

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

مع تقرير المراجع المستقل

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

صفحة	الفهرس
٤-٢	تقرير المراجع المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٨	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى:السادة مالكي الوحدات
صندوق الإنماء للأسهم السعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وقائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الأخر، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وكذلك الإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي، وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم «مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية» الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية و ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الأمر الرئيسية المراجعة

الأمر الرئيسية للمراجعة هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية الجوهرية عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. وقد تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا فيها، ولم نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور. تتضمن الأمر الرئيسية للمراجعة ما يلي:

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الأمري الرئيسي للمراجعة	كيفية معالجة الأمر الرئيسي أثناء مراجعتنا
<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، لدى الصندوق استثمارات في أوراق مالية مدرجة بمبلغ ٥٣,٣٣ مليون ريال سعودي يتم قياس و تصنيف هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع إثبات التغيرات في القيمة العادلة المرتبطة في قائمة الربح أو الخسارة.</p> <p>وتستند القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية المدرجة إلى سعر الإغلاق من تداول في آخر يوم عمل من السنة المالية.</p> <p>يعتبر هذا كأمر رئيسي للمراجعة بالنظر إلى أهمية التقييم في قائمة المركز المالي للصندوق.</p>	<p>تتضمن إجراءاتنا ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم مدى ملاءمة سياسات الصندوق المتعلقة بالاستثمارات ومقارنتها مع المعايير المحاسبية و الإصدارات الأخرى المتعامل بها؛ القيمة الدفترية المتفق عليها للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة لقائمة الاستثمارات الأساسية. يتم التحقق من القيمة العادلة من خلال عينة من الاستثمارات بناءً على أسعار إغلاق السوق من تداول في يوم التقييم الأخير من السنة المالية تقييم مدى كفاية وملاءمة الإفصاحات ذات العلاقة.
<p>راجع الإيضاح رقم (٥) للسياسة المحاسبية وإيضاح رقم (٧) للإفصاحات ذات العلاقة.</p>	

معلومات أخرى

الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى معلومات أداء الصندوق المتضمنة في التقرير السنوي ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل الخاص بنا. ومن المتوقع أن يتم توفير المعلومات الأخرى لنا بعد تاريخ تقرير المراجع. لا يشمل رأينا عن القوائم المالية المعلومات الأخرى وكذلك لا نعبر عن أي شكل من الضمان الاستنتاجي في هذا الشأن. فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤولياتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم النظر إذا كانت المعلومات الأخرى غير متناسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو معرفتنا التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو ما يبدو على خلاف ذلك أن يكون خطأ جوهرياً.

وإذا تم استنتاج، من خلال العمل الذي قمنا به، أن هناك أخطاء هامة ضمن هذه المعلومات الأخرى فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ووفقاً لمتطلبات لوائح صندوق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وشروط الصندوق وأحكامه، ومذكرة وملخص المعلومات الرئيسية فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكيها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة، وفقاً لأساس الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبية، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لديها أي خيار واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من أي التحريف الجوهرى، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرى عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقول أنها قد تؤثر منفردة أو في مجملها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرى في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرى الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرى، فإنه علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أن علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجعة. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

لقد قدمنا أيضاً للمكلفين بالحوكمة بيان يفيد بامتثالنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، 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 للصندوق للفترة الحالية، وبناءً على ذلك نُعد 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 لفعال ذلك فوائد المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه



جهاد محمد العمري
محاسب قانوني - ترخيص رقم (٣٦٢)



التاريخ: ٢٥ شعبان ١٤٤٣ هـ

الموافق: ٢٨ مارس ٢٠٢٢ م

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح
		الموجودات
١,٢٥٩,٢١٨	٦,٨٥٠,٧٢٧	٦ النقد وما يعادله
٣٢,٧٧٣,٠٢٥	٥٣,٣٣٤,٩٤٢	٧ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤,٠٣٢,٢٤٣	٦٠,١٨٥,٦٦٩	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٥٣٨,٧٧٣	٦,٤٠١,١٧٥	استردادات دائنة
٥٨٧,٧٢٦	٢٠١,٢٦٧	٨ مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١,١٢٦,٤٩٩	٦,٦٠٢,٤٤٢	إجمالي المطلوبات
٣٢,٩٠٥,٧٤٤	٥٣,٥٨٣,٢٢٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١,٧٦٩,٤٨٠	٢,٠٥٦,٦٠٥	الوحدات المصدرة (عدد الوحدات)
١٨,٦٠	٢٦,٠٥	صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)
-	-	١٠ الإلتباطات والالتزامات المحتملة

