

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

الصفحات	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢١ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

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

### التقرير عن مراجعة القوائم المالية الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الرياض المتحفظ ("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 وأداب 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 وقينا 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 يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيد 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 قراءتنا للمعلومات الأخرى، عندما يتم توفيرها لنا، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة للمكلفين بالحكومة.

**تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الرياض المتحف (تمة)****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 ووفقاً 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 الجوهرية، 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 عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء 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 موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد 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، سواء 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 تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد 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 ظروفًا 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 أند توش وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون

طارق بن محمد الفتني

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٤٦

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح	
٣,١٦٦,٨٨٠	٥٥٣,٥١٩	٧	الموجودات
٥١,٠٣٩,١٩٥	٥٥,٦٥٩,٩٤٠	٨	نقد وما في حكمه
٥٤,٢٠٦,٠٧٥	٥٦,٢١٣,٤٥٩		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			مجموع الموجودات
٣٦,٩٦٧	١٦,٥٩٠	١٢	المطلوبات
٨٦,١٤٧	١٠٥,٣٤١		اتعاب ادارة دائنة
-	٢٦٦		مصارييف مستحقة
١٢٣,١١٤	١٢٢,١٩٧		استرداد دائنة
			مجموع المطلوبات
٥٤,٠٨٢,٩٦١	٥٦,٠٩١,٢٦٢		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٣,٠٦٠,١٣٨,١٠	٢,٩٩٣,٥٧٤	٩	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٧,٦٧	١٨,٧٤		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي )

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
قائمة الدخل الشامل  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
			<b>الدخل</b>
٢,٨٤٤,٣٥٨	٣,٣٨٤,١٩٣	١٠	صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٩,٤٨١	١١٦,٣٨٣		إيراد توزيعات الأرباح
٣,٠٠٣,٨٣٩	٣,٥٠٠,٥٧٦		<b>مجموع الإيرادات</b>
			<b>المصاريف</b>
(٢١٥,٨١٩)	(٢١٦,٦٦٨)	١٢	اتعاب ادارة
(١١٨,٥٩٤)	(١٢٣١٧٥)	١١	مصاريف أخرى
(٣٣٤,٤١٣)	(٣٣٩,٨٤٣)		<b>مجموع المصاريف</b>
٢,٦٦٩,٤٢٦	٣,١٦٠,٧٣٣		<b>صافي ربح للسنة</b>
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢,٦٦٩,٤٢٦	٣,١٦٠,٧٣٣		<b>مجموع الدخل الشامل للسنة</b>

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٤,٦٠٤,٧٠٧	٥٤,٠٨٢,٩٦١	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية السنة
٢,٦٦٩,٤٢٦	٣,١٦٠,٧٣٣	مجموع الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
		إصدار الوحدات
		استرداد الوحدات
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١١,٧٩٩,٠٤٢	٩,٣٠٨,٧٧٤	
(١٤,٩٩٠,٢١٤)	(١٠,٤٦١,٢٠٦)	
(٣,١٩١,١٧٢)	(١,١٥٢,٤٣٢)	
٥٤,٠٨٢,٩٦١	٥٦,٠٩١,٢٦٢	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية السنة

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٦٦٩,٤٢٦	٣,١٦٠,٧٣٣	التدفقات المالية من الانشطة التشغيلية: صافي الدخل للسنة
		تعديلات على:
(١,٧٩٧,٨٦٠)	(٢,٦٥٠,٤١٧)	ربح غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٧١,٥٦٦	٥١٠,٣١٦	٩
٤,٣٥٠,٦٧٥	(١,٩٧٠,٣٢٨)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٣,٠١٦)	(٢٠,٣٧٧)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥,١٨١	١٩,١٩٤	اتعاب ادارة دائنة
٥,٢٠٤,٤٠٦	(١,٤٦١,١٩٥)	مصاريف مستحقة
		صافي النقد (المستخدم في) \ الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات المالية من الانشطة التمويلية:
١١,٧٩٩,٠٤٢	٩,٣٠٨,٧٧٤	المتحصلات من إصدار وحدات
(١٤,٩٩٠,٣٤٣)	(١٠,٤٦٠,٩٤٠)	استردادات الوحدات.
(٣,١٩١,٣٠١)	(١,١٥٢,١٦٦)	صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢,٠١٣,١٠٥	(٢,٦١٣,٣٦١)	صافي التغيرات في النقد وما في حكمه
١,١٥٣,٧٧٥	٣,١٦٦,٨٨٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,١٦٦,٨٨٠	٥٥٣,٥١٩	٦
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		معلومات غير نقدية اضافية :
		*معلومات تكميلية
(١٢٩)	(٢٦٦)	ذمم دائنة إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الرياض المتحفظ ("الصندوق") هو صندوق قابض لصناديق استثمارية مدار من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق") بموجب اتفاقية مع مستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). الصندوق هو صندوق عام مفتوح يستثمر في مجموعة من الصناديق تهدف على الحفاظ على رأس المال وتحقيق معدل عائد تنافسي من خلال الاستثمار في المتوسط ٩٠٪ في صناديق الدخل الثابت وصناديق أسواق المال بينما يتم استثمار ١٠٪ في المتوسط من الصندوق في صناديق الأسهم المحلية والعالمية. يتعرض الصندوق لمخاطر منخفضة.

