

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

مع تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الإنماء المتوازن 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 المتوازن متعدد الأصول

الرياض - المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرفقة لصندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، المشتتة 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 السياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأدائه المالي، والتغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات، وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

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

أمور المراجعة الرئيسية

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

أمرا المراجعة الرئيسي	كيفية مراجعة الأمر الرئيسي 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 العادلة بما في ذلك التغيرات في القيمة العادلة المرتبطة بها المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة.</p> <p>وتستند القيمة العادلة لهذه الأوراق المالية إلى سعر الإغلاق للسهم الواحد في آخر يوم عمل من السنة المالية.</p> <p>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 ملائمة 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>	

أمرا المراجعة الرئيسي	كيفية مراجعة الأمر الرئيسي مراجعتنا
<p>انخفاض قيمة الاستثمارات بالتكلفة المطفأة</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لدى الصندوق استثمارات في صكوك شركات بمبلغ ٠,٨٦٥ 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، والتغيرات 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>	

معلومات أخرى

إدارة الصندوق هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى من تقرير أداء الصندوق بما في ذلك التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات. ومن المتوقع أن نتاح لنا المعلومات الأخرى بعد تاريخ تقرير 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 خطأ 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 والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ومتطلبات لوائح صندوق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية، وشروط الصندوق وأحكامه، ومذكرات المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية وعرضها ولنظام الرقابة الداخلي الذي تحدده الإدارة وتراه ضرورياً؛ لتمكينها من إعداد وعرض قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرى، سواء 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 تعتمد إدارة الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته التشغيلية، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

إن الأشخاص المكلفين بالحوكمة خاصة مجلس إدارة الصندوق 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 مجموعها 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 لإبداء 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 فعالية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما خالصنا 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 أيضا 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 لفعّل 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 أبريل ٢٠٢٠ م

صندوق الإنماء المتوازن 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
١,٩٤٦,٨٧٠	٢١٦,٦٠٨	٦	نقد وما يعادله
٥,٨٤٦,٩١٨	٢,١١٩,٢٤٤	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٦٥,٣١٨	٨٦٥,٠٠٦	٨	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٨,٧٥٩,١٠٦	٣,٢٠٠,٨٥٨		إجمالي الأصول
			الالتزامات
٤,٥٠٧	٤,٧٨١		استردادات دائنة
٢٤٩,٧١٩	٢٠٦,٢٢٢	٩	مصاريف مستحقة والتزامات أخرى
٢٥٤,٢٢٦	٢١١,٠٠٣		إجمالي الالتزامات
٨,٥٠٤,٨٨٠	٢,٩٨٩,٨٥٥		صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات
٦٨٢,٠٤٢	٢٣٤,٨٨٣		الوحدات المصدرة (عدد)
١٢,٤٧	١٢,٧٣		صافي قيمة الأصول للوحدة

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

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول
قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الأخر

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

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاح	
			الدخل من الاستثمارات
٢٢٠,١٠٨	١١٥,٢٧٣		دخل توزيع أرباح
			صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من
٢٦٠,٣٩٧	١٨٤,٢٦٣	٧,٢	خلال الربح أو الخسارة
١٧٧,٨٠٦	٦٥,٤٢٨		دخل من إيداعات مرابحة
٦٥٨,٣١١	٣٦٤,٩٦٤		
			المصاريف
(٢١٧,٠٥٣)	(٩٥,٤٥٢)		أتعاب إدارة
(٥,٤٨٤)	(٨,٢٩٨)		مصاريف السمسرة
(١٣٥,٥٨٧)	(٦٧,١٠٧)		مصاريف أخرى
(٣٥٨,١٢٤)	(١٧٠,٨٥٧)		إجمالي المصاريف
٣٠٠,١٨٧	١٩٤,١٠٧		الدخل خلال السنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٣٠٠,١٨٧	١٩٤,١٠٧		إجمالي الدخل الشامل خلال السنة

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول
قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات

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

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
١٣,٦٣٠,٣٦٨	٨,٥٠٤,٨٨٠	صافي الأصول في ١ يناير
٣٠٠,١٨٧	١٩٤,١٠٧	التغيرات التشغيلية الربح وإجمالي الدخل الشامل خلال السنة
١,٦٩٥,٨٠٠	١,٢٠٨,٨٥١	التغيرات من معاملات الوحدات
(٧,١٢١,٤٧٥)	(٦,٩١٧,٩٨٣)	متحصلات من إصدار وحدات
(٥,٤٢٥,٦٧٥)	(٥,٧٠٩,١٣٢)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
٨,٥٠٤,٨٨٠	٢,٩٨٩,٨٥٥	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
		صافي الأصول في ٣١ ديسمبر

