التقرير السنوي 2025

صندوق الرياض للدخل

صندوق استثماري مفتوح (مدار من قبل الرياض المالية)

تقارير الصندوق متاحة فى موقع الرياض المالية بدون مقابل

www.riaydcapital.com

قائمة المحتويات

تقرير مجلس ادارة الصندوق: 3

أ) معلومات الصندوق:..... 10

ب) أداء الصندوق (فى نهاية السنة المالية):..... 14

ج) مدير الصندوق: 17

د) أمين الحفظ: 21

هـ) المحاسب القانونى:..... 24

و) القوائم المالية: 24

تقرير مجلس ادارة الصندوق:

اجتمع مجلس ادارة الصندوق خلال عام 2025 مرتين. وفيما يخص هذا الصندوق، ناقش المواضيع التالية:

- عرض تقرير إدارة الالتزام والرقابة.
- المراجعة السنوية لعدد الصناديق التى يشرف عليها أعضاء مجلس الإدارة.
- المراجعة السنوية لمقدمى الخدمات للصناديق.
- المراجعة السنوية للضوابط الشرعية لكل صندوق.
- عرض تقارير إدارة المخاطر.
- عرض أداء الصناديق.
- عرض التقرير السنوي لشكاوى العملاء.
- مناقشات أخرى جوهرية.

1. مجلس إدارة الصندوق:

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية:

اسم العضو	بيان العضوية	مستقل	غير مستقل
الأستاذ/ رائد غيث البركاتى	رئيس		✓
الأستاذ/ عبدالله بن حمد الشبيلى	عضو	✓	
الأستاذ/ عبدالله إياد الفارس	عضو		✓
الأستاذة/ أمل محمد الأحمد	عضو		✓
الأستاذ/ سطام عبد الله السويلم	عضو	✓	

ب. مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

الأستاذ/ رائد غيث البركاتى

شغل منصب الرئيس التنفيذي المساعد لشركة الرياض المالية حتى أبريل 2024، وشغل قبلها عدة مناصب تنفيذية فى الشركة، منها منصب مدير ادارة الوساطة وخدمات التوزيع، ومديراً لإدارة المصرفية الاستثمارية. لديه خبرة تمتد لأكثر من 25 سنة فى المصرفية الاستثمارية ومصرفية الشركات. حاصل على شهادة الماجستير فى إدارة الأعمال من جامعة سافوك عام 2001، وعلى شهادة البكالوريوس فى إدارة الأعمال من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

الأستاذ/ عبدالله إياد الفارس

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

الأعمال والمالية من جامعة Heriot Watt فى بريطانيا بالإضافة لعدد من الزمالات المهنية فى المحاسبة والمراجعة.

الأستاذة/ أمل محمد الأحمد

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

الأستاذ/ عبدالله بن حمد الشبيلى

شغل منصب مستشار لدى شركة الرياض المالية، وعمل قبلها كمدير للإدارة المالية فى شركة جدا صندوق الصناديق. لديه خبرات تتجاوز الـ 10 سنوات فى مجالات متنوعة فى القطاع البنكى والاستثمار، حيث عمل فى ارنست اند يونغ كمراجع حسابات خارجى لعدد من المؤسسات المالية والبنوك، وعمل أيضاً كمراجع داخلى فى بنك الرياض والرياض المالية، حيث شغل منصب المدير المكلف لإدارة المراجعة الداخلية فى الرياض المالية وبعدها انتقل الى الإدارة المالية كرئيس لإدارة التقارير والموازنة فى الشركة، حاصل على درجة البكالوريوس فى المحاسبة من جامعة الأمير سلطان.

الأستاذ/ سطام عبد الله السويلم

هو الرئيس التنفيذي لشركة أنظمة الهيدروجين المتخصصة فى تقديم حلول متكاملة للقطاع الصناعى وقطاع الطاقة المتجددة، حاصل على بكالوريوس فى إدارة الأعمال من كلية راكفورد بالولايات المتحدة الأمريكية فى عام 2000م. وحصل على الماجستير فى الاقتصاد من جامعة غرب إيلينوي فى الولايات المتحدة الأمريكية عام 2002م.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التى 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 فى لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكى الوحدات والهيئة او اشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكى الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، بالإضافة إلى التأكد من مدى توافقها مع الأحكام المنصوص عليها فى لائحة صناديق الاستثمار.

8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة صندوق الاستثمار ومالكى الوحدات فيه.

9. تدوين محاضر الاجتماعات التى تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التى 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 مالكى الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد فى 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 مالكى الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد فى لائحة صناديق الاستثمار.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

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

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

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

و. جميع مجالس إدارة الصناديق التى يشارك فيها أي عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

	أ. رائد البركاتى	أ. عبدالله الشبيلى	أ. عبدالله الفارس	أ. أمل الأحمد	أ. سطام السويلم
صندوق الرياض للأسهم السعودية	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للأسهم السعودية المتوافقة مع الشريعة	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للأسهم القيادية	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للدخل المتوازن	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للشركات المتوسطة والصغيرة	√	√	√	√	√

صندوق الرياض للإعمار	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للدخل	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للأسهم الخليجية	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للمتاجرة بالريال	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للأسهم الأمريكية	√	√	X	√	√
صندوق الرياض للأسهم العالمية المتوافقة مع الشريعة	√	√	√	√	√
صندوق الرياض لأسهم الاسواق الناشئة	√	√	X	√	√
صندوق الرياض الجريء	√	√	X	√	√
صندوق الرياض الشجاع	√	√	X	√	√
صندوق الرياض المتوازن	√	√	X	√	√
صندوق الرياض المتحفظ	√	√	X	√	√
صندوق الرياض الجريء المتوافق مع الشريعة	√	√	X	√	√
صندوق الرياض الشجاع المتوافق مع الشريعة	√	√	X	√	√
صندوق الرياض المتوازن المتوافق مع الشريعة	√	√	X	√	√
صندوق الرياض المتحفظ المتوافق مع الشريعة	√	√	X	√	√

صندوق الرياض ريت	√	X	√	X	X
صندوق الرياض للفرص	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للفرص المتوافقة مع الشريعة	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للسيولة بالريال	√	√	√	√	√
صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الأصول	√	√	√	√	√

2. لجنة الرقابة الشرعية:

أ. أسماء أعضاء لجنة الرقابة الشرعية، ومؤهلاتهم:

اسم العضو	بيان العضوية	مؤهلاته
الشيخ/ أ.د. عبدالرحمن بن عبدالله السند	رئيس	رئيس اللجنة الشرعية فى بنك الرياض منذ عام 2024م، حاصل على شهادة الدكتوراه فى الفقه المقارن من المعهد العالى للقضاء فى جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، يشغل منصب الرئيس العام لهيئة الأمر بالمعروف والنهى عن المنكر بمرتبة وزير، له العديد من المؤلفات والبحوث فى المعاملات الشرعية، كما شغل سابقاً منصب مدير الجامعة الإسلامية وعميد المعهد العالى للقضاء، ورئيس الهيئات الشرعية لعدة شركات تجارية.
الشيخ/ د. محمد بن عبدالله بوطيبان	عضو	عضو اللجنة الشرعية فى بنك الرياض منذ عام 2024م، حاصل على شهادة الدكتوراه فى الفقه المقارن من المعهد العالى للقضاء فى جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، يشغل حالياً منصب عضو هيئة تدريس فى جامعة الملك فيصل، ومستشار شرعى ومدرب لدى عدد من الجهات الشرعية والمالية، وممارس للتحكيم التجاري، له عدد من المؤلفات والبحوث الشرعية.
الشيخ/ د.زيد بن عبدالعزيز الشثري	عضو	عضو اللجنة الشرعية فى بنك الرياض منذ عام 2024م، حاصل على شهادتى الماجستير والدكتوراه فى الفقه المقارن من المعهد العالى للقضاء فى جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وشهادة الماجستير فى قانون تمويل الشركات من جامعة وستمنستر ببريطانيا، وهو عضو هيئة التدريس فى المعهد العالى للقضاء، وعضو مجلس الهيئة العامة للولاية على أموال القاصرين ومن فى حكمهم وعضو اللجنة الشرعية فيها، وهو عضو فى اللجنة الشرعية لشركة مالية، كما شغل سابقاً منصب مستشار فى لجنتى الفصل والاستئناف فى منازعات الأوراق المالية، له عدد من الكتابات والبحوث فى المعاملات الشرعية.

ب. بيان أدوار لجنة الرقابة الشرعية ومسؤولياتها:

1. تتمثل مسؤوليات لجنة الرقابة الشرعية فى وضع الضوابط الشرعية للاستثمار، والمراجعة الدورية لها.

2. يتحمل الصندوق جميع مصاريف لجنة الرقابة الشرعية.

3. يستثمر الصندوق كافة أصوله وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار التى قررتها اللجنة الشرعية فى الرياض المالية وفقاً للفقرة (د) أدناه.

ج. تفاصيل مكافآت أعضاء لجنة الرقابة الشرعية:

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

د. تفاصيل المعايير المطبقة لتحديد شرعية الأصول المعدة للاستثمار والمراجعة الدورية لتلك الأصول والإجراءات المتبعة فى حال عدم التوافق:

- **الضوابط المتعلقة بالنشاط (حيثما ينطبق):**

يجب أن يقتصر الاستثمار على الشركات ذات الأغراض المباحة مثل انتاج السلع والخدمات النافعة والتجارة والصناعة وما إلى ذلك، ولا يجوز الاستثمار فى الشركات التى يكون مجال نشاطها الرئيسى ما يلى:

1. ممارسة الأنشطة المالية التى لا تتوافق مع المعايير الشرعية كالبنوك التى تتعامل بالفائدة الربوية وشركات التأمين التقليدية.
2. إنتاج وتوزيع الخمور والدخان ولحوم الخنزير ومشتقاتها أو اللحوم الغير مذبوحة على الطريقة الشرعية.
3. انتاج ونشر الأفلام والكتب والمجلات والقنوات الفضائية الإباحية.
4. المطاعم والفنادق التى 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 فى أسهم الشركات التى تزيد فيها نسبة المديونية الربوية (قروض وتسهيلات مدفوعة بفائدة) عن 33% من متوسط القيمة السوقية للشركة.
2. لا يجوز الاستثمار فى أسهم الشركات التى تزيد فيها نسبة الاستثمار الربوي (الودائع والسندات بفائدة مدفوعة) عن 33% من متوسط القيمة السوقية للشركة.
3. لا يجوز الاستثمار فى أسهم الشركات التى تزيد فيها نسبة الدخل المحرم (من مصادر غير متوافقة مع أحكام الشريعة) عن 5% من إجمالى دخل الشركة.
4. يجوز للصندوق الاستثمار فى عمليات المرابحة والصكوك والشهادات المالية وصناديق الاستثمار أو أي ادوات اخرى 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 الاسهم المملوكة للصندوق.

- **المراجعة الدورية (حيثما ينطبق):**

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

- **التطهير (حيثما ينطبق):**

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

أ) معلومات الصندوق:

1- **اسم الصندوق:**

صندوق الرياض للدخل

2- **أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:**

أ. الأهداف الاستثمارية للصندوق:

هو صندوق عام مفتوح يستثمر فى الأسهم المحلية المتوافقة مع الضوابط الشرعية المقرة من اللجنة الشرعية للرياض المالية ويهدف إلى توزيع الدخل وتحقيق تنمية رأس المال على المدى الطويل.