صندوق الإنماء للأسهم السعودية
(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	الدخل
٦٢٠,٢٨٢	١,٣٦٨,٠٠٦		دخل توزيعات الأرباح
٤,٣٠٥,٧٧٠	١٢,٨٧٣,٧٤٠	١-٧	صافي مكاسب الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٩٢٦,٠٥٢	١٤,٢٤١,٧٤٦		
			المصروفات
(٥٠٩,٢٥٢)	(٩٢٢,٤٧٩)	٩	أتعاب إدارة
(٦٨,٠٩٦)	(١٣٥,٥٠٠)	٩	مصروفات الوساطة
(٩٤,٧٠٩)	(١٣٥,٦٩٠)		مصروفات تشغيل أخرى
(٦٧٢,٠٥٧)	(١,١٩٣,٦٦٩)		
٤,٢٥٣,٩٩٥	١٣,٠٤٨,٠٧٧		الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الأخر خلال السنة
٤,٢٥٣,٩٩٥	١٣,٠٤٨,٠٧٧		إجمالي الدخل الشامل خلال السنة

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٢٧,٧٠٩,٠٨٥	٣٢,٩٠٥,٧٤٤	صافي الموجودات في ١ يناير
٤,٢٥٣,٩٩٥	١٣,٠٤٨,٠٧٧	التغيرات من العمليات الربح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
١٠,٨٠١,٥٣٦ (٩,٨٥٨,٨٧٢)	٣٦,٥٠٤,٥٩٧ (٢٨,٨٧٥,١٩١)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من إصدار وحدات مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٩٤٢,٦٦٤	٧,٦٢٩,٤٠٦	صافي التغير في معاملات الوحدات
٣٢,٩٠٥,٧٤٤	٥٣,٥٨٣,٢٢٧	صافي الموجودات في ٣١ ديسمبر

معاملات الوحدات

ملخص معاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١,٧٢٣,٠٠٦	١,٧٦٩,٤٨٠	الوحدات في ١ يناير
٦٧٢,٥٦٨ (٦٢٦,٠٩٤)	١,٥٢٥,٨٠٢ (١,٢٣٨,٦٧٧)	الوحدات المصدرة الوحدات المستردة
٤٦,٤٧٤	٢٨٧,١٢٥	صافي التغير في الوحدات
١,٧٦٩,٤٨٠	٢,٠٥٦,٦٠٥	الوحدات في ٣١ ديسمبر

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	
			<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u>
٤,٢٥٣,٩٩٥	١٣,٠٤٨,٠٧٧		الربح للسنة
			<u>تسويات لـ:</u>
			(مكاسب) / خسائر غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة
(٢,٩٠٣,٠٢٩)	(٥,٦٦٢,٦٤٩)	١-٧	من خلال الربح أو الخسارة
(٦٢٠,٢٨٢)	(١,٣٦٨,٠٠٦)		دخل توزيعات الأرباح
٧٣٠,٦٨٤	٦,٠١٧,٤٢٢		
			<u>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</u>
(٢,٣٩٠,٨٥٧)	(١٤,٨٩٩,٢٦٩)		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي
(٣,١٧٠,٣٤٤)	٥,٨٦٢,٤٠٢		استردادات دائنة
(٤٩,٠٦٢)	(٣٨٦,٤٥٨)		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٤,٨٧٩,٥٧٩)	(٣,٤٠٥,٩٠٢)		النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٦٢٠,٢٨٢	١,٣٦٨,٠٠٦		توزيعات أرباح مستلمة
(٤,٢٥٩,٢٩٧)	(٢,٠٣٧,٨٩٧)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية
			<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u>
١٠,٨٠١,٥٣٦	٣٦,٥٠٤,٥٩٧		متحصلات من وحدات مبيعة
(٩,٨٥٨,٨٧٢)	(٢٨,٨٧٥,١٩١)		مدفوعات مقابل وحدات مستردة
٩٤٢,٦٦٤	٧,٦٢٩,٤٠٦		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التمويلية
(٣,٣١٦,٦٣٣)	٥,٥٩١,٥٠٩		صافي التغير في النقد وما يعادله
٤,٥٧٥,٨٥١	١,٢٥٩,٢١٨		النقد وما يعادله في ١ يناير
١,٢٥٩,٢١٨	٦,٨٥٠,٧٢٧		النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

١. معلومات عامة عن الصندوق

صندوق الإنماء للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق مفتوح غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات") في الصندوق، وفقاً للوائح هيئة السوق المالية ولأحكام الشريعة الإسلامية الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.

