

**صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**

**القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢**

**وتقرير المراجع المستقل**

صندوق الإنماء وريف الؤقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الصفحة

الفهرس

٢ - ١

تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الدخل الشامل

٥

قائمة التدفقات النقدية

٦

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

٢٣ - ٧

إيضاحات حول القوائم المالية



**تقرير المراجع المستقل**  
**إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء وريف الوقي**  
**(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**

**الرأي**

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء وريف الوقي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وأدائه المالي وتدفقاته 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**

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، كما أننا ألزمتنا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

**امر آخر**

تمت مراجعة القوائم المالية للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم المالية بتاريخ ٢٦ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢).

**المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٢**

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٢، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٢ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولا يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عند توفرها، وعند القيام بذلك يتم الأخذ في الحسبان ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٢، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

**مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية**

إن مدير الصندوق مسؤول 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، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.



**تقرير المراجع المستقل (تتمة)**  
**إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء وريف الوقي**  
**(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية  
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد 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 موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر وجود تحريفات جوهرياً في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق 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 قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن الحديد واليحيى محاسبون قانونيون



  
صالح عبد الله اليحيى  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٧٣)

الرياض: ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ  
(٢٨ مارس ٢٠٢٣)

صندوق الإنماء وريف الوقي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
١,٨٢٢,٠٤٦	٣,٤٦٦,٣٥٠		نقدية وشبه نقدية
٤٦,٢٢٨,١٩٢	٣٩,٢٩٠,٢٠٩	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٦,٦٢٠,٢٦٩	٢٤,٢١٦,٤٧٤	٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٨٠٩,٢٠٠	٢,٢٨٦,٠٣٠		دفعات مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٥,٤٧٩,٧٠٧	٦٩,٢٥٩,٠٦٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٣٥٢,٣٨٥	٤١٠,٠٥٧	٧	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٣٥٢,٣٨٥	٤١٠,٠٥٧		إجمالي المطلوبات
٦٥,١٢٧,٣٢٢	٦٨,٨٤٩,٠٠٦		حقوق الملكية
٦٥,٤٧٩,٧٠٧	٦٩,٢٥٩,٠٦٣		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٥,٥٣٨,٤٤١	٥,٦٤٨,١٩٠		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
١١,٧٦	١٢,١٩		وحدات مصدرة (بالعدد)
			صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
٧,٠٦٠,٣٥٤	٣,٣٠٤,٣٠٢		ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٦٩,٦٤٥	١,٠٠٣,١١٩		توزيعات أرباح
٦٨٦,٦٠٣	٨٤٣,٤٤٦		دخل عمولة خاصة
٨,٤١٦,٦٠٢	٥,١٥٠,٨٦٧		إجمالي الدخل
			المصاريف التشغيلية
(٥٤٤,٧٣٧)	(٦٠٧,١١٣)	٨	أتعاب إدارة
-	(١٧,٤٧٥)	٦	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٢٤٢,٠٠٧)	(٢٥٨,١١١)		مصاريف تشغيلية أخرى
(٧٨٦,٧٤٤)	(٨٨٢,٦٩٩)		إجمالي المصاريف التشغيلية
٧,٦٢٩,٨٥٨	٤,٢٦٨,١٦٨		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٧,٦٢٩,٨٥٨	٤,٢٦٨,١٦٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق الإنماء وريف الوقي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١ ريال سعودي	٢٠٢٢ ريال سعودي	
٧,٦٢٩,٨٥٨	٤,٢٦٨,١٦٨	الأنشطة التشغيلية
		صافي دخل السنة
		التعديلات لـ:
(٧,٠٦٠,٣٥٤)	(٣,٣٠٤,٣٠٢)	ربح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٦٩,٦٤٥)	(١,٠٠٣,١١٩)	توزيعات أرباح
(٦٨٦,٦٠٣)	(٨٤٣,٤٤٦)	دخل عمولة خاصة
-	١٧,٤٧٥	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١,٣٥٦,٩٣٤	(٨٦٥,٢٢٤)	
٤,٦٤٤,١٩٢	١٠,٢٤٢,٢٨٥	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤,٢٢٩,٢٦٥)	(٧,٦٠٠,٠٠٠)	نقص في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٠٩,٢٠٠)	(١,٤٧٦,٨٣٠)	زيادة في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
		زيادة في الدفعات المقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة
(٧٤٩,٦٢٢)	٥٧,٦٧٢	من خلال الربح أو الخسارة
		زيادة (نقص) في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(١,٩٣٠,٦٣٩)	٣٥٧,٩٠٣	التدفقات النقدية من (المستخدمة في) العمليات
٦٦٩,٦٤٥	١,٠٠٣,١١٩	توزيعات أرباح مستلمة
٢٥٩,٦٦٠	٨٢٩,٧٦٦	عمولة خاصة مستلمة
(١,٠٠١,٣٣٤)	٢,١٩٠,٧٨٨	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
١,١٨٨,٠٥١	١,٤٢٢,٨٤٢	الأنشطة التمويلية
(٩٦٦,٨٢٨)	(١,٩٦٩,٣٢٦)	متحصلات من الوحدات المصدرة
		توزيعات أرباح إلى جهة مستفيدة (إيضاح ١١)
٢٢١,٢٢٣	(٥٤٦,٤٨٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
(٧٨٠,١١١)	١,٦٤٤,٣٠٤	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٢,٦٠٢,١٥٧	١,٨٢٢,٠٤٦	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١,٨٢٢,٠٤٦	٣,٤٦٦,٣٥٠	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١ ريال سعودي	٢٠٢٢ ريال سعودي	
٥٧,٢٧٦,٢٤١	٦٥,١٢٧,٣٢٢	حقوق الملكية في بداية السنة
		الدخل الشامل:
٧,٦٢٩,٨٥٨	٤,٢٦٨,١٦٨	صافي دخل السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٧,٦٢٩,٨٥٨	٤,٢٦٨,١٦٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٩٦٦,٨٢٨)	(١,٩٦٩,٣٢٦)	توزيعات أرباح إلى المستفيد (إيضاح ١١)
٦٣,٩٣٩,٢٧١	٦٧,٤٢٦,١٦٤	
١,١٨٨,٠٥١	١,٤٢٢,٨٤٢	التغير من معاملات الوحدات
		متحصلات من الوحدات المصدرة
١,١٨٨,٠٥١	١,٤٢٢,٨٤٢	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦٥,١٢٧,٣٢٢	٦٨,٨٤٩,٠٠٦	حقوق الملكية في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنة:
٢٠٢١ وحدات	٢٠٢٢ وحدات	
٥,٤٣٠,٠١٤	٥,٥٣٨,٤٤١	الوحدات في بداية السنة
١٠٨,٤٢٧	١٠٩,٧٤٩	وحدات مصدرة خلال السنة
٥,٥٣٨,٤٤١	٥,٦٤٨,١٩٠	الوحدات في نهاية السنة



# صندوق الإنماء وريف الوقفي (مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

## ١- التأسيس والأنشطة

صندوق الإنماء وريف الوقفي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح عام أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف")، ومؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية "وزيف الخيرية" ("الجهة المستفيدة") وفقاً للضوابط الشرعية الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.

يهدف الصندوق إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة في دعم الرعاية الصحية من خلال تنمية الأصول الموقوفة للصندوق واستثمارها بما يحقق مبدأ التكافل الاجتماعي ويعود بالنفع على مصارف الوقف والأصل الموقوف، حيث سيعمل مدير الصندوق على استثمار أصول الصندوق بهدف تحقيق نمو في رأس المال الموقوف، وتوزيع نسبة من العوائد المحققة (غلة الوقف) بشكل دوري على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في الخدمات الصحية والطبية من خلال الجهة المستفيدة، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف غلة الوقف على الخدمات الصحية والطبية.

وقد منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ١٨-٤٢٣٤-٥-٣ وتاريخ ٢٧ رمضان ١٤٣٩ هـ (الموافق ١١ يونيو ٢٠١٨). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٣ صفر ١٤٤٠ هـ (الموافق ١ نوفمبر ٢٠١٨). كما حصل الصندوق أيضاً على موافقة الهيئة العامة للأوقاف بموجب خطابها رقم ١١٦/١/٥ بتاريخ ٨ رمضان ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٨) بشأن جمع الاشتراكات العامة للوقف.

يُدار الصندوق من قبل شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة سعودية مقلدة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٩٧٦٤، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٩١٣٤.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

تم تأسيس شركة صندوق وريف العقارية، شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٥٠١٧٦٦، واعتمادها من قبل هيئة السوق المالية كشركة ذات غرض خاص ("الشركة ذات الغرض الخاص") لصالح الصندوق.

قام الصندوق بتعيين شركة نمو المالية للاستشارات المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق. يمتلك أمين الحفظ ٩٩٪ من الحصص في الشركة ذات الغرض الخاص ونسبة ١٪ مملوكة من قبل مدير الصندوق.

## ٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

## ٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية.

### ٣-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قام مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية على أساس استمراره في العمل كمنشأة مستمرة.

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٣ أسس الإعداد (تتمة)

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي الخاصة به وفقاً لترتيب السيولة بناءً على نية مدير الصندوق وقدرته على استرداد/ تسوية غالبية الموجودات/المطلوبات لبند القوائم المالية المقابلة. تم عرض تحليل بشأن استرداد أو تسوية الموجودات والمطلوبات المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة) في الإيضاح (١٠).

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. وقد تم الإفصاح عن النواحي التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد أو النواحي التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للقوائم المالية في الإيضاح (٤).

٢-٣ المعايير والتعديلات على المعايير الحالية السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢

قامت الصندوق بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ (مالم يرد خلاف ذلك). لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة وغير سارية المفعول بعد.

العقود المتوقعة خسارتها - تكاليف الوفاء بالعقود - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧

يمثل العقد المتوقع خسارته عقداً تزيد بموجبه التكاليف التي لا يمكن تجنبها (أي التكاليف التي لا يمكن للصندوق تجنبها بحكم وجود العقد) للوفاء بالالتزامات بموجب العقد عن المنافع الاقتصادية التي يتوقع استلامها بموجب العقد.

