



التقرير السنوي 2022

صندوق الرياض للإعمار

صندوق استثماري مفتوح (مدار من قبل الرياض المالية)

تقارير الصندوق متاحة في موقع الرياض المالية بدون مقابل  
[www.riydcapital.com](http://www.riydcapital.com)



## قائمة المحتويات

3	تقرير مجلس ادارة الصندوق:
10	(أ) معلومات الصندوق:
14	ب ) أداء الصندوق، (فى نهاية السنة المالية):
17	ج ) مدير الصندوق:
20	د) أمين الحفظ:
22	ه) المحاسب القانونى:
22	و) القوائم المالية:



## تقرير مجلس ادارة الصندوق:

اجتمع مجلس ادارة الصندوق خلال عام 2022 مرتين. وفيما يخص هذا الصندوق، ناقش المواضيع التالية:

- عرض تقرير إدارة الالتزام والرقابة.
- عرض تقارير إدارة المخاطر.
- عرض أداء الصناديق.
- مناقشات أخرى جوهرية.

- أ. يتتألف مجلس إدارة الصندوق من ستة أعضاء، من بينهم رئيس المجلس، وعضوان مستقلان.
- ب. تبدأ مدة عضوية المجلس من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق ويستمر لمدة سنة واحدة قابلة للتجديد لمدد مماثلة. ويكون لمدير الصندوق الحق في تغيير الأعضاء بعد الحصول على موافقة الهيئة ومن ثم إشعار مالكي الوحدات بذلك.
- ج. يوضح الجدول التالي أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، ونوع العضوية لكل عضو منهم:

اسم العضو	بيان العضوية	مستقل	غير مستقل
الأستاذ/ رائد غيث البركاتي	رئيس		✓
الأستاذ/ عبدالرحمن عبدالعزيز المشعل	عضو		✓
الأستاذ/ عبدالله إيمان الغارس	عضو		✓
الأستاذة/ أمل محمد الأحمد	عضو		✓
الأستاذ/ فيصل بن عبدالله المكيزي	عضو	✓	
الأستاذ/ سطام عبد الله السويلم	عضو	✓	

## أ. مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

### الأستاذ/ رائد غيث البركاتي

يشغل حاليا منصب الرئيس التنفيذي المساعد وشغل سابقا منصب مدير ادارة الوساطة وخدمات التوزيع بالرياض المالية، ومديرا لإدارة المصرفية الاستثمارية بالرياض المالية، لديه خبرة أكثر من 19 سنة في المصرفية الاستثمارية ومصرفية الشركات، حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سافوك عام 2001 وحاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

### الأستاذ/ عبدالرحمن عبدالعزيز المشعل

هو الرئيس الأول للاستراتيجية وتطوير الأعمال لشركة الرياض المالية. وقد شغل المشعل مناصب إدارية وقيادية متعددة قبل انضمامه لشركة الرياض المالية، حيث عمل في هيئة السوق المالية في عدة مجالات منها التفتيش على المؤسسات المالية وتطوير المنتجات الاستثمارية. كما عمل المشعل مستشارا لدى رئيس مجلس هيئة السوق المالية قبل أن يعين مديرًا لإدارة الصناديق العامة، حصل المشعل على درجة الماجستير في المالية والاستثمار من جامعة نوتنهام، والبكالوريوس في المحاسبة والإدارة المالية من جامعة هال في المملكة المتحدة.



### الأستاذ/ عبدالله إبراد الفارس

يشغل حاليا منصب الرئيس الأول للمالية لشركة الرياض المالية وقد التحق بمجموعة بنك الرياض في عام 2016م وشغل عدد من المناصب في المجموعة في الإدارة المالية والمراجعة الداخلية، ولديه خبرات في مجالات وقطاعات متنوعة قبل انضمامه للمجموعة حيث سبق له العمل في مجال المالية والالتزام وإدارة المخاطر والمراجعة الداخلية والخارجية في عدد من الجهات الحكومية والخاصة، وهو حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال والمالية من جامعة Heriot Watt في بريطانيا بالإضافة لعدد من الزمالات المهنية في المحاسبة والمراجعة.

### الأستاذة/ أمل محمد الأحمد

الرئيس الأول للمخاطر في شركة الرياض المالية، حاصله على درجة البكالوريوس في المحاسبة الأردنية بالإضافة إلى حصولها على شهادات مهنية في المحاسبة والمراجعة الداخلية. بدأت مسيرتها المهنية في إدارة المراجعة الداخلية في شركة أرامكو السعودية ثم التحقت بإدارة المراجعة الداخلية في بنك الرياض ثم تم تعينها كمدربة لإدارة المراجعة الداخلية في الرياض المالية عام 2008 وترأست إدارة المخاطر في الشركة عام 2017.

### الأستاذ/ فيصل بن عبدالله المكيزي

شغل الأستاذ فيصل عدة مناصب في القطاع البنكي والاستثمار منها مساعد للمدير العام لإدارة الأسهم في شركة سامبا المالية في عام 2021. كما عمل في منصب مدير محافظ الأسهم من عام 2012 حتى عام 2008 ومن عام 2020 حتى عام 2008 عمل في شركة الرياض المالية في إدارة المحافظ.. كما تقلد عدة مناصب في بنك الرياض من عام 1996 حتى عام 2008. حاصل على شهادة البكالوريوس من جامعة الملك سعود في إدارة الأعمال والتسويق عام 1995.

### الأستاذ/ سطام عبد الله السويلم

هو الرئيس التنفيذي لشركة أنظمة الهيدروجين المتخصصة في تقديم حلول متكاملة للقطاع الصناعي وقطاع الطاقة المتقدمة، حاصل على بكالوريوس في إدارة الأعمال من كلية راکفورد بالولايات المتحدة الأمريكية في عام 2000م، وحصل على الماجستير في الاقتصاد من جامعة غرب إلينوي في الولايات المتحدة الأمريكية عام 2002م.

## بـ. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- .1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- .2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- .3. الإشراف، ومتى كان مناسباً، المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
- .4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- .5. الموافقة على جميع التغييرات الأساسية والغير أساسية المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو اشعارهم (حيثما ينطبق).



6. التأكيد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكيد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، بالإضافة إلى التأكيد من مدى توافقها مع الأحكام المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناء وحرص وبما يحقق مصلحة صندوق الاستثمار ومالي الوحدات فيه.
9. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
10. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق، والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في اللوائح ذات العلاقة.
11. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته لما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

## ج. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

يتقاضى العضو المستقل مكافأة مقطوعة عن كل اجتماع يحضره يتحملها مدير الصندوق، بينما لا يتتقاضى الأعضاء الغير مستقلين أية مبالغ.

## د. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

لا يوجد في الوقت الحاضر تعارض بين مصالح مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق. وفي كل الأحوال يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تعارض محتمل، وذلك بالعمل على وضع مصالح مالكي الوحدات بالصندوق فوق أية مصالح أخرى. يلتزم عضو مجلس الإدارة في حال وجود تعارض مصالح بالإفصاح عنه إلى مدير الصندوق.

## هـ. جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها أي عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

أ. سطام السويلم	أ. فيصل المكيزي	أ. أمل الأحمد	أ. أحمد العربي	أ. عبدالله الفارس	أ. عبدالرحمن المشعل	أ. رائد البركاتي	
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للأسهم السعودية
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للأسهم السعودية المتواقة مع الشريعة



أ. سطام السويم	أ. فيصل المكيزي	أ. أمل الأحمد	أ. أحمد الحربي	أ. عبدالله الفارس	أ. عبد الرحمن المشعل	أ. رائد البركاتي	
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للأسهم القيادية
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للدخل المتوازن
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للإعمار
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للدخل
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للأسهم الخليجية
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للمتاجرة بالريال
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
✓	✓	✓	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض للأسهم الأمريكية
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض للأسهم العالمية المتوفقة مع الشريعة
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض للأسهم السوق الناشئة
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض الجريء



أ. سطام السويم	أ. فيصل المكيزي	أ. أمل الأحمد	أ. أحمد الحربي	أ. عبدالله الفارس	أ. عبدالرحمن المشعل	أ. رائد البركاتي	
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض الشجاع
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض المتوازن
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض المتحفظ
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض الجريء المتواافق مع الشريعة
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض الشجاع المتواافق مع الشريعة
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض المتوازن المتواافق مع الشريعة
✓	✓	✓	✓	X	✓	✓	صندوق الرياض المتحفظ المتواافق مع الشريعة
X	X	X	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض ريت
✓	✓	X	X	✓	✓	✓	صندوق الرياض للفرص

#### ١. لجنة الرقابة الشرعية:

##### أ. أسماء أعضاء لجنة الرقابة الشرعية، ومؤهلاتهم:

اسم العضو	بيان العضوية	مؤهلاته
الشيخ / عبد الله بن سليمان بن منيع	رئيس	عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة، والرئيس السابق لمحاكم مكة المكرمة. عين نائباً عاماً للرئيس العام للبحوث العلمية والإفتاء والدعوة والإرشاد عام 1396هـ، ومستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية في العالم وله العديد من المؤلفات والبحوث حول المصرفية الإسلامية.
الشيخ / د. عبد الله بن محمد المطلقي	عضو	عضو هيئة كبار العلماء بالمملكة، وعضو اللجنة الدائمة للإفتاء والرئيس السابق لقسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء ومستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية. وله العديد من المؤلفات والبحوث حول المعاملات المالية الإسلامية.



