

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

الفهرس

<u>صفحة</u>	
٥-٢	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٦	قائمة المركز المالي
٧	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٨	قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات
٩	قائمة التدفقات النقدية
٢١-١٠	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

إلى:السادة حاملي الوحدات
صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرفقة لصندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، والمشملة على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وكل من قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، وقائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وكذلك الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (١٩) للقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الموحد للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأدائها المالي، والتغيرات في الأصول العائدة لحاملي الوحدات، وتدفقاتها 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.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة لاحقاً في هذا التقرير ضمن فقرة "مسؤوليات مراجع الحسابات حول مراجعة القوائم المالية".

ونحن مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً لمتطلبات آداب وسلوك المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفيها أيضاً بمسؤوليات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات. ونعتمد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا.

أموار المراجعة الرئيسية

أموار المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية الجوهرية عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. تتضمن أموار المراجعة الرئيسية ما يلي:

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

أمراً المراجعة الرئيسي	كيفية مراجعة الأمر الرئيسي في مراجعتنا
<p>تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</p> <p>تشتمل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على محفظة من الأوراق المالية المدرجة في تداول، سوق الأسهم في المملكة العربية السعودية. وتقاس هذه الأدوات بالقيمة عادلة بما في ذلك التغيرات في القيمة العادلة المرتبطة بها المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة. وتستند القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية إلى سعر الإغلاق للسهم الواحد في آخر يوم عمل من السنة المالية. يعتبر هذا كأمر مراجعة رئيسي بالنظر إلى أهمية التقييم في قائمة المركز المالي للصندوق.</p>	<p>تتضمن إجراءاتنا ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تقييم المنهجية ومدى ملاءمة أسلوب التقييم والمدخلات المستخدمة لتقييم الاستثمارات. - ضمان المشاركة في الأسهم المعنية من خلال قوائم الحفظ. - اختبار تقييم الاستثمارات في تاريخ القوائم المالية من الأسعار المدرجة في تداول.
<p>راجع الإيضاح رقم (٥) للسياسة المحاسبية وإيضاح رقم (٧) للإفصاحات المرتبطة.</p>	

أمراً المراجعة الرئيسي	كيفية مراجعة الأمر الرئيسي في مراجعتنا
<p>انخفاض قيمة الاستثمارات بالتكلفة المطفأة</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لدى الصندوق استثمارات في صكوك شركات بمبلغ ٣,٠٨٦ مليون ريال سعودي تم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة. يخضع هذا الاستثمار لمخاطر انخفاض القيمة إما بسبب أوضاع السوق المعاكسة و / أو قيود السيولة التي يواجهها المصدر.</p> <p>تعتبر الإدارة انخفاض قيمتها عندما يكون هناك دليل على تدهور الصحة المالية للأداء الاستثماري أو الصناعي أو القطاعي، التغيرات في التكنولوجيا والتدفقات المالية والتشغيلية.</p> <p>يعتبر هذا كأمر مراجعة رئيسي لأن تقييم الانخفاض في القيمة يتطلب حكماً مهماً من الإدارة، ويمكن أن يكون الأثر المحتمل لانخفاض القيمة هاماً على القوائم المالية.</p>	<p>تتضمن إجراءاتنا ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> - تقييم الائتمان للأطراف المقابلة والتدفقات النقدية من الأداة المعنية. - تقييم احتمالية استرداد التدفقات النقدية المتوقعة في المستقبل.
<p>راجع الإيضاح رقم (٥) للسياسة المحاسبية وإيضاح رقم (٨) للإفصاحات المرتبطة.</p>	

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

معلومات أخرى

إدارة الصندوق هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات المتضمنة في التقرير السنوي ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات.

لا يشمل رأينا عن القوائم المالية المعلومات الأخرى وكذلك لانعبر عن أي شكل من الضمان الاستنتاجي في هذا الشأن.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، يتم النظر إذا ما كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة مادياً مع القوائم المالية أو معرفتنا التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو ما يبدو على خلاف ذلك أن يكون خطأً جوهرياً.

