صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للإستثمار)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
مع تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

(مُدار بواسطة شركة الإنماء للإستثمار)

الفهرس

	صفحة
تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل	٢
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٣
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة	٥
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٦
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٧-٢١

BDO
الدكتور محمد العمري وشركاه
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.

ص.ب ٨٧٣٦ الرياض ١١٤٩٢
تلفون : ٠٦٠٨ ٢٧٨ ١١ ٩٦٦+
فاكس : ٢٨٨٣ ٢٧٨ ١١ ٩٦٦+
riyadh@alamri.com

تقرير مراجع الحسابات المستقل لفحص

إلى: **السادة حاملى الوحدات**
صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول
مدار بواسطة شركة الإنماء للإستثمار
الرياض - المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة **لصندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول** ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الإنماء للإستثمار ("مدير الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م وكل من القوائم الدخل الشامل الأولية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية و التدفقات النقدية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وكذلك الإيضاحات المرفقة من رقم (١) الى (١٨).
إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) " التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "*فحص المعلومات المالية الأولية المنفذة من قبل المراجع المستقل للمنشأة*" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات بشكل أساس للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه عن المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة، وبالتالي لن يمكنا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة، وعليه فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن الدكتور محمد العمري وشركاه

جهـــاد محمـــد العمـــري
محاسب قانوني – ترخيص رقم ٣٦٢

د. محمد العمري وشركاه - محاسبون قانونيون
س ت: ١٠١٠٢٢٣٩٨٢
Riyadh
Certified Public Accountants
Dr. Mohamed Al-Amri & Co.

التاريخ: ٢٥ ذو الحجة ١٤٤٠هـ
الموافق: ٢٦ أغسطس ٢٠١٩م

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

(المدار من قبل شركة الإنماء للإستثمار)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

(يتم تقريب جميع المبالغ إلى الريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك.)

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غيرمراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
الموجودات			
نقد وما يعادله	٦	١,٣٧٨,١٤٣	١,٩٤٦,٨٧٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	٤,٢١١,٠٩١	٥,٨٤٦,٩١٨
استثمارات بالتكلفة المطفأة	٨	٩١٣,٠٨٢	٩٦٥,٣١٨
توزيعات أرباح مدينة		١,٥٨٣	-
مجموع الموجودات		٦,٥٠٣,٨٩٩	٨,٧٥٩,١٠٦
المطلوبات			
استردادات دائنة		٩٨,٢٩٦	٤,٥٠٧
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٩	٢٧٦,٦٢٥	٢٤٩,٧١٩
مجموع المطلوبات		٣٧٤,٩٢١	٢٥٤,٢٢٦
صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		٦,١٢٨,٩٧٨	٨,٥٠٤,٨٨٠
الوحدات المصدرة (عدد)		٤٧٨,٦٩٣	٦٨٢,٠٤٢
صافي قيمة الموجودات للوحدة - بالريال السعودي		١٢,٨٠	١٢,٤٧

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول

(المدار من قبل شركة الإنماء للإستثمار)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

(يتم تقريب جميع المبالغ إلى الريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك.)

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
الدخل من الإستثمارات			
توزيعات الأرباح		**٧٢,٥٦٣**	١٣٣,٥٠٧
صافي مكاسب الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١	**٢٥٦,١١٥**	٩٦٨,٥٠١
عمولات دخل من إيداعات مرابحة و صكوك		**٣٩,٩٩٠**	٨٨,٤٧٢
إجمالي استثمارات الدخل		**٣٦٨,٦٦٨**	١,١٩٠,٤٨٠
المصاريف			
أتعاب إدارة	١٠	**(٥٦,٤٣٥)**	(١١٥,٣٨٧)
مصاريف السمسرة	١٠	**(٥,٠٧٤)**	(٦,٤٥٨)
مصاريف أخرى		**(٣٣,٣٧٤)**	(٦١,٥٩٦)
		(٩٤,٨٨٣)	(١٨٣,٤٤١)
صافي الدخل خلال الفترة		**٢٧٣,٧٨٥**	١,٠٠٧,٠٣٩
الدخل الشامل الآخر		**-**	-
إجمالي الدخل الشامل خلال الفترة		**٢٧٣,٧٨٥**	١,٠٠٧,٠٣٩