أستاذ في جامعة الملك عبد العزيز قسم الاقتصاد الإسلامي بجده، والرئيس السابق لمركز بحوث الاقتصاد الإسلامي بالجامعة. وخبير في المجمع الفقهي التابع لمنظمة المؤتمر الإسلامي بجده، ومستشار للعديد من المؤسسات المالية الإسلامية في العالم وله العديد من المؤلفات والبحوث حول المصرفية الإسلامية.	عضو	الشيخ / د. محمد بن على القرى
---	-----	------------------------------

#### **ب. بيان أدوار لجنة الرقابة الشرعية ومسؤولياتها:**

1. تتمثل مسؤوليات لجنة الرقابة الشرعية في وضع الضوابط الشرعية للاستثمار، والمراجعة الدورية لها.
2. يتحمل مدير الصندوق جميع مصاريف لجنة الرقابة الشرعية.
3. يستثمر الصندوق كافة أصوله وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار التي قررتها اللجنة الشرعية في الرياض المالية وفقاً للفقرة (د) أدناه.

#### **ج. تفاصيل مكافآت أعضاء لجنة الرقابة الشرعية:**

يتحمل مدير الصندوق جميع مصاريف اللجنة الشرعية (لجنة الرقابة الشرعية).

#### **د. تفاصيل المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية لتلك الأصول والإجراءات المتتبعة في حال عدم التوافق:**

##### **▪ الضوابط المتعلقة بالنشاط (حيثما ينطبق):**

يجب أن يقتصر الاستثمار على الشركات ذات الأغراض المباحة مثل إنتاج السلع والخدمات النافعة والتجارة والصناعة وما إلى ذلك ولا يجوز الاستثمار في الشركات التي يكون مجال نشاطها الرئيسي ما يلي:

1. ممارسة الأنشطة المالية التي لا تتوافق مع المعايير الشرعية كالبنوك التي تعامل بالفائدة الربوية وشركات التأمين التقليدية.
2. إنتاج وتوزيع الخمور والدخان ولحوم الخنزير ومشتقاتها أو اللحوم الغير مذبوحة على الطريقة الشرعية.
3. إنتاج ونشر الأفلام والكتب والمجلات والقنوات الفضائية الإباحية.
4. المطاعم والفنادق التي تقدم خدمات محرمة كبيع الخمر أو غيره وكذلك أماكن اللهو المحرم.
5. أي نشاط آخر تقرره اللجنة الشرعية عدم جواز الاستثمار فيه.

##### **▪ الضوابط المتعلقة بأدوات الاستثمار (حيثما ينطبق):**

1. لا يجوز الاستثمار في أسهم الشركات التي تزيد فيها نسبة المديونية الربوية (قروض وتسهيلات مدفوعة بفائدة) عن 33% من متوسط القيمة السوقية للشركة.
2. لا يجوز الاستثمار في أسهم الشركات التي تزيد فيها نسبة الاستثمار الربوي (الودائع والسنادات بفائدة مدفوعة) عن 33% من متوسط القيمة السوقية للشركة.



- .3 لا يجوز الاستثمار في أسهم الشركات التي تزيد فيها نسبة الدخل المحرم (من مصادر غير متوافقة مع أحكام الشريعة) عن 5% من إجمالي دخل الشركة.
- .4 يجوز للصندوق الاستثمار في عمليات المراقبة والصكوك والشهادات المالية وصناديق الاستثمار أو أي أدوات أخرى تتوافق مع الضوابط الشرعية.
- .5 لا يجوز تأجير الأصول العقارية إلا لأنشطة ذات غرض مباح.
- .6 يجوز تعامل الصندوق بصيغ التمويل المتوافقة مع الضوابط الشرعية فقط.
- .7 لا يجوز تداول الأسهم من خلال الأدوات الاستثمارية التالية، إلا بعد موافقة اللجنة الشرعية:
  - الصور الجائزة من المشتقات المالية.
  - الصور الجائزة من البيع على المكشوف.
  - الصور الجائزة من اقراض الأسهم المملوكة للصندوق.

▪ **المراجعة الدورية (حيثما ينطبق):**

تم دراسة توافق الشركات المساهمة مع الضوابط الشرعية بشكل دوري، وفي حال عدم موافقة إحدى الشركات المملوكة في الصندوق مع الضوابط الشرعية وعدم وجودها في إحدى شركات مؤشر الصندوق، فسيتم بيعها في مدة لا تتجاوز 90 يوماً من تاريخ المراجعة.

▪ **التطهير (حيثما ينطبق):**

سوف يتم عملية تطهير الصندوق من الدخل المحرم الذي استلمه الصندوق، حيث يقوم مدير الصندوق بتحديد نسبة الدخل المحرم من الارباح الموزعة للشركات المساهمة المستثمر فيها وابداعها في حساب خاص يتم الصرف من خلاله على الأعمال الخيرية.



## أ) معلومات الصندوق:

### 1- اسم الصندوق:

صندوق الرياض للعمارات

### 2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

#### أ. الأهداف الاستثمارية للصندوق:

هو صندوق عام مفتوح يستثمر في الأسهم السعودية المتواقة مع الضوابط الشرعية المقرة من اللجنة الشرعية ويهدف إلى تحقيق تنمية رأس المال على المدى الطويل.

#### ب. أنواع الأوراق المالية التي سوف يستثمر فيها الصندوق بشكل أساسي:

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية المتواقة مع الضوابط الشرعية المقرة من اللجنة الشرعية التي تعمل في مجال التشييد والبناء والعقارات والإسمنت والشركات الأخرى المرتبطة بهذه المجالات والتي يحددها مؤشر الصندوق، ولتحقيق اهدافه يمكن للصندوق ان يستثمر في الآتي:

1. الاستثمار في أسهم الشركات الواقعة خارج المؤشر والأسهم المدرجة في سوق الأسهم الموازي (نمو).
2. الاستثمار في الشركات السعودية المدرجة في الأسواق المالية خارج السعودية.
3. الاستثمار في الطروحات الأولية.
4. الاستثمار في حقوق الأولوية المتداولة.
5. الاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة (ريت).
6. الاستثمار في أدوات أسواق النقد والصكوك المتواقة مع الضوابط الشرعية المقرة من اللجنة الشرعية والمصدرة من أطراف نظرية سعودية وخليجية ذات تصنيف آثماني استثماري (المصنفة من أي جهة تصنيف آثماني) وفي حالة عدم توفر تصنيف آثماني لبعض تلك الأطراف المصدرة سيقوم مدير الصندوق بدراسة وتحليل وتقدير أدوات أسواق النقد والصكوك المعنية قبل اتخاذ القرار الاستثماري بما يشمله ذلك من تحليل آثماني للمصدر والأوراق المالية ذات العلاقة.
7. الاستثمار في جميع الأوراق المالية بما فيها تلك التي يصدرها مدير الصندوق (الرياض المالية) أو بنك الرياض وبما لا يتنافي مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار والاستراتيجيات والقيود الاستثمارية للصندوق، وبشرط موافقة اللجنة الشرعية.
8. الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار والتي تقوم بشكل رئيسي بالاستثمار في المجالات الاستثمارية أعلاه، وبما لا يتنافي مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
9. ويمكن للصندوق بعد موافقة اللجنة الشرعية الاستثمار كذلك في الآتي:
  - الصور الجائزة من المشتقات المالية، لأغراض التحوط وتحسين الأداء.



- الصور الجائزة من البيع على المكشوف.

## ج. سياسات تركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة، تشمل على الحد الأدنى والقصوى لتلك الأوراق المالية:

يسثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية المتواقة مع الضوابط الشرعية المقررة من اللجنة الشرعية التي تعمل في مجال التشييد والبناء والعقارات والإسمنت والشركات الأخرى المرتبطة بهذه المجالات والتي يحددها المؤشر، وسيقوم مدير الصندوق بالاعتماد على سياسة استثمارية تتيح له إمكانية تركيز استثماراته في فئات متعددة من الأوراق المالية كما هو موضح أدناه.

### د. جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحدة الأدنى والأعلى:

نوع الأصول	الحد الأعلى	الحد الأدنى
أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية المتواقة مع الضوابط الشرعية المقررة من اللجنة الشرعية التي تعمل في مجال التشييد والبناء والعقارات والإسمنت والشركات الأخرى المرتبطة بهذه المجالات والتي يحددها المؤشر.	%100	%75
أسهم الشركات الواقعة خارج المؤشر والأسهم المدرجة في سوق الأسهم الموازي (نمو).	%10	%0
الشركات السعودية المدرجة في الأسواق المالية خارج السعودية.	%10	%0
ال BRO طروقات الأولية.	%10	%0
حقوق الأولوية المتداولة.	%10	%0
الصناديق العقارية المتداولة (ريت).	%25	%0
أدوات أسواق النقد والصكوك المتواقة مع الضوابط الشرعية قصيرة ومتوسطة الأجل.	%25	%0
وحدات صناديق الاستثمار التي تقوم بشكل رئيسي بالاستثمار في المجالات الاستثمارية.	%25	%0
الصور الجائزة من المشتقات المالية.	%15	%0
الصور الجائزة من البيع على المكشوف.	%10	%0

### هـ. أسواق الأوراق المالية التي يتحمل أن يشتري ويباع الصندوق فيها استثماراته:

مع مراعاة ما هو وارد في الفقرة (د) أعلاه، فإن الصندوق يستثمر أصوله بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية المتواقة مع الضوابط الشرعية المقررة من اللجنة الشرعية التي تعمل في مجال التشييد والبناء والعقارات والإسمنت والشركات الأخرى المرتبطة بهذه المجالات والتي يحددها المؤشر.