وإذا تم الاستنتاج، من خلال العمل الذي قمنا به، أن هناك أخطاء هامة ضمن هذه المعلومات الأخرى فإننا مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة. وليس لدينا ما نذكره في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعتمدة في المملكة العربية السعودية وأحكام نظام الشركات، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على الاستمرارية، وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة ما لم تعترض إدارة الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته التشغيلية، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن الأشخاص المكلفين بالحوكمة خاصة لجنة المراجعة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أي تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. والتأكيد 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 تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في إجمالها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال المراجعة. بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرياً في القوائم المالية، سواء كانت بسبب غش أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً للإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أية تحريفات جوهرياً ناتجة عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، حيث أن الغش قد ينطوي على تواطؤ، أو تزوير، أو حذف متعمد، أو إفادات مضللة، أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل (تتمة)

● الاستنتاج حول مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فيتعين علينا تعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.

● تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بنطاق عملية المراجعة والتوقيت المخطط لها وكذلك الملاحظات المهمة الناتجة عنها، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وتم إبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وبحسب مقتضى الحال إجراءات الوقاية ذات العلاقة.

ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تُعد الأمور الرئيسية للمراجعة. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما، في ظروف نادرة للغاية، نرى أن الأمر ينبغي ألا يتم الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أنه من المتوقع بشكل معقول أن تفوق التبعات السلبية لفعل ذلك فوائد المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نؤكد برأينا أن القوائم المالية المرفقة للصندوق تمتثل، من جميع الجوانب الجوهرية، لمتطلبات لوائح صناديق الاستثمار التي نشرتها هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، ولشروط الصندوق وأحكامه، ومذكرة المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية وعرضها.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه

جهاد محمد العمري

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٦٢

التاريخ: ٢٠ شعبان ١٤٤١ هـ

الموافق: ١٣ ابريل ٢٠٢٠ م

صندوق الإنماء المتحفّظ متعدد الأصول

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
			الأصول
١,٢٦٦,٢٠٨	٣٩٧,٣٧٩	٦	نقد وما يعادله
١,١٣٥,٨٨٦	١,١١٠,٦٦١	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٧٢٧,٦٤٨	٣,٠٨٥,٨٣٨	٨	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٥,١٢٩,٧٤٢	٤,٥٩٣,٨٧٨		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٢٢٨,٦٦١	١٩٦,٣٤٦	٩	مستحقات والتزامات أخرى
٢٢٨,٦٦١	١٩٦,٣٤٦		إجمالي الالتزامات
٤,٩٠١,٠٨١	٤,٣٩٧,٥٣٢		صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات
٤٠٢,٤٤٢	٣٥٣,٤٦٩		الوحدات المصدرة (عدد)
١٢.١٨	١٢.٤٤		صافي قيمة الأصول للوحدة

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاح	
			الدخل من الاستثمارات
٧٣,٣١٦	٤٥,٢٢٨		دخل توزيعات الأرباح
٣٢١,٥٠٢	٥٠,٠٧٢	٧. ١	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩١,١٤١	١١٨,٩٦٩		دخل من صكوك وإيداعات مرابحة
٥٨٥,٩٥٩	٢١٤,٢٦٩		
			المصاريف
(١٠٠,٧١٢)	(٥٢,١٧٠)		أتعاب إدارة
(٧,٢٠٩)	(٢,٥٢٤)		مصاريف الوساطة
(١١٤,٩٤٧)	(٦٦,٧٣٦)		مصاريف أخرى
(٢٢٢,٨٦٨)	(١٢١,٤٣٠)		إجمالي المصاريف
٣٦٣,٠٩١	٩٢,٨٣٩		الدخل خلال السنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٣٦٣,٠٩١	٩٢,٨٣٩		إجمالي الدخل الشامل خلال السنة

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول

قائمة التغيرات في صافي الأصول

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٧,٦٩٦,٨٦٦	٤,٩٠١,٠٨١	صافي الأصول في ١ يناير
٣٦٣,٠٩١	٩٢,٨٣٩	التغيرات التشغيلية إجمالي الدخل الشامل خلال السنة
٦٣٣,٣٠٥ (١٣,٧٩٢,١٨١) (١٣,١٥٨,٨٧٦)	٧٤٦,٤٤٥ (١,٣٤٢,٨٣٣) (٥٩٦,٣٨٨)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات مدفوعات مقابل استرداد وحدات صافي التغيرات في معاملات الوحدات
٤,٩٠١,٠٨١	٤,٣٩٧,٥٣٢	صافي الأصول في ٣١ ديسمبر