تحدد التعديلات أنه عند تقييم ما إذا كان العقد متوقع خسارته أو خاسراً فإنه يتعين على المنشأة إدراج التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد محدد لتقديم البضاعة أو الخدمات بما في ذلك التكاليف الإضافية (مثل تكاليف العمالة والمواد المباشرة) وتوزيع التكاليف المتعلقة مباشرة على أعمال العقد (مثل استهلاك المعدات المستخدمة لتنفيذ العقد، وكذلك تكاليف إدارة العقد والإشراف عليه). لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

لم يكن لهذه التعديلات أثر على القوائم المالية للصندوق حيث لم تكن هناك عقود متوقعة خسارتها كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)

تستبدل التعديلات الإشارة إلى الإصدار السابق للإطار المفاهيمي الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية بالإشارة إلى الإصدار الحالي الصادر في مارس ٢٠١٨ دون تغيير جوهري في متطلباته.

تضيف التعديلات استثناءً لمبدأ الإثبات المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "عمليات تجميع الأعمال" تفادياً لإصدار أرباح أو خسائر محتملة في "اليوم الثاني" تنشأ عن المطلوبات والالتزامات المحتملة التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي (٣٧) "المخصصات، والالتزامات المحتملة والموجودات المحتملة" أو التفسير (٢١) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي "الرسوم"، إذا تم تكبدها بشكل مستقل. ويتطلب الاستثناء من المنشآت تطبيق الضوابط الواردة في معيار المحاسبة الدولي (٣٧) أو التفسير (٢١) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي، على التوالي، بدلاً من الإطار المفاهيمي، لتحديد ما إذا كان الالتزام الحالي موجوداً بتاريخ الاستحواذ.

تضيف التعديلات أيضاً فقرة جديدة إلى المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) لتوضيح أن الموجودات المحتملة غير مؤهلة للإثبات بتاريخ الاستحواذ.

لم يكن لهذه التعديلات أثر على القوائم المالية للصندوق حيث لم تكن هناك موجودات محتملة أو مطلوبات محتملة تقع ضمن نطاق هذه التعديلات خلال الفترة.

الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ عقود الإيجار

تحظر التعديلات على المنشآت الخصم - من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات - أي متحصلات من بيع البنود المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لتأهيله للعمل على النحو الذي تريده الإدارة. وبدلاً من ذلك، تقوم المنشأة بإثبات المتحصلات من بيع هذه البنود، والتكاليف المتعلقة بإنتاج تلك البنود، في الربح أو الخسارة.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ المعايير والتعديلات على المعايير الحالية السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢ (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - الشركة التابعة المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة

يسمح التعديل للشركة التابعة التي تختار تطبيق الفقرة د ١٦ (أ) من المعيار الدولي للتقرير المالي (١) قياس فروقات التحويل التراكمية باستخدام المبالغ المفصح عنها في القوائم المالية الموحدة للشركة الأم، بناءً على تاريخ تحول الشركة الأم إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، وذلك إذا لم يتم إجراء تعديلات بشأن إجراءات التوحيد وأثار عملية تجميع الأعمال التي استحوذت الشركة الأم من خلالها على الشركة التابعة. يتم تطبيق هذا التعديل أيضاً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي يختار تطبيق الفقرة د ١٦ (أ) من المعيار الدولي للتقرير المالي (١).

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم للصندوق حيث أنه ليس مُطبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية - الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

يوضح التعديل الأتعاب التي تقوم المنشأة بإدراجها عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط على تلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والجهة المقرضة، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو الجهة المقرضة نيابة عن الآخر. لا يوجد تعديل مماثل مقترح لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩- الأدوات المالية: الإثبات والقياس.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق حيث لم تكن هناك تعديلات على الأدوات المالية للصندوق خلال الفترة.

معيار المحاسبة الدولي (٤١) الزراعة - الضرائب في قياسات القيمة العادلة

يلغي التعديل المطلب الوارد في الفقرة ٢٢ من معيار المحاسبة الدولي ٤١ الذي يقضي بأن تستبعد المنشآت التدفقات النقدية المتعلقة بالضرائب عند قياس القيمة العادلة للموجودات ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي ٤١.

لم يكن لهذه التعديلات أثر على القوائم المالية للصندوق حيث لم يكن لديه موجودات تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي ٤١ كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٣-٣ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٣

١ يناير ٢٠٢٣

١ يناير ٢٠٢٣

١ يناير ٢٠٢٣

١ يناير ٢٠٢٣

١ يناير ٢٠٢٣

١ يناير ٢٠٢٣

المعايير/ التعديلات على المعايير / التفسيرات

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) - "عقود التامين"

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تعريف التقديرات المحاسبية (معيار المحاسبة الدولي ٨)

الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسات المعيار الدولي للتقرير المالي ٢)

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢))

تمديد الإغفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)

تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة - تأجيل تاريخ السريان (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١)

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ ترجمة العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض  
تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، باعتباره العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

(ب) المعاملات والأرصدة  
تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملات المعنية. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي.

تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

٥-٣ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية على، والنقد لدى البنك، وودائع المراجعة، إن وجدت، وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

٦-٣ الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق

الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(١) الموجودات المالية

الإثبات الأولي والقياس

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يقوم فيه الصندوق بتنفيذ شراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم في الأصل إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة. كما أن تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها مباشرة ضمن الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الإثبات الأولي، حسبما هو ملائم.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق لها، تصنف الموجودات المالية إلى الفئات التالية:

➤ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

➤ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة

عند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

(أ) تم الاستحواذ؛ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو

(ب) كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو

(ج) كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

يتم تسجيل وقياس الموجودات المقتناة لأغراض المتاجرة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة ضمن صافي دخل المتاجرة. كما يتم إثبات دخل أو مصروف العمولة وتوزيعات الأرباح ضمن صافي دخل المتاجرة وفقاً لشروط العقد، أو عند الإقرار بأحقية دفعها.

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة العمولة الفعلية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية للصندوق على النقدية وشبه النقدية.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الموجودات المالية في هذه الفئة الموجودات غير المحتفظ بها لأغراض المتاجرة والتي إما يتم تخصيصها من قبل الإدارة عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة أو يجب قياسها بالقيمة العادلة بشكل إلزامي بموجب المعيار الدولي للتقرير المالية ٩. تقوم الإدارة بتخصيص أداة ما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي وذلك فقط عند استيفاء أحد الشروط التالية. ويحدد هذا التخصيص على أساس كل أداة على حدة:

(أ) لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، أو

(ب) لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو (ج) إذا كان التخصيص يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة.

تشتمل هذه الفئة على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة التي لم يتم الصندوق بشكل لا رجعة فيه بتصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. كما يتم إثبات توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة عند الإقرار بأحقية دفعها.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية مشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقييم فيما إذا ولاي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية. وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقي عليها الصندوق.

الانخفاض في القيمة

يأخذ الصندوق بعين الاعتبار مجموعة كبيرة من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المعقولة والمؤيدة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية.

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

عند تطبيق طريقة المعلومات المستقبلية، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تنخفض جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي أو التي لها مخاطر ائتمان منخفضة (المرحلة "١")،
- الأدوات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة (المرحلة "٢")، و
- تغطي (المرحلة "٣") الموجودات المالية التي يوجد بشأنها دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة بتاريخ إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، لا تقع أي من الموجودات المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا" للفئة الأولى، بينما يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر" للفئتين الثانية والثالثة. ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، يقوم الصندوق بتطبيق طريقة تبسيط المخاطر الائتمانية المنخفضة. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتقويم ما إذا كانت الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة باستخدام كافة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتوفرة دون تكلفة أو جهد غير مبررين. وعند إجراء هذا التقويم، يقوم الصندوق بإعادة تقويم التصنيف الائتماني الداخلي للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. إضافة إلى ذلك، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يتأخر سداد الدفعات التعاقدية لمدة تزيد عن ٣٠ يومًا.

تشتمل الموجودات المالية للصندوق على النقدية وشبه النقدية وودائع المراجعة والصكوك والذمم المدينة الأخرى. تتمثل سياسة الصندوق في قياس خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بمثل هذه الأدوات على أساس ١٢ شهرًا. ومع ذلك، عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يستخدم الصندوق تصنيفات من وكالة تصنيف ائتماني معتمدة لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأداة الدين قد زادت بشكل جوهري ولتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

(٢) المطلوبات المالية

الإثبات الأولي والقياس

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على الاستردادات المستحقة والرسوم الإدارية وأتعاب الإدارة المستحقة والمطلوبات الأخرى. يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة للذمم الدائنة، يتم إظهارها بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتعلق هذه الفئة كثيرًا بالصندوق. بعد الإثبات الأولي لها، تقاس المطلوبات المالية لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل العمولة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءًا لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي. ويُدْرَج إطفاء معدل العمولة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة.

تتطبق هذه الفئة عمومًا على المطلوبات المتداولة الأخرى.

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولى والقياس اللاحق (تتمة)

(٢) المطلوبات المالية (تتمة)

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

(٣) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعرَّض أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٧-٣ قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (٨).

## صندوق الإنماء وريف الوقفي (مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٨-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تتطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

#### ٩-٣ المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

#### ١٠-٣ الوحدات

تصنف الوحدات كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات ، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقى للوحدات.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات. وفي حالة توقف الوحدات عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات كمعاملات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

#### ١١-٣ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

#### ١٢-٣ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

يتم تحميل أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى بالأسعار/ المبالغ المحددة في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

#### ١٣-٣ الزكاة وضريبة الدخل

إن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.



### ٣- ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-١ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للصندوق، وأنه يمكن قياس المبلغ بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه دفع المبلغ. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للعرض المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب.