معاملات الوحدات

ملخص معاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
١,١٣١,٧٧٠	٦٨٢,٠٤٢	الوحدات في ١ يناير
١٣١,٩٢٨	٩٣,٤١٨	الوحدات المصدرة
(٥٨١,٦٥٦)	(٥٤٠,٥٧٧)	الوحدات المستردة
(٤٤٩,٧٢٨)	(٤٤٧,١٥٩)	صافي التغيرات في الوحدات
٦٨٢,٠٤٢	٢٣٤,٨٨٣	الوحدات في ٣١ ديسمبر

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

قائمة التدفقات النقدية

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

٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣٠٠,١٨٧	١٩٤,١٠٧	ربح السنة
		تسويات لـ
١٩,٦٣٠	(٤٠٧,٠٠٠)	٧,٢ خسارة غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٢٠,١٠٨)	١١٥,٢٧٣	دخل توزيعات الأرباح
٩٩,٧٠٩	٣٧٣,١٦٦	
		التغيرات في الالتزامات والأصول التشغيلية:
١,١٩٢,٧٣٣	٤,١٣٤,٦٧٤	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - صافي
٤٢,٣٥١	١٠٠,٣١٢	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٨٨,٢٢٨	(٤٣,٤٩٧)	مصاريف مستحقة والتزامات أخرى
١,٤٢٣,٠٢١	٣,٨٦٣,٣٢٣	النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية
٢٢٥,٦٤٦	١١٥,٢٧٣	توزيعات الأرباح المستلمة
١,٦٤٨,٦٦٧	٣,٩٧٨,٥٩٦	صافي النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٦٩٥,٨٠٠	١,٢٠٨,٨٥١	متحصلات من إصدار وحدات
(٧,١٢٢,١٣٠)	(٦,٩١٧,٧٠٩)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(٥,٤٢٦,٣٣٠)	(٥,٧٠٨,٨٥٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣,٧٧٧,٦٦٣)	(١,٧٣٠,٢٦٢)	صافي التغير في النقد وما يعادله
٥,٧٢٤,٥٣٣	١,٩٤٦,٨٧٠	النقد وما يعادله في بداية السنة
١,٩٤٦,٨٧٠	٢١٦,٦٠٨	النقد وما يعادله في نهاية السنة

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

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

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

١. نبذة عامة

صندوق الإنماء المتوازن 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 والتعرض لأسواق الأسهم. حيث يمكن للصندوق الاستثمار في نطاق واسع من الاستثمارات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل الأسهم المحلية وإبداعات المراجعة، 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 (٥-٢٢٤١-٢٠١٢)-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 أصول الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية 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، باستثناء 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. وعوضاً 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 العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق..

٤-٣ السنة المالية

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

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

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

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ استخدام الأحكام والتقديرات

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات 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 مهمة بالنسبة للقوائم المالية للصندوق أو عندما يطبق الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية كما يلي:

تصنيف الاستثمارات

يحدد الصندوق عند الاعتراف المبدئي تصنيف الأصول والالتزامات المالية على أساس نموذج الأعمال التجارية لإدارة الأصول المالية وشروط التدفقات النقدية التعاقدية ذات الصلة.

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

في ما يلي المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الفعالة لأول مرة في هذه القوائم المالية، وليس لها تأثير جوهري على الصندوق:

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ الأدوات المالية – التعديلات المتعلقة بميزات الدفع المقدم مع التعويض السلبي.

المعايير الصادرة لكنها غير سارية المفعول حتى الان

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	معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالي - والإيضاحات وتوضيح بعض المفاهيم
١ يناير ٢٠٢٠	معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء وتوضيح بعض المفاهيم

٥. السياسات المحاسبية المهمة

النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الحسابات الجارية لدى البنوك وإيداعات مرابحة، باستحقاق أصلي لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

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

٥. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

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

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، عندما يكون ذلك مناسباً 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 للأصول 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 تعرف بالالتزامات المالية من وجهة نظر المصدر، مثل القروض، وصكوك الحكومة والشركات، والمراجحات.

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.

٥. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

• القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:

الأصول المالية المحتفظ بها لتحويل 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 الأخر. يتم أخذ الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الأخر، 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 الأخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة. يتم إدراج الربح من هذه الأصول المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

• 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 تعاقدي 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 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 القيمة للأصول المالية

متطلبات انخفاض القيمة الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يستخدم الصندوق معلومات تطلعية للتعرف على خسائر الائتمان المتوقعة - نموذج خسارة الائتمان المتوقعة.

لا يعتمد الاعتراف بخسائر الائتمان على قيام الصندوق أولاً بتحديد حدث لخسارة الائتمان. وبدلاً من ذلك، ينظر الصندوق في 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 التحصيل المتوقع للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

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

٥. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

عند تطبيق هذا النهج التطلعي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تدهور بشكل كبير في جودة الائتمان منذ الاعتراف المبدئي أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة ١") ؛
- الأدوات المالية التي تدهورت بشكل كبير في جودة الائتمان منذ الاعتراف المبدئي 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 شهرًا" 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.