ب. أنواع الأوراق المالية التى سوف يستثمر فيها الصندوق بشكل أساسى:

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسى فى أسهم الشركات المدرجة فى السوق السعودي المتفقة مع الضوابط الشرعية التى تقوم بتوزيعات نقدية والتى يحددها مؤشر الصندوق، ولتحقيق اهدافه يمكن للصندوق ان يستثمر فى الآتى:

1. الاستثمار فى أسهم الشركات الواقعة خارج المؤشر والاسهم المدرجة فى سوق الأسهم الموازي (نمو).
2. الاستثمار فى الشركات السعودية المدرجة فى الأسواق المالية خارج السعودية.
3. الاستثمار فى الطروحات الأولية.
4. الاستثمار فى حقوق الأولوية المتداولة.
5. الاستثمار فى الصناديق العقارية المتداولة (ريت).
6. الاستثمار فى أدوات أسواق النقد والصكوك المتوافقة مع الضوابط الشرعية المقرة من اللجنة الشرعية والمصدرة من أطراف نظيرة سعودية وخليجية ذات تصنيف ائتمانى استثماري (المصنفة من أي جهة تصنيف ائتمانى) وفى حالة عدم توفر تصنيف ائتمانى لبعض تلك الأطراف المصدرة سيقوم مدير الصندوق بدراسة وتحليل وتقييم أدوات أسواق النقد والصكوك المعنية قبل اتخاذ القرار الاستثماري بما يشمله ذلك من تحليل ائتمانى للمصدر وللأوراق المالية ذات العلاقة.
7. الاستثمار فى جميع الاوراق المالية بما فيها تلك التى يصدرها مدير الصندوق (الرياض المالية) أو بنك الرياض وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار والاستراتيجيات والقيود الاستثمارية للصندوق، وبشرط موافقة اللجنة الشرعية.
8. الاستثمار فى وحدات صناديق الاستثمار والتى تقوم بشكل رئيسى بالاستثمار فى المجالات الاستثمارية المذكورة أعلاه، وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
9. ويمكن للصندوق بعد موافقة اللجنة الشرعية الاستثمار كذلك فى الآتى:
    - الصور الجائزة من المشتقات المالية، لأغراض التحوط وتحسين الأداء.
    - الصور الجائزة من البيع على المكشوف.

ج. سياسات تركيز الاستثمار فى أوراق مالية معينة، او فى صناعة او مجموعة من القطاعات، او فى بلد معين او منطقة جغرافية معينة، تشتمل على الحد الأدنى والاقصى لتلك الأوراق المالية:

يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسى فى أسهم الشركات المدرجة فى السوق السعودي المتفقة مع الضوابط الشرعية التى

تقوم بتوزيعات نقدية والتى يحددها مؤشر الصندوق، وسيقوم مدير الصندوق بالاعتماد على سياسة استثمارية تتيح له إمكانية تركيز استثماراته فى فئات متنوعة من الأوراق المالية كما هو موضح أدناه.

د. جدول يوضح نسبة الاستثمار فى كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى:

نوع الأصول	الحد الأدنى	الحد الأعلى
أسهم الشركات المدرجة فى السوق السعودي المتفقة مع الضوابط الشرعية التى تقوم بتوزيعات نقدية.	%75	%100
أسهم الشركات الواقعة خارج المؤشر والأسهم المدرجة فى سوق الأسهم الموازي (نمو).	%0	%10
الشركات السعودية المدرجة فى الأسواق المالية خارج السعودية.	%0	%10
الطروحات الأولية.	%0	%10
حقوق الأولوية المتداولة.	%0	%10
الصناديق العقارية المتداولة (ريت).	%0	%25
أدوات أسواق النقد والصكوك المتوافقة مع الضوابط الشرعية.	%0	%25
وحدات صناديق الاستثمار التى تقوم بشكل رئيسى بالاستثمار فى المجالات الاستثمارية.	%0	%25
الصور الجائزة من المشتقات المالية.	%0	%15
الصور الجائزة من البيع على المكشوف.	%0	%10

هـ. أسواق الأوراق المالية التى يحتمل أن يشتري ويبيع الصندوق فيها استثماراته:

مع مراعاة ما هو وارد فى الفقرة (د) أعلاه، فإن الصندوق يستثمر أصوله بشكل رئيسى فى أسهم الشركات المدرجة فى السوق السعودي المتفقة مع الضوابط الشرعية التى تقوم بتوزيعات نقدية والتى يحددها مؤشر الصندوق.

و. الإفصاح عما إذا كان مدير الصندوق ينوي الاستثمار فى وحدات صندوق الاستثمار:

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

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

يعتمد مدير الصندوق فى إدارته على استخدام الوسائل البحثية والتركيز على الشركات التى تتميز بعوامل أساسية قوية وعناصر واعدة على المدى الطويل. وتبدأ دورة اتخاذ قرارات الاستثمار بتحديد الشركات الملائمة من خلال توصيات المحللين الماليين، بعد أن يتم إجراء تحليل كم ى للشركات بناء على مؤشرات أساسية مثل مكرر الربحية ومكرر القيمة الدفترية ونسبة الربح الموزع إلى السعر ومعدل العائد على حقوق المساهمين وغير ذلك، وبعد إجراء تحليل نوعى شامل بما فى ذلك الزيارات الميدانية للشركات بهدف تقييم كل شركة على حده ومعرفة الاتجاهات المستقبلية لها والوصول لتقييم عادل للسهم. يقوم مدير

الصندوق بعد ذلك بالبدء فى توزيع الأصول مع الأخذ بعين الاعتبار الأوزان النسبية للشركات فى المؤشر الاسترشادي ومتطلبات المخاطرة واتجاه السوق والأوضاع الاقتصادية والسياسية.

ح. أنواع الأوراق المالية التى لا يمكن إدراجها ضمن استثمارات الصندوق:

لا يوجد.

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

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

ي. الحد الذي يمكن فيه استثمار أصول الصندوق فى وحدات صندوق أو صناديق الاستثمار يديرها مدير الصندوق أو مديرو صناديق آخرون:

يجوز لمدير الصندوق الاستثمار فى وحدات صندوق استثمار اخر أو فى وحدات صناديق استثمار مختلفة والتى تقوم بشكل رئيسى بالاستثمار فى المجالات الاستثمارية المذكورة أعلاه، وبما لا يتنافى مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار بحد أعلى 25% من صافى قيمة أصوله، فى حال تم الاستثمار فى صناديق استثمار يديرها مدير الصندوق فسيراعى مدير الصندوق عدم احتساب رسوم مضاعفة على تلك الاستثمارات.

ك. صلاحيات صندوق الاستثمار فى الإقراض والاقتراض وسياسة مدير الصندوق بشأن ممارسة صلاحيات الإقراض والاقتراض وبيان سياسته فيما يتعلق برهن أصول الصندوق:

يجوز للصندوق أن يحصل على أي تمويل لحسابه بشرط ألا تزيد على 15% من صافى أصول الصندوق حسب ما تحدده لائحة صناديق الاستثمار، وينبغى أن يكون هذا التمويل مقدماً من البنوك ويكون على أساس مؤقت ومتوافقاً 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 نظير:

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

م. سياسة مدير الصندوق لإدارة مخاطر الصندوق:

عند اتخاذه لقراراته الاستثمارية، سيتوخى مدير الصندوق الحرص فى أن تكون تلك القرارات متوافقة مع اعلى معايير الممارسات العالمية للاستثمار التى تحقق الأهداف الاستثمارية للصندوق وبحيث تراعى التالى:

- توزيع استثمارات الصندوق بشكل يراعى المخاطر المرتبطة بالأوراق المالية المستثمر فيها وفئة الأصول التى تنتمى إليها.
- مراعاة متطلبات السيولة المتوقعة للوفاء بطلبات الاسترداد أو لاقتناص الفرص الاستثمارية.
- مراعاة الالتزام بالقيود الاستثمارية التى تفرضها الأنظمة واللوائح المطبقة التى تتضمن تحقيق مصالح مالكى 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 للدخل المتوافق مع الضوابط الشرعية المقدم من شركة ايديال ريتينجز "، المزود من قبل شركة ايديال ريتنجز حسب الأسس والمنهجية المتبعة لديهم، ويمكن الحصول على أداء المؤشر من خلال موقع الرياض المالية على الإنترنت www.riyadcapital.com، وسيتم الإفصاح عن أداء المؤشر الاسترشادي بشكل دوري ضمن البيانات المعلنة عن أداء الصندوق.

س. عقود المشتقات:

يحق لمدير الصندوق الاستثمار فى عقود المشتقات حسب تقديره الخاص بغرض التحوط وتحسين أداء الصندوق.

ع. أي إعفاءات توافق عليها هيئة السوق المالية بشأن أي قيود أو حدود على الاستثمار:

لا يوجد.

اسم الصندوق	اسم المؤشر الاسترشادي	الموقع الالكترونى لمزود الخدمة
صندوق الرياض للدخل	مؤشر صندوق الرياض للدخل المتوافق مع الضوابط الشرعية المقدم من شركة ايديال ريتينجز	www.idealratings.com

3. سياسة التوزيع:

أ. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

الأرباح التى يوزعها الصندوق تكون بشكل رئيسى من الأرباح الموزعة من الشركات المستثمر فيها بالإضافة إلى الدخل المحقق من الأصول الأخرى، ولكن يحق للصندوق توزيع أرباح رأسمالية وذلك للمحافظة على مستوى معين من توزيعات الأرباح. فى حالة عدم استلام أية أرباح من الأصول التى يستثمر بها الصندوق خلال الفترة فقد لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكى وحدات الصندوق خلال الفترة سواء كانت أرباحاً موزعة أو رأسمالية.

ب. التاريخ التقريبى للاستحقاق والتوزيع:

يمكن للصندوق أن يقوم بتوزيع أرباح سنوية أو نصف سنوية بالشكل التالى:

فترات التوزيع	تاريخ الاستحقاق	تاريخ التوزيع
فى حال التوزيع السنوي	خلال شهر ديسمبر	خلال عشرة أيام عمل من تاريخ الاستحقاق
فى حال التوزيع النصف سنوي	خلال شهري يونيو وديسمبر	خلال عشرة أيام عمل من تاريخ الاستحقاق

ج. كيفية دفع التوزيعات:

سيقوم مدير الصندوق بالإعلان عن موعد توزيعه للأرباح وعن القيمة الموزعة لكل وحدة من وحدات الصندوق على موقعه الإلكترونى وموقع السوق الالكترونى وفى تقارير الصندوق.