يتم احتساب دخل العمولة الخاصة على الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة مثل الصكوك وودائع المرابحة باستخدام أساس العائد الفعلي ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة. ويتم احتساب إيرادات التمويل بتطبيق معدل العمولة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي باستثناء الموجودات المالية التي تصبح لاحقاً موجودات ذات مستوى انتمائي منخفض. وبالنسبة للموجودات المالية ذات المستوى الانتمائي المنخفض، يتم تطبيق معدل العمولة الفعلي على صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية، أي بعد خصم مخصص الخسارة.

يتم تحديد ربح استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم بيعها على أساس تكلفة المتوسط المرجح.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة ومن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة المتعلقة بالأدوات المالية والتي تم تحقيقها في السنة التي تم إعداد القوائم المالية بشأنها.

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة عند الإعلان عنها (أي عند الإقرار بالصندوق باستلامها).

#### ٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

#### مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد جوهرية قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

يتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في جميع فئات الموجودات المالية إبداء الأحكام، على وجه الخصوص، تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيمة الضمانات لتمويل المحفظة، عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة والتأكد من وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. وتستند هذه التقديرات إلى عدد من العوامل، ويمكن للتغيرات التي تطرأ عليها أن تؤدي إلى وجود مستويات مختلفة للمخصصات.

يتعين أيضاً إبداء عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، مثل:

- (١) تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان،
- (٢) اختيار طرق وافتراضات ملائمة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة،
- (٣) تحديد عدد السيناريوهات المستقبلية وأوزانها النسبية بشأن كل نوع من أنواع المنتجات / السوق وخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لها، و
- (٤) تحديد مجموعات من الموجودات المالية المشابهة لأغراض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

**صندوق الإنماء وريف الوقفي**  
**(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)**  
**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢**

**٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)**

**قياس القيمة العادلة**

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، إن وجدت، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. يوجد لدى الصندوق استثمارات في أدوات حقوق الملكية مدرجة وصناديق عامة وخاصة التي تم تقييمها بالقيمة العادلة باستخدام السعر السائد في السوق وصافي قيمة الموجودات، على التوالي، كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (٥).

**٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

تتكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات مبينة أدناه ومسجلة في المملكة العربية السعودية وفي صناديق عامة وخاصة استثمارية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
القيمة السوقية (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة السوقية (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	
٢١,٤١٠,٩٢٦	١٥,١٢٦,٦٦٨	٢٢,٧٥٧,٥٩١	٢٣,٤١١,٠٠٠	محفظة الأسهم التقديرية (١)
٧,٦٠٣,٧٥٧	٦,٥٧٤,١٣٤	٥,١٨٥,٣٢٦	٦,٠٦٢,٢٣٤	أسهم متداولة (٢)
٤,٩٩٢,٠٠٠	٤,٩٩٢,٠٠٠	٨,٣٣٤,٩٨٨	٨,٣٣٤,٩٨٨	استثمارات في صناديق خاصة
١٢,٢٢١,٥٠٩	١١,٩٤٤,٠٣٧	٣,٠١٢,٣٠٤	٢,٩٩٧,٧٨٧	استثمار في صناديق عامة
٤٦,٢٢٨,١٩٢	٣٨,٦٣٦,٨٣٩	٣٩,٢٩٠,٢٠٩	٤٠,٨٠٦,٠٠٩	

(١) يمثل هذا البند المبلغ المستثمر في محفظة تقديرية مكونة من أسهم مدرجة في سوق تداول.

(٢) تم الإفصاح عن الأسهم المتداولة حسب قطاع المحفظة الاستثمارية للصندوق في الجدول أدناه:

**القطاع**

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة العادلة ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة العادلة ريال سعودي	
٧٥,٤	٥,٧٣٢,٩٦٧	١٠٠,٠٠	٥,١٨٥,٣٢٦	صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
١٠,٥٠	٧٩٨,٤١٠	-	-	تجزئة الأغذية والسلع الأساسية
٠,٥٢	٣٩,٥٣٣	-	-	الاستثمار والتمويل
١٣,٥٨	١,٠٣٢,٨٤٧	-	-	الإعلام والترفيه
١٠٠,٠	٧,٦٠٣,٧٥٧	١٠٠,٠	٥,١٨٥,٣٢٦	

صندوق الإنماء وريف الوفاي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	
٥,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٧٠٠,٠٠٠	ودائع مرابحة (١)
١١,١٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠	صكوك (٢)
٥٢٠,٢٦٩	٥٣٣,٩٤٩	دخل عمولة خاصة مستحقة
١٦,٦٢٠,٢٦٩	٢٤,٢٣٣,٩٤٩	
-	(١٧,٤٧٥)	ناقصًا: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ١-٦)
١٦,٦٢٠,٢٦٩	٢٤,٢١٦,٤٧٤	

(١) يمثل هذا البند ودائع مرابحة لدى شركات استثمارية تعمل في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى بفترات استحقاق قدرها سنتان وتحمل دخل عمولة خاصة بمعدل قدره ٥,٧٥٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٥,١٩٪ سنويًا).

(٢) يمثل هذا البند صكوك صادرة من قبل أطراف أخرى تعمل بالمملكة العربية السعودية بفترات استحقاق أصلية تتراوح من ٢ سنتين إلى ٢٦ سنوات وتحمل دخل عمولة خاصة بمعدل قدره ٤,٩٦٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٦,١١٪ سنويًا).

١-٦ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي بيان الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	
-	١٧,٤٧٥	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	١٧,٤٧٥	

٧- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	
١٢٣,٤١٦	٨٦,٦٣٥	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٨)
٢٦,٨٦٢	٥٠,٠٩٠	أتعاب حفظ مستحقة
٢٠٢,١٠٧	٢٧٣,٣٣٢	مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى (١)
٣٥٢,٣٨٥	٤١٠,٠٥٧	

(١) تشمل المستحقات والمطلوبات الأخرى بشكل رئيسي على الذمم الدائنة فيما يتعلق بالأتعاب المهنية ومكافآت مجلس الإدارة وضريبة القيمة المضافة المستحقة وأتعاب الهيئة الشرعية.

**صندوق الإنماء وريف الوقي**  
**(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

**٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة. وتخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة لقيود تحددها الشروط والأحكام. ويتم الإفصاح عن كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة إلى مجلس إدارة الصندوق.

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق، والمصرف، والمنشآت ذات العلاقة بالمصرف ومدير الصندوق، وأي جهة لديها القدرة على السيطرة على جهة أخرى أو ممارسة تأثير جوهري عليها في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

**(أ) أتعاب الإدارة**

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٧٥% على صافي قيمة الأصول يتم احتسابها واستحقاقها في كل يوم تقييم.

**(ب) مصاريف وساطة**

يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب وساطة بمعدل ٠,٠٠١٥% على معاملات شراء وبيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**(ج) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة**

يحق لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين الحصول على مكافآت نظير خدماتهم بمعدلات محددة وفقًا لشروط وأحكام الصندوق بما يتعلق بحضور اجتماعات مجلس الإدارة. وتبلغ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين حاليًا ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي سنويًا.

**٨-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي
شركة الإنماء للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة أتعاب وساطة عمولة خاصة على ودائع المراجعة	(٦٠٧,١١٣) (١١,٣٨٤) ٢٢١,٣٨٢	(٥٤٤,٧٣٧) (٢,٦٦٨) ٢٠٩,٨١٢
مصرف الإنماء	الشركة الأم لمدير الصندوق أعضاء مجلس الإدارة	عمولة خاصة على الصكوك أتعاب مجلس إدارة الصندوق	٤٢٧,٣٥٠	٤٠,٠٠٠
مجلس إدارة الصندوق			(٤٠,٠٠٠)	(٣٠,١٣٧)

**٨-٢ أرصدة الجهات ذات العلاقة**

فيما يلي بيان بالأرصدة المدينة (الدائنة) الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة في نهاية السنة:

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي
مصرف الإنماء	الشركة الأم لمدير الصندوق	الصكوك	٢,٠٢٠,٤٤٤	٢,٠٢٠,٠٠٠
شركة الإنماء للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة ودائع مراجعة	(٨٦,٦٣٥) ٩,٢٨٢,٣٧٥	(١٢٣,٤١٦) -
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	(٨٠,٠٢٨)	(٦٠,٠٢٨)

(١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، يمتلك مصرف الإنماء ١٠٠,٠٠٠ وحدة في الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١٠٠,٠٠٠ وحدة).

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٩- إدارة المخاطر المالية

٩-١ عوامل المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يسعى برنامج إدارة المخاطر الشامل بالصندوق إلى تعظيم العوائد المتأتبة من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق، كما يسعى إلى الحد من الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. ويوجد لدى مدير الصندوق سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق والتأكد من معالجة هذه المخاطر في أقرب وقت ممكن، والتي تشمل إجراء تقييم للمخاطر مرة واحدة على الأقل في السنة.

كما يقوم مدير الصندوق بتطبيق توزيع حذر للمخاطر مع مراعاة سياسات الاستثمار والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. علاوة على ذلك، يبذل مدير الصندوق قصارى جهده لضمان توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد متوقعة. ولمجلس إدارة الصندوق دور في ضمان وفاء مدير الصندوق بمسؤولياته لصالح مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.

يستخدم الصندوق طرقاً مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وتم توضيح هذه الطرق أدناه.

٩-١-١ مخاطر السوق

(أ) مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن احتمالية حدوث تغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق والتي تؤثر على الربحية في المستقبل أو على القيمة العادلة. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداته المرتبطة بعمولة خاصة.