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 مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم تعديلها، عند الاقتضاء، بتكاليف العملية ما لم يحدد الصندوق التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم في وقت لاحق 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 وقت واحد.

الحقوق العائدة إلى مالكي الوحدات

تتألف صافي الأصول العائدة 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 المكتتبية والمستردة بقيمة صافي الأصول 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.

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

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

٥. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

- 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 الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر يخالف حقوق مالكي الأسهم 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.
- 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 القابلة للاسترداد باستمرار. إذا توقفت الوحدات عن امتلاك أي من الميزات أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ ج و ١٦ د من المعيار المحاسبي 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. يتم قياس الاكتتاب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كعاملات 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 الالتزامات) بالإجمالي للوحدات 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 والضرائب.

يتم الاعتراف بالدخل من الاستثمارات في ودائع المرابحة على أساس العائد الفعلي.

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المباعة على أساس متوسط التكلفة المرجح.

يتم إثبات بدخل توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها (أي عندما يكون حق الصندوق في تلقي الأرباح).

الزكاة وضريبة الدخل

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

أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

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

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

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

٥. السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب إدارة بمعدل سنوي مقداره ١,٥% (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ١,٥%) من صافي قيمة أصول الصندوق. يتم احتساب هذه الرسوم المستحقة في كل يوم تقييم.

أتعاب الحفظ

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب حفظ مستحقة بمعدل سنوي قدره ٠,٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٠,٣%) من صافي قيمة الأصول في نهاية كل يوم تقييم. يتحمل الصندوق أيضاً رسوم الحفظ بقيمة ٢٥ ريال سعودي لكل معاملة.

مصاريف أخرى

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

٦. نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٣٧,٢٦٦	٨,٠٣٧	النقد لدى البنك - الحساب الجاري
٣٠٩,٦٠٤	٢٠٨,٥٧١	النقد لدى حساب الاستثمار
١,٦٠٠,٠٠٠	-	إيداعات مرابحة بتاريخ استحقاق أصلى خلال ثلاثة أشهر أو أقل
١,٩٤٦,٨٧٠	٢١٦,٦٠٨	

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

٧. الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٤,١٧١,٧٣٠	١,٥٢٠,٩٤٢	الأوراق المالية المدرجة
١,٦٧٥,١٨٨	٥٩٨,٣٠٢	الصندوق العام (إيضاح ٧,١)
٥,٨٤٦,٩١٨	٢,١١٩,٢٤٤	

إن الانتشار الجغرافي للاستثمارات المذكورة أعلاه داخل المملكة العربية السعودية.

١,٧ يمثل الاستثمار في وحدات صندوق الإنماء للسيولة (صندوق مفتوح) مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار. يقوم النشاط الأساسي للصندوق المستثمر فيه الاستثمار في عقود المرابحة المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يخضع الاستثمار في الصندوق لأتعاب الإدارة تتوافق مع شروط صندوق الاستثمار وأحكامه.

٧,٢ صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٢٨٠,٠٢٧	(٢٢٢,٧٣٧)	(خسائر) / أرباح محققة
(١٩,٦٣٠)	٤٠٧,٠٠٠	أرباح/(خسائر) غير محققة
٢٦٠,٣٩٧	١٨٤,٢٦٣	

صندوق الإنماء المتوازن 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	
٩٥٧,٠٠٠	٨٦٣,٧٠٠	صكوك
٨,٣١٨	١,٣٠٦	دخل مستحق على إيداعات المرابحة والصكوك
٩٦٥,٣١٨	٨٦٥,٠٠٦	

٩. المستحقات والتزامات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
١٠٠	٩١	أتعاب حفظ مستحقة
-	٤,٥٤١	أتعاب إدارية مستحقة (إيضاح ١٠)
٢٤٩,٦١٩	٢٠١,٥٩٠	التزامات أخرى
٢٤٩,٧١٩	٢٠٦,٢٢٢	

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 أي: الشركة الأم لمدير الصندوق ("المصرف")، والشركات ذات العلاقة بالمصرف ومدير الصندوق. ملخص المعاملات المهمة مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العادي للأعمال الصندوق الموضحة في القوائم المالية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	أطراف ذات علاقة
٢١٧,٠٥٣	٩٥,٤٥٢	أتعاب ادارة	مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
٥,٤٨٤	٨,٢٩٨	مصاريف السمسرة		
٣٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠	أتعاب مجلس الصندوق	أعضاء مجلس 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
٣٧,٢٦٦	٨,٠٣٧	النقد لدى البنك	الشركة الأم لمدير الصندوق	مصرف الإنماء
٣٠٩,٦٠٤	٢٠٨,٥٧١	النقد لدى حساب الاستثمار	مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
-	٤,٥٤١	أتعاب إدارة مستحقة		

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".