أداء الصندوق (فى نهاية السنة المالية):

1- أصول الصندوق:

السنة	صافى قيمة أصول الصندوق	صافى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	أعلى صافى قيمة أصول لكل وحدة	أقل صافى قيمة أصول لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	نسبة المصروفات
2025	29,532,089	8.75	10.49	8.66	3,376,938.35	0.49	%2.288
2024	38,051,695	10.07	11.323738	9.992205	3,777,414.24	0.62	%2.273
2023	43,821,317	10.81	10.8111	9.1962	4,053,380.83	0.59	2.353%

2- سجل الأداء:

أ) العائد الاجمالى خلال خمس سنوات

الفترة الزمنية	عائد الصندوق
منذ سنة	%13.19-
منذ ثلاث سنوات	7.06-
منذ خمس سنوات	2.78
منذ التأسيس	%12.55-

ب) العائد الاجمالى السنوي خلال عشر سنوات

السنة	عائد الصندوق
2015	%13.35-
2016	%5.38
2017	%7.00-
2018	%8.36
2019	%5.89
2020	%8.46
2021	%23.61
2022	%10.54-
2023	%14.90
2024	%6.82-
2025	%13.19-

ج) الأصول والرسوم والمصاريف الفعلية للصندوق فى نهاية عام 2025م بالريال السعودي:

صافى أصول الصندوق	29,532,089
عدد الوحدات الصادرة	3,376,938.35
سعر الوحدة	8.75
أتعاب الإدارة	502,075
مصروفات إدارية	66,943
رسوم أمين الحفظ	12,723
أتعاب المحاسب القانونى ومصروفاته	25,000
رسوم هيئة السوق المالية السنوية	7,500
رسوم السوق المالية السعودية (تداول)	5,000
مصاريف الصفقات	25,552
قيمة الضريبة المضافة	95,594
مصاريف التعامل شامل الضريبة	21,050.64
مصاريف تنقية الأسهم	11,644
مصاريف الزكاة	13,225
نسبة إجمالى المصاريف لصافى أصول الصندوق	%2.591
نسبة إجمالى المصاريف لمتوسط صافى أصول الصندوق	%2.288
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافى أصول الصندوق	%0.063
نسبة الأصول المقترضة من اجمالى قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	لا يوجد

- تم احتساب أتعاب الإدارة والمصروفات الإدارية ورسوم الحفظ كنسب مئوية فى كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- يتم احتساب الأتعاب والرسوم الاخرى كمبالغ على وحدات الصندوق فى كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق الا عند نهاية كل ربع سنة ميلادية.
- يتم احتساب قيمة الضريبة المضافة 15% على جميع المصروفات عدا رسوم هيئة السوق المالية فإنها معفية من الضريبة.

3- تغييرات جوهرية أثرت فى أداء الصندوق:

تحديث شروط وأحكام صندوق الرياض للدخل، وذلك اعتباراً من تاريخ (1446/11/03 هـ) الموافق (2025/05/01 م).

وفيما يلى مختصر لأبرز البنود المحدثة:

- تحديث جدول المدفوعات من أصول الصندوق فيما يتعلق بتكاليف التمويل، مصاريف مراجع الحسابات، مصاريف المستشار الزكوي والضريبى، رسوم المؤشر الاسترشادي، مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مصاريف اللجنة الشرعية، مصاريف التدقيق الشرعى، مصاريف اجتماعات مالكى الوحدات، والمصاريف الأخرى.
- تعديل الحد الأدنى للاشتراك المبدئى والاشتراك الإضافى والاسترداد والغاء الحد الأدنى للرصيد؛
- تحديث بيانات مجلس إدارة الصندوق فيما يتعلق ببعض أعضاء المجلس.
- تعيين لجنة الرقابة الشرعية للصندوق واضافة المعلومات المتعلقة بذلك.

تعيين مراجع حسابات للصندوق واضافة المعلومات المتعلقة بذلك؛

الجمعيات التى حضرها مدير الصندوق نيابة عن مالكى الوحدات ونتائج التصويت:

تفاصيل الجمعيات مرفقة فى الملحق رقم 1.

ج) مدير الصندوق:

1- الاسم والعنوان:

شركة الرياض المالية، شركة مساهمة مقفلة برأس مال مدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم (37-07070) بتاريخ 8 يناير 2008م. وسجل تجاري رقم 1010239234

العنوان:
الرياض المالية
الإدارة العامة: 3128 البوليفارد المالى، 6671 حى العقيق، الرياض 13519، المملكة العربية السعودية.
http://www.riyadcapital.com

أسم الشخص المسجل كمدير للصندوق	مدة إدارته للصندوق
الأستاذ / محمد الحارثى	تسع سنوات

2- أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

استثمر الصندوق بشكل رئيسى فى أسهم الشركات السعودية المدرجة فى سوق الأسهم السعودية. فيما يلى ملخص للقيمة السوقية لمحفظة الاستثمارات حسب القطاعات مع نهاية عام 2025م:

المواد الأساسية	5,394,183
الطاقة	4,506,777
الرعاية الصحية	2,209,975
الاتصالات	6,962,545
إنتاج الأغذية	1,590,887
النقل	1,328,546
تجزئة السلع الكمالية	1,881,801
السلع الرأسمالية	599,576
البنوك	2,569,067
إدارة وتطوير العقارات	821,016
التأمين	566,018
الإجمالى:	28,430,390

3- تقرير عن اداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

تم الاستثمار خلال السنة فى الأصول المذكورة فى سياسة واهداف الصندوق وفيما يلى نسبة أداء الصندوق السنوي مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي:

أداء الصندوق	أداء المؤشر
-13.19%	-14.21%

4- تغييرات حدثت على الشروط والاحكام خلال السنة:

تم تعيين شركة ديلويت وتوش وشركاؤهم للقيام بتدقيق القوائم المالية لعام 2025م.
تم تعيين شركة كى بى إم جى للاستشارات المهنية للقيام بالأعمال المتعلقة بزكاة الصندوق لعام 2025م.

تحديث شروط وأحكام صندوق الرياض للدخل، وذلك اعتباراً من تاريخ (1446/11/03 هـ) الموافق (2025/05/01 م).
وفيما يلى مختصر لأبرز البنود المحدثة:

- تحديث جدول المدفوعات من أصول الصندوق فيما يتعلق بتكاليف التمويل، مصاريف مراجع الحسابات، مصاريف المستشار الزكوي والضريبى، رسوم المؤشر الاسترشادي، مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مصاريف اللجنة الشرعية، مصاريف التدقيق الشرعى، مصاريف اجتماعات مالكى الوحدات، والمصاريف الأخرى.
- تعديل الحد الأدنى للاشتراك المبدئى والاشتراك الإضافى والاسترداد والغاء الحد الأدنى للرصيد؛
- تحديث بيانات مجلس إدارة الصندوق فيما يتعلق ببعض أعضاء المجلس.
- تعيين لجنة الرقابة الشرعية للصندوق واضافة المعلومات المتعلقة بذلك.

تعيين مراجع حسابات للصندوق واضافة المعلومات المتعلقة بذلك؛

تحديث شروط وأحكام صندوق الرياض للدخل، وذلك اعتباراً من تاريخ (1447/06/27 هـ) الموافق (2025/12/18م).
وفيما يلى مختصر لأبرز البنود المحدثة:
تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق"، لتعكس التغيير فى عضوية الأستاذ عبدالله الشبيلى من عضو غير مستقل إلى عضو مستقل.

تغيير فى عضوية مجلس إدارة صندوق الرياض للدخل، بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة (الأستاذ/ فيصل المكينزي) (صفة العضوية: مستقل)، وذلك اعتباراً من تاريخ (1447/03/23هـ) الموافق (2025/09/15م)، ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:

1. (الأستاذ/ رائد البركاتى) (صفة العضوية: غير مستقل)
2. (الأستاذ/ عبدالله الفارس) (صفة العضوية: غير مستقل)
3. (الأستاذة/ أمل الأحمد)، (صفة العضوية: غير مستقل)
4. (الأستاذ/ عبدالله الشبيلى)، (صفة العضوية: غير مستقل)
5. (الأستاذ/ سطام السويلم)، (صفة العضوية: مستقل)

5- معلومات أخرى:

تم الانتقال الى المقر الجديد للرياض المالية (مدير الصندوق) خلال شهر أكتوبر 2025 – وأصبح العنوان الجديد كالتالى:

الإدارة العامة: 3128 البوليفارد المالى، 6671 حى العقيق، الرياض 13519، المملكة العربية السعودية.

يمكن الاطلاع على مزيد من المعلومات فى صفحة الصندوق على الموقع الالكترونى حيث يتم نشر تقارير دورية عن خصائص وأداء الصندوق التى تمكن مالكى الوحدات من اتخاذ قراراتهم.

6- مخالفات قيود الاستثمار:

تتم مراقبة حدود الاستثمار بشكل يومى لضمان عدم تجاوز او انخفاض النسبة المسموح بها والذي قد يحدث أحياناً بسبب ظروف السوق التى 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 2025 تم تجاوز حدود الاستثمار بالتفاصيل التالية:

شرح	عدد المخالفات
"أكثر من 10% أو (% من القيمة السوقية) من صافى قيمة الأصول مستثمرة فى فئة من الأوراق المالية من قبل جهة إصدار واحدة."	4

7- استثمارات الصندوق فى صناديق أخرى:

ليس للصندوق أي استثمارات فى صناديق أخرى

8- العمولات الخاصة:

لم يتلق مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة

د) أمين الحفظ:

1- الاسم والعنوان:

شركة إتش إس بى سى العربية السعودية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-05008).

العنوان: 7267 المروج، شارع العليا.

الرياض، 12283-2255

المملكة العربية السعودية

الموقع الالكترونى: www.hsbcsaudi.com

رقم الهاتف: 920022688

البريد الالكترونى: saudiarabia@hsbcsa.com

2- واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:

يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكى 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 مسئوليات أمين الحفظ ابداء رأيه حول اصدار ونقل واسترداد الوحدات أو تقويم وحساب سعر الوحدات أو مخالفات قيود الاستثمار وحدود الاقتراض.

ج) مشغل الصندوق:

9- الاسم والعنوان:

شركة الرياض المالية، شركة مساهمة مقفلة برأس مال مدفوع 500 مليون ريال سعودي تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم (37-07070) بتاريخ 8 يناير 2008م. وسجل تجاري رقم 1010239234

العنوان:
الرياض المالية
الإدارة العامة: 3128 البوليفارد المالى، 6671 حى العقيق، الرياض 13519، المملكة العربية السعودية.
http://www.riyadcapital.com

4- واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق:

يُعدُّ مشغل الصندوق مسئول عن تشغيل الصندوق.

الاحتفاظ بدفاتر وسجلات الصندوق.

الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.

اعداد سجل بمالكى الوحدات وحفظها فى المملكة وتحديثها بشكل دوري وحسب الحاجة.

مسؤول عن عملية توزيع الأرباح على مالكى الوحدات وتنفيذ ودفع طلبات الاشتراك والاسترداد للصندوق.

يعد مسئولا عن تقييم أصول الصندوق تقييما كاملا وعادلا فى أيام التعامل المذكورة فى شروط واحكام الصندوق.

مسئولا عن حساب سعر وحدات الصندوق العام.

توثيق التقييم الخاطئ للصندوق وتعويض مالكى الوحدات المتضررين.

أ. المستشار الزكوي والضريبى:

- **اسم المستشار الزكوي والضريبى:**

كى بى إم جى للاستشارات المهنية

- **العنوان المسجل وعنوان العمل للمستشار الزكوي والضريبى:**

واجهة الرياض، طريق المطار

صندوق بريد 92876

الرياض 11663

المملكة العربية السعودية

سجل تجاري رقم 1010425494

- **الأدوار الأساسية ومسؤوليات المستشار الزكوي والضريبى:**

- تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لأغراض الزكاة.
- إعداد وتقديم إقرار معلومات لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك خلال المدة المحددة فى قواعد جباية الزكاة من المستثمرين فى الصناديق الاستثمارية مرفقاً به ما يأتى:
  1. القوائم المالية للصندوق.
  2. سجل المعاملات بين الأشخاص المرتبطين بالصندوق

حساب الزكاة عن كل وحدة:

تم بموجب القرار الوزاري رقم (29791) بتاريخ 9 جمادى الأول 1444هـ (الموافق 3 ديسمبر 2022م) على قواعد جباية الزكاة لصناديق الاستثمار المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية.

خلال العام 2025 أكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك وتم تقديم اعلان المعلومات فى الوقت المناسب وكان مبلغ الزكاة الواجب اداؤه للعام المالى المنتهى فى 31 ديسمبر 2025 عن وحدات الصندوق 0.0229 ريال سعودي عن كل وحدة.