معاملات الوحدات

ملخص معاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١,٤٨٢,٤٩٩	٤٠٢,٤٤٢	الوحدات في ١ يناير
٥١,٦٢٤ (١,١٣١,٦٨١) (١,٠٨٠,٠٥٧)	٦٠,١٧٦ (١٠٩,١٤٩) (٤٨,٩٧٣)	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة صافي التغيرات في الوحدات
٤٠٢,٤٤٢	٣٥٣,٤٦٩	الوحدات في ٣١ ديسمبر

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	ايضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣٦٣,٠٩١	٩٢,٨٣٩	ربح السنة
		تسويات لـ
٦٢,٧١٧	(١٤,٢٣٦)	٧. ١ مكاسب غير محققة/(خسارة) من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٣,٣١٦)	(٤٥,٢٢٨)	دخل توزيعات الأرباح
٣٥٢,٤٩٢	٣٣,٣٧٥	
		التغيرات في الالتزامات والأصول التشغيلية:
٤,٦٦١,٩٢٥	٣٩,٤٦٠	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - صافي
١٦٢,٧٧٩	(٣٥٨,١٩٠)	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٦٩,٦١٣	(٣٢,٣١٥)	مستحقات والتزامات أخرى
٥,٢٤٦,٨٠٩	(٣١٧,٦٧٠)	النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية
٧٧,٠١٤	٤٥,٢٢٨	توزيعات أرباح مستلمه
٥,٣٢٣,٨٢٣	(٢٧٢,٤٤١)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٦٣٣,٣٠٥	٧٤٦,٤٤٥	متحصلات من وحدات مبيعة
(١٣,٧٩٢,١٨١)	(١,٣٤٢,٨٣٣)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(١٣,١٥٨,٨٧٦)	(٥٩٦,٣٨٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧,٨٣٥,٠٥٣)	(٨٦٨,٨٢٩)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٩,١٠١,٢٦١	١,٢٦٦,٢٠٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
١,٢٦٦,٢٠٨	٣٩٧,٣٧٩	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١. نغذة عامة

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف") والمستثمرين ("مالكي الوحدات") في الصندوق وفقاً لأحكام الشريعة الإسلامية الصادرة عن مجلس إدارة الشريعة لدى مدير الصندوق.

يتمثل هدف الصندوق في تنمية رأس المال على المدى الطويل مع التركيز على حفظ رأس المال من خلال الاستثمار في الأدوات الاستثمارية المختلفة. حيث يمكن للصندوق الاستثمار في نطاق واسع من الاستثمارات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل الأسهم المحلية وإيداعات المربحة والصكوك والمنتجات المهيكلة والصناديق الاستثمارية لتحقيق أهدافه. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

منحت هيئة السوق المالية الموافقة على إنشاء الصندوق في خطابها رقم (٥-٦٢٤٣-٢٠١٢) بتاريخ ٢١ محرم ١٤٣٤ هـ (الموافق ٥ ديسمبر ٢٠١٢ م). بدأ الصندوق عملياته في ٢٥ جمادى الأولى ١٤٣٤ هـ (الموافق ٦ أبريل ٢٠١٣ م).

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، يعد مدير الصندوق قوائم مالية منفصلة للصندوق. علاوة على ذلك، يعتبر حاملي الوحدات مالكي موجودات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة") بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية والصادر بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين،

وقد امتثل الصندوق أيضاً بلوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط الصندوق وأحكامه، ومذكرة المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية (يشار إليها مجتمعة بـ "الشروط والأحكام")، فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية وعرضها.

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، استثناء الأصول المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومفهوم الاستمرارية.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعضواً عن ذلك، تعرض الأصول والالتزامات حسب ترتيب السيولة. ومع ذلك، يتم تصنيف جميع الأصول والالتزامات كأرصدة متداولة.

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق.

٤-٣ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر لكل سنة ميلادية.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

أسس الإعداد (تتمة)**٥-٣ استخدام الأحكام والتقدير**

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقدير والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للأصول، والالتزامات، والدخل، والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. يتم إعادة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي السنوات التالية لها.