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
الرصيد الافتتاحى لصافى قيمة الموجودات فى ١ يناير	**٨,٥٠٤,٨٨٠**	١٣,٦٣٠,٣٦٨
التغيرات التشغيلية		
إجمالى الدخل الشامل خلال الفترة	**٢٧٣,٧٨٥**	١,٠٠٧,٠٣٩
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من إصدار وحدات	**٨٨٣,٥٥٠**	٥٨٣,٥٠٠
مدفوعات مقابل استرداد وحدات	**(٣,٥٣٣,٢٣٧)**	(١٠٩,٠٢٨)
صافى الزيادة/ (النقص) فى معاملات الوحدات	**(٢,٦٤٩,٦٨٧)**	٤٧٤,٤٧٢
الرصيد الختامى لصافى قيمة الموجودات فى ٣٠ يونيو	**٦,١٢٨,٩٧٨**	١٥,١١١,٨٧٩

معاملات الوحدات

ملخص معاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
	الوحدات	
الرصيد الافتتاحى للوحدات فى ١ يناير	**٦٨٢,٠٤٢**	١,١٣١,٧٧٠
الوحدات المصدرة	**٦٨,١٨٣**	٤٥,٤١٢
الوحدات المستردة	**(٢٧١,٥٣٢)**	(٩,٠٢٦)
صافى (النقص)/ الزيادة فى الوحدات	**(٢٠٣,٣٤٩)**	٣٦,٣٨٦
الرصيد الختامى للوحدات فى ٣٠ يونيو	**٤٧٨,٦٩٣**	١,١٦٨,١٥٦

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل خلال الفترة	**٢٧٣,٧٨٥**	١,٠٠٧,٠٣٩
تسويات لـ		
مكاسب غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٢٦,٥٠٦)**	(٧٧٣,٩٤٦)
	٢٤٧,٢٧٩	٢٣٣,٠٩٣
التغيرات في المطلوبات والموجودات التشغيلية:		
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - صافي	**١,٦٦٢,٣٣٣**	(٣١٤,٤٤٨)
استثمارات بالتكلفة المطفأة	**٥٢,٢٣٦**	-
توزيعات أرباح مدينة	**(١,٥٨٣)**	(٢,٠٤٢)
استردادات دائنة	**٩٣,٧٨٩**	-
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	**٢٦,٩٠٦**	٥٨,٧٧٣
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	**٢,٠٨٠,٩٦٠**	(٢٤,٦٢٤)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
متحصلات من إصدار وحدات	**٨٨٣,٥٥٠**	٥٨٣,٥٠٠
مدفوعات مقابل استرداد وحدات	**(٣,٥٣٣,٢٣٧)**	(١٠٤,١٩٠)
صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من الأنشطة التمويلية	**(٢,٦٤٩,٦٨٧)**	٤٧٩,٣١٠
صافي التغير في النقد وما يعادلة	**(٥٦٨,٧٢٧)**	٤٥٤,٦٨٦
النقد وما يعادلة في ١ يناير	**١,٩٤٦,٨٧٠**	٥,٧٣٢,٢٠٢
النقد وما يعادلة في ٣٠ يونيو	**١,٣٧٨,١٤٣**	٦,١٨٦,٨٨٨

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول
(المدار من قبل شركة الإنماء للإستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(يتم تقريب جميع المبالغ إلى الريال السعودي ما لم ينص على خلاف ذلك.)

---

١. **نبذة عامة**

صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تم تأسيسه بموجب إتفاقية بين شركة الإنماء للإستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة لمصرف الإنماء ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات") في الصندوق وفقًا 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 المرابحة 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 رسالتها رقم (٢٠١٢-٦٢٤١-٥)-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.

كما هو موضح في إيضاح رقم ١٠، يمتلك مدير الصندوق على غالبية الوحدات القائمة كم في ٣٠ يونيو٢٠١٩م ، وبالتالي فإن شركة الإنماء للاستثمار تعتبر هي الطرف المسيطر على 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 ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٣. **أسس الإعداد**

٣-١ قائمة الالتزام

إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة يتم إعدادها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية الأولية" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ومتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الاساسية (يشار إليها مجتمعة بـ"الشروط والأحكام")، فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية الموجزة.