هـ) المحاسب القانونى:

ديلويت وتوش وشركاؤهم
محاسبون قانونيون (شركة مساهمة مبسطة مهنية)
رأس المال المدفوع ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
مترو بوليفارد - العقيق
مركز الملك عبدالله المالى
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
رقم السجل التجاري ١٠١٠٦٠٠٠٣٠
هاتف: 00966115089001
www.deloitte.com

بيان المحاسب القانونى:

بحسب رأي المحاسب القانونى فأن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحى الجوهرية, المركز المالى كما فى 31 ديسمبر 2025م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية وصافى الدخل وصافى الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار والتغيرات فى صافى الموجودات العائدة لحاملى الوحدات للسنة المنتهية فى 31 ديسمبر 2025م، وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها فى المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

و) القوائم المالية:

مرفقه مع التقرير.

بطاقة

الشركة

مصرف الإنماء

اسم الجمعية

جمعية عامة عادية

نوع الجمعية العمومية

عادية

تاريخ الجمعية العمومية (ميلادي)

24/04/2025

تاريخ الجمعية العمومية (هجري)

26/10/1446

بطاقة التصويت

بنود غير قابلة للتصويت

الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024م ومناقشته.

الاطلاع على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024م ومناقشتها.

بنود التصويت

التصويت على تقرير مراجعي الحسابات الخارجيين للمصرف عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024م، ومناقشته.

نعم	لا	امتناع

التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تعيين مراجعي حسابات خارجيين للمصرف من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2025م، والربع الأول من العام المالي 2026م، وتحديد أتعابهم.

نعم	لا	امتناع

التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن الربع الرابع من عام 2024م بمبلغ (746,144,795) ريال سعودي بواقع ثلاثون هللة (0.30) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل ثلاثة بالمئة (3%) من القيمة الإسمية للسهم الواحد، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي المصرف لدى مركز إيداع الأوراق المالية (مركز إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، على أن يبدأ توزيع الأرباح يوم الخميس بتاريخ 1446/11/10 هـ الموافق 2025/5/8م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على صرف مبلغ (14,430,000) ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2025م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 21 مايو 2025م ولمدة ثلاث سنوات حتى تاريخ 20 مايو 2028م. (مرفق السير الذاتية للمرشحين) في حال كانت نتائج التصويت لا تمكن البنك من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات التنظيمية، فسيتم إحلال أعضاء مستقلين مكان الأعضاء غير المستقلين حسب عدد الأصوات التي سيحصلون عليها.

الحد الأدنى: 1 خيار/خياراتالحد الأقصى: 9 خيار/خيارات

	عبدالملك بن عبدالله الحقيل ☐
	معاذ بن خالد الزامل ☐
	عبدالرحمن بن رمزي عداس ☐
	متعب بن علي القنيصي ☐
	عبدالله بن علي الخليفة ☐
	ناصر بن صلاح بورسلي ☐
	عبدالعزيز بن عبدالله الملحم ☐
	انيس بن احمد موءمنه ☐
	محمد بن غانم العنزي ☐
	هيثم بن راشد ال شيخ مبارك ☐
	مهند بن جرار القدوة ☐
	غسان بن عبدالفتاح صوفي ☐
	عبدالله بن عبدالعزيز الرميزان ☐

	☐ احمد بن سراج خوقير
	☐ محمد بن صديق قصاب
	☐ أحمد بن عبدالعزيز الحقباني
	☐ مرام بنت محمد بن نمي
	☐ أحمد بن خضر عبدالله البقشي
	☐ أسماء بنت طلال حمدان
	☐ سعد بن عبدالعزيز الكرود
	☐ وائل بن عبدالرحمن البسام

☑ امتناع

التصويت على تعديل سياسة المسؤولية الاجتماعية.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تعديل لائحة لجنة الترشيحات والمكافئات.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تعديل لائحة لجنة المراجعة.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة (2) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك للأعمال والأنشطة الاستثمارية والتمويل العقاري.

نعم	لا	امتناع

التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ أنيس بن أحمد .موءمنه في عمل منافس لأعمال المصرف

نعم	لا	امتناع

عودة

بطاقة

الشركة
شركة المراعي
اسم الجمعية
الجمعية العامة غير العادية
نوع الجمعية العمومية
غير عادية
تاريخ الجمعية العمومية (ميلادي)
13/04/2025
تاريخ الجمعية العمومية (هجري)
15/10/1446

بطاقة التصويت

بنود غير قابلة للتصويت

لا يوجد بنود

بنود التصويت

مراجعة تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م والموافقة عليه (مرفق).

نعم	لا	امتناع

الاطلاع على القوائم المالية المدققة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ومناقشتها (مرفقة).

نعم	لا	امتناع

الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م ومناقشته (مرفق).

نعم	لا	امتناع

التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م، بقيمة 1.00 ريال سعودي للسهم بإجمالي مليار ريال سعودي (يمثل هذا التوزيع النقدي المقترح 10.0% من رأس المال، على أساس 1,000 مليون سهم)، للمساهمين الذين يملكون أسهمًا في تاريخ اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي سيتم تسجيله في شركة مركز إيداع الأوراق المالية عند إغلاق السوق في يوم العمل الثاني بعد ذلك سيتم تأكيد تاريخ دفع توزيعات الأرباح النقدية بعد موافقة الجمعية العامة غير العادية، على أن يبدأ توزيع الأرباح اعتبارا من يوم الخميس 26 شوال 1446هـ الموافق 24 أبريل 2025م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م

نعم	لا	امتناع

التصويت على صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالي وقدره 4,200,000 ريال سعودي.

نعم	لا	امتناع

التصويت على عقد تأمين تم في عام 2024 بقيمة 212 مليون ريال سعودي بالشروط التجارية السائدة بين شركة المراعي وشركة الدرع العربي للتأمين والذي لدى كل من رئيس مجلس الإدارة سمو الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير (عضو غير تنفيذي) والأستاذ سلمان بن عبد المحسن السديري (عضو مستقل) مصلحة غير مباشرة فيه.

نعم	لا	امتناع

التصويت على عقد بيع تم في عام 2024 بقيمة 998 مليون ريال سعودي بموجب الشروط والأحكام السائدة بين شركة المراعي وشركة بنده للبيع بالتجزئة حيث أن مجموعة صافولا، هي أحد المساهمين الرئيسيين في شركة المراعي وممثلة في مجلس الإدارة، وتمتلك عدد كبير من الأسهم في شركة بنده للبيع بالتجزئة. ومن بين ممثلي مجلس إدارة شركة صافولا في المراعي الأستاذ/ سليمان بن عبد القادر المهيدب (عضو غير تنفيذي)، الأستاذ/ بدر بن عبدالله العيسى (عضو غير تنفيذي) والأستاذ/ وليد بن خالد فطاني (عضو غير تنفيذي).

نعم	لا	امتناع

التصويت على عقد شراء سكر تم في عام 2024 بقيمة 59 مليون ريال سعودي بالشروط والأحكام التجارية السائدة بين شركة المراعي وشركة السكر المتحدة. حيث لدى مجموعة صافولا مصلحة غير مباشرة فيه، إذ أنها أحد المساهمين الرئيسيين في شركة المراعي والممثلة في مجلس الإدارة، وتمتلك عدد كبير من الأسهم في شركة السكر المتحدة. ومن بين ممثلي مجلس إدارة شركة صافولا في المراعي الأستاذ/ سليمان بن عبد القادر المهيدب (عضو غير تنفيذي)، الأستاذ/ بدر بن عبدالله العيسى (عضو غير تنفيذي) والأستاذ/ وليد بن خالد فطاني (عضو غير تنفيذي).

امتناع	لا	نعم

التصويت على عقد بيع تم في عام 2024م بقيمة 784 مليون ريال سعودي بموجب الشروط والأحكام السائدة بين شركة المراعي وشركة عبدالله العثيم للأسواق والتي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ محمد بن منصور الموسى (عضو غير تنفيذي)، مصلحة غير مباشرة فيه.

امتناع	لا	نعم

التصويت على عقود خدمات الاتصالات التي تمت في عام 2024م، بقيمة 12 مليون ريال سعودي بموجب الشروط التجارية السائدة بين شركة المراعي وشركة الاتصالات المتنقلة السعودية (زين)، والتي لدى سمو رئيس مجلس الإدارة الأمير نايف بن سلطان بن محمد بن سعود الكبير (عضو غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيها.

امتناع	لا	نعم

التصويت على عقود خدمات مصرفية تمت في عام 2024م بقيمة 12 مليون ريال سعودي، بالشروط والأحكام التجارية السائدة بين شركة المراعي والبنك السعودي الفرنسي الذي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ بدر بن عبدالله العيسى (عضو غير تنفيذي) مصلحة غير مباشر فيه.

امتناع	لا	نعم

التصويت على عقد شراء الذي تم في عام 2024 بقيمة 89 مليون ريال سعودي بموجب الشروط التجارية السائدة بين شركة المراعي وشركة الصناعات الغذائية الدولية والتي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ بدر بن عبدالله العيسى (غير تنفيذي) مصلحة غير مباشرة فيه.

امتناع	لا	نعم

التصويت على عقد شراء تم في عام 2024 بقيمة 16 مليون ريال سعودي بموجب الشروط التجارية السائدة بين شركة المراعي وشركة الخريّف للزيوت، والتي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/عمار بن عبد الواحد الخضيري (عضو مستقل) مصلحة غير مباشرة فيه.

امتناع	لا	نعم

التصويت على عقد شراء تم في عام 2024 بقيمة 44 مليون ريال سعودي بموجب الشروط التجارية السائدة بين شركة المراعي وشركة الخريّف التجارية المحدودة، والتي لدى عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عمار بن عبد الواحد الخضيري (عضو مستقل) مصلحة غير مباشرة فيه.

امتناع	لا	نعم

التصويت على عقد بيع تم في عام 2024م بقيمة 19 مليون ريال سعودي بموجب الشروط التجارية السائدة بين شركة المراعي وشركة سبينيس، والذي يملك فيه عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ حسام علي القرشي (عضو مستقل) مصلحة غير مباشرة.

امتناع	لا	نعم

التصويت على شراء الشركة لعدد من أسهما وبحد أقصى 10 مليون سهم من أسهمها بهدف تخصيصها لموظفي الشركة ضمن برنامج أسهم الموظفين، وسيتم تمويل الشراء عن طريق الموارد الذاتية للشركة، وعلى تفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها اثني عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية. وستحتفظ الشركة بالأسهم المشتراة لمدة لا تزيد عن سبع سنوات من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية كحد أقصى لحين تخصيصها للموظفين المستحقين، وبعد انقضاء هذه المدة ستتبع الشركة الإجراءات والضوابط المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تفويض صلاحيات الجمعية العامة المنصوص عليها في الفقرة (1) من المادة (27) من نظام الشركات إلى مجلس الإدارة، لمدة سنة من تاريخ موافقة الجمعية العامة على تفويض صلاحياتها إلى مجلس الإدارة، أو حتى نهاية مدة مجلس الإدارة المفوض، أيهما أسبق، وذلك وفقاً للمتطلبات المنصوص عليها في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

نعم	لا	امتناع

التصويت على مشاركة الأستاذ/ وليد بن خالد فطاني (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي) في نشاط منافس لنشاط شركة المراعي كونه عضو مجلس إدارة في مجموعة الكبير التي تشارك في نشاط مماثل لشركة المراعي.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة (مرفق).