النطاقات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات والأحكام هامة بالنسبة للقوائم المالية للصندوق أو عندما يطبق الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية كما يلي:

تصنيف الاستثمارات

يقوم الصندوق عند الاعتراف المبدئي بتحديد التصنيف ذي الصلة للأصول المالية والالتزامات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال التجارية لإدارة الأصول المالية وشروط تدفقاتها النقدية التعاقدية.

وقد صنف الصندوق استثماراته في الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إثبات المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة، وعند بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة.

٤. المعايير الجديدة والتعديلات

إن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الفعالة لأول مرة في هذه القوائم المالية وليس لها تأثير جوهري على الصندوق: المعيار الدولي التقارير المالية ٩ الأدوات المالية - التعديلات المتعلقة بميزات الدفع المقدم مع التعويض السلبي.

المعايير الصادرة لكنها غير سارية المفعول حتى الآن**تعديلات أخرى**

فيما يلي التعديلات على المعايير غير سارية المفعول ومن غير المتوقع أن يكون لها تأثير مهم على القوائم المالية للصندوق:

تاريخ السريان	تعديلات متعلقة بالمواضيع التالية
١ يناير ٢٠٢٠	معيير المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالي - والإيضاحات وتوضيح بعض المفاهيم
١ يناير ٢٠٢٠	معيير المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء وتوضيح بعض المفاهيم

٥. السياسات المحاسبية المهمة**النقد وما يعادله**

يتشكل النقد وما في حكمه من الحسابات الجارية لدى البنوك وإيداعات مرابحة، إن وجدت، باستحقاق أصلي لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

الأدوات المالية**الاعتراف المبدئي والقياس**

يتم الاعتراف/ إلغاء الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع العادية للأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). إن شراء أو بيع الأصول المالية بالطريقة العادية هي مشتريات ومبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد عامة تكون بموجب لائحة أو اتفاقية في السوق.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم الاعتراف المبدئي لكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى (بما في ذلك الأصول والالتزامات المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) في تاريخ العملية ذات العلاقة عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم القياس المبدئي للأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة باقتناء الأصول أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فوراً في قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي.

إلغاء الاعتراف بالأصول المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصول المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصول المالية، أو عند نقل الأصول المالية وكافة المخاطر والمكافآت.

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الأصول المالية إلى الفئات المحددة التالية:

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى: أو
- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة.

أدوات الدين

هي تلك الأدوات التي تلبي تعريف الالتزامات المالية من وجهة نظر المصدر، وهي مثل القروض، وصكوك الحكومة والشركات، وإيداعات المراهجة.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

- (i) نموذج أعمال الصندوق لإدارة الأصول، و
- (ii) خصائص التدفقات النقدية للأصول

• التكلفة المطفأة:

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات رأس المال والأرباح فقط ولا يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الأصول عن طريق تسوية أي خسائر ائتمان متوقعة ويتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة. يتم إدراج الأرباح من هذه الأصول المالية في " دخل العمولات الخاصة " باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

• القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى:

الأصول المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول، حيث تمثل التدفقات النقدية للأصول مدفوعات رأس المال والربح فقط والتي لا يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لكن يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. يتم أخذ الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الأخرى، باستثناء إثبات مكاسب أو خسائر الهبوط. يتم إثبات دخل العمولات الخاصة ومكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية من التكلفة المطفأة للأداة في قائمة الربح أو الخسارة. عندما يتم استبعاد أصل مالي، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الأخرى من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة. يتم إدراج الربح من هذه الأصول المالية في " دخل العمولات الخاصة " باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

• القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

الأصول المالية التي لا يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إظهار الربح أو الخسارة من استثمار الديون الذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في قائمة الدخل في السنة التي تنشأ فيها. يتم إدراج الربح من هذه الأصول المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تلي تعريف حقوق الملكية من منظور المصدر. أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدى بالدفع وتثبت وجود فائدة متبقية في صافي أصول المصدر. تتضمن أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية. بعد ذلك، يقوم الصندوق بقياس جميع الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي تكون فيها إدارة الصندوق قد اختارت، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في الأسهم بالقيمة العادلة بشكل لا رجعة فيه من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تعيين الاستثمارات في الأسهم على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير توليد عوائد الاستثمار. عند استخدام هذه الخيار، يتم إدراج مكاسب وخسائر القيمة العادلة في خلال الدخل الشامل الأخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل على أنها "دخل توزيعات الأرباح" عندما يتم إثبات حق الصندوق في تلقي المدفوعات.