يتمثل هدف الصندوق في تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع في أسواق الأسهم السعودية والمنتجات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق في خطابها رقم (٥-٧٤٨٦-٢٠١٠) بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣١ هـ (الموافق ٣١ أغسطس ٢٠١٠ م). وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٢٦ محرم ١٤٣٢ هـ (الموافق ١ يناير ٢٠١١ م).

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

مستجدات كوفيد-١٩

تم تحديد سلالة جديدة من فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) لأول مرة في نهاية ديسمبر ٢٠١٩ م وأعلن لاحقاً على أنها جائحة في مارس ٢٠٢٠ م من قبل منظمة الصحة العالمية. استمر انتشار الفيروس في جميع المناطق حول العالم، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، مما أدى إلى فرض قيود على السفر، وحظر التجول في المدن، وبالتالي أدى إلى تباطؤ الأنشطة الاقتصادية، وإغلاق العديد من القطاعات على المستويين العالمي والمحلي.

لا يتوقع الصندوق وجود مخاطر حيال مبدأ الاستمرارية بسبب ما ورد أعلاه لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقرير، كما سيستمر الصندوق في تقييم طبيعة ومدى التأثير على عملياته ونتائجه المالية.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). والتي تم تعديلها بقرار مجلس هيئة السوق المالية والصادر بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) كما تم تعديله بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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

٢-٣ أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والتي تعتبر العملة الوظيفية للصندوق.

٤-٣ السنة المالية

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

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

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 للموجودات والمطلوبات والإيرادات 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 الأحكام والتقدير مهمة بالنسبة للقوائم المالية للصندوق أو عندما يطبق الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية كما يلي:

تصنيف الاستثمارات

يحدد الصندوق عند الإثبات الأولى تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال لإدارة الموجودات المالية وشروط التدفقات النقدية التعاقدية.

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

تقييم المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقدير بسبب كوفيد-١٩

يراجع الصندوق المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقدير فيما يتعلق بإثبات الإيرادات وتصنيف الاستثمارات نتيجة فيروس كوفيد-١٩. وتعتقد الإدارة أن جميع مصادر عدم التأكد من التقدير كما هي في الفترات السابقة، وبالتالي لم تنتج عنها أي تغيير في هذه القوائم المالية. وسيواصل الصندوق مراقبة الأوضاع، وستعكس أي تغييرات مطلوبة في فترات التقرير المستقبلية.

٤. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير الحالية

٤.١ المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية في السنة الحالية

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة السارية على المعايير في السنة الحالية

إصلاح معيار سعر الفائدة - "المرحلة ٢" من (تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٩ ، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ ، والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٧ ، والمعايير الدولية للتقارير المالية ٤ والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ١٦)

توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة ، والتي تتناول آثار التقارير المالية عندما يتم استبدال سعر الفائدة المعروض بين البنوك بسعر فائدة بديل شبه خالٍ من المخاطر. تشمل التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب تغييرات تعاقدية ، أو تغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلّبها الإصلاح مباشرة ، ليتم التعامل معها على أنها تغييرات في سعر الفائدة المتغير ، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة في السوق
- السماح بالتغييرات التي يتطلّبها إصلاح معيار معدل الفائدة لإجراءها للتحوط من التخصيصات ووثائق التحوط دون وقف علاقة التحوط
- توفير إعفاء مؤقت للكيانات من الاضطرار إلى تلبية المتطلبات المحددة بشكل منفصل عندما يتم تخصيص أداة RFR كتحوط لمكون المخاطر

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للصندوق. يعتمد الصندوق استخدام الوسائل العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

٤.٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة غير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي أصدرها مجلس المعايير الدولية للمحاسبة والتي تعتبر سارية المفعول في الفترات المحاسبية المستقبلية التي قرر الصندوق عدم اعتمادها في وقت مبكر. وأهمها كما يلي:

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

رقم المعيار	العنوان	تاريخ السريان
المعيار المحاسبي ١ و المعيار الدولي للتقرير المالي ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار الدولي للمحاسبة ٣٧	المخصصات والالتزامات المحتملة والموجودات المحتملة - التعديلات المتعلقة بالتكاليف المتضمنة عند تقييم ما إذا كان العقد ملزم	١ يناير ٢٠٢٢ م
المعيار الدولي للمحاسبة ١	عرض القوائم المالية - تعديلات بشأن تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩	تعديلات بشأن التداخل بين المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، المعيار الدولي للمحاسبة ٣٩، المعيار الدولي للتقرير المالي ٤، المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ م- ٢٠٢٠ م	١ يناير ٢٠٢٢ م
المعيار الدولي للمحاسبة ٨	تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣ م

٤,٣ أخرى

لا يتوقع الصندوق أن يكون لأي معايير أخرى صادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ولكنها غير سارية المفعول بعد، تأثير مادي على الصندوق.

لم يتم الصندوق بعد بتقييم تأثير التعديلات المذكورة أعلاه على قوائمه المالية

٥. السياسات المحاسبية المهمة

النقد وما يعادله

يتضمن النقد وما يعادله المذكور في قائمة التدفقات النقدية على الحسابات الجارية لدى البنوك وإيداعات مرابحة باستحقاق أصلي لمدة ثلاثة أشهر أو أقل، إن وجدت.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي والقياس

يتم إثبات/ إلغاء إثبات كافة عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها). إن شراء أو بيع الموجودات المالية بالطريقة العادية التي تتطلب تسوية الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عامة تكون بموجب لائحة أو اتفاقية في السوق.

يتم الإثبات الأولي لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) في تاريخ المتاجرة والذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم القياس الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة باقتناء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، عندما يكون ذلك مناسباً عند الإثبات الأولي.

إلغاء إثبات الموجودات المالية

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عند نقل الموجودات المالية وكافة المخاطر والمكافآت بشكل جوهري.

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية:

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: أو
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

أدوات الدين

هي تلك الأدوات التي تعرف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر، وهي مثل القروض، وصكوك الحكومة والشركات، وإيداعات المرابحة.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

(i) نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات، و

(ii) خصائص التدفقات النقدية للموجودات المالية.

• التكلفة المطفأة:

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية دفعات رأس المال والأرباح فقط، ولا يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات من قبل أي مخصصات خسائر ائتمان متوقعة معترف بها في قائمة الربح أو الخسارة. يتم إدراج دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في " دخل التمويل الخاص " باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

• القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات دفعات رأس المال والربح فقط والتي لا يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء إثبات أرباح أو خسائر هبوط القيمة. يتم إثبات دخل التمويل الخاص وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية من التكلفة المطفأة للأداة في قائمة الربح أو الخسارة. عندما يتم استبعاد أصل مالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة. يتم إدراج دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في " دخل التمويل الخاص " باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

• القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

الموجودات المالية التي لا يتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم إظهار الربح أو الخسارة من استثمار الديون الذي يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي تنشأ فيها.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تلي تعريف حقوق الملكية من منظور المصدر. أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع وتثبت وجود فائدة متبقية في صافي موجودات المصدر. تتضمن أمثلة أدوات حقوق ملكية الأسهم العادية الأساسية.

بعد ذلك، يقوم الصندوق بقياس جميع الاستثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي تكون فيها إدارة الصندوق قد اختارت، عند الإثبات الأولي، تعيين استثمار في حقوق بالقيمة العادلة بشكل لا رجعة فيه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تتمثل سياسة الصندوق في تعيين الاستثمارات حقوق الملكية على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير توليد عوائد الاستثمار. عند استخدام هذه الخيار، يتم إدراج أرباح وخسائر القيمة العادلة في خلال الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر هبوط القيمة (وعكس خسائر هبوط القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائدات على هذه الاستثمارات، يستمر إثباتها في قائمة الدخل على أنها " إيرادات توزيعات أرباح " عندما يتم إثبات حق الصندوق في تلقي المدفوعات.

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

الهبوط في قيمة الموجودات المالية

بموجب المعيار الدولي لتقارير المالية ٩، يستخدم الصندوق معلومات استطلاعية للتعرف على خسائر الائتمان المتوقعة "نموذج خسارة الائتمان المتوقعة".

