الأسهم. وطبقاً لإدارة الصندوق، فإن الأثر على قائمة العمليات (نتيجة للتغيرات في القيمة العادلة للأسهم) بسبب التغيرات المحتملة المعقولة في مؤشرات الأسهم وكافة البنود القابلة للتغيير الأخرى التي بقيت ثابتة كان كالآتي:

التغير في أسعار الأسهم ٢٠٠٩ %	الأثر على قائمة العمليات ٢٠٠٩ دولار أمريكي	التغير في أسعار الأسهم ٢٠٠٨ %	الأثر على قائمة العمليات ٢٠٠٨ دولار أمريكي
١٠%	٢٩١٣٥٠	١٠%	٤٩٥٦٠٠

مؤشر أس و بي لأسهم الشركات الصاعده
الموافقة لأحكام الشريعة

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنتج مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات طوال الأسبوع، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

وتمثل التقلبات التي تطرأ على قيمة أداءه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الدولار الأمريكي العملة الرئيسية للصندوق. وحيث أن إستثمارات الصندوق مسجلة بالعملة الرئيسية له، فإنه لا يخضع لمخاطر العملات.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنك والاستثمارات التجارية، والمدينين الآخرين.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف رغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للإستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق.

تقيد الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى لا يتوقع بأن تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

١٠ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (٢٠٠٨: ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨).

١١ - اعتماد القوائم المالية

إعتمد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٢ ربيع الآخر ١٤٣١هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠١٠).