انخفاض في قيمة الأصول المالية

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يستخدم الصندوق معلومات مستقبلية للتعرف على خسائر الائتمان المتوقعة - نموذج خسارة الائتمان المتوقعة.

يأخذ الصندوق في الاعتبار مجموعة واسعة من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث الماضية، والظروف الحالية، والتنبؤات المعقولة والداعمة التي تؤثر على التحصيل المتوقع للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

عند تطبيق هذا النهج التطلعي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتدهور بشكل كبير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة ١")؛
 - الأدوات المالية التي تدهورت بشكل كبير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي والتي مخاطر الائتمان الخاصة بها ليست منخفضة ("المرحلة ٢")؛ و
 - تغطي "المرحلة ٣" الأصول المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا تندرج أي من الأصول المالية للصندوق في هذه الفئة.
- يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً" للفئة الأولى، بينما يتم الاعتراف بـ "خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة" للفئة الثانية والثالثة.
- يتم تحديد قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال تقدير المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التصنيف والقياس للالتزامات المالية

يتم الاعتراف بالالتزامات على أساس الاستحقاق للمبالغ الواجب دفعها في المستقبل مقابل خدمات مستلمة، سواء تم إصدار فاتورة من قبل المورد أم لا.

يتم قياس الالتزامات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة، وعند الاقتضاء، يتم تعديلها لتغطية تكاليف المعاملة ما لم يتم الصندوق بتحديد التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بعد ذلك، يتم قياس الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم استلامها عند بيع أصول أو سداد التزامات بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس في راس المال وفي حالة عدم وجوده يتم أخذ الأكثر فائدة الذي يمتلكه الصندوق في ذلك التاريخ. القيمة العادلة للالتزام هي التي تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتوفر في السوق النشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشط في حالة حدوث معاملات للأصل أو الالتزام بحجم كافٍ لتوفير معلومات عن السعر بشكل مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في السوق النشط بسعر السوق، لأن هذا السعر يوفر طريقة معقولة لسعر الخروج.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة الأصول والالتزامات، وعند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة ويكون هناك نية لتسوية الأصول مع الالتزامات على أساس الصافي من أجل بيع الأصول وتسديد الالتزامات في آن واحد.

الحقوق العائدة إلى مالكي الوحدات

تتألف صافي الأصول التي تعزى إلى أصحاب الوحدات من وحدات قابلة للاسترداد صادرة، وريح متراكم ناتج عن الصندوق. ويصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية كما يلي:

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات المكتتبه والمستردة بقيمة صافي الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي تم استلام طلبات للاكتتاب والاسترداد فيه.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للمالك بحصة تناسبية من صافي أصول الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا يتضمن الصك أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر يخالف حقوق مالكي الاسهم التناسبية لصافي أصول الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الأرباح أو الخسائر والتغير في صافي الأصول المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق. على مدى عمر الأداة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

وتفي الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦ أ-ب، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق بتقييم تصنيف الوحدات باستمرار. إذا توقفت الوحدات عن امتلاك أي من الميزات أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ ج و ١٦ د من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كالتزامات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الأصول المنسوبة إلى مالكي الوحدات. في حالة امتلاك الوحدات بعد ذلك جميع الميزات واستيفاء الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ ج و ١٦ د من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب الاكتتاب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كعمولات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

(ب) التداول بالوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع مصرف الإنماء، من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. ويتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق في يوم التقييم بقسمة صافي قيمة الأصول (القيمة العادلة لإجمالي الأصول ناقصاً للالتزامات) على إجمالي الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

صافي قيمة الأصول للوحدة

يتم الإفصاح عن صافي قيمة الأصول للوحدة المدرجة في قائمة المركز المالي ويتم احتسابها عن طريق قسمة صافي قيمة أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات التي قد تتدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق، بغض النظر عن وقت الدفع. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبار الذي تم تلقيه أو الحصول عليه، باستثناء الخصومات والرواتب. تم إثبات الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم بيعها على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة عند الإعلان عنها (أي عندما يكون حق الصندوق في استلام توزيع الأرباح المحقق).

الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل هي من التزامات مالكي الوحدات وبالتالي لم يتم النص عليها في القوائم المالية.

أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

تشمل مصاريف الصندوق أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ وجميع المصاريف الأخرى. ويتم إثبات هذه المصاريف على أساس الاستحقاق وتستند أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الأخرى على أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصندوق. السياسات التفصيلية هي كما يلي:

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تعامل أتعاب إدارة بمعدل سنوي مقداره ١,٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ١,٠%) من صافي قيمة أصول الصندوق. يتم احتساب هذه الرسوم والمستحقة في كل يوم تقييم

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

أتعاب الحفظ

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب حفظ والمستحقات بمعدل سنوي قدره ٠,٠٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٠,٠٣%) من صافي قيمة الأصول في نهاية كل يوم تقييم. يتحمل الصندوق أيضاً رسوم الحفظ بقيمة ٢٥ ريال سعودي لكل معاملة.

أتعاب أخرى

يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصروفات أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق

٦. نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٤١,٣٣٢	٢٣,٩٣٩	النقد لدى المصرف
١١٠,٨٧٥	٣٧٣,٤٤٠	النقد لدى حساب الاستثمار
١,٠١٤,٠٠١	-	إيداعات مرابحة بتاريخ استحقاق أصلي خلال ثلاثة أشهر أو أقل
١,٢٦٦,٢٠٨	٣٩٧,٣٧٩	

يتم الاحتفاظ بالأرصدة لدى بنك محلي وحساب استثمار مع وسيط. يحتفظ بالنقد وما يعادله باسم مدير الصندوق نيابة عن الصندوق دون أي قيود.

٧. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١,١٣٥,٨٨٦	١,١١٠,٦٦١	الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة

إن الانتشار الجغرافي للاستثمارات المذكورة أعلاه في الأدوات المالية تم تصنيفها بالقيمة عادلة من خلال الربح أو الخسارة داخل المملكة العربية السعودية.

٧.١ صافي التغيرات في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٣٨٤,٢١٩	٣٥,٨٣٦	أرباح محققة
(٦٢,٧١٧)	١٤,٢٣٦	أرباح/(خسائر) غير محققة
٣٢١,٥٠٢	٥٠,٠٧٢	

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٨. استثمارات بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢,٧١١,٣٦٩	٣,٠٨٥,٨٣٨	صكوك (تاريخ الاستحقاق ديسمبر ٢٠٢٠)
١٦,٢٧٩	٣,٢٦٨	دخل مستحق على إيداع مرابحة وصكوك
<u>٢,٧٢٧,٦٤٨</u>	<u>٣,٠٨٥,٨٣٨</u>	

٩. المستحقات والتزامات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢٠	١٢٢	أتعاب حفظ مستحقة
-	٤,٠٧٧	أتعاب إدارية دائنة (إيضاح ١٠)
٢٢٨,٦٤١	١٩٢,١٤٧	أتعاب أخرى
<u>٢٢٨,٦٦١</u>	<u>١٩٦,٣٤٦</u>	

١٠. المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة

في سياق أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة متوافقة مع شروط الصندوق وأحكامه. تتم الموافقة على جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بواسطة مجلس الصندوق وتشمل الأطراف ذات العلاقة مجلس الصندوق ومدير الصندوق ومصرف الإنماء (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة مع معاملات المصرف ومدير الصندوق المهمة مع الأطراف ذات العلاقة في السياق العادي لأعمال الصندوق الموضحة في القوائم المالية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	أطراف ذات علاقة
١٠٠,٧١٢	٥٢,١٧٠	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
٧,٢٠٩	٢,٥٢٤	مصاريف الوساطة		
٣٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠	أتعاب مجلس الصندوق	أعضاء المجلس الصندوق	مجلس الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في قائمة المركز المالي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	طبيعة الحساب	طبيعة العلاقة	أطراف ذوي علاقة
١٤١,٣٣٢	٢٣,٩٣٩	النقد في المصرف	الشركة الأم لمدير الصندوق	مصرف الإنماء
١١٠,٨٧٥	٣٧٣,٤٤٠	النقد في حسابات الاستثمار	مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
-	٤,٠٧٧	أتعاب إدارة دائنة		

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١١. تقارير القطاعات

يحمل الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية. يقوم مدير الصندوق بتقييم الأداء بشكل دوري ويخصص الموارد للأعمال كوحدة واحدة، وبالتالي، لم يتم تحديد قطاعات تشغيل منفصلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وبالتالي، لم يتم الإفصاح عن تقارير القطاعات كما هو مطلوب في المعيار الدولي للتقرير المالي ٨ "قطاعات التشغيل".