لم يعد إثبات خسائر الائتمان يعتمد على قيام الصندوق أولاً بتحديث حدث الخسارة الائتمانية. بدلاً من ذلك، يأخذ الصندوق في الاعتبار نطاق أوسع من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث الماضية، والظروف الحالية، والتنبؤات المعقولة والداعمة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

عند تطبيق هذا النهج الاستطلاعي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتدهور بشكل كبير في جودتها الائتمانية منذ الإثبات الأولى أو التي تتمتع بمخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة الأولى")؛
 - الأدوات المالية التي تدهورت بشكل كبير في جودتها الائتمانية منذ الإثبات الأولى والتي لم تكن مخاطرها الائتمانية منخفضة ("المرحلة الثانية")؛ و
 - تغطي "المرحلة الثالثة" الموجودات المالية التي لديها دليل موضوعي على الهبوط في القيمة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا يقع أي من الموجودات المالية للصندوق في هذه الفئة.
- يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً" للفئة الأولى، بينما يتم إثبات "خسائر ائتمانية متوقعة مدى العمر" للفئة الثانية والثالثة.

يتم تحديد مقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

التصنيف والقياس للمطلوبات المالية

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

يتم قياس المطلوبات المالية أولاً بالقيمة العادلة ويتم تعديلها، متى ما لزم الأمر، بتكاليف المعاملة ما لم يحدد الصندوق مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بعد ذلك، يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

قياس القيمة العادلة

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

يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتوفر في السوق النشط لتلك الأداة. يعتبر السوق "نشط" في حالة حدوث معاملات للموجودات أو المطلوبات 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 الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة الموجودات والمطلوبات، وعند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة ويكون هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي من أجل بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الحقوق العائدة إلى مالكي الوحدات

تتكون صافي الموجودات التي تعزى إلى مالكي الوحدات من وحدات صادرة قابلة للاسترداد، والأرباح المتراكمة الناتجة عن الصندوق. ويصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية كما يلي:

(i) وحدات قابلة للاسترداد

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

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

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

- يسمح لمالكي الوحدات بحصة تناسبية من صافي موجودات 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 تتضمن الأدوات المالية أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو موجودات مالية أخرى بخلاف حقوق مالكي الحصص التناسبية لصافي موجودات الصندوق.
 - يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الأرباح أو الخسائر والتغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق. على مدى عمر الأداة.
- وحدات الصندوق القابلة للاستبدال تفي بتعريف الأدوات القابلة للاسترداد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب المعيار الدولي للمحاسبة ١٦-٣٢ أ- ب وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.
- يقوم الصندوق بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد باستمرار. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك أي من الميزات أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢)، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع إدراج أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات المنسوبة إلى مالكي الوحدات. يتم احتساب الاكتتاب والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

(ii) التداول بالوحدات

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

صافي قيمة الموجودات للوحدة

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

إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يكون من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق به، بغض النظر عن توقيت استلام الدفعات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للعبء المستلم أو المستحق، باستثناء الخصومات والضرائب. تم إثبات الأرباح والخسائر المحققة من الموجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في الأرباح والخسائر عند الإعلان عنها (أي عندما يكون حق الصندوق في استلام توزيع الأرباح محقق).

الزكاة وضريبة الدخل

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

أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصروفات الأخرى

تشمل مصروفات الصندوق أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ وجميع المصروفات الأخرى. ويتم إثبات هذه المصروفات على أساس الاستحقاق وتستند إلى معدلات محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصندوق. السياسات التفصيلية هي كما يلي:

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب إدارة بمقدار سنوي ١,٧٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب واستحقاق هذه الرسوم في كل يوم تعامل.

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

أتعاب الحفظ

يُحْمَل مدير الصندوق أتعاب الحفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٠٢٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٠,٠٢٥٪) من صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم تقييم. يتحمل الصندوق أيضاً على تكاليف إضافية ورسوم أخرى وفقاً للشروط المتفق عليها مع امين الحفظ.

مصرفوات أخرى

يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصرفوات أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق وفقاً لشروط الصندوق وأحكامه.