يوضح الجدول التالي أثر التغير المحتمل بصورة معقولة في دخل العملات الخاصة على الأدوات المالية المتأثرة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. ليس هنالك أثر على الدخل الشامل الآخر، حيث لا يوجد لدى الصندوق موجودات تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو كأدوات تغطية. وعملياً، قد تختلف نتائج التداول الفعلي عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

الأثر على الربح أو الخسارة  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
ريال سعودي ريال سعودي

٢٤٢,١٦٤ ١٦٦,٢٠٣  
(٢٤٢,١٦٤) (١٦٦,٢٠٣)

التغير في سعر العملة:

زيادة بواقع ١٪

نقص بواقع ١٪

يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر أسعار العملات الخاصة من خلال الاستثمار في الموجودات التي لها تاريخ استحقاق قصير الأجل بمعدلات عمولة متغيرة.

(ب) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. وتعتقد إدارة الصندوق أن هناك مخاطر ضئيلة للخسائر بسبب تقلبات أسعار الصرف حيث أن معظم الموجودات والمطلوبات النقدية للصندوق مسجلة بالريال السعودي. علاوة على ذلك، فإن معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية تتم بشكل رئيسي بعملات دول مجلس التعاون الخليجي، والتي لا يوجد بها تقلبات كبيرة، وبالتالي فإن الأثر الناتج عن مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية ليس جوهرياً.

**صندوق الإنماء وريف الوقي**  
**(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

**٩ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)**

**٩-١ عوامل إدارة المخاطر المالية (تتمة)**

**(ج) مخاطر السعر**

تمثل مخاطر السعر المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق والناتجة عن عوامل أخرى بخلاف التغيرات في العملات الأجنبية وأسعار العملات.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في اسوق الأسهم عن كثب. كما يقوم الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية وذلك بالاستثمار في مختلف القطاعات.

**تحليل الحساسية**

تخضع الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر السعر. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم وصافي قيمة موجودات الصندوق مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢١	٢٠٢٢
ريال سعودي	ريال سعودي
٢,٣١١,٤١٠	١,٩٦٤,٥١٠
(٢,٣١١,٤١٠)	(١,٩٦٤,٥١٠)

زيادة بواقع ٥٪

نقص بواقع ٥٪

**٩-٢ مخاطر السيولة**

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها على مدار الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق على الفور ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات معينة للسيولة الخاصة بالصندوق ومراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات حال نشأتها، وذلك إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على تمويل من الجهات ذات العلاقة بالصندوق.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

**٩-٣ مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي.

تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. ويتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

**صندوق الإنماء وريف الوفاي**  
**(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)**  
**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢**

**٩ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)**  
**٩-١ عوامل إدارة المخاطر المالية (تتمة)**  
**٩-١-٣ مخاطر الائتمان (تتمة)**

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	
١,٨٢٢,٠٤٦	٣,٤٦٦,٣٥٠	نقدية وشبه نقدية
١٦,٦٢٠,٢٦٩	٢٤,٢١٦,٤٧٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٨٠٩,٢٠٠	٢,٢٨٦,٠٣٠	دفعات مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٩,٢٥١,٥١٥</u>	<u>٢٩,٩٦٨,٨٥٤</u>	

إن الأرصدة البنكية الخاصة بالصندوق محتفظ بها لدى بنك محلي، وهو الشركة الأم لمدير الصندوق، ولديه تصنيف ائتماني جيد كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. ويقوم الصندوق بقياس مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة على أساس احتمال التعثر عن السداد، الخسارة الناتجة عن التعثر، التعرض عند التعثر عن السداد. وتأخذ الإدارة بعين الاعتبار كلاً من التحليل السابق والمعلومات المستقبلية بعين الاعتبار عند تحديد أي خسائر ائتمان متوقعة. وتم إدراج الإفصاح بشأن خسائر الائتمان المتوقعة في إيضاح ٦.

**٩-٢ إدارة مخاطر رأس المال**

يمثل صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات رأسمال الصندوق. ومن الممكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، فضلاً عن التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية لتحقيق عائدات لمالكي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة صافي موجودات قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية بالصندوق.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع قدرته على تصفيتها.

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

**٩-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية**

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يُصنف إليه قياس القيمة العادلة. يتم تحديد المبالغ على أساس القيم المثبتة في قائمة المركز المالي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٧,٩٤٢,٩١٧	١١,٣٤٧,٢٩٢	-	٣٩,٢٩٠,٢٠٩
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٩,٠١٤,٦٨٣	١٧,٢١٣,٥٠٩	-	٤٦,٢٢٨,١٩٢

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٩ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تستند قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والبالغة ٢٧,٩٤٢,٩١٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١):  
٢٩,٠١٤,٦٨٣ ريال سعودي) إلى أسعار السوق المدرجة في تداول وبالتالي فهي مصنفة ضمن المستوى الأول من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تستند قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة البالغة ١١,٣٤٧,٢٩٢ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١):  
١٧,٢١٣,٥٠٩ ريال سعودي) على صافي قيمة الأصول للصندوق المشترك وبالتالي فهي مصنفة ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المصنفة بالقيمة السوقية تقارب قيمتها الدفترية بتاريخ إعداد القوائم المالية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
الإجمالي	بعد	خلال	
ريال سعودي	١٢ شهراً (ريال سعودي)	١٢ شهراً (ريال سعودي)	
			الموجودات
٣,٤٦٦,٣٥٠	-	٣,٤٦٦,٣٥٠	نقدية وشبه نقدية
٣٩,٢٩٠,٢٠٩	-	٣٩,٢٩٠,٢٠٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,٢١٦,٤٧٤	٢٣,٧٠٠,٠٠٠	٥١٦,٤٧٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢,٢٨٦,٠٣٠	-	٢,٢٨٦,٠٣٠	دفعات مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٩,٢٥٩,٠٦٣	٢٣,٧٠٠,٠٠٠	٥٨,١٥٩,٠٦٣	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤١٠,٠٥٧	-	٤١٠,٠٥٧	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٤١٠,٠٥٧	-	٤١٠,٠٥٧	إجمالي المطلوبات



**صندوق الإنماء وريف الوقي**  
**(مدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)**  
**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢**

**١٠ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)**

			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الإجمالي	بعد ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	خلال ١٢ شهرًا (ريال سعودي)	
١,٨٢٢,٠٤٦	-	١,٨٢٢,٠٤٦	الموجودات
٤٦,٢٢٨,١٩٢	-	٤٦,٢٢٨,١٩٢	نقدية وشبه نقدية
١٦,٦٢٠,٢٦٩	١١,١٠٠,٠٠٠	٥,٥٢٠,٢٦٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٠٩,٢٠٠	-	٨٠٩,٢٠٠	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٦٥,٤٧٩,٧٠٧	١١,١٠٠,٠٠٠	٥٤,٣٧٩,٧٠٧	دفعات مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			<b>إجمالي الموجودات</b>
٣٥٢,٣٨٥	-	٣٥٢,٣٨٥	المطلوبات
٣٥٢,٣٨٥	-	٣٥٢,٣٨٥	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
			<b>إجمالي المطلوبات</b>

**١١ - توزيعات الأرباح إلى الجهة المستفيدة**

خلال السنة، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح بمبلغ ١,٩٦٩,٣٢٦ ريال سعودي (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٩٦٦,٨٢٨ ريال سعودي).

**١٢ - الالتزامات المحتملة**

لا توجد هناك أي التزامات محتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

**١٣ - آخر يوم للتقويم**

كان آخر يوم للتقويم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١)

**١٤ - الأحداث اللاحقة**

أصدرت وزارة المالية قرارًا وزاريًا رقم ٢٩٧٩١ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢) بشأن بعض قواعد جباية الزكاة التي يتعين على الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية الالتزام بها والمعمول بها للسنة المالية ٢٠٢٣. ووفقًا للقرار الوزاري، لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة أو ضريبة الدخل، ومع ذلك سيتعين عليه تقديم إقرار معلومات إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

**١٥ - اعتماد القوائم المالية**

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٦ رمضان ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٣).

**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2022**

**AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**FINANCIAL STATEMENTS**

---

31 December 2022

<b>INDEX</b>	<b>PAGE</b>
Independent auditor's report on the financial statements	1 – 2
Statement of financial position	3
Statement of comprehensive income	4
Statement of cash flows	5
Statement of changes in equity	6
Notes to the financial statements	7 – 23

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Unitholders of Alinma Wareef Endowment Fund  
(Managed by Alinma Investment Company)

### Opinion

We have audited the financial statements of Alinma Wareef Endowment Fund (the "Fund") managed by Alinma Investment Company (the "Fund Manager"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2022, and the related statements of comprehensive income, cash flows and changes in equity for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2022 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards ("IFRS") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the Saudi Organisation for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

### Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Fund in accordance with the professional code of conduct and ethics that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the Fund's financial statements and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### Other Matter

The financial statements of the Fund as of and for the year ended 31 December 2021 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those financial statements on 26 Sha'ban 1443H (corresponding to 29 March 2022).