### وـ. الإفصاح عما إذا كان مدير الصندوق، ينوي الاستثمار في وحدات صندوق الاستثمار:

يحق لمدير الصندوق أو تابعيه أو موظفيه الاستثمار في الصندوق دون أن يكون لهذا الاستثمار معاملة خاصة عن الاستثمارات الأخرى لباقي المشتركين في وحدات الصندوق.



#### **ز. أنواع المعاملات والأساليب والأدوات التي يمكن لمدير الصندوق استخدامها بغرض اتخاذ قراراته الاستثمارية لصندوق الاستثمار:**

يعتمد مدير الصندوق في إدارته على استخدام الوسائل البحثية والتركيز على الشركات التي تتميز بعوامل أساسية قوية وعناصر واعدة على المدى الطويل. وتببدأ دورة اتخاذ قرارات الاستثمار بتحديد الشركات الملائمة من خلال توصيات المحللين الماليين، بعد أن يتم إجراء تحليل كمي للشركات بناءً على مؤشرات أساسية مثل مكرر الربحية ومكرر القيمة الدفترية ونسبة الربح الموزع إلى السعر ومعدل العائد على حقوق المساهمين وغير ذلك، وبعد إجراء تحليل نوعي شامل بما في ذلك الزيارات الميدانية للشركات بهدف تقييم كل شركة على حده ومعرفة الاتجاهات المستقبلية لها والوصول لتقدير عادل لأسهمها. يقوم مدير الصندوق بعد ذلك بالبدء في توزيع الأصول مع الأخذ بعين الاعتبار الأوزان النسبية للشركات في المؤشر الاسترشادي ومتطلبات المخاطرة واتجاه السوق والأوضاع الاقتصادية والسياسية ومدى وملاءمتها لأغراض الصندوق، ومن ثم يقوم بتكوين خليط مثالي للأصول الصندوق بهدف تقليل المخاطر.

#### **ج. أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق:**

لا يوجد.

#### **ط. أي قيد آخر على نوع من الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها:**

لا توجد أي قيود أخرى فيما عدا القيود والحدود الاستثمارية التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام هذا الصندوق.

#### **ي. الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق في وحدات صندوق أو صناديق الاستثمار يديرها مدير الصندوق أو مدير صناديق آخرون:**

يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في وحدات صندوق استثمار آخر أو في وحدات صندوق استثمار مختلفة والتي تقوم بشكل رئيسي بالاستثمار في المجالات الاستثمارية المذكورة أعلاه، وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار بحد أعلى 25% من صافي قيمة أصوله، في حال تم الاستثمار في صناديق الاستثمار يديرها مدير الصندوق فسيراعي مدير الصندوق عدم احتساب رسوم مضاعفة على تلك الاستثمارات.

#### **ك. صلاحيات صندوق الاستثمار في الإقراض والاقتراض وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الإقراض والاقتراض وبيان سياساته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق:**

يجوز للصندوق أن يحصل على أي تمويل لحسابه بشرط ألا تزيد على 15% من صافي أصول الصندوق حسب ما تحدده لائحة صناديق الاستثمار، وينبغي أن يكون هذا التمويل مقدماً من البنك ويكون على أساس مؤقت ومتواافقاً مع الضوابط الشرعية، ولا يجوز للصندوق رهن أصوله أو إعطاء الدائنين حق استرداد ديونهم من أي أصول يملكها، ما لم يكن ذلك ضرورياً لعملية الاقتراض المسموح له بها. وسوف يبذل مدير الصندوق الجهد اللازم للحصول على التمويل بأفضل الشروط للصندوق، ولن يقوم الصندوق بإقراض أصوله.

#### **ل. الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف ثالث:**

لن يتجاوز الحد الأعلى للتعامل مع أي طرف ثالث نظير نسبة 25% من صافي قيمة أصول الصندوق، وبما يتماشى مع لائحة صناديق الاستثمار.

#### **م. سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق:**

عند اتخاذ قراراته الاستثمارية، سيتولى مدير الصندوق الحرص في أن تكون تلك القرارات متوافقة مع أعلى معايير الممارسات العالمية للاستثمار التي تحقق الأهداف الاستثمارية للصندوق، وبحيث تراعي التالي:



- توزيع استثمارات الصندوق بشكل يراعى المخاطر المرتبطة بالأوراق المالية المستثمر فيها وفئة الأصول التي تنتمي إليها.
- مراعاة متطلبات السيولة المتوقعة لوفاء بطلبات الاسترداد أو لاقتراض الفرص الاستثمارية.
- مراعاة الالتزام بالقيود الاستثمارية التي تفرضها الأنظمة واللوائح المطبقة التي تتضمن تحقيق مصالح مالكي الوحدات.

#### ن. المؤشر الاسترشادي، بالإضافة إلى معلومات عن الجهة المزودة للمؤشر، والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر:

سيقوم مدير الصندوق بقياس أداءه مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي "مؤشر صندوق الرياض للإعمار المتواافق مع الضوابط الشرعية المزود من قبل شركة ايديال ريتينجز" حسب الأسس والمنهجية المتبعة لديهم، ويمكن الحصول على أداء المؤشر من خلال موقع الرياض المالية على الإنترنت [www.riyadcapital.com](http://www.riyadcapital.com)، وسيتم الإفصاح عن أداء المؤشر الاسترشادي بشكل دوري ضمن البيانات المعلنة عن أداء الصندوق.

اسم الصندوق	اسم المؤشر الاسترشادي	الموقع الإلكتروني لمزود الخدمة
صندوق الرياض للأعمال	مؤشر صندوق الرياض للإعمار المتواافق مع الضوابط الشرعية المقدم من شركة ايديال ريتينجز	<a href="http://www.idealratings.com">www.idealratings.com</a>

#### 3- سياسة توزيع الدخل والأرباح:

يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.



**ب ) أداء الصندوق (في نهاية السنة المالية):**

**1- أصول الصندوق:**

نسبة المصاروفات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة	أقل صافي قيمة أصول لكل وحدة	أعلى صافي قيمة أصول لكل وحدة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	صافي قيمة أصول الصندوق	السنة
2.177%	لا يوجد	824,659.38	14.40975	19.63203	14.68	12,107,391	2022
2.670%	لا يوجد	830,306.15	15.51041	20.91813	17.52711	14,552,866.58	2021
2.464%	لا يوجد	1,019,553.16	8.95175	15.91294	15.78984	16,098,583.74	2020

**2- سجل الأداء**

**(أ) العائد الجمالي خلال خمس سنوات**

عائد الصندوق	الفترة الزمنية
%16.09-	منذ سنة
%16.19	منذ ثلاث سنوات
%18.30	منذ خمس سنوات
%46.84	منذ التأسيس

**ب) العائد الجمالي السنوي خلال عشر سنوات**

عائد الصندوق	السنة
%31.7	2013
%18.2-	2014
%12.0	2015
%3.9	2016
%18.21-	2017
%19.95-	2018
%27.17	2019
%24.95	2020
%10.83	2021
%16.09-	2022



## ج) الأصول والرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق في نهاية عام 2022م بالريال السعودي:

12,107,391	صافي أصول الصندوق
824,659.38	عدد الوحدات الصادرة
14.68	سعر الوحدة
266,504	أتعاب الإدارة
39,976	قيمة الضريبة المضافة على الأتعاب الادارية
30,458	مصاروفات إدارية
4,569	قيمة الضريبة المضافة على المصاروفات الادارية
5,330	رسوم أمين الحفظ
800	قيمة الضريبة المضافة على رسوم أمين الحفظ
22,000	أتعاب المحاسب القانوني ومصاروفاته
3,300	قيمة الضريبة المضافة على أتعاب المحاسب القانوني
7,500	رسوم هيئة السوق المالية السنوية
5000	رسوم السوق المالية السعودية (تداول)
750	قيمة الضريبة المضافة على رسوم تداول
21,611	مصاريف الصفقات
18,319	مصاريف التمويل
23	رسوم أخرى
15,605	مصاريف التعامل
1,655	قيمة الضريبة المضافة على مصاريف التعامل
لـ يوجد.	مصاريف تنقية الأسهم
3.546%	نسبة إجمالي المصاريف لصافي أصول الصندوق
0.088%	نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق
2.177%	نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق



- يتم احتساب أتعاب الإدارة والمصروفات الإدارية ورسوم الحفظ كنسبة مئوية في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- يتم احتساب الأتعاب والرسوم الأخرى كمبالغ على وحدات الصندوق في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- لا يتم تحويل رسوم المؤشر وإجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين على الصندوق، حيث يقوم مدير الصندوق بتحملها.
- لا يتم تحويل أتعاب اللجنة الشرعية على الصندوق، حيث يقوم مدير الصندوق بتحملها.
- يتم احتساب قيمة الضريبة المضافة 15% على جميع المصروفات عدا رسوم هيئة السوق المالية فإنها معفية من الضريبة.

### 3- الفحص عن أي تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق.

- تم تحديث الشروط والأحكام في 1 مارس 2022.

- تم تحديث أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التعينات الجديدة التي تمت في تاريخ 13 فبراير 2022.

- تم تحديث الشروط والأحكام في 25 أغسطس 2022.

- تم تحديث الشروط والأحكام في 4 سبتمبر 2022.

- تم تحديث أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التعينات الجديدة التي تمت في تاريخ 4 سبتمبر 2022.

- تم تحديث أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التعينات الجديدة التي تمت في تاريخ 28 نوفمبر 2022.

تم تعيين شركة برايس وتر هاوس كوبز لتقديم خدمات المحاسب القانوني للصندوق وذلك للفترة المنتهية في تاريخ 30-06-2022 وال فترة السنوية والتي تنتهي في تاريخ 31-12-2022.