٦. النقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٤٥,٥٥٣	٦٢١,٠٩٢	النقد لدى المصرف (إيضاح ٩)
١,٢١٣,٦٦٥	٦,٢٢٩,٦٣٥	النقد لدى حساب الاستثمار (إيضاح ٩)
<u>١,٢٥٩,٢١٨</u>	<u>٦,٨٥٠,٧٢٧</u>	

٧. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٣٢,٧٧٣,٠٢٥	٥٣,٣٣٤,٩٤٢	الأوراق المالية المدرجة

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

٧-١ صافي التغييرات في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١,٤٠٢,٧٤١	٧,٢١١,٠٩٢	أرباح محققة بالقيمة العادلة
٢,٩٠٣,٠٢٩	٥,٦٦٢,٦٤٨	(خسائر) / أرباح غير محققة بالقيمة العادلة
<u>٤,٣٠٥,٧٧٠</u>	<u>١٢,٨٧٣,٧٤٠</u>	

٨. مصرفوات مستحقة ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٤٥٠	٩٣١	أتعاب حفظ مستحقة
١,٥٧٣	٩٠,٠٣٦	أتعاب إدارة مستحقة
٥٨٥,٧٠٣	١١٠,٣٠٠	مصرفوات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٥٨٧,٧٢٦</u>	<u>٢٠١,٢٦٧</u>	

٩. 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 إدارة الصندوق، وتشمل الأطراف ذات العلاقة مجلس إدارة الصندوق، ومدير الصندوق، ومصرف الإنماء (الشركة الأم لمدير الصندوق)، والشركات المتعلقة بالمصرف ومدير الصندوق. تتضمن أرصدة مالكي الوحدات من الوحدات التي تحتفظ بها أطراف ذات علاقة على النحو التالي:

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
عدد الوحدات		
٤٦٠,٧٧٥	٣٦٢,٦٥٨	شركة الإنماء للاستثمار

ملخص المعاملات المهمة مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العادي لأعمال الصندوق الموضحة في القوائم المالية كما يلي:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	أطراف ذات علاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
(٥٠٩,٢٥٢)	(٩٢٢,٤٧٩)	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
(٦٨,٠٩٦)	(١٣٥,٥٠٠)	مصروفات الوساطة		أعضاء مجلس
(١٢,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠)	أتعاب مجلس الصندوق	أعضاء مجلس الصندوق	مجلس الصندوق

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

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	طبيعة الحساب	طبيعة العلاقة	أطراف ذات علاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٤٥,٥٥٣	٦٢١,٠٩٢	النقد لدى المصرف	الشركة الأم	مصرف الإنماء
-	٤,٣١٤,٣٠٩	الاستثمار في الأسهم		
(١,٥٧٣)	(٩٠,٠٣٦)	أتعاب إدارة مستحقة		شركة الإنماء للاستثمار
١,٢١٣,٦٦٥	٦,٢٢٩,٦٣٥	النقد لدى حسابات الاستثمار	مدير الصندوق	

١٠. الارتباطات والالتزامات المحتملة

لم تكن هناك أي ارتباطات أو التزامات محتملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

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. تسوية قيمة الوحدة

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

تم إثبات جميع الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبناء على لذلك، لا تحتوي هذه القوائم المالية على أي تسوية لخسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا يلزم تسوية بين سعر الوحدة وطريقة احتسابها وفقاً لإطار التقرير المالي المطبق على سعر الوحدة المحسوب لغرض معاملات الوحدة.

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمصروفات المستحقة، وعمليات الاسترداد مستحقة الدفع.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف ذوي علم وراغبين في ذلك وعلى أسس تجارية.

يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات 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 الأ نشطة (غير المعدلة) لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
 - المستوى الثاني - مدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما مباشر (كالأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (كالمشتقة من الأسعار).
 - المستوى الثالث-مدخلات الموجودات أو المطلوبات 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، موجودات الصندوق ومطلوباته (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
-	-	٥٣,٣٣٤,٩٤٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
-	-	٣٢,٧٧٣,٠٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
			تصنيف الأدوات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
			الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
١,٢٥٩,٢١٨	٦,٨٥٠,٧٢٧		النقد وما يعادله
			الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢,٧٧٣,٠٢٥	٥٣,٣٣٤,٩٤٢		الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة
			المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
٥٣٨,٧٧٣	٦,٤٠١,١٧٥		استردادات دائنة
٥٨٦,٧٢٣	١٨٧,٨٤٥		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

١٤. الأدوات المالية - إدارة المخاطر

تتمثل الأهداف الاستثمارية الرئيسية للصندوق في تزويد المستثمرين بدخل وإنماء رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستحواذ على استثمارات في حقوق الملكية وأدوات أخرى.

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

يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها، يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي لكل عمليات إدارة الصندوق.