### Other Information included in the Fund's 2022 Annual Report

The Fund Manager is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Fund's 2022 annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. The Fund's 2022 annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the Fund's 2022 annual report, if we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

### Responsibilities of the Fund Manager and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The Fund Manager is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by the SOCPA and the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Board of Capital Market Authority, and the Fund's terms and conditions and the information memorandum, and for such internal control as the Fund Manager determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Fund Manager is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Fund Manager either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (continued)**  
**To the Unitholders of Alinma Wareef Endowment Fund**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Fund Manager.
- Conclude on the appropriateness of the Fund Manager's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

for Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants

  
Saleh Al Yahya  
Certified Public Accountant  
License No. 473

Riyadh: 6 Ramadan 1444H  
(28 March 2023)



**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

As at 31 December 2022

	<i>Note</i>	<b>2022 SR</b>	<b>2021 SR</b>
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents		<b>3,466,350</b>	1,822,046
Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL")	5	<b>39,290,209</b>	46,228,192
Financial assets at amortized cost	6	<b>24,216,474</b>	16,620,269
Advances for acquisition of financial assets at FVTPL		<b>2,286,030</b>	809,200
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>69,259,063</b>	<b>65,479,707</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
<b>LIABILITIES</b>			
Accrued expenses and other current liabilities	7	<b>410,057</b>	352,385
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>410,057</b>	<b>352,385</b>
<b>EQUITY</b>			
Net assets attributable to unitholders of units		<b>68,849,006</b>	65,127,322
<b>TOTAL LIABILITIES AND EQUITY</b>		<b>69,259,063</b>	<b>65,479,707</b>
Units in issue (numbers)		<b>5,648,190</b>	5,538,441
Net asset value attributable to unit holders (SR)		<b>12.19</b>	11.76

The attached notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements

**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**

For the year ended 31 December 2022

	<i>Note</i>	<b>2022 SR</b>	<b>2021 SR</b>
<b>INCOME</b>			
Gain on financial assets at FVTPL		<b>3,304,302</b>	7,060,354
Dividend income		<b>1,003,119</b>	669,645
Special commission income		<b>843,446</b>	686,603
<b>TOTAL INCOME</b>		<b>5,150,867</b>	8,416,602
<b>OPERATING EXPENSES</b>			
Management fees	8	<b>(607,113)</b>	(544,737)
Allowance for expected credit loss	6	<b>(17,475)</b>	-
Other operating expenses		<b>(258,111)</b>	(242,007)
<b>TOTAL OPERATING EXPENSES</b>		<b>(882,699)</b>	(786,744)
<b>NET INCOME FOR THE YEAR</b>		<b>4,268,168</b>	7,629,858
Other comprehensive income		-	-
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>		<b>4,268,168</b>	7,629,858

The attached notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements

**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**STATEMENT OF CASH FLOWS**

For the year ended 31 December 2022

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>SR</b>	<b>SR</b>
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>		
Net income for the year	4,268,168	7,629,858
<i>Adjustments for:</i>		
Gain on financial assets at FVTPL	(3,304,302)	(7,060,354)
Dividend income	(1,003,119)	(669,645)
Special commission income	(843,446)	(686,603)
Allowance for expected credit loss	17,475	-
	<u>(865,224)</u>	<u>1,356,934</u>
<i>Changes in operating assets and liabilities:</i>		
Decrease in financial assets at FVTPL	10,242,285	4,644,192
Increase in financial assets at amortized cost	(7,600,000)	(4,229,265)
Increase in advances for acquisition of financial assets at FVTPL	(1,476,830)	(809,200)
Increase (decrease) in accrued expenses and other current liabilities	57,672	(749,622)
	<u>357,903</u>	<u>(1,930,639)</u>
<b>CASH FLOWS FROM OPERATIONS</b>		
Dividends received	1,003,119	669,645
Special commission received	829,766	259,660
	<u>2,190,788</u>	<u>(1,001,334)</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>		
Proceeds from issuance of units	1,422,842	1,188,051
Distributions to beneficiary (note 11)	(1,969,326)	(966,828)
	<u>(546,484)</u>	<u>221,223</u>
<b>Net cash flows (used in) from financing activities</b>		
	<u>1,644,304</u>	<u>(780,111)</u>
<b>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>		
	<u>1,822,046</u>	<u>2,602,157</u>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of the year</b>		
	<u>3,466,350</u>	<u>1,822,046</u>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE YEAR</b>		

The attached notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements



**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

For the year ended 31 December 2022

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>SR</b>	<b>SR</b>
<b>EQUITY AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>	<b>65,127,322</b>	<b>57,276,241</b>
<b>Comprehensive income:</b>		
Net income for the year	<b>4,268,168</b>	<b>7,629,858</b>
Other comprehensive income for the year	<b>-</b>	<b>-</b>
Total comprehensive income for the year	<b>4,268,168</b>	<b>7,629,858</b>
Distributions to beneficiary (note 11)	<b>(1,969,326)</b>	<b>(966,828)</b>
	<b>67,426,164</b>	<b>63,939,271</b>
<b>CHANGE FROM UNIT TRANSACTIONS</b>		
Proceeds from issuance of units	<b>1,422,842</b>	<b>1,188,051</b>
Net change from unit transactions	<b>1,422,842</b>	<b>1,188,051</b>
<b>EQUITY AT THE END OF THE YEAR</b>	<b>68,849,006</b>	<b>65,127,322</b>
<b>UNIT TRANSACTIONS</b>		
Transactions in units for the year are summarised as follows:		
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Units</b>	<b>Units</b>
<b>UNITS AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>	<b>5,538,441</b>	<b>5,430,014</b>
Units issued during the year	<b>109,749</b>	<b>108,427</b>
<b>UNITS AT THE END OF THE YEAR</b>	<b>5,648,190</b>	<b>5,538,441</b>

The attached notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

## (Managed by Alinma Investment Company)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2022

#### 1 INCORPORATION AND ACTIVITIES

Alinma Wareef Endowment Fund, (the "Fund"), is an open-ended public fund created under an agreement between Alinma Investment Company (the "Fund Manager"), a subsidiary of Alinma Bank (the "Bank"), and "Wareef Charity" operating under King Faisal Specialist Hospital and Research Center" (the "Beneficiary"), in accordance with Shariah rules issued by the Shariah Board of the Fund Manager.

The Fund aims to enhance the developmental role of private endowments in supporting health care services by developing the endowed assets of the fund and investing them in a way that achieves the principle of social solidarity. The Fund manager will invest in the financial assets and distribute a percentage of the proceeds (endowment yields) on a periodic basis to the endowment distribution channels specified by the Fund (i.e., Health and medical services. The beneficiary is committed to disbursement of endowment yields in health and medical services.

Capital Market Authority ("CMA") granted approval for the establishment of the Fund in its letter number 18-4234-5-3 dated 27 Ramadan 1439 H (corresponding to 11 June 2018). The Fund commenced its operations on 23 Safar 1440 H (corresponding to 1 November 2018). The Fund has also obtained approval from General Authority of Awqaf through its letter number 5/1/116 dated 8 Ramadhan 1439H (corresponding to 23 May 2018) for raising public subscription for endowments.

The Fund is managed by Alinma Investment Company (the "Fund Manager"), a closed joint stock company with commercial registration number 1010269764, licensed by the Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia ("CMA") under license number 09134-37.

The Fund Manager is responsible for the overall management of the Fund's activities. The Fund Manager can also enter into arrangements with other institutions for the provision of investment, custody or other administrative services on behalf of the Fund.

Wareef Fund Real-Estate Company, a limited liability company with commercial registration number 1010501766, has been established and approved by CMA as a special purpose vehicle ("SPV") for the beneficial interests of the Fund.

The Fund has appointed NOMW Capital Company for Financial Consultant (the "Custodian") to act as its custodian. The fees of the custodian are paid by the Fund. The Custodian owns 99% of the shares in the SPV and 1% is held by the Fund Manager.

#### 2 REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") issued by the CMA detailing requirements for all Investment Funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

#### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The summary of significant accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below.

##### 3.1 Basis of preparation

These financial statements of the Fund have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncement that are endorsed by the Saudi Organisation for Chartered and Professional Accountants, (collectively hereafter referred to as IFRS as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia).

The financial statements have been prepared under the historical cost convention using the accrual basis of accounting except for financial assets held at FVTPL which are measured at fair value.

The Fund Manager has prepared the financial statements on the basis that it will continue to operate as a going concern.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

## (Managed by Alinma Investment Company)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

## 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

### 3.1 Basis of preparation (continued)

The Fund presents its statement of financial position in order of liquidity based on the Fund Manager's intention and perceived ability to recover/settle the majority of assets/liabilities of the corresponding financial statement line item. An analysis regarding recovery or settlement within 12 months after the reporting date (current) and more than 12 months after the reporting date (non-current) is presented in note 10.

The preparation of these financial statements requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires the Fund Manager to exercise its judgement in the process of applying the Fund's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements, are disclosed in note 4.

### 3.2 Standards and amendments to existing standards effective 1 January 2022

The Fund applied for the first-time certain standards and amendments, which are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022 (unless otherwise stated). The Fund has not early adopted any other standards, interpretations or amendment that has been issued but not yet effective.

#### ***Onerous contracts – Cost of Fulfilling a Contract – Amendments to IAS 37***

An onerous contract is a contract under which the unavoidable of meeting the obligations under the contract costs (i.e., the costs that the Fund cannot avoid because it has the contract) exceed the economic benefits expected to be received under it.

The amendments specify that when assessing whether a contract is onerous or loss-making, an entity needs to include costs that relate directly to a contract to provide goods or services including both incremental costs (e.g., the costs of direct labor and materials) and an allocation of costs directly related to contract activities (e.g., depreciation of equipment used to fulfil the contract and costs of contract management and supervision). General and administrative costs do not relate directly to a contract and are excluded unless they are explicitly chargeable to the counterparty under the contract

These amendments had no impact on the financial statements of the Fund as there were no onerous contract as of the reporting date.

#### ***Reference to the Conceptual Framework – Amendments to IFRS 3***

The amendments replace a reference to a previous version of the IASB's Conceptual Framework with a reference to the current version issued in March 2018 without significantly changing its requirements.

The amendments add an exception to the recognition principle of IFRS 3 Business Combinations to avoid the issue of potential 'day 2' gains or losses arising for liabilities and contingent liabilities that would be within the scope of IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets or IFRIC 21 Levies, if incurred separately. The exception requires entities to apply the criteria in IAS 37 or IFRIC 21, respectively, instead of the Conceptual Framework, to determine whether a present obligation exists at the acquisition date.

The amendments also add a new paragraph to IFRS 3 to clarify that contingent assets do not qualify for recognition at the acquisition date.

These amendments had no impact on the financial statements of the Fund as there were no contingent assets, liabilities or contingent liabilities within the scope of these amendments that arose during the period.

#### ***Property, Plant and Equipment: Proceeds before intended Use – Amendments to IAS 16 Leases***

The amendment prohibits entities from deducting from the cost of an item of property, plant and equipment, any proceeds of the sale of items produced while bringing that asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Instead, an entity recognises the proceeds from selling such items, and the costs of producing those items, in profit or loss.