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 الأرصدة بشكل عام كأرصدة متداولة.

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق في المحاسبة ومفهوم الاستمرارية، باستثناء البنود التالية (يرجى الرجوع إلى السياسات المحاسبية الفردية للحصول على التفاصيل):

- الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ و
- الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلي.

أسس الإعداد(تتمة)

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

٣-٤ السنة المالية

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

٣-٥ استخدام الأحكام والتقديرات

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

تصنيف الاستثمارات

ويحدد الصندوق في الاعتراف الأولى تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية على أساس نموذج الأعمال التجارية لإدارة الموجودات المالية وشروط تعاقدية التدفقات النقدية المالية ذات الصلة.

وقد صنف الصندوق استثماراته في الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر. المكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة، وعلى بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المعترف بها في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٤. <u>المعايير الجديدة والتعديلات</u>

المعايير والتعديلات الصادرة السارية

فيما يلي المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة لأول مرة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والتي لم يكن لأي منها تأثير جوهري على الصندوق:

المعايير الجديدة والتعديلات (تتمة)

رقم المعيار	العنوان
المعيار المحاسبي الدولي ١	عرض القوائم المالية والايضاحات وتوضيح بعض المفاهيم
المعيار المحاسبي الدولي ١٢	ضرائب الدخل - توضيح أن جميع تبعات ضريبة الدخل على توزيعات الأرباح ينبغي الاعتراف بها في حساب الربح أو الخسارة، بصرف النظر عن كيفية نشوء الضريبة.
المعيار المحاسبي الدولي ١٩	"مزايا الموظفين"، يوضح فيما يتعلق بمعالجة تعديل خطة مزايا الموظفين أو تقليصها أو تسويتها.
المعيار المحاسبي الدولي ٢٣	تكاليف الاقتراض، توضيح بشأن حساب معدل الرسملة على القروض العامة.
المعيار المحاسبي الدولي ٢٨	الفوائد طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ إذا لم يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية على جزء من المصالح طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك.
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية - التعديلات المتعلقة بميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي
المعيار الدولي للتقرير المالي ١١	الترتيبات المشتركة، دورة التحسين السنوية ٢٠١٥ - ٢٠١٧ أوضحت إعادة قياس المصالح السابقة المحتفظ بها في التشغيل المشترك.
تفسير لجنة التفسيرات الدولية ٢٣	عدم التأكد من وضع ضريبة الدخل

المعايير الصادرة لكنها غير سارية حتى الان

في ما يلي المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكن غير سارية حتى الان ، حتى تاريخ اصدار القوائم المالية للصندوق ، والتي من الواضح ان الادارة لم تؤثر على الصندوق .

تعديلات متعلقة بالمواضيع التالية	تاريخ السريان
معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية والايضاحات وتوضيح بعض المفاهيم	١يناير ٢٠٢٠م
معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء	١ يناير ٢٠٢٠م
المعيار الدولي للتقرير المالي٣ تجميع الأعمال - تتعلق بالحصة المحتفظ بها سابقا في العملية المشتركة	١ يناير ٢٠٢٠م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢١م

٥. **السياسات المحاسبية الهامة**

النقد وما يعادلة

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

الأدوات المالية

الاعتراف المبدئي والقياس

يتم الاعتراف/ عدم الاعتراف بكافة عمليات الشراء والبيع العادية للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن المشتريات والمبيعات بالطريقة العادية هي مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عامة بموجب لائحة أو اتفاقية في السوق.

السياسات المحاسبية الهامة(تتمة)

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

يتم القياس المبدئي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة باقتناء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة 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 الاعتراف المبدئي.