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

تم تحديد المراقبة والتحكم بالمخاطر بشكل رئيسي على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس 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

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال فشل أحد أطراف أداة مالية في الوفاء بالتزاماته ويتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي على أرصده البنكية. 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. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
١,٢٥٩,٢١٨	٦,٨٥٠,٧٢٧	النقد وما يعادله

يتم حفظ الأرصدة البنكية للصندوق مع المصرف المحلي هو الشركة الأم لمدير الصندوق ويتم الاحتفاظ بحساب الاستثمار لدى مصرف الإنماء وهو شركة تابعة للمصرف المحلي وكلاهما يتمتعان بتصنيف ائتماني جيد.

يقيس الصندوق مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام احتمال التعثر عن السداد، والتعرض للخسارة. تقوم الإدارة في الأخذ بالاعتبار التحليلات التاريخية وكذلك المعلومات الاستطلاعية في تحديد أي خسارة ائتمانية متوقعة.

يتم النظر في جميع الموجودات المالية في الخسائر الائتمانية المتوقعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. ومع ذلك، تكون الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهرية حيث أن الصندوق لا يتعرض لمخاطر ائتمانية مهمة ولا يوجد معلومات تاريخية للتعثر عن سداد هذه الأرصدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن يواجه الصندوق صعوبة في جمع الأموال للوفاء بالتزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات 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 مالكي الوحدات. يمكن تحقيق استثمارات الصندوق واسترداد الوحدات بسهولة أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي مطلوبات عند نشأته.

مخاطر السوق

مخاطر معدل العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمال أن تؤثر التغيرات في معدلات العمولات الخاصة بالسوق على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. كما في تاريخ إصدار قائمة المركز المالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر مهمة تتعلق بمعدل العمولة لأن جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية لا تحمل عمولة.

مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملات في احتمال تذبذب قيمة أداة مالية ما نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

العملة الوظيفية للصندوق هي الريال السعودي. كما أن الموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق مقومة بعملتها الوظيفية، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملة.

صندوق الإنماء للأسهم السعودية

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(بالريال السعودي)

مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتحركات العملات الأجنبية أو أسعار العملات.

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 المدرجة في سوق المالية السعودية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محافظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في مختلف القطاعات الصناعية.

تركز الصناعة في استثمارات حقوق الملكية للصندوق على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		القطاع الصناعي
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
١٠,٠٠٦,٥٠٠	٣١	١٢,١٤٢,٣٠١	٢٢,٨	المواد
٦,٥٥٥,٥٣٥	٢٠	١٧,٦٣١,٧١٣	٣٣,١	البنوك
٤,٠١٨,٦٧٩	١٢	٢,٧٦٤,٨٦٢	٥,٢	أدوات وخدمات الرعاية الصحية
٣,٢٤٩,٨٩٠	١٠	٤,٦٠٠,٦٩٣	٨,٦	الطاقة
٢,٩١٥,٨٤٨	٩	٤,٣١٠,٩٩٠	٨,١	خدمات الاتصالات
٢,٠٧٤,٩٩٠	٦	-	-	التأمين
٢,٠٢٢,٦٣٥	٩	٢,٢٠٨,٧٩٨	٤,١	المواصلات
١,٩٢٨,٩٤٨	٦	-	-	الأغذية والمشروبات
-	-	٢,٩٤٦,٨٨٣	٥,٥	الخدمات الاستهلاكية
-	-	٢,٧٢٩,٢٥٨	٥,١	البيع بالتجزئة
-	-	٢,٢٧٤,٩٣٦	٤,٣	التطبيقات وخدمات التقنية
-	-	١,٧٢٤,٥٠٨	٣,٢	إدارة العقارات والتطوير
٣٢,٧٧٣,٠٢٥	١٠٠	٥٣,٣٣٤,٩٤٢	١٠٠	

إن تأثير الزيادة بنسبة ١٠٪ في قيمة استثمارات الأسهم المحتفظ بها في تاريخ التقرير، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كان سيؤدي إلى زيادة في صافي الربح على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وصافي الموجودات بقيمة ٥,٣٣٣,٤٩٤ ريال سعودي (٢٠٢٠ م): ٣,٢٧٧,٣٠٣ ريال سعودي). أما انخفاض القيمة بنسبة ١٠٪ على نفس الأساس، فقد كان سيقلل من صافي الربح على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وصافي الموجودات بنفس المقدار.

١٥. إدارة رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات المنسوبة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير صافي الموجودات المنسوبة إلى مالكي 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 لمالكي 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 الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات.

١٦. يوم التقييم الأخير

يوم التقييم الأخير لغرض إعداد هذه القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م).

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الصندوق في ٢١ شعبان ١٤٤٣ هـ الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٢ م.