نعم	لا	امتناع

عودة | تصويت

بطاقة

الشركة
شركة أسمنت الرياض
اسم الجمعية
جمعية عامة عادية
نوع الجمعية العمومية
عادية
تاريخ الجمعية العمومية (ميلادي)
17/04/2025
تاريخ الجمعية العمومية (هجري)
19/10/1446

بطاقة التصويت

بنود غير قابلة للتصويت

الإطلاع على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م ومناقشته.

الإطلاع على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م ومناقشتها.

بنود التصويت

التصويت على تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م ومناقشته.

نعم	لا	امتناع

التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في 2024/12/31م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للشركة للربع (الأول والثاني والثالث) والسنوي من العام المالي 2025م، والربع (الأول والثاني والثالث) والسنوي من العام المالي 2026م، والربع (الأول والثاني والثالث) والسنوي من العام المالي و2027م، والربع الأول من العام 2028م وتحديد أتعابه.

الحد الأدنى: 1 خيار/خياراتالحد الأقصى: 2 خيار/خيارات

☑ امتناع

التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمبلغ 150,000,000 ريال على المساهمين عن النصف الثاني من عام 2024م بواقع (1.25) ريال للسهم وبنسبة 12.5% من رأس المال ، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم إنعقاد الجمعية و المقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الأستحقاق ويتم توزيع الارباح يوم الثلاثاء 1 ذو القعدة 1446هـ الموافق 29/أبريل/2025م.

امتناع	لا	نعم

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة طوى والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور/ ناصر عقيل مصلحة مباشرة فيها وهي عبارة عن بيع مادة الأسمنت خلال العام 2024م بقيمة 40,876,786 ريال وذلك بالشروط التجارية السائدة.

امتناع	لا	نعم

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الراشد للإسمنت والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ صلاح الراشد مصلحة مباشرة فيها وهي عبارة عن بيع مادة الأسمنت خلال العام 2024م بقيمة 129,826,390 ريال وذلك بالشروط التجارية السائدة.

امتناع	لا	نعم

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة البريكاست لانظمة المباني للإسمنت والتي لعضو مجلس الإدارة / محمد الملحم مصلحة مباشرة فيها وهي عبارة عن بيع مادة الأسمنت خلال العام 2024م بقيمة 505,781 ريال وذلك بالشروط التجارية السائدة.

نعم	لا	امتناع

التصويت على صرف مبلغ (2,100,000) اثنان مليون ومائة ألف ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية 2025م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 2025/06/15م ومدتها 3 سنوات، حيث تنتهي بتاريخ 2028/06/14م.

الحد الأدنى: 1 خيار/خياراتالحد الأقصى: 7 خيار/خيارات

شعيل جارالله عايض	
عبدالله الفواز	
صلاح الراشد	
خالد الملحم	
فهد النابت	
محمد الملحم	
د.ناصر عقيل	
احمد الجريفاني	
عبدالمجيد آل الشيخ	
د. معاذ الزامل	
فاضل السعدي	

	ثامر الوادعي
	د. عبدالله الحسيني
	عبدالله الهاجري
	وائل البسام
	حسن جمعان
	هاني قشلان
	خالد الحوشان
	د. أحمد المهنا
	فهد آل سميح
	موسى العايضي
	فيصل الفاضل
	أسامة باشيخ
	فهد الحميده
	د.عبدالوهاب أبوكويك

امتناع

عودة | تصويت

بطاقة

الشركة

الشركة السعودية للصناعات الأساسية

اسم الجمعية

الجمعية العامة العادية

نوع الجمعية العمومية

عادية

تاريخ الجمعية العمومية (ميلادي)

09/04/2025

تاريخ الجمعية العمومية (هجري)

11/10/1446

بطاقة التصويت

بنود غير قابلة للتصويت

الاطلاع على ومناقشة القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31/12/2024م.

الاطلاع ومناقشة تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2024م.

بنود التصويت

التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في2024/12/31م بعد مناقشته.

نعم	لا	امتناع

التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31/12/2024م.

نعم	لا	امتناع

التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة (سابك للاستثمارات الصناعية) أحدى الشركات التابعة لـ (سابك) وشركة (معادن) والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور محمد بن يحيى القحطاني، مصلحة غير مباشرة فيها، باعتباره نائب رئيس مجلس إدارة شركة (سابك) وعضو مجلس إدارة شركة (معادن)، وهي عبارة عن قيام شركة سابك للاستثمارات الصناعية (شركة مملوكة بالكامل من سابك) ببيع حصتها في شركة (ألبا) والتي تبلغ 292,804,000 سهما عاديا تمثل نسبة ملكية تبلغ 20.62% من إجمالي أسهم شركة (ألبا) لصالح شركة التعدين العربية السعودية (معادن) بمبلغ نقدي قدره 363,076,960 دينار بحريني (أي ما يعادل 3,611,504,737 ريال سعودي تقريبا)، وذلك دون أي شروط تفضيلية.

نعم	لا	امتناع

التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة الجديدة والتي تبدأ اعتبارا من تاريخ 2025/04/10م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 2028/04/09م مع ملاحظة أنه في حال كانت نتائج التصويت لا تمكن الشركة (سابك) من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات التنظيمية، فسيتم إحلال العدد المطلوب من الأعضاء المستقلين حسب ترتيبهم وفق عدد الأصوات التي حصلوا عليها ـ مكان الأعضاء غير المستقلين _.

الحد الأدنى: 1 خيار/خياراتالحد الأقصى: 9 خيار/خيارات

خالد بن هاشم بن صالح الدباغ	
زياد بن ثامر بن راكان المرشد	
عبدالرحمن صالح عبدالرحمن الفقيه	
محمد بن يحيى بن عبدالمغني القحطاني	
فيصل بن محمد بن رجاء الزوارعه الفقير	
يوسف بن عبدالرحمن بن إبراهيم الزامل	
خالد سعيد احمد الناجي	

محمد بن عثمان بن عبدالعزيز السبيعي ☐	
السيدة/ لوكريس فوفوبولوس رايدر ☐	
سمير بريخو ☐	
د. رامش راماتشاندران ☐	

☑ امتناع

التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2025م.

نعم	لا	امتناع

عودة | تصويت

صندوق الرياض للدخل
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الفهرس الصفحات

تقرير المراجع المستقل	١ – ٣
قائمة المركز المالي	٤
قائمة الدخل الشامل	٥
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات	٦
قائمة التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول القوائم المالية	٨ - ٢٤

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
(شركة مهنية مساهمة مبسطة)
رأس المال المدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ ﷼
بوليفارد المترو - حي العقيق
مركز الملك عبدالله المالي
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري: ١٠١٠٦٠٠٠٣٠

هاتف: ٥٠٨٩٠٠١ ١١ ٩٦٦+
www.deloitte.com

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات
صندوق الرياض للدخل
(صندوق عام مفتوح)
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الرياض للدخل** ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم *مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية* الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام، وقد وفّينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريره السنوي. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع هذا. لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك، فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو محرفة بشكل جوهري. وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى عند قرائتنا للمعلومات الأخرى، عندما يتم توفيرها لنا، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة للمكلفين بالحوكمة.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الرياض للدخل (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول 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 ووفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول كذلك عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم يعتزم مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجودًا. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

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

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة. ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات المسلكية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

طارق بن محمد الفتني
محاسب قانوني – ترخيص رقم ٤٤٦
١٢ شوال ١٤٤٧هـ
٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق الرياض للدخل
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

	ايضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الموجودات			
نقد وما في حكمه	٦	**١,٢٠٣,٤٢٨**	٨٩٥,٢١٠
دفعة مقدمة مقابل استثمارات	٧	**-**	١,٨٣٠,٦٩٣
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	**٢٨,٤٣٠,٣٩٠**	٣٥,٤٠١,٤٦٣
مجموع الموجودات		**٢٩,٦٣٣,٨١٨**	٣٨,١٢٧,٣٦٦
المطلوبات			
اتعاب ادارة دائنة	١٢	**٤,١١١**	٣,٥٣١
مصاريف مستحقة		**٩٧,٦١٨**	٧٢,١٤٠
مجموع المطلوبات		**١٠١,٧٢٩**	٧٥,٦٧١
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات		**٢٩,٥٣٢,٠٨٩**	٣٨,٠٥١,٦٩٥
الوحدات المصدرة (بالعدد)	٩	**٣,٣٧٦,٩٣٨,٣٥**	٣,٧٧٧,٤١٤,٢٤
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)		**٨,٧٥**	١٠,٠٧

	ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٠٢٤
الدخل			
صافي (الخسارة) من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠	**(٣,٥٦٨,٤٦٢)**	(١,٢٢٣,٣٦٨)
إيراد توزيعات ارباح		١,٥٩٣,٤٤٥	١,٧١٥,٧٨٢
مجموع (الخسارة) / الدخل		**(١,٩٧٥,٠١٧)**	٤٩٢,٤١٤
المصاريف			
اتعاب ادارة	١٢,٥	**(٥٦٩,٠١٨)**	(٦٩٨,١٠٨)
مصاريف أخرى	١١	**(١٩٦,٢٣٨)**	(٢٣٤,٨٧٨)
مجموع المصاريف		**(٧٦٥,٢٥٦)**	(٩٣٢,٩٨٦)
صافي الخسارة للسنة		**(٢,٧٤٠,٢٧٣)**	(٤٤٠,٥٧٢)
الدخل الشامل الآخر للسنة		-	-
مجموع الخسارة الشامل للسنة		**(٢,٧٤٠,٢٧٣)**	(٤٤٠,٥٧٢)

	ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٠٢٤
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية السنة		**٣٨,٠٥١,٦٩٥**	٤٣,٨٢١,٣١٧
مجموع الخسارة الشاملة للسنة		**(٢,٧٤٠,٢٧٣)**	(٤٤٠,٥٧٢)
الحركة في الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات			
إصدار الوحدات		**٦٢٢,٥٤٥**	٤,٤٤٩,٤٧٢
استرداد الوحدات		**(٤,٧٥٨,٣٣٢)**	(٧,٤٢٢,٤٢٧)
صافي التغيرامن معاملات الوحدات		**(٤,١٣٥,٧٨٧)**	(٢,٩٧٢,٩٥٥)
توزيعات الأرباح	١٥	**(١,٦٤٣,٥٤٦)**	(٢,٣٥٦,٠٩٥)
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة		**٢٩,٥٣٢,٠٨٩**	٣٨,٠٥١,٦٩٥

صندوق الرياض للدخل
صندوق عام مشترك مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

	ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٠٢٤
التدفقات المالية من الانشطة التشغيلية:			
صافي (الخسارة) / الدخل للسنة		**(٢,٧٤٠,٢٧٣)**	(٤٤٠,٥٧٢)
تعديلات على:			
خسارة / (ربح) غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**٣,٥٣٣,٧٨١**	٢,٨٦٥,٠٩٣
		٧٩٣,٥٠٨	٢,٤٢٤,٥٢١
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
دفعة مقدمة مقابل استثمارات		**١,٨٣٠,٦٩٣**	(١,٨٣٠,٦٩٣)
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٣,٤٣٧,٢٩٢**	٤,٢١٨,٢٩٠
توزيعات أرباح مدينة		**-**	(٦,٦٦٨)
اتعاب ادارة دائنة		**٥٨٠**	(١٢,٧١٨)
مصاريف مستحقة		**٢٥,٤٧٨**	٤,٧٩٢,٧٣٢
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٦,٠٨٧,٥٥١**	
التدفقات المالية من الانشطة التمويلية:			٤,٤٤٩,٤٧٢
متحصلات من إصدار وحدات		**٦٢٢,٥٤٥**	(٧,٤٢٢,٤٢٧)
استرداد الوحدات		**(٤,٧٥٨,٣٣٢)**	(٢,٣٥٦,٠٩٥)
توزيعات أرباح مدفوعة	١٥	**(١,٦٤٣,٥٤٦)**	(٥,٣٢٩,٠٥٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٥,٧٧٩,٣٣٣)**	
صافي التغيرات في النقد وما في حكمه		**٣٠٨,٢١٨**	(٥٣٦,٣١٨)
النقد وما في حكمه في بداية السنة		**٨٩٥,٢١٠**	١,٤٣١,٥٢٨
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٦	**١,٢٠٣,٤٢٨**	٨٩٥,٢١٠

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الرياض للدخل ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية يُدار بموجب اتفاقية بين شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في الدخل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الشركات السعودية المدرجة، مع توزيعات ثابتة للأرباح النقدية، ضمن المعايير التي وضعتها اللجنة الشرعية لشركة الرياض المالية.