### 4- الجمعيات التي حضرها مدير الصندوق نيابة عن مالكي الوحدات ونتائج التصويت:

لا يوجد.



## ج ) مدير الصندوق:

### 1- النسم والعناوين:

شركة الرياض المالية، شركة مساهمة مغفلة برأس مال مدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم

1010239234 (07070-37) بتاريخ 8 يناير 2008م، وسجل تجاري رقم

العنوان:

الرياض المالية

الإدارة العامة: 2414 حى الشهداء، الرياض 13241 - 7279 المملكة العربية السعودية.

<http://www.riyadcapital.com>

أ <sup>ن</sup> س <sup>م</sup> الشخ <sup>ص</sup> المسج <sup>ل</sup> ك <sup>م</sup> دي <sup>ر</sup> للصندوق	مدة إدارته للصندوق
الأستاذ/ فاروق وحيد	أربع سنوات

### 2- أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

استثمر الصندوق بصورة رئيسية في أسهم الشركات السعودية المتداولة. فيما يلى ملخص لقيمة السوقية لمحفظة الاستثمارات حسب القطاع مع نهاية عام 2022م:

المواد الأساسية	4,606,538
إدارة وتطوير العقارات	3,775,959
السلع الرأسمالية	1,968,340
الطاقة	336,449
التطبيقات وخدمات التقنية	252,371
الخدمات الاستهلاكية	232,200
صناديق استثمار	300,087
الإجمالي:	



### -3- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

أداء المؤشر	أداء الصندوق
%25.94-	%16.09-

### -4- تغييرات حدثت على الشروط والآحكام خلال السنة:

تم تحديث الشروط والآحكام في 1 مارس 2022.

- تم تحديث أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التعينات الجديدة التي تمت في تاريخ 13 فبراير 2022.

- تم تحديث الشروط والآحكام في 25 أغسطس 2022.

- تم تحديث الشروط والآحكام في 4 سبتمبر 2022.

- تم تحديث أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التعينات الجديدة التي تمت في تاريخ 4 سبتمبر 2022.

- تم تحديث أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التعينات الجديدة التي تمت في تاريخ 28 نوفمبر 2022.

### -5- معلومات أخرى:

يمكن الاطلاع على مزيد من المعلومات في صفحة الصندوق على الموقع الإلكتروني حيث يتم نشر تقارير دورية عن خصائص وأداء الصندوق التي تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قراراتهم.

### -6- مخالفات قيود الاستثمار:

تم مراقبة حدود الاستثمار بشكل يومي لضمان عدم تجاوز او انخفاض النسبة المسموحة بها والذي قد يحدث أحياناً بسبب ظروف السوق التي تؤثر على القيمة السوقية للورقة المالية، او بسبب عمليات السحب والإضافة من قبل المستثمرين، او بسبب اجراء معين يتخذه مدير الصندوق. ويتم العمل على تصحيح هذا التجاوز فوراً للعودة للحدود المسموحة. وخلال عام 2022 تم تجاوز حدود الاستثمار بالتفاصيل التالية:

عدد المخالفات	شرح
2	أكثر من 10٪ أو (10٪ من القيمة السوقية) من صافي الأصول المستثمرة في فئة من الأوراق المالية من قبل مصدر واحد.
2	الاستثمار في أسهم خارج مؤشر الصندوق



#### 7- استثمارات الصندوق في صناديق أخرى:

أتعاب الإدارة للصندوق المستثمر فيه	أتعاب الإدارة للصندوق	القيمة السوقية (بالريال)	صندوق الاستثمار المستثمر فيه
0.50%	0.50%	300,087	صندوق الرياض للمتاجرة بالريال

#### 8- العمولات الخاصة:

لم يتلق مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة



(د) **أمين الحفظ:**

- 1 **الاسم والعنوان:**

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-05008).

**العنوان:** 7267 المروج، شارع العليا.

الرياض، 2255-12283

المملكة العربية السعودية

**الموقع الإلكتروني:** [www.hsbcasa.com](http://www.hsbcasa.com)

رقم الهاتف: 920022688

البريد الإلكتروني: saudiarabia@hsbcasa.com

- 2 **واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:**

يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقاً لتعليمات مدير الصندوق وبما لا يتعارض مع لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم.

- 3 **بيان أمين الحفظ:**

لا تشمل مسؤوليات أمين الحفظ إبداء رأيه حول اصدار ونقل واسترداد الوحدات أو تقويم وحساب سعر الوحدات أو مخالفات قيود الاستثمار وحدود الاقتراض.



## ج) مشغل الصندوق:

### 9- النسم والعنوان:

شركة الرياض المالية، شركة مساهمة مغفلة برأس مال مدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم

1010239234 (07070-37) بتاريخ 8 يناير 2008م، وسجل تجاري رقم

العنوان:

الرياض المالية

الإدارة العامة: 2414 حى الشهداء، الرياض 13241 - 7279 المملكة العربية السعودية.

<http://www.riyadcapital.com>

### 4- واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق:

يُعد مشغل الصندوق مسؤل عن تشغيل الصندوق.

الاحتفاظ بدفعات وسجلات الصندوق.

الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.

إعداد سجل بمالكي الوحدات وحفظها في المملكة وتحديثها بشكل دوري وحسب الحاجة.

مسؤل عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات وتنفيذ ودفع طلبات الاشتراك والاسترداد للصندوق.

يعد مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق، تقييماً كاملاً وعادلاً في أيام التعامل المذكورة في شروط وادعى الصندوق.

مسؤلاً عن حساب سعر وحدات الصندوق العام.

توثيق التقييم الخاطئ للصندوق وتعويض مالكي الوحدات المتضررين.



ه) المحاسب القانوني:

شركة برايس وتر هاوس كوبز – ترخيص رقم 25

العنوان: برج المملكة ص ب 8282 الرياض 11482

المملكة العربية السعودية

تلفون: +966(11)2110400

بيان المحاسب القانوني:

و) بحسب رأي المحاسب القانوني فإن القوائم المالية وكل تظاهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2022م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية وصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022م، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

القوائم المالية:

مرفقه مع التقرير.

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
القواعد المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
وتقدير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الفهرس

الصفحات	٣-٢	تقرير المراجع المستقل
٤		قائمة المركز المالي
٥		قائمة الدخل الشامل
٦		قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧		قائمة التدفقات النقدية
٢٧ - ٨		إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق الرياض للإعمار المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الرياض للإعمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، واداء المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ما قمنا براجعته  
تنال夫 القوائم المالية لصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا براجعتنا وفقاً للمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق براجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المطبقة من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحرifات الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستثمار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستثمارية، واستخدام مبدأ الاستثمارية المحاسبية ما لم يبنو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية لصندوق.

## تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق الرياض للإعمار المحترمين (تنمية)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معمول حول ما إذا كانت القوائم المالية كل خالية من التحريرات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وأصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعمول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحرير جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريرات من غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفرداتها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الاجتهد المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريرات جوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريرات جوهريّة ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على توافق أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى مقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقييم العرض العام وهيكيل ومحنوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تتفق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوكيل المختلط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وتر هاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب  
٤٧١  
ترخيص رقم

٧ رمضان ١٤٤٤ هـ  
٢٩ مارس ٢٠٢٣ (م)

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

قائمة المركز المالي  
(المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠٢١ ٣١ ديسمبر  
(كما عُدلت)  
٢٠٢٢ ٣١ ديسمبر

إيضاح

الموارد	نقد وما يماثله
١,٥٢٣,١٤٨	٦٧٧,٨٤٧
١٣,١٣١,٥٢٢	١١,٤٧١,٩٤٤
٢٤,٠١٩	٤٢٠
١٤,٦٧٨,٦٨٩	١٢,١٥٠,٢١١
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦
توزيعات أرباح مدينة	٧
<b>مجموع الموجودات</b>	
المطلوبات	
٧٦,٦٧٦	٣,٨٠٦
٤٩,١٤٦	٣٩,٠١٤
١٢٥,٨٢٢	٤٢,٨٢٠
أتعاب إدارة مستحقة	١١
مصاريف مستحقة أخرى	
<b>مجموع المطلوبات</b>	
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	١٤,٥٥٢,٨٦٧
الوحدات المصدرة (بالعدد)	١٢,١٠٧,٣٩١
حقوق الملكية العائدة إلى كل وحدة	٨٣٠,٣٠٦,١٧
	٨٢٤,٦٥٩,٣٨
	١٧,٥٣
	١٤,٦٨

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر  
٢٠٢١ ٢٠٢٢ إيضاح  
(كما أُعدت)

			(الخسارة) / الدخل
			صافي (الخسارة) // الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
			الربح أو الخسارة
			إيرادات توزيعات أرباح
١,٩٧٩,٣٨٠	(٢,٦٠٤,٣١٥)	٩	
٥٥٦,٣٨٦	٣٤٥,٦٩٤		
<u>٢,٥٣٥,٧٦٦</u>	<u>(٢,٢٥٨,٦٢١)</u>		
			المصاريف
(٣٣٥,١٨٢)	(٢٩٦,٩٦٢)	١١	أتعاب إدارة
(١١٩,٣٩٣)	(١١٤,١٠١)	١٠	مصاريف أخرى
(٣,٥٦٨)	(١٨,٣١٩)	١١	تكلفة تمويل
<u>(٤٥٨,١٤٣)</u>	<u>(٤٢٩,٣٨٢)</u>		
<u>٢,٠٧٧,٦٢٣</u>	<u>(٢,٦٨٨,٠٠٣)</u>		صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٢,٠٧٧,٦٢٣</u>	<u>(٢,٦٨٨,٠٠٣)</u>		مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات  
(المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر  
٢٠٢١ ٢٠٢٢