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

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

بدأ الصندوق بمزاولة أنشطته في ١٠ يونيو ٢٠٠١، حيث تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل البنك المركزي السعودي. في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٨، تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية.

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 ("لائحة") 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 الأعداد

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. 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 السعودي وهو العملة الوظيفية والتشغيلية للصندوق وتم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣,٤ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد المعلومات المالية من الإدارة القيام بأحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المفصح عنها من الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. إن الأساس والأساليب المستخدمة للأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة تتسق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣,٥ الاستمرارية

لقد قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وهو مقتنع بأنه لدى الصندوق الموارد الكافية لمواصلة أعماله في المستقبل المنظور. إضافة إلى ذلك، إن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

تتسق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تنطبق بعض المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة ٢٠٢٥ ولكن ليس لها تأثير على المعلومات المالية الأولية للصندوق. هناك عدة تعديلات وتفسيرات أخرى صادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار المعلومات المالية للصندوق. وفي رأي مدير الصندوق، لن يكون لها تأثير جوهري على المعلومات المالية للصندوق. يعترف الصندوق اعتماد هذه التعديلات والتفسيرات عندما تصبح منطبقة.

٤,١ - المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية متوافقة مع السياسات المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ باستثناء تطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي الموضحة أدناه والتي أصبحت قابلة للتطبيق لفترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. وقد قامت مدير الصندوق بتقييم أن التعديلات أدناه ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية.

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المعتمدة من قبل الصندوق

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 للصرّف	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 للصرّف. ويحدد التعديل إطاراً 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.

لم يكن لتطبيق التعديلات المذكورة أعلاه على المعايير والتفسيرات أي أثر جوهري على هذه القوائم المالية.

٤,٢ المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

فيما 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	تعديل 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	١ يناير ٢٠٢٦

صندوق الرياض المتحف  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

	المعتمدة على الطبيعة، بما يعكس بشكل أكثر دقة تأثيرها على القوائم المالية للمنشأة.	للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧
١ يناير ٢٠٢٦	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.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار رقم ١١
١ يناير ٢٠٢٧	يحدد هذا المعيار كيفية تصنيف بنود قائمة الدخل ضمن خمس فئات رئيسية، وهي: الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الاستثمارية، الأنشطة التمويلية، ضريبة الدخل، والعمليات المتوقعة. كما يعرّف المعيار فئة فرعية من مقاييس الأداء المالي والتي تُعدّها المنشأة داخلياً وتُعرف باسم مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. ويلزم المعيار بعرض المجاميع 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.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	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.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الإفصاحات للمنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة

وتقوم الإدارة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير أو التعديلات أو التفسيرات على الفترات المستقبلية والمعاملات المستقبلية المتوقعة.

### 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 المراجعة 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 مباشرة 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 مباشرة، 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. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

##### ٤,٤ الأدوات المالية (تتمة)

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

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

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

#### أدوات الدين

أدوات الدين هي الأدوات التي تستوفي تعريف التزام مالي من منظور المصدر. 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 حصراً 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.

#### 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.

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

- التجربة السابقة في طريقة تحصيل التدفقات النقدية لهذه الموجودات.
- طريقة تقييم أداء الموجودات داخلياً 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 حديثاً أو المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم الاحتفاظ بسندات الدين المحتفظ بها للمتاجرة، إن وجدت، بصورة رئيسية لغرض بيعها على المدى القريب أو تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية تتم إدارتها معاً 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"). وخلال عمل هذا التقييم، يعتبر الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متناسقة مع اتفاقية اقرض أساسية، أي الفائدة (دخل عمولات خاصة)، تتضمن فقط الاعتبارات لتوقيت الموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر اقرض الأخرى وهامش الربح والتي تتناسق مع اتفاقية اقرض أساسية. عندما تقدم شروط الاتفاق تعرض لخطر أو تقلب والتي لا تتناسق مع اتفاقية اقرض أساسية، فإن اختبار دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط لا يتم اجتيازه ويتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### ٤. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

##### ٤.٤ الأدوات المالية (تتمة)

##### ٤.٤.١ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

##### ٤.٤.١.١ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تتمة)

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

بناءً على العوامل، يصنف الصندوق أدوات 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 إيضاح ٤.٤.٣، ٤.٤.٤. 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 وبيع 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 صافي الموجودات 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 صافي الموجودات

أدوات صافي الموجودات هي أدوات تستوفي تعريف صافي الموجودات من منظور الجهة المصدرة، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدية للسداد والتي تدل على حصة متبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة.