عند التعامل مع مالكي 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، وفقًا لاتفاقية الصندوق، يمكن لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى واحدة أو أكثر من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية وخارجها.

وافقت هيئة السوق المالية ("الهيئة") على تأسيس الصندوق في خطابها رقم ٣/٠٩ بتاريخ في ٦ ربيع الأول ١٤٣٥هـ (الموافق ٧ يناير ٢٠١٤). بدأ الصندوق عملياته في ٢٢ جمادى الأولى ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠١٤).

قام مدير الصندوق بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية السعودية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب أمين الحفظ من قبل الصندوق.

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥) والتي توضح متطلبات جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة.

٣. أساس الاعداد

٣,١ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبالامتثال للأحكام السارية من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣,٢ أساس القياس

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

لا يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب السيولة.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٣,٤ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء أحكامها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل دوري. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تم مراجعة التقديرات فيها وفي أي سنوات لاحقة متأثرة بها.

٣,٥ الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة ، وهو مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية للاستمرار في أعماله في المستقبل المنظور. إضافةً إلى ذلك، إنّ مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي عدم تأكد جوهري قد يثير شك جوهري حول قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية حول السياسات المحاسبية

٤,١ المعايير المحاسبية الجديدة والتفسيرات السارية من ١ يناير ٢٠٢٥

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية تتماشى مع السياسات المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بناءً على اعتماد المعيار المحاسبي مع الأخذ في الاعتبار الطبيعة الاقتصادية الحالية، فإن السياسات المحاسبية التالية سارية من ١ يناير ٢٠٢٥ لتحل محل أو تعدل أو تقوم بالاضافة إلى السياسات المحاسبية المدرجة في القوائم المالية لسنة ٢٠٢٤.

تسري المعايير والتفسيرات والتعديلات لفترات التقرير السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٥ وتم اعتمادها من قبل الصندوق، ولكن لا يوجد لها أي أثر على القوائم المالية للسنة، بخلاف ما ذكر غير ذلك.

المعيار أو التفسير أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ – عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ بإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصرف. ويحدد التعديل إطارًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقديري آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

لم يكن لتطبيق التعديل المذكور أعلاه على المعايير أي أثر جوهري على هذه القوائم المالية.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية حول السياسات المحاسبية (تتمة)

٤,٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة التي لم تصبح سارية المفعول بعد

يلي المعايير الصادرة وغير منطبقة حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يتوقع الصندوق بشكل معقول أن المعايير والتفسيرات المدرجة انطباقها في تاريخ لاحق. ينوي الصندوق اعتماد هذا المعايير عند سريانها.

المعيار أو التفسير أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق الإثبات الجزئي للمكسب أو الخسارة على المعاملات بين منشأة مستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أما المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في موجودات شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ فيتم إثباتها بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ – الأدوات المالية - الإفصاحات	بموجب هذه التعديلات، فإنه يمكن لبعض الموجودات المالية – بما في ذلك تلك التي تتضمن خصائص مرتبطة بالبيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة – أن تستوفي شرط كون التدفقات النقدية تعكس فقط سداد أصل المبلغ والفائدة وذلك بشرط ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل كبير عن أصل مالي مماثل لا يحتوي على تلك الخصائص. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم إثبات أصل مالي أو التزام مالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦
تعديل على العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	تعدل العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ – الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ – الأدوات المالية: الإفصاحات، بهدف تحسين عرض الآثار المالية للعقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، بما يعكس بشكل أكثر دقة تأثيرها على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي – الإصدار رقم ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح الصياغة في أحد المعايير المحاسبية أو إلى تصحيح آثار غير مقصودة طفيفة، أو تجاوزات، أو تعارضات بين متطلبات المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ – تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: الأدوات المالية – الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠: القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧: قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يحدد هذا المعيار كيفية تصنيف بنود قائمة الدخل ضمن خمس فئات رئيسية، وهي: الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الاستثمارية، الأنشطة التمويلية، ضريبة الدخل، والعمليات المتوقفة. كما يعرّف المعيار فئة فرعية من مقاييس الأداء المالي والتي تُعدها المنشأة داخلياً وتُعرف باسم مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. ويُلزم المعيار بعرض المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود في القوائم المالية الأساسية والإفصاحات بطريقة تعكس خصائص كل بند على نحو مناسب. كما يوجب تصنيف فروقات أسعار الصرف ضمن نفس الفئة التي ينتمي إليها الدخل والمصاريف الناتجة عنها.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الإفصاحات للمنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	يتيح هذا المعيار للمنشآت التابعة المؤهلة تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). ويجوز للمنشأة التابعة أن تختار تطبيق هذا المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، وذلك بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تكون الشركة الأم تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

٤,٣ النقد وما في حكمه

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

٤,٤ الأدوات المالية

٤,٤,١ تصنيف وقياس الموجودات المالية

٤,٤,١,١ الاعتراف المبدئي والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. يدرج الصندوق الأدوات المالية على أساس "تاريخ التداول".

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الأصل المالي بقيمته العادلة. في حال عدم إدراج أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم تعديل تكاليف المعاملات الإضافية والعائدة مباشرةً إلى الاستحواذ على الأصل المالي أو إصداره، مثل الرسوم والعمولات. بالنسبة للموجودات المالية المحتفظ لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قيد تكاليف المعاملات كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة. وبعد الاعتراف المبدئي مباشرةً، يتم الاعتراف بمخصص خسارة ائتمانية متوقعة للموجودات المالية المدينة المقاسة بالتكلفة المطفأة، ما ينشأ عنه الاعتراف بمحمل خسارة ائتمانية متوقعة في قائمة الربح أو الخسارة.

٤,٤,١,٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يصنف الصندوق موجوداته المالية في فئات القياس التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

<u>أدوات الدين</u>

أدوات الدين هي الأدوات التي تستوفي تعريف التزام مالي من منظور المصدّر. يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الأصل.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال الطريقة التي يدير بها الصندوق الموجودات لتوليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق يتمثل حصرًا في تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أم تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. في حال عدم انطباق أي من الخيارين (كأن تكون الموجودات المالية محتفظ بها لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "آخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تشمل العوامل التي يراعيها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات ما يلي:

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية حول السياسات المحاسبية (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٤,١ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

٤,٤,١,٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تتمة)

- التجربة السابقة في طريقة تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- طريقة تقييم أداء الموجودات داخليًا والإبلاغ عنه لموظفي الإدارة الرئيسيين.
- طريقة تقييم المخاطر وإدارتها.
- طريقة تعويض المدراء.يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. في حال تحقق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية الناشئة حديثًا أو المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها للمتاجرة، إن وجدت، بصورة رئيسية لغرض بيعها على المدى القريب أو تشكل جزءًا من محفظة أدوات مالية تتم إدارتها معًا ويوجد حولها دليل على نمط فعلي حديث لجني الأرباح على المدى القصير. يتم تصنيف هذه السندات في نموذج الأعمال "الآخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة: إذا كان نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات المالية للأدوات المالية عبارة عن دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط ("اختبار دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط").

يتم إجراء اختبار "دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط" عند الاعتراف المبدئي بالأصل، ولا يتم إعادة تقييمه لاحقًا.

بناءً على العوامل، يصنف الصندوق أدوت الدين الخاصة به إلى واحدة من فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية عندما تكون تلك التدفقات النقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، وغير المصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة التكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها والمقاسة كما هو موضح في ايضاح ٤,٤,٢,٣. يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية في قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: إذا لم تكن التدفقات النقدية لأداة الدين تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط أو إذا لم يكن محتفظ بها ضمن نموذج الاحتفاظ بغرض التحصيل أو بغرض التحصيل والبيع، أو إذا كان مصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر الأداة المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، عندما لا تكون التدفقات النقدية تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، في قائمة الربح أو الخسارة ضمن "صافي الأرباح/(الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزاميًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة، أو المحتفظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن أدوات الدين الأخرى المقاسة إلزاميًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن صافي الأرباح/(الخسائر) في الاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو المحتفظ بها للمتاجرة".

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات، عندما تكون التدفقات النقدية للموجودات تمثل دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط، والتي ليست مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر، باستثناء الاعتراف بأرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي على التكلفة المطفأة للأداة المعترف بها في قائمة الربح والخسارة. عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر التراكمية التي تم الاعتراف بها سابقًا في قائمة الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة.

يعيد الصندوق تصنيف استثمارات الدين فقط عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الموجودات. تحصل إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى بعد التغيير. من المتوقع أن تكون مثل هذه التغييرات نادرة جدًا، ولم يحدث أي منها خلال السنة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من منظور الجهة المصدّرة، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي للسداد والتي تدل على حصة متبقية في صافي موجودات الجهة المصدّرة.

يقيس الصندوق لاحقًا جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء عندما يختار الصندوق، عند الاعتراف المبدئي، بتخصيص استثمار حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تكون تلك الاستثمارات محتفظ بها لأغراض غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. عند الاستبعاد، يتم تحويل أرباح/خسائر القيمة العادلة مباشرةً من احتياطي القيمة العادلة إلى

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية حول السياسات المحاسبية (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٤,١ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

٤,٤,١,٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تتمة)

الأرباح المبقاة. يتم التقرير عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل من التغييرات الأخرى في القيمة العادلة. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل إيرادًا من تلك الاستثمارات، في قائمة الربح أو الخسارة عند إثبات حق الصندوق باستلام الدفعات

٤,٤,٢ انخفاض قيمة الأصول المالية

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام منهجية تعتمد على المعلومات المستقبلية. ويعترف الصندوق بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير مالي.

ويعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- مبلغًا غير متحيز ومرجحًا بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للنقود.
- معلومات معقولة وقابلة للدعم، متاحة دون تكاليف أو جهود غير مبررة في تاريخ التقرير، وتشمل الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المستقبلية للأوضاع الاقتصادية.

ويحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ نموذجًا مكونًا من ثلاث مراحل لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة، يعتمد على التغيرات في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي، وذلك كما يلي:

(١)يتم تصنيف الأداة المالية التي لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية عند الاعتراف الأولي ضمن المرحلة الأولى، ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بصورة مستمرة.

(٢)في حال وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي، يتم نقل الأداة المالية إلى المرحلة الثانية، ما لم يتم اعتبارها متعثرة ائتمانيًا.