١٦,٠٩٨,٥٨٤	١٤,٥٥٢,٨٦٧	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
٢,٠٧٧,٦٢٣	(٢,٦٨٨,٠٠٣)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
<b>٦,٧٦٣,١١٤</b> <b>(١٠,٣٨٦,٤٥٤)</b> <b>(٣,٦٢٣,٣٤٠)</b>	<b>٧,٢٩٥,٠٦٤</b> <b>(٧,٠٥٢,٥٣٧)</b> <b>٢٤٢,٥٢٧</b>	الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات إصدار الوحدات استرداد الوحدات صافي التغير من معاملات الوحدات
<b>١٤,٥٥٢,٨٦٧</b>	<b>١٢,١٠٧,٣٩١</b>	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
إيضاح  
(كما عُدلت)

٢,٠٧٧,٦٢٣ (٢,٦٨٨,٠٠٣)

(١٧٨,١٢٣) ٢,٨٢٥,٤٢٢  
١,٨٩٩,٥٠٠ ١٣٧,٤١٩ ٩

٣,٠١٠,٨٦٦ (١,١٦٥,٨٤٤)  
(٢٤,٠١٩) ٢٣,٥٩٩  
(١,٢٦٢) (٧٢,٨٧٠)  
(١,٩٣٥) (١٠,١٣٢)  
٤,٨٨٣,١٥٠ (١,٠٨٧,٨٢٨)

٦,٧٦٣,١١٤ ٧,٢٩٥,٠٦٤  
(١٠,٣٨٦,٤٥٤) (٧,٠٥٢,٥٣٧)  
(٣,٦٢٣,٣٤٠) ٢٤٢,٥٢٧

١,٢٥٩,٨١٠ (٨٤٥,٣٠١)  
٢٦٣,٣٣٨ ١,٥٢٣,١٤٨  
١,٥٢٣,١٤٨ ٦٧٧,٨٤٧

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:

صافي (الخسارة) / الدخل للسنة

تعديلات لـ:

خسارة/(ربح) غير محقق من استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

توزيعات أرباح مدينة

أتعاب إدارة مستحقة

مصاريف مستحقة أخرى

صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:

محاصلات من إصدار وحدات

استردادات الوحدات

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية

صافي التغيرات في النقد وما يماثله

نقد وما يماثله في بداية السنة

نقد وما يماثله في نهاية السنة

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

## ١. الصندوق وأنشطته

صندوق الرياض للإعمار ("الصندوق") هو محفظة صناديق أسهم ثدار من خلال اتفاقية بين الرياض المالية ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال من خلال الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية العاملة في قطاعات البناء والإنشاء والعقارات والأسمدة أو المشاركة في أنشطة مماثلة.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق. ومع ذلك، وفقاً لاتفاقية الصندوق، يمكن لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى واحدة أو أكثر من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية وخارجها.

تم منح موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق في خطابها رقم ٥/٢٩١ بتاريخ ٢٣ محرم ١٤٣٠ هـ (الموافق ٢٠٠٩ يناير ٢٠٢٠). بدأ الصندوق عملياته في ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٩.

## ٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١)، والتي توضح بالتفصيل المتطلبات الواجب اتباعها من جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

### ٣. أساس الإعداد

#### ١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

#### ٢-٣ أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق قائمة المركز المالي الخاصة به بحسب ترتيب السيولة. تصنف جميع الأرصدة على أنها متداولة.

بإمكان الصندوق استرداد أو تسوية كافة الموجودات والمطلوبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

### ٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن الينود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية") والمدرجة بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية التشغيلية للصندوق وتم تقرير جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٤-٣ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء أحكامها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات تعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. ليس هناك أي مجالات للأحكام أو الافتراضات الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية.

٥-٣ الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وأنه مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. كما أنه لا علم للإدارة بأية أمور هامة يمكن أن تثير شكوكاً هامة حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعمالها.

٤ السياسات المحاسبية الهامة

٤-٤ معايير جديدة

طبق الصندوق لأول مرّه بعض المعايير والتعديلات التي تسرى للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ ولم يكن لها أثر جوهري على هذه القوائم المالية. لم يطبق الصندوق مبكراً أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولم يصبح سارياً بعد.

ممتلكات ومصنوعات: متطلبات قبل الاستخدام المقصود - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦

يحظر التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ "الممتلكات والمصنوع والمعدات" أي منشأة من أن تقطع من تكلفة بند الممتلكات والمصنوع والمعدات أي متطلبات مفوضة من بيع البنود المنتجة أثناء قيام المنشأة بإعداد الأصل للاستخدام على الوجه المقصود منه. كما يوضح التعديل أيضاً أنه على المنشأة أن "تحتبر ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح" عند قيامها بتنفيذ الأداء الفني والمادي للأصل. علماً بأن الأداء المالي للأصل لا يرتبط بهذا التقييم.

الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣

تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ تجمع المنشآت وذلك لتحديث الرجوع إلى الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية وإضافة استثناء لإثبات المطلوبات والمطلوبات المحتملة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة وتفسير ٢١ الرسوم. توّكّد التعديلات أنه يجب عدم إثبات الموجودات المحتملة في تاريخ الاستحواذ.

عقود غير مجديّة - تكلفة تنفيذ العقد - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧

يوضح التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ أن التكاليف المباشرة لتنفيذ العقد تشمل كلاً من التكاليف الإضافية لتنفيذ العقد وتوزيع التكاليف الأخرى المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقود. قبل إثبات مخصص منفصل للعقد غير المجدي، تقوم المنشأة بإثبات أي خسارة انخفاض في قيمة الموجودات المستخدمة في تنفيذ العقد.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤-٤ معايير جديدة (تممة)

تحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠٢٠ - ٢٠١٨

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" - يوضح الرسوم التي يجب تضمينها في اختبار ١٠٪ لإلغاء إثبات المطلوبات المالية.
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٦ عقود الإيجار - تعديل المثال التوضيحي ١٣ لإزالة الرسم التوضيحي للمدفوعات من المؤجر فيما يتعلق بتحسينات على عقار مستأجر، لإزالة أي ليس حول معالجة حواجز الإيجار.
- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى" - يسمح للمنشآت التي قامت بقياس موجوداتها ومطلوباتها بالقيم الدفترية المسجلة في دفاتر الشركة الأم بقياس أي فروقات تحويل متراكمة باستخدام المبالغ المدرجة من قبل الشركة الأم. سينطبق هذا التعديل أيضًا على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة التي حصلت على نفس الإعفاء من المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١.
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ "الزراعة" - استبعاد مطالبة المنشآت باستبعاد التدفقات النقدية للضربيّة عند قياس القيمة العادلة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤. وبهدف هذا التعديل إلى التوافق مع المطالبة الواردة في المعيار بخصوص التدفقات النقدية على أساس ما بعد الضريبيّة. تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجمیع المنشآت" لتحديث مراجع الإطار المفاهيمي لإعداد التقارير المالية وإضافة استثناء لإثبات المطلوبات والمطلوبات المحتملة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٧٧ "المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة والتفسير رقم ٢١ الرسوم". كما تؤكد التعديلات على أنه لا ينبغي إثبات الموجودات المحتملة في تاريخ الاستحواذ.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

٤-٥ معايير صادرة وغير سارية بعد

هناك عدة معايير وتعديلات على معايير وتفسيرات صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولي وتدخل حيز التنفيذ في الفترات المحاسبية المستقبلية إلا أن الصندوق قرر عدم تطبيقها مبكرًا. لم يقم الصندوق بعد بإجراء تقييم لتحديد الآثار المحتملة على المبالغ المدرجة والإصلاحات التي سيتم إجراؤها بموجب المعايير الجديدة المطبقة أو التعديلات على المعايير الحالية.

المعايير	أهمها كما يلي:
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	عرض القوائم المالية - تعديلات متعلقة بتصنيف المطلوبات
المعيار الدولي رقم ١٦	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٦ - عقود الإيجار على أساس البيع مع إعادة التأجير
معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، بيان الممارسة رقم ٢
المعيار الدولي رقم ١٧	عقود التأمين - تعديلات لمعالجة المخاوف وتحديات التنفيذ التي تم تحديدها بعد المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤-٤ معايير صادرة وغير سارية بعد (تممة)

المعايير	العنوان	تاريخ السريان
----------	---------	---------------

معايير المحاسبة الدولي رقم ٨ المحاسبية والأخطاء	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات"	١ يناير ٢٠٢٣
معايير المحاسبة الدولي رقم ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي رقم ٢٨ للتقدير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	بيع أو المساهمة بالموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - تعديلات على المعيار الدولي للتقدير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	مؤجل

٣-٤ نقد وما يماثله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يماثله من النقد في حساب الاستثمار، والرصيد لدى أمين الحفظ وودائع المراجحة بفترة استحقاق الأصلية تقل عن ثلاثة أشهر في تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج النقد وما يماثله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٤-٤ الأدوات المالية

٤-٤-١ الإثباتات والقياس المبئي

عند الإثبات المبدئي، يتم قياس الأصل المالي بقيمتها العادلة ويتم تصنيفه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

- يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرط التالي ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
  - أن تؤدي الأحكام التعاقدية للأصل المالي إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات لأصل الدين والعمولة فقط على مبلغ أصل الدين القائم.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفت الشرط التالي ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال تتحقق غايته عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل إلى نشوء تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على مدفوعات أصل الدين والعمولة على أصل الدين القائم.