الاستبعادات للموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات 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 الموجودات المالية كما يلي:

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

أدوات الدين

هي تلك الأدوات التي تعرف بالالتزامات المالية من وجهة نظر المصدر، وهي مثل القروض، وصكوك الحكومة والشركات، والمرابحات.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

(i) نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات، و

(ii) خصائص التدفقات النقدية للموجودات

- **التكلفة المطفأة:**

يتم قياس الموجودات 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 الموجودات عن طريق تسوية اي خسائر ائتمان متوقعة ويتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة. يتم إدراج الأرباح من هذه الموجودات المالية في " إيرادات العمولات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:**

الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الأصول، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات 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 أرباح أو خسائر الهبوط.

السياسات المحاسبية الهامة(تتمة)

يتم إثبات إيرادات العمولات ومكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية من التكلفة المطفأة للأداة في قائمة الأرباح والخسائر. عندما يتم استبعاد أصل مالي، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتراكمة المثبتة مسبقاً في الدخل الشامل الأخر من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح والخسائر. يتم إدراج الربح من هذه الموجودات المالية في "إيرادات العمولات" 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 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 الموجودات المالية في "إيرادات العمولات" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تلبي 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 الأولي، تعيين استثمار في الأسهم بالقيمة العادلة بشكل لا رجعة فيه من خلال إيرادات شاملة أخرى. تتمثل سياسة الصندوق في تعيين الاستثمارات في الأسهم على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير توليد عوائد الاستثمار. عند استخدام هذه الانتخابات، يتم إدراج مكاسب وخسائر القيمة العادلة في خلال الدخل الشامل الاخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا 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 عائدًا على هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل على أنها "إيرادات الأرباح" عندما يتم إثبات حق الصندوق في تلقي المدفوعات.

انخفاض في قيمة الموجودات 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

السياسات المحاسبية الهامة(تتمة)

- 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 للمطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالمطلوبات على أساس الاستحقاق للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل خدمات مستلمة سواء تم فوترتها أو لم تفوتر.

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

يتم في وقت لاحق قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات أو سداد مطلوبات بين أطراف ذوي دراية ولديهم الرغبة في ذلك وتتم بنفس شروط التعامل مع أطراف مستقلة في السوق في تاريخ القياس في راس المال وفي حالة عدم وجوده يتم اخذ الاكثر 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 كافي لتوفير معلومات عن السعر بشكل مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المدرجة في السوق النشط بسعر السوق ، لان 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

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية كما يلي:

(أ) وحدات قابلة للأسترداد

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة 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.
- الصك في فئة الادوات التي تخضع لجميع فئات الادوات الاخرى.

السياسات المحاسبية الهامة(تتمة)

- جميع الادوات المالية في صنف الادوات التي تخضع لجميع فئات الادوات الاخرى لها سمات متطابقة.
- لا يتضمن الصك اي التزام تعاقدي بتسليم نقد او اصل مالي اخر يخالف حقوق مالكي الاسهم التناسبية لصافي موجودات الصندوق.
- يستند اجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة الى الادوات على مدى عمر الاداة الى حد كبير على الارباح او الخسائر والتغير في صافي الاصول المعترف بها او التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى حياة الاداة.

وحدات الصندوق القابلة للاستبدال تفي بتعريف الادوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي ٣٢ وبالتالي تصنف كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للإسترداد. 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 ، سوف الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات المنسوبة إلى مالكي الوحدات. يتم قياس الاكتتاب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية دامت الوحدات كحقوق ملكية.

(ب) التداول بالوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع مصرف الإنماء وفروع شركة الإنماء للإستثمار والمبيعات عبر الإنترنت (على مستوى العالم) من خلال الموقع بشروط، وذلك لكل شخص طبيعي أو اعتباري تقر به أنظمة المملكة العربية السعودية. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في "يوم التقييم" بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) بالإجمالي 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 قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

الإعتراف بالإيرادات

يتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق به، بغض النظر عن وقت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم ، باستثناء الخصومات والضرائب. يتم الإعتراف بالدخل من الاستثمارات في ودائع المرابحة على أساس العائد الفعلي.