These amendments had no impact on the financial statements of the Fund.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### 3.2 Standards and amendments to existing standards effective 1 January 2022 (continued)

##### **IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards – Subsidiary as a first-time adopter**

The amendment permits a subsidiary that elects to apply paragraph D16(a) of IFRS 1 to measure cumulative translation differences using the amounts reported in the parent's consolidated financial statements, based on the parent's date of transition to IFRS, if no adjustments were made for consolidation procedures and for the effects of the business combination in which the parent acquired the subsidiary. This amendment is also applied to an associate or joint venture that elects to apply paragraph D16(a) of IFRS 1.

These amendments had no impact on the financial statements of the Fund as it is not a first-time adopter.

##### **IFRS 9 Financial Instruments – Fees in the '10 per cent' test for derecognition of financial liabilities**

The amendment clarifies the fees that an entity includes when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are substantially different from the terms of the original financial liability. These fees include only those paid or received between the borrower and the lender, including fees paid or received by either the borrower or lender on the other's behalf. There is no similar amendment proposed for IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement.

These amendments had no impact on the financial statements of the Fund as there were no modifications of the Fund's financial instruments during the period.

##### **IAS 41 Agriculture – Taxation in fair value measurements**

The amendment removes the requirement in paragraph 22 of IAS 41 that entities exclude cash flows for taxation when measuring the fair value of assets within the scope of IAS 41.

These amendments had no impact on the financial statements of the Fund as it did not have assets in scope of IAS 41 as at the reporting date.

#### 3.3 Standards issued but not yet effective

The new and amended standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Fund's financial statements are disclosed below. The Fund intends to adopt these new and amended standards and interpretations, if applicable, when they become effective.

##### Standards / amendments to standards / interpretations

##### Effective date

IFRS 17 Insurance Contracts

1 January 2023

Amendments to IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current

1 January 2023

Definition of accounting estimates (IAS 8)

1 January 2023

Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2)

1 January 2023

Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction (Amendments to IAS 12)

1 January 2023

Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (Amendments to IFRS 4)

1 January 2023

Classification of Liabilities as Current or Non-current – Deferral of Effective Date (Amendments to IAS 1)

1 January 2023

#### 3.4 Foreign currency translation

##### a) Functional and presentation currency

These financial statements are presented in Saudi Arabian Riyals ("SR"), which is the Fund's functional and presentation currency. All financial information presented has been rounded to the nearest SR.

##### b) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Foreign currency assets and liabilities are translated into the functional currency using the exchange rate prevailing at the statement of financial position date.

Foreign exchange gains and losses arising from translation are included in the statement of comprehensive income.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### 3.5 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise of cash at banks and Murabaha deposits, if any, with an original maturity of three months or less.

#### 3.6 Financial Instruments - Initial recognition and subsequent measurement

A financial instruments is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

##### i) Financial assets

##### Initial recognition and measurement

All regular way purchases and sales of financial assets are recognized / derecognized on the trade date (i.e., the date that the Fund executes purchase or sale of the assets). Regular way purchase or sale of financial assets that require settlement of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the marketplace.

All other financial assets and liabilities (including assets and liabilities designated at fair value through income statement) are initially recognized on trade date at which the Fund becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized immediately in profit or loss. For all other financial assets and financial liabilities transaction costs are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition.

##### Subsequent measurement

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in the following categories:

- Financial assets at amortised cost
- Financial assets at fair value through profit or loss

##### Financial assets held for trading

In applying that classification, a financial asset is considered to be held for trading if:

- (a) It is acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing it in the near term; or
- (b) On initial recognition, it is part of a portfolio of identified financial instruments that are managed together and for which, there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- (c) It is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Held-for-trading assets are recorded and measured in the statement of financial position at fair value. Changes in fair value are recognised in net trading income. Interest and dividend income or expense is recorded in net trading income according to the terms of the contract, or when the right to payment has been established.

##### Financial assets measured at amortised cost

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired. The Fund's financial assets at amortised cost includes cash and cash equivalents.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### 3.6 *Financial Instruments - Initial recognition and subsequent measurement (continued)*

##### *i) Financial assets (continued)*

##### ***Financial assets measured at fair value through profit or loss ("FVTPL")***

Financial assets in this category are those that are not held for trading and have been either designated by management upon initial recognition or are mandatorily required to be measured at fair value under IFRS 9. Management only designates an instrument at FVTPL upon initial recognition when one of the following criteria are met. Such designation is determined on an instrument-by-instrument basis:

- (a) Its contractual terms do not give rise to cash flows on specified dates that are solely payments of principal and interest (SPPI) on the principal amount outstanding;
- (b) It is not held within a business model whose objective is either to collect contractual cash flows, or to both collect contractual cash flows and sell; and
- (c) The designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains and losses on them on different bases.

Financial assets at fair value through profit or loss are carried in the statement of financial position at fair value with net changes in fair value recognised in the statement of profit or loss.

This category includes listed equity investments which the Fund had not irrevocably elected to classify at fair value through OCI. Dividends on listed equity investments are recognised in the statement of profit or loss when the right of payment has been established.

##### ***Derecognition***

A financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised (i.e., removed from the Fund's statement of financial position) when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired; or
- The Fund has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a 'pass-through' arrangement; and either (a) the Fund has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Fund has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Fund has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if and to what extent it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Fund continues to recognise the transferred asset to the extent of the Fund's continuing involvement. In that case, the Fund also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Fund has retained.

##### ***Impairment***

The Fund considers a broader range of information when assessing credit risk and measuring expected credit losses, including past events, current conditions, reasonable and supportable forecasts that affect the expected collectability of the future cash flows of the instrument.

In applying this forward-looking approach, a distinction is made between:

- financial instruments that have not deteriorated significantly in credit quality since initial recognition or that have low credit risk ('Stage 1');
- financial instruments that have deteriorated significantly in credit quality since initial recognition and whose credit risk is not low ('Stage 2'); and
- 'Stage 3' would cover financial assets that have objective evidence of impairment at the reporting date. However, none of the Fund's financial assets fall into this category.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### 3.6 Financial Instruments - Initial recognition and subsequent measurement (continued)

##### i) Financial assets (continued)

###### *Impairment (continued)*

'12-month expected credit losses' are recognized for the first category while 'lifetime expected credit losses are recognized for the second and third category. Measurement of the expected credit losses is determined by a probability-weighted estimate of credit losses over the expected life of the financial instrument.

For financial assets at amortised costs, the Fund applies the low credit risk simplification. At every reporting date, the Fund evaluates whether the financial assets at amortised cost is considered to have low credit risk using all reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort. In making that evaluation, the Fund reassesses the internal credit rating of the financial asset at amortised cost. In addition, the Fund considers that there has been a significant increase in credit risk when contractual payments are more than 30 days past due.

The Fund's financial assets at amortised cost comprise of cash and cash equivalents, Murabaha deposits, Sukuks and other receivables. It is the Fund's policy to measure ECLs on such instruments on a 12-month basis. However, when there has been a significant increase in credit risk since origination, the allowance will be based on the lifetime ECL. The Fund uses the ratings from the Credit Rating Agency both to determine whether the debt instrument has significantly increased in credit risk and to estimate ECLs.

##### ii) Financial liabilities

###### *Initial recognition and measurement*

The Fund's financial liabilities include redemption payable, management and administration fees payable and other liabilities. All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of payables, net of directly attributable transaction costs.

###### *Subsequent measurement*

For purposes of subsequent measurement, financial liabilities are classified at amortised cost:

###### *Financial liabilities at amortised cost*

This category includes all financial liabilities, other than those measured at fair value through profit or loss. This is the category most relevant to the Fund. After initial recognition, financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process. Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss.

This category generally applies to other current liabilities.

###### *Derecognition*

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as the derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of profit or loss.

##### iii) Offsetting financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. This is generally not the case with master netting agreements unless one party to the agreement defaults and the related assets and liabilities are presented gross in the statement of financial position.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### 3.7 Fair value measurement

The Fund measures financial instruments such as equity instruments at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

The Fund uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy. This is described, as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized in financial statements at fair value on a recurring basis, the Fund determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each year. The Fund determines the policies and procedures for both recurring fair value measurement, and for non-recurring measurement.

At each reporting date, the Fund analyses the movements in the values of assets and liabilities which are required to be re-measured or re-assessed as per the Fund's accounting policies. For this analysis, the Fund verifies the major inputs applied in the latest valuation by agreeing the information in the valuation computation to contracts and other relevant documents. The Fund also compares the change in the fair value of each asset and liability with relevant external sources to determine whether the change is reasonable.

For the purpose of fair value disclosures, the Fund has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above. Fair value related disclosures for financial instruments that are measured at fair value or where fair values are disclosed are discussed in note 8.

#### 3.8 Provisions

Provisions are recognised when the Fund has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

#### 3.9 Accrued expenses

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for services received, whether billed by the suppliers or not. These are initially recognized at fair value and subsequently at amortized cost using the effective interest rate method.



# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

#### 3.10 Units

Units are classified as equity instruments when:

- The units entitle the Unitholder to a pro rata share of the Fund's net assets in the event of the Fund's liquidation
- The units are in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments
- All units in the class of instruments that is subordinate to all other classes of instruments have identical features
- The units do not include any contractual obligation to deliver cash or another financial asset other than the Unitholder's rights to a pro rata share of the Fund's net assets
- The total expected cash flows attributable to the units over the life of the instrument are based substantially on the profit or loss, the change in the recognised net assets or the change in the fair value of the recognised and unrecognised net assets of the Fund over the life of the instrument

In addition to the units having all of the above features, the Fund must have no other financial instrument or contract that has:

- Total cash flows based substantially on the profit or loss, the change in the recognised net assets or the change in the fair value of the recognised and unrecognised net assets of the Fund
- The effect of substantially restricting or fixing the residual return to the unitholders

The Fund continuously assesses the classification of the units. If the units cease to have all the features, or meet all the conditions set out, to be classified as equity, the Fund will reclassify them as financial liabilities and measure them at fair value at the date of reclassification, with any differences from the previous carrying amount recognised in net assets attributable to the Unitholders. If the units subsequently have all the features and meet the conditions to be classified as equity, the Fund will reclassify them as equity instruments and measure them at the carrying amount of the liabilities at the date of the reclassification.