عند الإثبات المبدئي لاستثمار حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجر، يجوز لمدير الصندوق بشكل غير قابل للإلغاء أن يختار عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. وهذا الخيار يتم على أساس كل استثمار على حدة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤-٤. الأدوات المالية (تممة)

٤-٤-١. الإثبات والقياس المبئي (تممة)

**موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - ("القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة")**  
يتم قياس جميع الموجودات المالية غير المصنفة باعتبارها مقاومة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**تقييم نموذج الأعمال**

يقوم مدير الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ فيه بالأصل المالي على مستوى محفظة الأعمال لأن هذه الطريقة تعكس بشكل أفضل كيفية إدارة الأعمال وطريقة تقديم المعلومات الخاصة بذلك إلى الإدارة. وتتضمن هذه المعلومات ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة لمحفظة الأعمال والتطبيق العملي لتلك السياسات.
- كيفية تقييم أداء المحفظة وتقييم تقرير بذلك إلى مدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (الموجودات المالية المحافظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مدراء الأعمال - أي، ما إذا كان التعويض مبنياً على القيمة العادلة للموجودات المداراة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة.
- معدل تكرار المبيعات وحجمها وتوقيتها في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن أنشطة المبيعات المستقبلية.
- ولكن، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل فردي، ولكن كجزء من تقييم شامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. بعد تحقيق الإثبات المبئي للتدفقات النقدية بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحافظ عليها في نموذج العمل هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المشترأة حديثاً المستقبل.

يتم قياس الموجودات المالية المحافظ بها للمتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وذلك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنه لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية كما لا يتم الاحتفاظ بها سواء لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات المالية.

**تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل الدين والعمولة**  
لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل الدين" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإثبات المبئي. ويتم تعريف الفائدة أو "العمولة" بأنها الثمن المقابل للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل الدين القائم وذلك خلال مدة معينة من الزمن ولمخاطر وتكليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكليف الإدارية) وكذلك هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل الدين والعمولة فقط، يأخذ الصندوق في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تحتوي على شروط تعاقدية قد تغير توقعات أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية نتيجة لعدم تحقيقها لهذه الشروط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير مبلغ أو توقف التدفقات النقدية.
- خصائص الدعم المالي.
- شروط المبالغ المدفوعة مقدماً والتدديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة (على سبيل المثال ترتيبات الموجودات بدون حق الرجوع).
- الخصائص التي تعدل النظر في القيمة الزمنية للنقد - مثل إعادة ضبط أسعار الفائدة / العمولة بشكل دوري.

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

##### ٤-٤. الأدوات المالية (تممة)

###### ٤-٤-١. الإثبات والقياس المبئي (تممة)

###### إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنیف الموجودات المالية بعد الإثبات المبئي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

###### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس النظرية المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعتمد المخصص على الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التخلف عن السداد في الاثني عشر شهراً التالية ما لم تكن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها.

###### ٤-٤-٢. تصنیف المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

###### ٤-٤-٣. الإثبات والقياس المبئي

يتعين على المنشأة إثبات أي أصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداء. يتم إثبات الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداء. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة مضافة إليها أو ناقصاً، بالنسبة لبند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرةً إلى الإصدار أو الاستحواذ.

###### ٤-٤-٤. القياس اللاحق

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أي أرباح وخسائر من صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة في "صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة/ العمولة الفعلي ويتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل.

أي ربح أو خسارة من إلغاء الإثبات يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للأصل المالي أو الالتزام المالي هي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي عند الإثبات المبئي ناقصاً سداد أصل الدين، زائداً أو ناقصاً العمولة التراكمية، باستخدام طريقة معدل الفائدة/ العمولة الفعلي لأي فرق بين ذلك المبلغ الأولي ومبغ الاستحقاق. وبالنسبة للموجودات المالية، يتم تعديلها مقابل أي مخصص خسارة.

###### ٤-٤-٥. إلغاء الإثبات

يلغى الصندوق إثبات الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقية من الأصل، أو يقوم بنقل حقوقه في قبض التدفقات النقية التعاقدية وفقاً لمعاملة يتم فيها نقل جميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل أساسي أو في حال عدم قيام الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل أساسي وعدم احتفاظه بالسيطرة على الأصل المالي.

#### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### ٤-٤. الأدوات المالية (تتمة)

##### ٤-٤-٥. إلغاء الإثباتات (تتمة)

عند إلغاء إثبات الأصل المالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية الموزعة على الجزء الملغى إثباته من الأصل والمقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض) في قائمة الدخل الشامل. يتم إثبات أي عمولة على هذه الموجودات المالية المحولة التي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الصندوق كأصل أو التزام منفصل. يبرم الصندوق معاملات يقوم بموجبها بنقل الموجودات المتبقية في قائمة المركز المالي، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم المخاطر والمنافع المرتبطة بال الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمنافع، فلن يتم إلغاء إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي عند تنفيذ التزاماته التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

#### ٤-٥. مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حالياً حق قانوني واجب النفاذ بمقاييس المبالغ المحاسبة وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### ٦-٤. مصاريف مستحقة أخرى

يتم إثبات المطلوبات بالبالغ مستحقة الدفع مقابل البضائع والخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بموجبها إلى الصندوق أو لا. ويتم إثبات المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

#### ٧-٤. مخصصات

يتم إثبات مخصص في حال كان لدى الصندوق التزام قائم نظامي أو ضمني نتيجة لحدث سابق وعندما يكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقات صادرة لموارد متضمنة لمنافع اقتصادية للتسوية الالتزام، وأن يكون بالإمكان تقدير قيمة المبلغ بشكل موثوق. ولا يتم إثبات مخصص عن خسائر التشغيل المستقبلية.

#### ٨-٤. الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح للاشتراكات/ استردادات الوحدات كل اثنين وخميس. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق كل اثنين وخميس (كل "يوم تقدير"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لـ موجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقدير ذي الصلة.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- تمنح حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٨-٤. الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من صافي موجودات الصندوق.
- إن إجمالي التدفقات المتوقعة العائدية إلى الأداة المالية على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الأرباح أو الخسائر والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار عمر الأداة المالية.

تتم المحاسبة عن اشتراكات واستردادات الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما يتم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

٩-٤. زكاة / ضرائب

تعد الزكاة / الضرائب التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١٠-٤. إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبول باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية.

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المبالغ.

يتم قياس الربح والخسارة المحققة من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أنه الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

١١-٤. أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع شهرياً كمتاخرات.

١٢-٤. مصاريف أخرى

تحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٣-٤. حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم احتساب حقوق الملكية لكل وحدة كما هو مبين في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٥. أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقدير، يفرض مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ (٢٠٢١٪) سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق على أساس يومي بتحميل الصندوق رسوم حفظ وأتعاب إدارية بمعدل ٠,٣٥٪ (٢٠٢١٪) و ٠,٢٠٪ (٢٠٢١٪) سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق على التوالي.

٥. أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية والمصاريف الأخرى (تتمة)

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى. ولا يتوقع أن تتجاوز هذه النفقات مجموع ٢٠٪ (٢٠٪: ٢٠٢١) سنويًا من صافي قيمة موجودات الصندوق.

٦. نقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله المدرج في قائمة التدفقات النقدية مما يلي:

إيضاح			
٢٠٢١ ديسمبر	٢٠٢٢ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٢٠٢١ ديسمبر
١٠,٠٠٠	-	١١,١٦	
١,٥١٣,١٤٨	٦٧٧,٨٤٧	١٦	
<b>١,٥٢٣,١٤٨</b>	<b>٦٧٧,٨٤٧</b>		

النقد في حسابات الاستثمار  
رصيد بنكي مع أمين الحفظ

٦-١ يتم الاحتفاظ بالنقد في الحساب الاستثماري في حساب استثماري لدى الرياض المالية ورصيد نقدى لدى أمين الحفظ. لا يجني الصندوق ربح من هذه الحسابات الاستثمارية.

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يسثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة. تتلخص القيمة العادلة لمحفظة الاستثمار حسب القطاع على النحو التالي:

إيضاح ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

حقوق الملكية:	
مواد	٦,٦٥٥,٤٣٠ ٤,٦٠٦,٥٣٨
إدارة وتطوير العقارات	٤,٢٨١,٧٤٦ ٣,٧٧٥,٩٥٩
بضائع رأسمالية	١,٦٤٠,٩٦٠ ١,٩٦٨,٣٤٠
طاقة	- ٣٣٦,٤٤٩
برمجيات وخدمات	- ٢٥٢,٣٧١
خدمات المستهلكين	- ٢٣٢,٢٠٠
مرافق	٢٤١,٦٦٧ -
خدمات مالية متنوعة	١١٣,٠٦٣ -
وسائل الإعلام والترفيه	١٩٨,٦٥٦ -
صناديق استثمارية	١٣,١٣١,٥٢٢ ١١,١٧١,٨٥٧
مجموع القيمة العادلة	- ٣٠٠,٠٨٧
	<b>١٣,١٣١,٥٢٢ ١١,٤٧١,٩٤٤</b>

.٨ معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١      ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(الوحدات بالأعداد)

الوحدات في بداية السنة	الوحدات المصدرة خلال السنة	الوحدات المستردة خلال السنة	صافي التغير في الوحدات
١,٠١٩,٥٥٣,١٦	٨٣٠,٣٠٦,١٧		
٣٦٨,٠١١,٠٤ (٥٥٧,٢٥٨,٠٣) (١٨٩,٢٤٦,٩٩)	٣٩٤,٩٧٦,٣٧ (٤٠٠,٦٢٣,١٦) (٥,٦٤٦,٧٩)		
<u>٨٣٠,٣٠٦,١٧</u>	<u>٨٢٤,٦٥٩,٣٨</u>		

.٩ صافي الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٢٠٢٢	ربح محقق من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (خساره)/أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٨٠١,٢٥٧	٢٢١,١٠٧	
١٧٨,١٢٣	(٢,٨٢٥,٤٤٢)	
<u>١,٩٧٩,٣٨٠</u>	<u>(٢,٦٠٤,٣١٥)</u>	

.١٠ مصاريف أخرى

إيضاح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر  
٢٠٢١      ٢٠٢٢  
(كما عدلت)

مصاريف ضريبة القيمة المضافة	رسوم الحفظ	أتعاب مهنية	أتعاب هيئة السوق المالية	مصاريف أخرى
٥٨,٣١٤	٥٢,٦٣٧	١١		
٣٣,٥٦١	٢٦,٩٤١			
١٥,٠٠٠	٢٢,٠٠٠			
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠			
٥,٠١٨	٥,٠٢٣	١-١٠		
<u>١١٩,٣٩٣</u>	<u>١١٤,١٠١</u>			

١-١٠ تمثل المصاريف الأخرى رسوم التقنية المتکبدة فيما يتعلق بتنمية الدخل الناتج من الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتم احتساب هذه الرسوم بناء على ما تعتمده الهيئة الشرعية للصندوق.