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على الأصول المالية والالتزامات المالية. تتكون الأصول والالتزامات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية، والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وتوزيع الأرباح المدينة، والمستحقات والتزامات أخرى. القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف ذوي علم وراغبين في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى.

يتم تصنيف الأصول والالتزامات التي تم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي في ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد هذه التصنيفات بناء على أدنى مستوى من المدخلات المهمة المستخدمة في قياس القيمة العادلة، على النحو التالي:

- المستوى الأول - الأسعار المتداولة في الأسواق الأنشطة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مماثلة.
- المستوى الثاني - مدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول أو الالتزامات، إما مباشر (كالأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (كالمشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى الثالث- مدخلات الأصول أو الالتزامات التي لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (غير قابلة للملاحظة).

تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمتها على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، على أدوات حقوق الملكية المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المعروض لهذه الأدوات.

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال العام.

يحلل الجدول التالي، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، أصول الصندوق والتزاماته (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
١,٥٩٢,٨٣١	-	-
١,١٣٥,٨٨٦	-	-

التصنيف للأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
١,٢٦٦,٢٠٨	٣٩٧,٣٧٩
٢,٧٢٧,٦٤٨	٣,٠٨٥,٨٣٨
١,١٣٥,٨٨٦	١,١١٠,٦٦١

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

نقد وما يعادله

استثمارات بالتكلفة المطفأة

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية

تتمثل أهداف الاستثمار الرئيسية للصندوق في تزويد المستثمرين بدخل ونمو رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستحواذ على استثمارات في أسهم وأدوات أخرى.

يتعرض نشاط الصندوق لمخاطر مالية متنوعة، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ومخاطر السوق.

يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر، ويقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي لكل عمليات إدارة الصندوق.

لدى الصندوق وثيقة للشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر واستراتيجية إدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار. يستخدم الصندوق طرق مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها. يتم شرح هذه الطرق أدناه.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في احتمال فشل أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته ويتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد أرصده البنكية والاستثمارات بالتكلفة المطفأة ومستحقات دخل المربحة وتوزيعات الأرباح المدينة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية. لا يوجد لدى الصندوق آلية رسمية للتصنيف. تتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية والحد من المعاملات مع أطراف محددة والاستمرار في تقييم الجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للطرف الآخر.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١,٢٦٦,٢٠٨	٣٩٧,٣٧٩	نقد وما يعادله
٢,٧٢٧,٦٤٨	٣,٠٨٥,٨٣٨	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٣,٩٩٣,٨٥٦	٣,٤٨٣,٢١٧	

يتم حفظ النقد وما يعادله لصندوق والاستثمارات بالتكلفة المطفأة لدى بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد. فيما يتعلق بأرباح الأسهم المدينة، لا يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية كبيرة.

يقوم الصندوق بالقياس بمخاطر الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام احتمالية عدم السداد والتعرض من ذلك لخسارة. تقوم الإدارة الأخذ في الاعتبار من التحليلات التاريخية وكذلك المعلومات التطلعية في تحديد أي خسائر ائتمانية متوقعة.

تم النظر في جميع الأصول المالية المحفوظ بها بالتكلفة المطفأة في الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. بالنسبة لذلك تكون الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأصول غير جوهري حيث أن الصندوق لا يتعرض لمخاطر ائتمانية كبيرة ولا يوجد تاريخ للتخلف عن سداد هذه الأرصدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن يواجه الصندوق صعوبة في جمع الأموال للوفاء بالتزاماته المتعلقة بالأداة المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الأصول المالية بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن الاشتراك والاسترداد للوحدات يتم تنفيذها في أيام التعامل خلال الأسبوع، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استرداد حاملي الوحدات في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشأته.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

إدارة المخاطر المالية (تتمة)**مخاطر السوق****مخاطر سعر العمولة**

تنشأ مخاطر سعر العمولات من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار العمولات الخاصة بالسوق على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر مهمة تتعلق بمعدل العمولة لأن جميع الأصول المالية والالتزامات المالية لا تحمل عمولة.