(٣) إذا أصبحت الأداة المالية متعثرة ائتمانيًا، يتم تصنيفها ضمن المرحلة الثالثة.

(٤) يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة للأدوات المالية المصنفة ضمن المرحلة الأولى بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال الاثني عشر شهرًا القادمة. أما الأدوات المالية المصنفة ضمن المرحلتين الثانية أو الثالثة، فيتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة لها على أساس خسائر الائتمان المتوقعة طوال عمر الأداة.

(٥) يعتمد قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على المعلومات المستقبلية.

(٦) تمثل الأصول المالية المشتراة أو المنشأة المتعثرة ائتمانيًا تلك الأصول التي تكون متعثرة ائتمانيًا عند الاعتراف الأولي، ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة لها دائمًا على أساس العمر الكامل للأداة (المرحلة الثالثة).

المرحلة الأولى: (عند الاعتراف الأولي) خسائر ائتمان متوقعة لمدة ١٢ شهرًا.
المرحلة الثانية: (زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي) خسائر ائتمان متوقعة طوال العمر.
المرحلة الثالثة: (الأصول المتعثرة ائتمانيًا) خسائر ائتمان متوقعة طوال العمر

٤,٤,٢,٣ قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تشمل المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة هيكل الآجال للمتغيرات التالية:
- احتمال التعثر
- خسارة التعثر
- التعرض عند التعثر

ويتم اشتقاق هذه المعايير عادة من نماذج إحصائية يتم تطويرها داخليًا بالاستناد إلى البيانات التاريخية، ويتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية على النحو المبين أدناه.

تمثل تقديرات احتمال التعثر تقديرات عند تاريخ معين يتم احتسابها باستخدام نماذج تصنيف ائتماني إحصائية وأدوات تقييم مصممة لتناسب مختلف فئات الأطراف المقابلة ومستويات التعرض. وتعتمد هذه النماذج على بيانات يتم تجميعها داخليًا وتشمل عوامل كمية ونوعية.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية حول السياسات المحاسبية (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٤,٢,٣ قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

يمثل معدل الخسارة عند التعثر حجم الخسارة المحتملة في حال حدوث تعثر. ويقوم الصندوق بتقدير هذا المعدل بالاعتماد على تاريخ معدلات الاسترداد للمطالبات على الأطراف المتعثرة.

يتم احتساب معدل الخسارة عند التعثر استنادًا إلى خسائر الصندوق من الحسابات المتعثرة بعد أخذ نسب الاسترداد بعين الاعتبار. كما يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ تقدير هذا المعدل بالتعاون مع التقييم المستقبلي للضمانات بناءً على العوامل الاقتصادية الكلية. ويتم احتساب معدل الخسارة عند التعثر بشكل مستقل عن تقييم جودة الائتمان، وبالتالي يتم تطبيقه بشكل موحد عبر جميع المراحل.

بالنسبة لتقدير معدل الخسارة عند التعثر للمحفظة غير المضمونة، يقوم الصندوق باحتساب المعدل بناءً على الاستردادات الفعلية من محفظة المتعثرين خلال فترة لا تقل عن خمس سنوات قبل تاريخ التقييم. وفي حال عدم توفر بيانات تاريخية، يتم استخدام المقارنات المرجعية.

يمثل التعرض عند التعثر المتوقعة للتعرض في حال حدوث التعثر. ويقوم الصندوق باشتقاق هذا المؤشر من التعرض الحالي للطرف المقابل، إضافة إلى التغيرات المحتملة في المبلغ المسموح به بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. ويعادل التعرض عند التعثر للأصل المالي القيمة الدفترية الإجمالية. أما بالنسبة لالتزامات الإقراض والضمانات المالية، فيشمل التعرض المبالغ المسحوبة بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي قد يتم سحبها بموجب العقد، ويتم تقديرها بناءً على البيانات التاريخية والتوقعات المستقبلية.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

تتمثل المدخلات الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة في هيكل الأجل للمتغيرات التالية:
- احتمال التعثر
- الخسارة عند التعثر
- التعرض عند التعثر

يتم اشتقاق هذه المعايير عادةً من نماذج إحصائية مطورة داخليًا ومن بيانات تاريخية أخرى، ويتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية كما هو موضح أدناه.

تمثل تقديرات احتمال التعثر تقديرات عند تاريخ معين، ويتم احتسابها استنادًا إلى نماذج تصنيف إحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تصنيف مصممة لمختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرضات. وتعتمد هذه النماذج الإحصائية على بيانات مجمعة داخليًا تشمل عوامل كمية ونوعية. كما يتم تقدير احتمالات التعثر مع الأخذ في الاعتبار التوزيع الثنائي لإجمالي المقترضين وإجمالي حالات التعثر.

تشمل الأصول المالية للصندوق الخاضعة لمراجعة خسائر الائتمان المتوقعة النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة. ويُعد معدل الخسارة عند التعثر غير جوهري نظرًا لانخفاض مخاطر التغيرات في القيمة.

يمثل التعرض عند التعثر القيمة المتوقعة للتعرض في حال التعثر، ويقوم الصندوق باشتقاقه من التعرض الحالي للطرف المقابل والتغيرات المحتملة في المبلغ المسموح به بموجب العقد، بما في ذلك الإطفاء. ويعادل التعرض عند التعثر للأصل المالي القيمة الدفترية الإجمالية

٤,٤,٣ المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة مطروحًا منها تكاليف المعاملات، باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث لا يتم خصم تكاليف المعاملات، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي ويتم تضمينها في قائمة الربح أو الخسارة.

لاحقا، يتم قياس جميع المطلوبات المالية التي تحمل عمولات خاصة، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالتكلفة المطفأة. يتم حساب التكلفة المطفأة بأخذ أي خصم أو علاوة عند التسوية في الاعتبار.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية حول السياسات المحاسبية (تتمة)

٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٤,٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناء على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسة للأصل أو الالتزام؛ أو
- أو في ظل عدم وجود السوق الرئيسة، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات والمطلوبات

يجب أن تكون السوق الرئيسة أو الأكثر فائدة متاحة الى الصندوق.

وتُقَاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وعلى فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

ويأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من استخدام الأصل على نحو أفضل و أعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة.

يستخدم الصندوق أساليب التقييم المناسبة في الظروف والتي تتوفر حولها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وزيادة استخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة إلى الحد الأدنى.

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن تسلسل القيمة العادلة. وفيما يلي بيان بذلك على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامّة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول - الأسعار المُدرَجة (غير المعدلة) في سوق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مماثلة أو أساليب تقييم أخرى تعتمد فيها جميع المعطيات الهامة على بيانات السوق الممكن ملاحظتها.
- المستوى الثالث - طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة لها غير قابلة للملاحظة.

٤,٤,٥ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما يتم نقل الأصل، ويستوفي النقل شروط إلغاء الاعتراف. في الحالات التي يتم فيها تقييم أن الصندوق قد نقل أصلًا ماليًا، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل إذا كان الصندوق قد نقل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية بشكل جوهري. عندما لا يكون الصندوق قد نقل أو احتفظ بجميع المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية بشكل جوهري، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأي حقوق والتزامات تم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها في العملية كموجودات أو مطلوبات.

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي فقط عندما يتم إلغاؤه، أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤,٤,٦ مقاصة الادوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية مع عرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط إذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وكان هناك نية للتسوية على أساس صافي، أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

٤,٥ مصاريف مستحقة

يتم الاعتراف بالمصاريف المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤,٦ المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب الوفاء بهذا الالتزام تدفقًا خارجيًا للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بمخصص للخسائر التشغيلية المستقبلية.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية حول السياسات المحاسبية (تتمة)

٤,٧ الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح للاشتراكات / استردادات الوحدات من الأحد إلى الخميس. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق يوميًا من الأحد إلى الخميس (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصًا مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المعني.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية، إن كان لدى هذه الوحدات القابلة للاسترداد جميع الخصائص التالية:

- تمنح مالكي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من صافي موجودات الصندوق.
- أن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة والتغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المعترف وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

تتم المحاسبة عن اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

لا يُعترف بأي ربح أو خسارة في بيان قائمة الدخل الشامل عن شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٤,٨ الزكاة / الضرائب

تعد الزكاة / الضرائب التزاماً على مالكي الوحدات ولذلك لا يتم رصد مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية. يتم الاعتراف بضرائب القيمة المضافة السارية على المصاريف في قائمة الدخل الشامل.

٤,٩ الاعتراف بالإيرادات

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

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق بقبض تلك المبالغ.

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

يتم الاعتراف بإيراد العمولات الخاصة في قائمة الربح أو الخسارة على أساس طريقة العائد الفعلي.

٤,١٠ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس الاستحقاق وتُقيد في قائمة الدخل الشامل. يتم تسجيل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق على النحو المنصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق..

٤,١١ مصاريف أخرى

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

٤,١٢ قيمة صافي الموجودات للوحدة الواحدة

يتم احتساب صافي الموجودات 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 تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٥٠٪ (٢٠٢٤: ١,٥٠٪ سنويًا) من صافي قيمة موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق على أساس يومي بتحميل الصندوق رسوم الحفظ ورسوم إدارية بنسبة ٠,٠٣٥٪ (٢٠٢٤: ٠,٠٣٥٪) بالإضافة إلى ١٠ دولار أمريكي لكل معاملة و٠,٢٠ % (٢٠٢٤: ٠,٢٠٪) سنويًا من صافي قيمة موجودات الصندوق على التوالي.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى. ولا يُتوقع أن تتجاوز هذه النفقات مجموع ٠,٢٠٪ (٢٠٢٤: ٠,٢٠٪ سنويًا) من صافي قيمة موجودات الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

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

	ايضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
النقد في حسابات الاستثمار	٦,١ ,١٢	**٤,٧٨٢**	١,٥٢٥
رصيد مع أمين الحفظ		**١,١٩٨,٦٤٦**	٨٩٣,٦٨٥
		١,٢٠٣,٤٢٨	٨٩٥,٢١٠

٦,١ يتم الاحتفاظ بالنقد في حساب الاستثمار في حساب استثماري لدى شركة الرياض المالية والرصيد النقدي لدى أمين الحفظ. لا يجني الصندوق ربح من الحساب الاستثماري.

٧. دفعة مقدمة مقابل استثمارات

تمثل هذه الدفعة استثمارات في اشتراك في الاكتتاب الأولي العام لشركات مشاركة في قطاع توزيع معدات الرعاية الصحية والسلع الاستهلاكية الكمالية في المملكة العربية السعودية. تم رصد الأسهم بعد ذلك إلى المشترك بتاريخ ٦ يناير ٢٠٢٥ و ٧ يناير ٢٠٢٥ على التوالي.