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

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

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، والاستثمار بالتكلفة المطفأة، وتوزيع الأرباح المستحقة، والمصرفيات المستحقة والاسترداد الدائنة. 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 يكن 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
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	١,٥٢٠,٩٤٢	٥٩٨,٣٠٢	-
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٤,١٧١,٧٣٠	١,٦٧٥,١٨٨	-

تصنيف الأدوات المالية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة		
نقد وما يعادله	٢١٦,٦٠٨	١,٩٤٦,٨٧٠
استثمارات بالتكلفة المطفأة	٨٦٥,٠٠٦	٩٦٥,٣١٨
توزيعات أرباح مستحقة	-	-
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
الأوراق المالية المدرجة	١,٥٢٠,٩٤٢	٤,١٧١,٧٣٠
الصندوق العام	٥٩٨,٣٠٢	١,٦٧٥,١٨٨

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

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.

تم تحديد المراقبة والتحكم بالمخاطر بشكل رئيسي على أساس الحدود الموضوعية 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

تتمثل مخاطر الائتمان في 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 والاستثمارات بالتكلفة المطفأة. 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	
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	
١,٩٤٦,٨٧٠	٢١٦,٦٠٨	نقد وما يعادله
٩٦٥,٣١٨	٨٦٥,٠٠٦	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢,٩١٢,١٨٨	١,٠٨١,٦١٤	

يتم حفظ النقد وما يعادله للصندوق لدى بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد. فيما يتعلق بتوزيع أرباح مستحقة، لا يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية كبيرة.

يقوم الصندوق بقياس مخاطر 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 المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. ومع ذلك، تأثير 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 الصندوق وأحكامه 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.

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

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

١٣. 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، لم يتعرض الصندوق لمخاطر كبيرة ومهمة في سعر العمولة.

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 الأصول المالية والالتزامات المالية للصندوق مقومة بعملتها الوظيفية، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملة.

مخاطر الأسعار

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

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 الأسهم السعودية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف الأسهم من مختلف القطاعات الصناعية.

تركز الصناعة في استثمارات الأسهم في الصندوق على النحو التالي:

القطاع الصناعي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
	ريال سعودي	%	ريال سعودي	%
البنوك	٤٦٥,٣٠٠	٣٠	١,١٨٩,٣٢٣	٢٩
الطاقة	١٤٧,١٦٩	١٠	٢٧٢,٨٦٧	٧
الأغذية و تجزئة السلع الأساسية	٤٤,٦٦٢	٣	١٤٢,٧١٦	٣
التأمين	٥٠,٦٩٩	٣	٣٢٦,١١٦	٨
المواد الأساسية	٣١٦,٤٥٠	٢١	١,٧٥٨,٦١٠	٤٢
التجزئة	١٦١,٦٩٠	١٠	١٢٦,٦١٦	٣
خدمات الاتصالات	١٧٥,٢٤٢	١٢	٣٥٥,٤٨٢	٨
الأغذية والمشروبات	٨٩,٥٢٦	٦	-	-
إدارة العقارات والتطوير	٤٤,٩١٠	٣	-	-
السلع رأسمالية	٢٥,٢٩٤	٢	-	-
	١,٥٢٠,٩٤٢	١٠٠	٤,١٧١,٧٣٠	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 الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وصافي الأصول بقيمة ٢١١,٩٢٤ ريال سعودي (٢٠١٨: ٥٨٤,٦٩٢ ريال سعودي). أما انخفاض القيمة بنسبة ١٠٪ على نفس الأساس، فقد كان سيقول من صافي الربح على الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وصافي الأصول بنفس المقدار.

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

إيضاحات حول القوائم المالية

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 المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة من أجل نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. ومع ذلك، فقد كان تأثير نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الأصول غير جوهري. ووفقاً لذلك، فلا تحتوي هذه القوائم المالية على أي تعديل من خلال نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. وبالتالي، فإن التسوية بين سعر الوحدة وطريقة احتسابها وفقاً لإطار التقارير المالية المطبقة، وسعر الوحدة المحسوب لغرض معاملات الوحدة، غير مطلوبة.

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 وجود فيروس كورونا المستجد (COVID-19) في بداية عام ٢٠٢٠، حيث انتشر في جميع أنحاء العالم، وتسبب في تعطيل الأعمال التجارية، والنشاط الاقتصادي، وانخفاض مؤشرات سوق الأسهم بما في ذلك في المملكة العربية السعودية. ويعتبر الصندوق أن تفشي المرض حدث غير قابل للتعديل في قائمة المركز المالي نظراً لأن الوضع سيء وسريع التطور. وبالتالي، لا يرى إمكانية تقديم تقدير كمي للأثر المحتمل لهذا التفشي 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.