مخاطر العملة

هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية. تتم جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي، وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في مختلف الأسهم من مختلف القطاعات الصناعية.

تركز الصناعة في استثمارات الأسهم في الصندوق على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		القطاع الصناعي
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
٣١٧,٨٨٢	٢٨	٣٣٩,٣٠١	٣٠	البنوك
٤٤,٧٨٩	٤	١٠٨,١٨٢	١٠	الطاقة
٤٤,٩٢٨	٤	٣٢,٥١٨	٣	تجزئة الأغذية
٩٧,٦٤١	٩	٣٨,١٢٠	٣	التأمين
٤٨٨,٩٨٥	٤٣	٢٢٩,٥٨٦	٢١	المواد الأساسية
٣٦,٦٣١	٣	١١٨,٢٧١	١١	التجزئة
١٠٥,٠٣٠	٩	١٢٨,١٥٤	١١	خدمات الاتصالات
-	-	٦٥,١٩٢	٦	الأغذية والمشروبات
-	-	٣٢,٧٦٠	٣	إدارة العقارات والتطوير
-	-	١٨,٥٧٧	٢	السلع رأسمالية
١,١٣٥,٨٨٦	١٠٠	١,١١٠,٦٦١	١٠٠	

إن تأثير الزيادة بنسبة ١٠٪ في قيمة استثمارات الأسهم المحفظ بها في تاريخ التقرير، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كان سيؤدي إلى زيادة في صافي الربح على الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وصافي الأصول بقيمة ١١١,٠٦٦ ريال سعودي (٢٠١٨: ١١٣,٥٨٨ سعودي). أما انخفاض القيمة بنسبة ١٠٪ على نفس الأساس، فقد كان سيقلل من صافي الربح على الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وصافي الأصول بنفس المقدار.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

١٤. إدارة رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الأصول المنسوبة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير صافي الأصول بقيمة الأسهم المنسوبة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، وكذلك التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير عوائد لأصحاب الوحدات، وتوفير فوائد لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

يقوم مجلس إدارة الصندوق والمدير بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الأصول العائدة إلى مالكي الوحدات.

١٥. تسوية قيمة الوحدة

وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية رقم ١٧/١٨٧٢/٦/١ بتاريخ ١٣ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)، قرر مجلس إدارة هيئة السوق المالية في ١٠ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) تقييد تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة المحسوبة وفقاً للمعيار الدولية للتقارير المالية ٩ فقط لغرض القوائم المالية لصندوق الاستثمار

تم اعتبار جميع الأصول المالية التي تم الاحتفاظ بها بتكلفة مطفأة خسارة ائتمانية متوقعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. ولكن أثر الخسارة الائتمانية المتوقعة على هذه الأصول غير جوهري. وبناء على ذلك، فإن هذه الأصول المالية لا تتضمن أي تسوية متوقعة لخسارة الائتمان وبالتالي لا يلزم تسوية سعر الوحدة المحسوب وفقاً لإطار التقرير المالي المنطبق على سعر الوحدة المحسوب لغرض معاملات الوحدة.

١٦. يوم التقييم الأخير

يوم التقييم الأخير لغرض إعداد هذه القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م).

١٧. إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف الأرقام المقارنة الواردة في قائمة التدفقات النقدية لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

١٨. الأحداث اللاحقة

تأكد ظهور الفيروس التاجي المستجد (كوفيد ١٩) في بداية عام ٢٠٢٠ وانتشر في جميع أنحاء العالم، مما تسبب في ارباك قطاع الأعمال والنشاط الاقتصادي وانخفاض مؤشرات أسواق المال في تلك المناطق. يعتبر الصندوق أن هذا الوباء يعد حدثاً بعد فترة التقرير لا يتطلب تعديلات. نظراً لأن الوضع متقلب وسريع التطور، فإننا لا نعتقد أنه من الممكن عملياً تقدير الأثر المالي المحتمل لهذا الوباء على الصندوق.

١٩. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الصندوق في ١٤ شعبان ١٤٤١ هـ الموافق ٧ أبريل ٢٠٢٠ م.