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ١١. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق "الرياض المالية" باعتباره مدير الصندوق، و"بنك الرياض" باعتباره مساهم في شركة الرياض المالية وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق ومجلس الإدارة.

في سياق الأعمال الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع أطراف ذات علاقة. تتم معاملات الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة التي أبرمها الصندوق خلال السنة والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات هي كما يلي:

الآطراف ذات العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة خلال السنة	الرصيد الختامي المدين / (الدائن)	٢٠٢١	٢٠٢٢
النقد في حساب الاستثمار				١٠,٠٠٠	-	-
أتعاب إدارة الصندوق (كما عُدلت ٢٠٢١)				(٧٦,٦٧٦)	(٣,٨٠٦)	(٣٣٥,١٨٢)
ضريبة القيمة المضافة المستحقة				(١٥,٤٣٦)	(٤,٦٠٩)	(٥٨,٣١٤)
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				-	٣٠٠,٠٨٧	-
اقتراضات قصيرة الأجل*				-	(٢,٣٠٠,٤٢٢)	(٦٩٥,٥٥٠)
تكاليف تمويل*				-	(٣,٥٦٨)	(١٨,٣١٩)
صندوق مدار من قبل مدير الصندوق للمتاجرة المتouver بالريال				٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	
مساهم في مدير الصندوق						
بنك الرياض						

\* تمثل الاقتراضات قصيرة الأجل تسهيلات قرض تجاري لتمويل الأنشطة الاستثمارية بمعدل فائدة يقارب ٢٪.

## ١٢. الأدوات المالية بحسب الفئة

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٦٧٧,٨٤٧	-	نقد وما يماثله
١١,٤٧١,٩٤٤	-	٤٢٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦٧٨,٢٦٧		توزيعات أرباح مدينة المجمع

المطلوبات كما في قائمة المركز المالي  
أتعاب إدارة مستحقة  
مصاريف مستحقة أخرى  
مجموع المطلوبات

-	٣,٨٠٦
-	٣٩,٠١٤
-	٤٢,٨٢٠

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

## ١٢. الأدوات المالية بحسب الفئة (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطافة
-	١,٥٢٣,١٤٨
١٣,١٣١,٥٢٢	-
-	٢٤,٠١٩
<u>١٣,١٣١,٥٢٢</u>	<u>١,٥٤٧,١٦٧</u>

٢٠٢١ ديسمبر  
الموجودات كما في قائمة المركز المالي

نقد وما يماثله  
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
توزيعات أرباح مدينة  
**المجموع**

	المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
-	٧٦,٦٧٦
-	٤٩,١٤٦
<u>-</u>	<u>١٢٥,٨٢٢</u>

أتعاب إدارة مستحقة  
صاريف مستحقة أخرى  
**مجموع المطلوبات**

## ١٣. إدارة المخاطر المالية

### ١-١٣ عوامل المخاطر المالية

تمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرته على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرّضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق. يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرّض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

#### (أ) مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر تعرض القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

##### (أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية. جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

١٣. إدارة المخاطر المالية (تنمية)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (تنمية)

(أ) مخاطر السوق (تنمية)

(٢) مخاطر سعر العملة الخاصة

تمثل مخاطر سعر العملة مخاطر تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة للتقلبات نتيجة التغيرات في معدلات العملة السوقية.

لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملة، حيث لا يوجد لديه أي أدوات مالية مرتبطة بعمولات.

(٣) مخاطر الأسعار

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

تتشكل مخاطر الأسعار بشكل أساسى من عدم التأكيد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. للصندوق استثمار فى أسهم حقوق ملكية مصنفة على أنها محظوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في السوق المالية السعودية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات الصناعة المختلفة.

يوضح الجدول أدناه تركيز الصناعة لمحفظة الصندوق الاستثمارية:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
الأثر على حقوق الملكية	نسبة التغير المتحتمل المعقول	نسبة التغير المتحتمل المعقول حقوق الملكية	الأثر على حقوق الملكية
٦٦,٥٥٤	% ١	٤٦,٠٦٥	% ١
٤٢,٨١٧	% ١	٣٧,٧٦٠	% ١
١٦,٤١٠	% ١	١٩,٦٨٣	% ١
-	% ١	٣,٣٦٤	% ١
-	% ١	٣,٠٠١	% ١
-	% ١	٢,٥٢٤	% ١
-	% ١	٢,٣٢٢	% ١
٢,٤١٧	% ١	٤٦,٠٦٥	% ١
١,١٣١	% ١	٣٧,٧٦٠	% ١
١,٩٨٧	% ١	١٩,٦٨٣	% ١

مواد  
إدارة وتطوير العقارات  
بضائع رأسمالية  
طاقة  
صناديق استثمارية  
برمجيات وخدمات  
خدمات المستهلكين  
مرافق  
خدمات مالية متعددة  
وسائل الإعلام والترفيه

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداء مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد وما يماثله والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار لدى مدير الصندوق ويُحتفظ بالأرصدة النقية المحافظ بها لدى أمين الحفظ في بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد ولا يوجد تاريخ التخلف عن استرداد الرصيد.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٢٠٢٢ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١,٥٢٣,١٤٨	٦٧٧,٨٤٧
-	٣٠٠,٠٨٧
٢٤,٠١٩	٤٢٠
<b>١,٥٤٧,١٦٧</b>	<b>٩٧٨,٣٥٤</b>

نقد وما يماثله  
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
توزيعات أرباح مدينة

مبالغ ناجحة عن الخسارة الائتمانية المتوقعة

تم قياس الانخفاض في قيمة الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. يعتبر الصندوق أن هذه التعرضات ذات مخاطر ائتمانية منخفضة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. تستند احتمالية التخلف عن السداد لمدة ١٢ شهراً ومدى العمر إلى منهجة الخسارة الائتمانية المتوقعة وسياسة الانخفاض في القيمة التي يتبعها الصندوق. تعكس مقاييس الخسارة بافتراض التخلف عن السداد بشكل عام معدل الاسترداد المفترض المرتبط بالتصنيفات الائتمانية المركبة للأطراف المقابلة. ومع ذلك، إذا كان الأصل منخفض القيمة ائتمانياً، فسيتم تقدير الخسارة على أساس تقييم محدد للعجز النقدي المتوقع وعلى معدل الربح الفعلي الأصلي.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

بموجب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، يتم إثبات الخسائر الائتمانية قبل وقوع الحدث الائتماني. يتطلب نموذج الانخفاض في القيمة الجديدة معلومات مستقبلية في الوقت المناسب لعكس مخاطر الائتمان في حالات التعرض بشكل دقيق.

وبموجب النهج العام للانخفاض في القيمة الوارد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاثة مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية لكل أصل مالي.

المرحلة الأولى: وتشمل الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي أو التي لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ويتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل (أي دون الاقتطاع لمخصص الائتمان).

المرحلة الثانية: وتشمل الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات المبدئي (إلا إذا كانت مخاطر الائتمان منخفضة في تاريخ التقرير) ولا يتتوفر دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل ولكن يتم احتساب الربح بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل.

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

- ١٣ إدارة المخاطر المالية (تتمة)  
١-١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تتمة)

المرحلة الثالثة: وتشمل الأدوات المالية التي يتوفّر حالها دليلاً موضوّعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. وفي هذه المرحلة، هناك مقترضون يعانون من الانخفاض في القيمة (التخلف عن السداد).

تشمل أهم عناصر الخسارة الائتمانية المتوقعة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تحديد إذا ما كان هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للتعرّضات الائتمانية للمنشأة منذ الإثبات المبدئي. يعد تقييم التدهور الجوهرى أساسياً في تأسيس نقطة تحول بين متطلبات قياس المخصص القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً والأخر القائم على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار العمر.

لدى الصندوق سياسة الاستثمار مع الأطراف المقابلة ذات التصنيف الائتماني BBB- وما فوق. يتم تصنيف جميع الاستثمارات مبدئياً ضمن المرحلة الأولى. إذا تدهور التصنيف الائتماني للطرف المقابل في أي تاريخ تقرير لاحق بمقدار درجتين في مقياس تصنيف فيتش ولكن لا يزال أعلى من B+, فإن الصندوق يخفض درجة الاستثمار مع هذا الطرف المقابل إلى المرحلة الثانية. في حالة انخفاض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى أقل من B+, يتم تخفيض التصنيف الائتماني للطرف المقابل إلى المرحلة الثالثة.