The issuance, acquisition and cancellation of units are accounted for as equity transactions. No gain or loss is recognised in the statement of comprehensive income on the purchase, issuance or cancellation of the Fund's own equity instruments

#### 3.11 Net assets value per unit

The net assets value per unit disclosed in the statement of financial position is calculated by dividing the net assets value of the Fund by the number of units in issue at the period end.

#### 3.12 Management fees, custodian fees and other expenses

Management fees, administration fees, custodian fees and other expenses are charged at rates / amounts within limits mentioned in terms and conditions of the Fund.

#### 3.13 Zakat and income tax

Fund is not liable to pay any zakat or income tax which are considered to be the obligation of the Unitholders and are as such not provided in the accompanying financial statements.

#### 3.14 Revenue recognition

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Fund and the amount can be reliably measured, regardless of when payment is being made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts and taxes.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

## (Managed by Alinma Investment Company)

### NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

#### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

##### 3.14 Revenue recognition (continued)

Special commission income on financial assets at amortized cost, i.e., Sukuk and Murabaha deposits, is calculated using the effective yield basis and is recognized in the statement of profit or loss. Finance income is calculated by applying the effective commission rate to the gross carrying amount of a financial asset except for financial assets that subsequently become credit impaired. For credit-impaired financial assets, the effective interest rate is applied to the net carrying amount of the financial asset i.e., after deduction of the loss allowance.

Gain on disposal of financial assets at FVTPL sold are determined on a weighted average cost basis.

Unrealised gains and losses comprise changes in the fair value of financial assets at FVTPL for the year and from reversal of the prior year's unrealised gains and losses for financial instruments, which were realised in the reporting year.

Dividend income is recognized in the statement of profit or loss when declared (i.e., when the Fund's right to receive the dividend is established).

#### 4 SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS

The preparation of the Fund's financial statements in conformity with the International Financial Reporting Standards as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia requires the use of estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the reporting date and the reported amounts of revenue and expenses during the year. Estimates and judgments are continually evaluated and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. The Fund makes estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates, by definition, may differ from the related actual results.

Significant areas where management has used estimates, assumptions or exercised judgements are as follows:

##### *Going concern*

The Board of Director, in conjunction with the Fund Manager has made an assessment of the Fund's ability to continue as going concern and satisfied that the Fund has the resources to continue in business for the foreseeable future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Fund's ability to continue as going concern. Therefore, the financial statements continued to be prepared on the going concern basis.

##### *Impairment of financial instruments*

The measurement of ECL under IFRS 9 across all categories of financial assets requires judgement, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values for portfolio financing, when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances.

A number of significant judgments are also required in applying the accounting requirements for measuring ECL, such as:

- i) Determining criteria for significant increase in credit risk;
- ii) Choosing appropriate models and assumptions for the measurement of ECL;
- iii) Establishing the number and relative weights of forward-looking scenarios for each type of product/market and the associated ECL; and
- iv) Establishing groups of similar financial assets for the purposes of measuring ECL.

##### *Fair value measurement*

The Fund measures its investments in equity instruments at fair value at each reporting date. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market for the asset or liability or, in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability. The principal or the most advantageous market must be accessible to the Fund. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 4 SIGNIFICANT ACCOUNTING ESTIMATES AND JUDGEMENTS (continued)

#### *Fair value measurement (continued)*

For all financial instruments not traded in an active market, if any, the fair value is determined using valuation techniques deemed to be appropriate in the circumstances. Valuation techniques include the market approach (i.e., using recent arm's length market transactions, adjusted as necessary, and reference to the current market value of another instrument that is substantially the same) and the income approach (i.e., discounted cash flow analysis and option pricing models making as much use of available and supportable market data as possible).

The Fund measures financial instruments at fair value at each statement of financial position date. The Fund holds listed equity investments, public and private funds which are fair valued using the market price and net assets value, respectively, as of the reporting date. Fair values of those financial instruments are disclosed in note 5.

### 5 FINANCIAL ASSETS AT FVTPL

Financial assets classified at FVTPL comprised of investments as detailed below and registered in the Kingdom of Saudi Arabia, public and private mutual funds.

	31 December 2022		31 December 2021	
	Cost	Market	Cost	Market
	(SR)	value	(SR)	value
	(SR)	(SR)	(SR)	(SR)
Discretionary equity portfolio (i)	23,411,000	22,757,591	15,126,668	21,410,926
Listed equities (ii)	6,062,234	5,185,326	6,574,134	7,603,757
Investment in private funds	8,334,988	8,334,988	4,992,000	4,992,000
Investment in public fund	2,997,787	3,012,304	11,944,037	12,221,509
	<u>40,806,009</u>	<u>39,290,209</u>	<u>38,636,839</u>	<u>46,228,192</u>

(i) This represents amount invested in a discretionary portfolio which comprised of equities listed on Tadawul.

(ii) Listed equities industry concentration of the investment portfolio of the Fund is disclosed in the table below:

Industry group	31 December 2022			31 December 2021		
	Cost	Fair value	% of market	Cost	Fair value	% of market
	SR	SR	value	SR	SR	value
REITs	6,062,234	5,185,326	100.00	4641,965	5,732,967	75.40
Food and Staples						
Retailing	-	-	-	824,520	798,410	10.50
Diversified financials	-	-	-	44,184	39,533	0.52
Media and entertainment	-	-	-	1,063,465	1,032,847	13.58
	<u>6,062,234</u>	<u>5,185,326</u>	<u>100.0</u>	<u>6,574,134</u>	<u>7,603,757</u>	<u>100.0</u>

**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

31 December 2022

**6 FINANCIAL ASSETS AT AMORTIZED COST**

	<i>31 December</i> <b>2022</b> SR	<i>31 December</i> <b>2021</b> SR
Murabaha deposits (i)	<b>12,700,000</b>	5,000,000
Sukuks (ii)	<b>11,000,000</b>	11,100,000
Accrued special commission income	<b>533,949</b>	520,269
	<b>24,233,949</b>	16,620,269
Less: Allowance for expected credit loss ("ECL") (note 6.1)	<b>(17,475)</b>	-
	<b>24,216,474</b>	16,620,269

- (i) This represents Murabaha deposits placed with investment companies operating in Kingdom of Saudi Arabia and other GCC countries with original maturity within 2 year and carries an average special commission income rate of 5.75% per annum (31 December 2021: 5.19% per annum).
- (ii) This represents Sukuks issued by a counterparties operating in Kingdom of Saudi Arabia, with original maturities between 2 to 26 years, and carries an average special commission income rate of 4.96% per annum (31 December 2021: 6.11% per annum).

**6.1 Allowance for expected credit loss**

The movement in allowance of ECL on financial assets at amortised cost during the year is as follows:

	<i>31 December</i> <b>2022</b> SR	<i>31 December</i> <b>2021</b> SR
Charge for allowance for ECL	<b>17,475</b>	-
	<b>17,475</b>	-

**7 ACCRUED EXPENSES AND OTHER CURRENT LIABILITIES**

	<i>31 December</i> <b>2022</b> SR	<i>31 December</i> <b>2021</b> SR
Accrued management fee (note 8)	<b>86,635</b>	123,416
Accrual custodian fee	<b>50,090</b>	26,862
Other accruals and liabilities (i)	<b>273,332</b>	202,107
	<b>410,057</b>	352,385

- (i) Other accruals and liabilities mainly include payables in respect of professional fees, board remuneration fees and shariah advisory fees.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 8 TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

In ordinary course of activities, the Fund transacts business with related parties. The related party transactions are governed by limit set by the terms and conditions. All related party transactions are disclosed to the Fund Board of Director.

Related parties of the Fund include the Fund Manager, the Bank, entities related to the Bank and the Fund Manager and any party that has the ability to control other party or exercise significant influence over the party in making financial or operational decisions.

#### a) Management fees

The Fund Manager is responsible for the overall management of the Fund's activities. The Fund Manager charges management fee at the annual rate of 0.75% on the net assets value of the Fund that is calculated and accrued on each valuation day.

#### b) Brokerage expense

The Fund Manager charges 0.0015% brokerage fees on the purchase and sales transactions of financial assets at FVTPL.

#### c) Board of Directors remuneration

The independent directors are entitled to remuneration for their services at rates determined by the Fund's terms and conditions in respect of attending meetings of the board of directors. Independent director's fees are currently SR 20,000 annually.

#### 8.1 Related party transactions

The following are the details of the significant transactions with related parties during the year:

Name of related party	Nature of relationship	Nature of transaction	31 December 2022	31 December 2021
			SR	SR
Alinma Investment Company	Fund Manager	Management fees	(607,113)	(544,737)
		Brokerage fee	(11,384)	(2,668)
		Special commission on murabaha deposits	221,382	209,812
Alinma Bank	Parent Company of fund manager	Special commission on sukuk	427,350	40,000
Fund Board	Board Members	Fund Board fee	(40,000)	(30,137)

#### 8.2 Related party balances

Year end balances receivable (payable) arising from transactions with related parties are as follows:

Name of related party	Nature of relationship	Nature of Balances	31 December 2022	31 December 2021
			SR	SR
Alinma Bank	Parent Company of Fund Manager	Sukuks	2,020,444	2,020,000
Alinma Investment Company	Fund Manager	Accrued Management fees	(86,635)	(123,416)
		Murabaha deposits	9,282,375	-
Fund Board	Board Members	Fund board fee	(80,028)	(60,028)

(i) As at 31 December 2022, Alinma Bank held 100,000 units (31 December 2021: 100,000 units) of the Fund.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 9 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

#### 9.1 FINANCIAL RISK FACTORS

The Fund's activities are exposed to variety of financial risks such as: market risk, credit risk and liquidity risk. The Fund's overall risk management program seeks to maximize the returns derived for the level of risk to which the Fund is exposed and seeks to minimize potential adverse effects on the Fund's financial performance. The Fund Manager has in place policies and procedures to identify risks affecting the Fund's investments and to ensure that such risks are addressed as soon as possible, which include conducting a risk assessment at least once a year.