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

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

الزكاة وضريبة الدخل

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

السياسات المحاسبية الهامة(تتمة)

أتعاب الإدارة و أتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

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

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تعامل أتعاب إدارة بمعدل سنوي مقداره ١,٥% (٣٠ يونيو ٢٠١٨م: ١,٥%) من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب هذه الرسوم والمستحقة في كل يوم تقييم

أتعاب الحفظ

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب حفظ والمستحقات بمعدل سنوي قدره ٠,٠٣% (٣٠ يونيو ٢٠١٨م: 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 وفقًا لشروط وأحكام الصندوق

٦. **نقد وما يعادله**

	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
النقد لدى البنك – الحساب الجاري	٦(أ)،١٠	١٤٤,٧٧٤	٣٧,٢٦٥
النقد لدى الوسيط – حساب تداول	٦(أ)،١٠	٢٢٧,٦٩٧	٣٠٩,٦٠٥
إيداعات مرابحة بتاريخ استحقاق أصلي خلال ثلاثة أشهر أو أقل	٦(ب)	١,٠٠٥,٦٧٢	١,٦٠٠,٠٠٠
		١,٣٧٨,١٤٣	١,٩٤٦,٨٧٠

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

(ب)تعد ودائع المرابحة مع البنوك المحلية والأجنبية التي تعمل داخل وخارج المملكة العربية السعودية.

٧. **استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة	١٤	٢,٩٩٥,٠١٦	٤,١٧١,٧٣٠
الاستثمار في الصندوق العام	١٤	١,٢١٦,٠٧٥	١,٦٧٥,١٨٨
		٤,٢١١,٠٩١	٥,٨٤٦,٩١٨

يمثل الاستثمار في وحدات صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي (صندوق مفتوح) مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار. يقوم النشاط الاساسي للصندوق المستثمر فيه الاستثمار في عقود المرابحة المتوافقة مع احكام الشريعة الاسلامية. يخضع الاستثمار في الصندوق لرسوم الادارة الذي يتوافق مع شروط وأحكام صندوق الاستثمار.

٨. استثمارات بالتكلفة المطفأة

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
صكوك	٩١٠,٩٠٠	٩٥٧,٠٠٠
دخل مستحق على استثمارات بالتكلفة المطفأة	٢,١٨٢	٨,٣١٨
	٩١٣,٠٨٢	٩٦٥,٣١٨

٩. مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
أتعاب حفظ مستحقة	١٥٣	١٠٠
أتعاب أدارية مستحقة	٧,١٦٣	-
مطلوبات أخرى	٢٦٩,٣٠٩	٢٤٩,٦١٩
	٢٧٦,٦٢٥	٢٤٩,٧١٩

١٠. المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة

في سياق أنشطته العادية ، يتعامل الصندوق مع الشركات ذات العلاقة. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة متوافقة مع شروط وأحكام الصندوق. تشمل الأطراف ذات العلاقة مجلس أعضاء الصندوق، مدير الصندوق ، مصرف الإنماء (الشركة الأم لمدير الصندوق) والمنشآت المتعلقة بالبنك ومدير الصندوق.

تمثل الرسوم الأدارية المدرجة في قائمة الدخل الشامل رسوم يتقاضها مدير الصندوق خلال الفترة.

	الوحدات (عدد)	صافي قيمة الموجودات ريال سعودي	اجمالي ٪ الوحدات
٣٠ يونيو ٢٠١٩ (غير مراجعة)	٢٦٧,٢٢٢	٣,٤٢١,٣٩١	%٥٦
٣١ ديسمبر٢٠١٨م (مراجعة)	٢٦٧,٢٢٢	٣,٤٣٦,٦٢٢	%٣٩

ملخص المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العادي للأعمال الصندوق الموضحة في القوائم المالية الأولية الموجزة كما يلي:

أطرف ذات علاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
شركة الإنماء للإستثمار	مدير الصندوق	أتعاب أدارة	٥٦,٤٣٥	١١٥,٣٨٧
		مصاريف السمسرة	٥,٠٧٤	٦,٤٥٨
مجلس الصندوق	عضو المجلس الصندوق	أتعاب مجلس الصندوق	٢٢,٥٠٠	٢٢,٥٠٠
مصرف الإنماء	الشركة الأم لمدير الصندوق	مشتريات استثمارية	٣٠,٥٤٦	-
		مبيعات استثمارية	٢٣٩,٣٨١	٣٢٥,٨٥٦
		توزيعات أرباح	١٥,٣٠٨	٢٤,٨٩٧

المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات علاقة(تتمة)

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

أطراف ذوي علاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
شركة الانماء للاستثمار	مدير الصندوق	النقد لدى الوسيط	٢٢٧,٦٩٧	٣٠٩,٦٠٥
		أتعاب إدارة مستحقة	٧,١٦٣	-
مجلس الصندوق	عضو المجلس الصندوق	أتعاب مجلس الصندوق	٢٢,٥٠٠	-
مصرف الإنماء	الشركة الأم لمدير الصندوق	النقد فى البنك	١٤٤,٧٧٤	٣٧,٢٦٥
		الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٦٧,٦٣٨	٤٤٧,٩٤٩

١١. **صافي المكاسب من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م
مكاسب محققة	٢٢٩,٦٠٩	١٩٤,٥٥٥
مكاسب غير محققة	٢٦,٥٠٦	٧٧٣,٩٤٦
	٢٥٦,١١٥	٩٦٨,٥٠١

١٢. **تقارير القطاعات**

يحمل الصندوق محفظة من أدوات حقوق الملكية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وأداوت الدين. مثل ودائع مرابحة وصكوك. 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 الإبلاغ القطاعي كما هو مطلوب في المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ "قطاعات التشغيل".

١٣. **القيمة العادلة للأدوات المالية**

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق من النقد وما يعادلة، واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح واستثمارات بالتكلفة المطفأة المدينة وتوزيعات أرباح مدينة ومستحقات ومطلوبات أخرى واستردادات دائنة.

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 تجميع الموجودات والمطلوبات التي تم قياسها بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة في ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد هذه المجموعات بناء على أدنى مستوى من المدخلات الهامة المستخدمة في قياس القيمة العادلة، على النحو التالي:

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

- المستوى الأول-الأسعار المتداولة في الأسواق الأنشطة (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.

يحلل الجدول التالي ، ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ، أصول الصندوق وخصومه (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة في٣٠ يونيو ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**المستوى الأول**	**المستوى الثاني**	**المستوى الثالث**
في ٣٠ يونيو٢٠١٩ م (غيرمراجعة)	**٢,٩٩٥,٠١٦**	**١,٢١٦,٠٧٥**	**-**
في ٣١ ديسمبر٢٠١٨ م (مراجعة)	٤,١٧١,٧٣٠	١,٦٧٥,١٨٨	-

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات خلال الفترة.

تصنيف الأدوات المالية

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة		
نقد وما يعادله	**١,٣٧٨,١٤٣**	١,٩٤٦,٨٧٠
استثمارات بالتكلفة المطفأة	**٩١٣,٠٨٢**	٩٦٥,٣١٨
توزيعات أرباح مدينة	**١,٥٨٣**	-
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
الاستثمار في الأوراق المالية المدرجة	**٢,٩٩٥,٠١٦**	٤,١٧١,٧٣٠
الاستثمار في الصندوق العام	**١,٢١٦,٠٧٥**	١,٦٧٥,١٨٨
المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة		
استردادات دائنة	**٩٨,٢٩٦**	٤,٥٠٧
أتعاب حفظ مستحقة	**١٥٣**	١٠٠
أتعاب أدارية مستحقة	**٧,١٦٣**	-

١٤. **إدارة المخاطر المالية**

تتمثل أهداف الإستثمار الرئيسية للصندوق في نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الإستحواذ على استثمارات في أسهم وأدوات أخرى.

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

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

إدارة المخاطر المالية (تتمة)

لدى الصندوق وثيقة للشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وأستراتيجية 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 الإئتمان

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 ومايعادلة والاستثمارات بالتكلفة المطفأة وتوزيعات الارباح المدينة. يسعى مدير الصندوق الى 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 والإستمرار في تقييم الجدارة الائتمانية للأطراف الاخرى. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للطرف الأخر.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمةالمركز المالي.

	٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
	(غير مراجعة)	(مراجعة)
نقد وما يعادله	١,٣٧٨,١٤٣	١,٩٤٦,٨٧٠
استثمارات بالتكلفة المطفأة	٩١٣,٠٨٢	٩٦٥,٣١٨
توزيعات أرباح مدينة	١,٥٨٣	-
	٢,٢٩٢,٨٠٨	٢,٩١٢,١٨٨

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 مخاطر الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام احتمالية عدم السداد والتعرض من ذلك لخسارة. تقوم الادارة الاخذ في الاعتبار من التحليلات التاريخية وكذلك المعلومات التطلعية في تحديد أي خسائر ائتمانية متوقعة.

يتم النظر في جميع الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. بالنسبة لذلك تكون الخسائر الائتمانية المتوقعة في الموجودات المالية غير مهمة لان الصندوق لا يتعرض لمخاطر ائتمانية كبيرة ولا يوجد تاريخ للتقصير في استرداد هذه الأرصدة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم مقدرة الصندوق على توفير التمويل اللازم للوفاء بالتزاماتها 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 استردادات حاملي الوحدات في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشأته.

إدارة المخاطرالمالية (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر معدل العمولة

تمثل مخاطر معدل العمولات نتيجة للتغيرات في أسعار العمولات الخاصة بالسوق على الارباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

كما في تاريخ قائمة المركز المالي ، لم يتعرض الصندوق لمخاطر كبيرة وهامة في معدل العمولة .

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في احتمال تذبذب قيمة أداة مالية ما نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتتم معاملات الصندوق بشكل أساسي بالريال السعودي. بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تكون بنفس العملة الوظيفية لعملاتها وهي عملة النشاط الرئيسي للصندوق الريال السعودي، فإن الصندوق لايتعرض لمخاطر العملات.

مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل تحركات العملات الأجنبية أو 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 تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف الأسهم من مختلف القطاعات الصناعية.

تركز الصناعة في استثمارات الأسهم في الصندوق على النحو التالي:

القطاع الصناعي	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)	
	٪	ريال سعودي	٪	ريال سعودي
المواد الأساسية	٣٨	١,١٤٠,١٦٦	٤٢	١,٧٥٨,٦١٠
البنوك	٣٢	٩٥١,٠٤٥	٢٩	١,١٨٩,٣٢٣
خدمات الاتصالات	١١	٣٣٠,٧٥٤	٨	٣٥٥,٤٨٢
نجزئة السلع الكمالية	١٠	٢٨٣,٦١٩	٣	١٢٦,٦١٦
إدارة العقارات والتطوير	٣	١٠٣,١٣٤	-	-
التأمين	٣	٩٣,١٧٧	٨	٣٢٦,١١٦
الأغذية والمشروبات	٣	٩٣,١٢١	-	-
الطاقة	-	-	٧	٢٧٢,٨٦٧
تجزئة الأغذية	-	-	٣	١٤٢,٧١٦
	١٠٠	٢,٩٩٥,٠١٦	١٠٠	٤,١٧١,٧٣٠

إدارة المخاطرالمالية (تتمة)

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 ٢٩٩,٥٠٢ريال سعودي (٢٠١٨: ٤١٧,١٧٣ ريال سعودي). أما إنخفاض 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.

استثمارات في صناديق عامة	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)
صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	١,٢١٦,٠٧٥	١,٦٧٥,١٨٨

١٥. **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 وفقًا 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.

١٦. **تسوية قيمة الوحدة**

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

تم النظر في جميع الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة من أجل نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. ومع ذلك ، فقد كان تأثير نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات غير هام. ووفقًا لذلك ، فلا تحتوي هذه القوائم المالية على أي تعديل من خلال نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. وبالتالي فإن التسوية بين سعر الوحدة وطريقة أحتسابها وفقًا لإطار التقارير المالية المطبقة، وسعر الوحدة المحسوب لغرض معاملات الوحدة، غير مطلوبة.

١٧. **يوم التقييم الأخير**

يوم التقييم الأخير لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة في ٢٦ يونيو ٢٠١٩م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م).

١٨. **اعتماد القوائم المالية**

تم إعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق في ٢٤ ذو الحجة ١٤٤٠هـ الموافق ٢٥ أغسطس ٢٠١٩م.