حدد الصندوق التعريف التالي للتخلف عن سداد:

تعريف التخلف عن السداد:

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي في حالة تخلف عن السداد عندما يتختلف الطرف المقابل عن سداد أصل الدين أو الربح.

احتمالية التخلف عن السداد:

من خلال المراجعة السنوية للاستثمارات في أدوات الدين، يجب على الصندوق وضع مصفوفة انتقالية سنوية لحساب احتمالية التخلف عن السداد على أساس الحساب خلال سنة واحدة محددة على مدى السنوات الخمس الماضية. يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. يتم تقييم الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيف الائتماني الخارجي لفيتش.

الخسارة بافتراض التخلف عن السداد:

يتم تعريف الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أنها الخسارة الاقتصادية المتوقعة في حالة التخلف عن السداد. سوف يستند احتساب التخلف عن السداد على خسائر الصندوق في الحسابات المختلفة عن السداد بعد النظر في نسب الاسترداد. يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ أيضاً أن يتم تقدير الخسارة بافتراض التخلف عن السداد عن طريق التقييم المستقبلي للضمادات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. يعد حساب الخسارة بافتراض التخلف عن السداد مستقلاً عن تقييم جودة الائتمان وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد في جميع المراحل.

لتقدير الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على محفظة الصندوق غير المضمونة، يقوم الصندوق باحتساب الخسارة بافتراض التخلف عن السداد على أساس المبالغ المسترددة الفعلية للمحفظة المختلفة عن السداد على مدى فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم. في غياب السجل التاريخي، يتم مقارنة الأداء.

التعرض للتخلّف عن السداد:

يعرف التعرض للتخلّف عن السداد بأنه تقدير مدى تعرض الصندوق لمفترض ما في حالة التخلّف عن السداد. ويجب عند تقدير التعرض للمخاطر عند التخلّف عن السداد مراعاة التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. ويعد ذلك مهماً فيما يتعلق بموجودات المرحلة الثانية حيث قد تكون نقطة التخلّف عن السداد بعد عدة سنوات.

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة (تتمة)

#### معدل الخصم

سيقوم الصندوق بحساب معدل الربح الفعلي على المستوى التعاقي. إذا لم يكن حساب معدل الربح الفعلي (في تاريخ التقرير) ممكناً، يستخدم الصندوق الربح التعاقي (في تاريخ التقرير) لأغراض الخصم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كان للصندوق استثمارات ذات تصنيفات ائتمانية تتراوح من A إلى BBB-.

يتم الاحتفاظ بالمبلغ النقدي في حسابات الاستثمار لدى بنك ذي سمعة جيدة، وتصنيف ائتماني مرتفع، وبالتالي، مخاطر ائتمانية منخفضة. لذلك، فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة غير جوهريّة.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لposure الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٢٠٢٢ ديسمبر ٣١

المجموع	مدى العمر	المتوقعه على مدى ١٢ شهراً	المتوقعه على مدى العمر	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة
٦٧٧,٨٤٧	-	-	٦٧٧,٨٤٧			
٤٢٠	-	-	٤٢٠			
٦٧٨,٢٦٧	-	-	٦٧٨,٢٦٧			
-	-	-	-			
٦٧٨,٢٦٧	-	-	٦٧٨,٢٦٧			

نقد وما يماثله  
توزيعات أرباح مدينة  
إجمالي القيمة الدفترية  
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة  
صافي القيمة الدفترية

٢٠٢١ ديسمبر ٣١

المجموع	مدى العمر	المتوقعه على مدى ١٢ شهراً	المتوقعه على مدى العمر	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة
١,٥٢٣,١٤٨	-	-	١,٥٢٣,١٤٨			
٢٤,٠١٩	-	-	٢٤,٠١٩			
١,٥٤٧,١٦٧	-	-	١,٥٤٧,١٦٧			
-	-	-	-			
١,٥٤٧,١٦٧	-	-	١,٥٤٧,١٦٧			

نقد وما يماثله  
توزيعات أرباح مدينة  
إجمالي القيمة الدفترية  
مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة  
صافي القيمة الدفترية

١٣ إدارة المخاطر المالية (تتمة)  
١-١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة

وتتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشرط غير مجدية جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك والاسترداد للوحدات من الاثنين إلى الخميس، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل أساسي من الديم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند شمولها، إما من خلال اشتراكات جديدة أو تصفيية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهراً.

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء على مستوى الصندوق أو على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الانهيار ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعتها مع تحقيق أهدافها الاستثمارية من تحقيق العوائد من حاملي الوحدات.

٢-١٣ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي موجودات حاملي الوحدات. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على القدرة على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، بالإضافة إلى الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز لمدير الصندوق طلب ارتباط غير ممول، إن وجد، من أي رأس مال إضافي من حاملي الوحدات أو توزيع الأموال على حاملي الوحدات.

٣-١٣ تقييم القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه من بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- في ظل غياب سوق رئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-١٣ تقيير القيمة العادلة (تتمة)

**تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي لقيمة العادلة**

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والافصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى ١: هي أسعار معلنة في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنتشرة الوصول إليها بتاريخ القياس.

المستوى ٢: الأسعار المدرجة في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقدير أخرى يتم تحديد كافة مدخلاتها الهامة وفق بيانات قابلة للرصد في السوق.

المستوى الثالث: طرق تقدير لا تستند أي من مدخلاتها الجوهرية على بيانات يمكن رصدها في السوق.

إن القيمة العادلة المقدرة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية لا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى ١ ويتم تداول الصندوق الاستثماري الذي يحتفظ به الصندوق علّا ويُصنف ضمن المستوى ٢.

القيمة العادلة				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
المجموع	المستوى ٣	المستوى ١	المستوى ٢	
٦٧٧,٨٤٧	٦٧٧,٨٤٧	-	-	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٤٢٠	٤٢٠	-	-	نقد وما يماثله
<b>١١,٤٧١,٩٤٤</b>	<b>-</b>	<b>٣٠٠,٠٨٧</b>	<b>١١,١٧١,٨٥٧</b>	<b>توزيعات أرباح مدينة</b>
<b>١٢,١٥٠,٢١١</b>	<b>٦٧٨,٢٦٧</b>	<b>٣٠٠,٠٨٧</b>	<b>١١,١٧١,٨٥٧</b>	<b>موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة</b>
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
<b>٣,٨٠٦</b>	<b>٣,٨٠٦</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة</b>
<b>٣٩,٠١٤</b>	<b>٣٩,٠١٤</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>أتعاب إدارة مستحقة</b>
<b>٤٢,٨٢٠</b>	<b>٤٢,٨٢٠</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>مصاريف مستحقة أخرى</b>

صندوق الرياض للإعمار  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)  
١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### ٢-١٣ تقييم القيمة العادلة (تتمة)

##### تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي لقيمة العادلة (تتمة)

القيمة العادلة				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
١,٥٢٣,١٤٨	١,٥٢٣,١٤٨	-	-	موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
٢٤,٠١٩	٢٤,٠١٩	-	-	نقد وما يماثله
<b>١٣,١٣١,٥٢٢</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>١٣,١٣١,٥٢٢</b>	توزيعات أرباح مدينة
<b>١٤,٦٧٨,٦٨٩</b>	<b>١,٥٤٧,١٦٧</b>	<b>-</b>	<b>١٣,١٣١,٥٢٢</b>	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
<b>٧٦,٦٧٦</b>	<b>٧٦,٦٧٦</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<b>٤٩,١٤٦</b>	<b>٤٩,١٤٦</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>١٢٥,٨٢٢</b>	<b>١٢٥,٨٢٢</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

#### ١٤. آخر يوم للتقدير

كان آخر يوم تقدير في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

#### ١٥. أرقام المقارنة

خلال الفترة، أجرى الصندوق عملية لتحديد ما إذا كان عرض قائمة الدخل يتواافق مع معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية". نتج عن هذه العملية إعادة تصنيف بعض البنود في قائمة الدخل الشامل وقائمة المركز المالي لتتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. لم يتم عرض الأرقام المقارنة في قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠٢١ لأن التتعديل في ذلك التاريخ ليس جوهرياً. لا تؤثر التعديلات الواردة أدناه على صافي الدخل وحقوق الملكية للصندوق.

تم تعديل بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية. ليس للتعديلات أدناه أي أثر على صافي الدخل وحقوق الملكية للصندوق.

##### ١-١٥ رسوم الحفظ التي أعيد تصنيفها من أتعاب إدارة الصندوق إلى مصاريف أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (كما أعدت)	التعديل	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (كما أدرجت سابقاً)	أتعاب الإدارة مصاريف أخرى
٣٣٥,١٨٢	(٢٧,٥٤٥)	٣٦٢,٧٢٧	
١١٩,٣٩٣	٢٧,٥٤٥	٩١,٨٤٨	

##### ٢-١٥ مصاريف مستحقة أخرى التي أعيد تصنيفها ضمن أتعاب الإدارة المستحقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (كما أعدت)	التعديل	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (كما أدرجت سابقاً)	أتعاب إدارة مستحقة مصاريف مستحقة أخرى
٧٦,٦٧٦	(١٢,٢٧٢)	٨٨,٩٤٨	
٤٩,١٤٦	١٢,٢٧٢	٣٦,٨٧٤	

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٦. أحداث لاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٧. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٢٣، (الموافق ٤ رمضان ١٤٤٤ هـ).