٨. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة. تتلخص القيمة العادلة للمحفظة الاستثمارية حسب القطاع على النحو التالي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر٢٠٢٤
حقوق الملكية:		
خدمات الاتصالات	**٦,٩٦٢,٥٤٥**	٦,٣٦٠,٢١٠
المواد	**٥,٣٩٤,١٨٣**	٦,٦١٩,٢٥٢
الطاقة	**٤,٥٠٦,٧٧٧**	٦,٣١٠,١٠٠
البنوك	**٢,٥٦٩,٠٦٧**	٣,٤٣٤,٣٩٦
معدات الرعاية الصحية	**٢,٢٠٩,٩٧٥**	٣,٠٠٨,٠٤٤
التجزئة	**١,٨٨١,٨٠١**	٢,٥٠٨,٤٤٨
الأغذية والمشروبات	**١,٥٩٠,٨٨٧**	٢,٢٦٩,١٥١
النقل	**١,٣٢٨,٥٤٦**	١,٤٦٩,٩٤٣
إدارة وتطوير العقارات	**٨٢١,٠١٦**	١,٦٧٦,٣٧١
السلع الرأسمالية	**٥٩٩,٥٧٦**	٩٧٩,٨٨٨
تجزئة الأغذية والمواد الغذائية الأساسية	**-**	٧٦٥,٦٦٠
التأمين	**٥٦٦,٠١٨**	-
مجموع القيمة العادلة	**٢٨,٤٣٠,٣٩٠**	٣٥,٤٠١,٤٦٣

٩. معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الوحدات في بداية السنة	٣,٧٧٧,٤١٤,٢٤	٤,٠٥٣,٣٨٠,٨٣
وحدات مصدرة	٦٢,٤٠٦,٥٨	٤٢٣,١٥٧,٤٦
وحدات مستردة	**(٤٦٢,٨٨٢,٤٧)**	(٦٩٩,١٢٤,٠٥)
صافي التغير في الوحدات	**(٤٠٠,٤٧٥,٨٩)**	(٢٧٥,٩٦٦,٥٩)
الوحدات في نهاية السنة	٣,٣٧٦,٩٣٨,٣٥	٣,٧٧٧,٤١٤,٢٤

١٠. صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٠٢٤
ربح محقق من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٣٤,٦٨١)**	١,٦٤١,٧٢٥
(ربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**(٣,٥٣٣,٧٨١)**	(٢,٨٦٥,٠٩٣)
	(٣,٥٦٨,٤٦٢)	(١,٢٢٣,٣٦٨)

١١. مصاريف أخرى

	ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٠٢٤
مصروفات ضريبة القيمة المضافة		**٩٥,٥٩٤**	١١٧,٢٧٧
رسوم الحفظ		**٣٨,٢٧٥**	٥٣,٧٢٨
الأتعاب المهنية	١١.٢	**٢٥,٠٠٠**	٢٣,٥٠٠
رسوم التطهير	١١,١	**١١,٦٤٤**	٦,٥٠٧
رسوم هيئة السوق المالية		**٧,٥٠٠**	٧,٥٠٠
رسوم تداول		**٥,٠٠٠**	٥,٠٠٠
مصروفات أخرى		**١٣,٢٢٥**	٢١,٣٦٦
		١٩٦,٢٣٨	٢٣٤,٨٧٨

١,١١ تمثل رسوم التطهير الرسوم المتكبدة فيما يتعلق بتطهير الدخل الناتج من الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية. يتم احتساب هذه الرسوم بناءً على موافقة الهيئة الشرعية للصندوق.

٢,١١ يتضمن ذلك أتعاب مراجعي الحسابات مقابل المراجعة القانونية والفحص الأولي للبيانات المالية للصندوق والمعلومات المالية الأولية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ البالغة ١٥ ألف ريال سعودي و ١٠ ألف ريال سعودي على التوالي. (٢٠٢٤: ١٥ ألف ريال سعودي و ٨,٥ ألف ريال سعودي على التوالي).

١٢. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

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

في سياق الأعمال الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة. تتم معاملات الجهات ذات العلاقة وفقًا لشروط وأحكام الصندوق.

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

الجهة ذات العلاقة	العلاقة	طبيعة المعاملات	صافي قيمة المعاملة خلال السنة		الرصيد الختامي المدين / (الدائن)	
			٢٠٢٥	٢٠٢٤	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة الرياض المالية	مدير الصندوق	النقد في حساب الاستثمار	**(٣,٢٥٧)**	(١,٥٢٥)	**٤,٧٨٢**	١,٥٢٥
		أتعاب إدارة الصندوق	**(٥٦٩,٠١٨)**	(٦٩٨,١٠٨)	**(٤,١١١)**	(٣,٥٣١)

لا توجد أي وحدات في الصندوق يملكها مدير الصندوق حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤. ولم تقم أي صناديق استثمار مشتركة أخرى يديرها مدير الصندوق بإجراء معاملات في وحدات الصندوق.

١٣. الأدوات المالية بحسب الفئة

	تكلفة مطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
نقد وما في حكمه	**١,٢٠٣,٤٢٨**	-
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢٨,٤٣٠,٣٩٠
المجموع	**١,٢٠٣,٤٢٨**	٢٨,٤٣٠,٣٩٠
المطلوبات كما في قائمة المركز المالي		
اتعاب ادارة دائنة	٤,١١١	-
مصاريف مستحقة	٩٧,٦١٨	-
مجموع المطلوبات	١٠١,٧٢٩	-

	تكلفة مطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
نقد وما في حكمه	**٨٩٥,٢١٠**	-
دفعة مقدمة مقابل استثمارات	**١,٨٣٠,٦٩٣**	-
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	**٣٥,٤٠١,٤٦٣**
المجموع	**٢,٧٢٥,٩٠٣**	**٣٥,٤٠١,٤٦٣**
المطلوبات كما في قائمة المركز المالي		
اتعاب ادارة دائنة	٣,٥٣١	-
مصاريف مستحقة	٧٢,١٤٠	-
مجموع المطلوبات	٧٥,٦٧١	-

١٤. إدارة المخاطر المالية

١٤,١ عوامل المخاطر المالية

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

إن أنشطة الصندوق تعرضه 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 مراقبة المخاطر والرقابة عليها بشكل أساسي بناءً على الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومستوى تقبله للمخاطر، وفلسفة إدارة المخاطر العامة، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي على النقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصاريف المستحقة والاسترداد مستحق الدفع. تم الإفصاح عن طرق الاعتراف المطبقة بهذه البنود ضمن السياسة المحاسبية لكل بند.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية والاعتراف بالصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الصندوق حق نظامي ملزم في صرف المبالغ المعترف بها والنية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

أ) مخاطر السوق

هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداةٍ مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

بخلاف الريال السعودي، فإن بعض معاملات وأرصدة الصندوق بالدولار الأمريكي وهو مرتبط بالريال السعودي وبالتالي يُعد تعرّض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية غير جوهري.

(٢) مخاطر سعر العمولة الخاصة

مخاطر سعر العمولة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار العمولة السوقية.

لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العمولة، 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.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. لدى الصندوق استثمار في أسهم حقوق ملكية مصنفة على أنها محتفظ 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 العمل المختلفة.

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ) مخاطر السوق (تتمة)

إن التأثير على صافي الموجودات (نتيجةً للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) بسبب تغييرٍ محتملٍ معقولٍ بنسبة ١٪ في مؤشرات صافي الموجودات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	نسبة التغير المحتمل	**التأثير على صافي**	نسبة التغير المحتمل	التأثير على صافي
	المعقول %	**الموجودات**	المعقول %	الموجودات
المواد	**+/-١٪**	**٥٣,٩٤٢**	+/-١٪	٦٦,١٩٣
خدمات الاتصالات	**+/-١٪**	**٦٩,٦٢٥**	+/-١٪	٦٣,٦٠٢
الطاقة	**+/-١٪**	**٤٥,٠٦٨**	+/-١٪	٦٣,١٠١
البنوك	**+/-١٪**	**٢٥,٦٩١**	+/-١٪	٣٤,٣٤٤
معدات الرعاية الصحية	**+/-١٪**	**٢٢,١٠٠**	+/-١٪	٣٠,٠٨٠
التجزئة	**+/-١٪**	**١٨,٨١٨**	+/-١٪	٢٥,٠٨٤
الأغذية والمشروبات	**+/-١٪**	**١٥,٩٠٩**	+/-١٪	٢٢,٦٩٢
إدارة وتطوير العقارات	**+/-١٪**	**٨,٢١٠**	+/-١٪	١٦,٧٦٤
النقل	**+/-١٪**	**١٣,٢٨٥**	+/-١٪	١٤,٦٩٩
السلع الرأسمالية	**+/-١٪**	**٥,٩٩٦**	+/-١٪	٩,٧٩٩
تجزئة الأغذية والمواد الغذائية الأساسية	**+/-١٪**	-	+/-١٪	٧,٦٥٧
التأمين	**+/-١٪**	**٥,٦٦٠**	+/-١٪	-

ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن تقصير طرفٍ ما في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبيد الطرف الآخر خسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه. يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار لدى مدير الصندوق والأرصدة النقدية لدى أمين الحفظ في بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد وليس لها تاريخ في التخلف عن السداد لاسترداد الرصيد.

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

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
نقد وأرصدة لدى البنوك	**١,٢٠٣,٤٢٨**	٢,٧٢٥,٩٠٣
	١,٢٠٣,٤٢٨	٢,٧٢٥,٩٠٣

ج) مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك والاسترداد للوحدات من الأحد إلى الخميس، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة ناتجة عن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل أساسي من الذمم 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 التزامات عند نشوئها، إما من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

الاستحقاق المتوقع لموجودات ومطلوبات الصندوق أقل من ١٢ شهرًا.

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

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 داخليًا أو خارجيًا على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان 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 بسمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية من تحقيق العوائد من مالكي الوحدات.

١٤,٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي موجودات مالكي الوحدات. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على القدرة على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لمالكي 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 مالكي الوحدات أو توزيع الأموال على مالكي الوحدات.

١٤,٣ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناء على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسة للأصل أو الالتزام؛ أو
- في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. ويتم تقييم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافي لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. من المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصًا مخصص الانخفاض في القيمة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يُمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

تستند القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي فهي مصنفة ضمن المستوى ١، ويتم تقييد وحدات الصندوق المشترك المحتفظ بها من قبل الصندوق بناءً على صافي قيمة الموجودات الذي ينشره مدير الصندوق.

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كمطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة. لا يتضمن الجدول معلومات القيمة العادلة للمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريبًا معقولًا للقيمة العادلة.

١٥. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,٣ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤.

	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**المجموع**
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٨,٤٣٠,٣٩٠	٢٨,٤٣٠,٣٩٠	-	-	٢٨,٤٣٠,٣٩٠
	٢٨,٤٣٠,٣٩٠	٢٨,٤٣٠,٣٩٠	-	-	٢٨,٤٣٠,٣٩٠

	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**المجموع**
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٥,٤٠١,٤٦٣	٣٥,٤٠١,٤٦٣	-	-	٣٥,٤٠١,٤٦٣
	٣٥,٤٠١,٤٦٣	٣٥,٤٠١,٤٦٣	-	-	٣٥,٤٠١,٤٦٣

١٤. توزيعات الأرباح

في ١٣ يونيو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيع أرباح للفترات من ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٤ إلى ٣١ مايو ٢٠٢٤ بمبلغ ٠,٣٧ ريال سعودي للوحدة، وبإجمالي ١,٤٢٠,٧٧٨ لمالكي الوحدات.

في ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيع أرباح للفترات من ١ يونيو ٢٠٢٤ إلى ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٤ بمبلغ ٠,٢٤ ريال سعودي للوحدة، وبإجمالي ٩٣٥,٣١٧ لمالكي الوحدات.

١٥. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٦. الأحداث اللاحقة

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

١٧. تقديم إقرار المعلومات الزكوية

وفقًا لنظام الزكاة والضرائب الحالي في المملكة العربية السعودية، لا يدفع الصندوق أي زكاة أو ضريبة دخل. تعد الزكاة وضريبة الدخل التزامًا على مالكي الوحدات، وهما بالتالي غير مدرجان في القوائم المالية المرفقة.

١٨. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦ (الموافق ١٢ شوال ١٤٤٧هـ).