The Fund Manager also applies a prudent spread of risk while taking into consideration the Fund's investment policies and the terms and conditions. Furthermore, the Fund Manager shall make every effort to ensure that sufficient liquidity is available to meet any anticipated recovery request. The Board of the Fund plays a role in ensuring that the Fund Manager fulfils its responsibilities to the benefit of the unitholders in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations and the terms and conditions of the Fund.

The Fund uses different methods to measure and manage the various types of risk to which it is exposed; these methods are explained below.

##### 9.1.1 Market risk

###### a) Special commission rate risk

Special commission rate risk arises from the possibility that changes in market special commission rates will affect future profitability or the fair value of the financial instruments. The Fund is subject to special commission rate risk on its special commission bearing assets.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in special commission income on financial instruments affected with all other variables held constant. There is no sensitivity effect on other comprehensive income (OCI) as the Fund has no assets designated as fair value through other comprehensive income or hedging instruments. In practice, the actual trading results may differ from the below sensitivity analysis and the difference could be significant.

	<i>Impact on profit or loss</i>	
	<i>31 December 2022</i>	<i>31 December 2021</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>
Change in profit rate:		
1% increase	242,164	166,203
1% decrease	(242,164)	(166,203)

The Fund Manager seeks to limit its special commission risk by investing in assets with short term maturity at variable rates.

###### b) Currency risk

Currency risk is the risk that the fair value or future cashflows of a financial instrument will fluctuate due to a change in foreign exchange rates. The Fund's management believe that there is a minimal risk of significant losses due to exchange rate fluctuation as the majority of monetary assets and liabilities are in Saudi Riyals. Further, the Fund's foreign currency transactions are primarily in GCC currencies, which does not have major fluctuations, hence the impact of foreign exchange gains and losses are not significant.

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 9 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)

#### 9.1 FINANCIAL RISK FACTORS (continued)

##### c) Price risk

Price risk is the risk that the value of the Fund's financial instruments will fluctuate as a result of changes in market prices caused by factors other than foreign currency and commission rate movements.

The price risk arises primarily from uncertainty about the future prices of the financial instruments that the Fund holds. The Fund Manager closely monitors the price movement of its financial instruments listed on stock exchange. The Fund manages the risk through diversification of its investment portfolio by investing in various industry sectors.

##### *Sensitivity analysis*

The Fund's financial assets at FVTPL are subject to price risk. According to the Fund's management, the effect on the statement of comprehensive income as a result of a change in fair value of equity instruments due to a reasonable possible change in equity indices and net assets value of the mutual fund, with all other variables held constant is as follows:

	31 December 2022 SR	31 December 2021 SR
5% increase	1,964,510	2,311,410
5% decrease	(1,964,510)	(2,311,410)

#### 9.1.2 Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Fund will encounter difficulty in realizing funds to meet commitments associated with financial liabilities.

The Fund's terms and conditions provide for subscriptions and redemptions of units throughout the week and the Fund is therefore, exposed to the liquidity risk of not meeting unitholder redemptions. The Fund's securities are considered to be readily realizable and they can be liquidated at any time. However, the Fund Manager has established certain liquidity guidelines for the Fund and monitors liquidity requirements on a regular basis to ensure sufficient funds are available to meet any commitments as they arise, either through new subscriptions, liquidation of the investment portfolio or by obtaining financing from the related parties of the Fund.

The undiscounted value of all financial liabilities of the Fund at the reporting date approximate to their carrying values and all are to be settled within one year from the reporting date.

#### 9.1.3 Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Fund does not have a formal internal grading mechanism.

Credit risk is managed and controlled by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties and continually assessing the creditworthiness of counterparties. Credit risks are generally managed on the basis of external credit ratings of the counterparties. The Fund Manager seeks to limit its credit risk by monitoring credit exposure and by dealing with reputed counterparties.

**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

31 December 2022

**9 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**9.1 FINANCIAL RISK FACTORS (continued)**

**9.1.3 Credit risk (continued)**

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the statement of financial position:

	<i>31 December</i> <i>2022</i> <i>SR</i>	<i>31 December</i> <i>2021</i> <i>SR</i>
Cash and cash equivalents	3,466,350	1,822,046
Financial assets at amortised cost	24,216,474	16,620,269
Advances for acquisition of financial assets at FVTPL	2,286,030	809,200
	<u>29,968,854</u>	<u>19,251,515</u>

The Fund's bank balance is held with a local bank, which is the Parent Company of the Fund Manager, having sound credit ratings as at reporting date. The Fund measures credit risk and expected credit losses using probability of default, exposure at default and loss given default. Management considers both historical analysis and forward-looking information in determining any expected credit loss. The ECL disclosure is included in note 6.

**9.2 CAPITAL RISK MANAGEMENT**

The capital of the Fund is represented by the net assets attributable to holders of units. The amount of net asset attributable to holders of units can change significantly on each valuation day, as the Fund is subject to subscriptions and redemptions at the discretion of unitholders on every valuation day, as well as changes resulting from the Fund's performance. The Fund's objective when managing capital is to safeguard the Fund's ability to continue as a going concern in order to provide returns for unitholders, provide benefits for other stakeholders and maintain a strong net asset base to support the development of the investment activities of the Fund.

In order to maintain the capital structure, the Fund's policy is to monitor the level of subscriptions and redemptions relative to the assets it expects to be able to liquidate.

The Fund Board and the Fund Manager monitor capital on the basis of the value of net assets attributable to unitholders.

**9.3 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

The table below analyses financial instruments measured at fair value at the reporting date by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorized. The amounts are based on the values recognised in the statement of financial position.

<i>As at 31 December 2022</i>	<i>Level 1</i> <i>SR</i>	<i>Level 2</i> <i>SR</i>	<i>Level 3</i> <i>SR</i>	<i>Total</i> <i>SR</i>
Financial assets at FVTPL	27,942,917	11,347,292	-	39,290,209
	<u>27,942,917</u>	<u>11,347,292</u>	<u>-</u>	<u>39,290,209</u>
	<i>Level 1</i> <i>SR</i>	<i>Level 2</i> <i>SR</i>	<i>Level 3</i> <i>SR</i>	<i>Total</i> <i>SR</i>
<i>As at 31 December 2021</i>				
Financial assets at FVTPL	29,014,683	17,213,509	-	46,228,192
	<u>29,014,683</u>	<u>17,213,509</u>	<u>-</u>	<u>46,228,192</u>



**ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND**  
**(Managed by Alinma Investment Company)**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)**

31 December 2022

**9 FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**9.3 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS (continued)**

The value of financial assets at FVTPL amounting to SR 27,942,917 (31 December 2021: SR 29,014,683) are based on quoted market prices listed in Tadawul and are therefore classified within Level 1 of the fair value hierarchy.

The value of financial assets at FVTPL amounting to SR 11,347,292 (31 December 2021: SR 17,213,509) are based on the net assets value of the mutual fund and therefore classified within Level 2 of the fair value hierarchy.

Management believes that the fair value of all other financial assets and liabilities are classified at market value and at the reporting date approximate their carrying values owing to their short-term tenure and the fact that these are readily liquid. These are all classified within level 2 of the fair value hierarchy. There were no transfers between various levels of fair value hierarchy during the current year or prior year.

**10 MATURITY ANALYSIS OF ASSETS AND LIABILITIES**

<i>As at 31 December 2022</i>	<i>Within 12 months (SR)</i>	<i>After 12 months (SR)</i>	<i>Total SR</i>
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	3,466,350	-	3,466,350
Financial assets at FVTPL	39,290,209	-	39,290,209
Financial assets at amortized cost	516,474	23,700,000	24,216,474
Advances for acquisition of financial assets at FVTPL	2,286,030	-	2,286,030
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>45,559,063</b>	<b>23,700,000</b>	<b>69,259,063</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Accrued expenses and other current liabilities	410,057	-	410,057
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>410,057</b>	<b>-</b>	<b>410,057</b>
<i>As at 31 December 2021</i>	<i>Within 12 months (SR)</i>	<i>After 12 months (SR)</i>	<i>Total SR</i>
<b>ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	1,822,046	-	1,822,046
Financial assets at FVTPL	46,228,192	-	46,228,192
Financial assets at amortized cost	5,520,269	11,100,000	16,620,269
Advances for acquisition of financial assets at FVTPL	809,200	-	809,200
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>54,379,707</b>	<b>11,100,000</b>	<b>65,479,707</b>
<b>LIABILITIES</b>			
Accrued expenses and other current liabilities	352,385	-	352,385
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>352,385</b>	<b>-</b>	<b>352,385</b>

# ALINMA WAREEF ENDOWMENT FUND

(Managed by Alinma Investment Company)

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (continued)

31 December 2022

### 11 DISTRIBUTION TO BENEFICIARY

During the year, the Fund's Board of Directors approved distributions amounting to SR 1,969,326 (for the year ending 31 December 2021: SR 966,828).

### 12 CONTINGENCIES

There are no contingencies as at the reporting date.

### 13 LAST VALUATION DAY

The last valuation day for the purpose of the preparation of these financial statements is 31 December 2022 (2021: 31 December 2021)

### 14 SUBSEQUENT EVENTS

The Ministry of Finance has issued a resolution ("MR") numbered 29791, dated 9<sup>th</sup> Jumada Al-Awwal 1444H (corresponding to 3 December 2022) publishing certain zakat filing rules to be complied by investment funds in the Kingdom of Saudi Arabia, applicable for the financial year 2023. According to the MR the Fund is not subject to zakat or tax, however, will be required to file certain financial information with Zakat, Tax and Customs Authority.

### 15 APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Board of Directors on 6 Ramadan 1444H (corresponding to 28 March 2023).