يقيس الصندوق لاحقًا جميع استثمارات صافي الموجودات 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 صافي الموجودات 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 مباشرة من احتياطي القيمة العادلة إلى 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.

##### ٤.٤.٣ 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.

لاحقًا، 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. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (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 الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
- أو في ظل عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للموجودات والمطلوبات

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأكثر فائدة متاحة إلى الصندوق.

وتُقاس 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.

وبأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من استخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى 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 والهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول - الأسعار المُدرّجة (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 أصلاً مالياً، 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 لاحقاً 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 تدفقاً خارجياً للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بمخصص للخسائر التشغيلية المستقبلية.

#### ٤. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

##### ٤,٧ الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح للاشتراكات / استردادات الوحدات من الاثنين 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 كعمولات حقوق ملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

##### 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 تدفق 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 الدخل الشامل على أساس طريقة العائد الفعلي.

##### ٤,١٠ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالسعر المذكور في شروط وأحكام الصندوق وتدفع شهريًا كمتأخرات.

##### ٤,١١ مصاريف أخرى

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

##### ٤,١٢ قيمة صافي الموجودات لكل وحدة

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

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

في ككل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٠٪ (٢٠٢٤: ١,٠٪) سنويا من صافي قيمة موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق رسوم حفظ وأتعاب تشغيل بنسبة ٠,٢٪ سنويا زائد ١٠ دولار أمريكي للمعاملة الواحدة (٢٠٢٤: ٠,٢٪ سنويا زائد ١٠ دولار أمريكي لكل معاملة) و ٣,٠٪ (٢٠٢٤: ٣,٠٪) سنويا 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 بمجموعها نسبة ٢,٠٪ (٢٠٢٤: ٢,٠٪) سنويا من صافي قيمة موجودات الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
٣,١٢٦,١٤٦	١٣٦,٧٣٨	٦,١,١١
٤٠,٧٣٤	٤١٦,٧٨١	
٣,١٦٦,٨٨٠	٥٥٣,٥١٩	

النقد في حساب الاستثمار  
رصيد بنكي مع أمين الحفظ

٦,١ يتم الاحتفاظ بالنقد في حساب الاستثمار في حسابات استثمارية لدى شركة الرياض المالية. ورسيد بنكي لدى الحافظ الأمين. لا يحقق الصندوق ربح من هذه الحسابات الاستثمارية.

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص القيمة العادلة للاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح
٢٥,٢٣٦,٨٤٦	١٧,٤٣٣,٩٠٢	
١٤,٧٤٧,١٦٨	٢١,٩٧٢,٥٥٣	١١
١١,٠٥٥,١٨١	١٦,٢٥٣,٤٨٥	
٥١,٠٣٩,١٩٥	٥٥,٦٥٩,٩٤٠	

صناديق استثمارية دولية  
صناديق استثمارية محلية يديرها مدير الصندوق  
صندوق استثمارية محلي مدارة من طرف اخر  
مجموع القيمة العادلة

٨. معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الوحدات في بداية السنة
٣,٢٤٦,٣٣٠,٥٠	٣,٠٦٠,١٣٨,١٠	
٦٨٣,١٧٠,٥٥	٥١٢,٢٣٠,٧٠	وحدات مصدرة خلال السنة
(٨٦٩,٣٦٢,٩٥)	(٥٧٨,٧٩٣,٩٦)	وحدات مستردة خلال السنة
(١٨٦,١٩٢,٤٠)	(٦٦,٥٦٣,٢٧)	صافي التغير في الوحدات
٣,٠٦٠,١٣٨,١٠	٢,٩٩٣,٥٧٤,٨٣	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٠٤٦,٤٩٨	٧٣٣,٧٧٦	ربح محقق من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٧٩٧,٨٦٠	٢,٦٥٠,٤١٧	ربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٨٤٤,٣٥٨	٣,٣٨٤,١٩٣	

١٠. مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠		رسوم تداول
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠		رسوم هيئة السوق المالية
١٦,٦٠٦	١٧,٠٦٢		رسوم حفظ
٢٣,٥٠٠	٢٥,٠٠٠	١٠,١	أتعاب مهنية
٢٦,٦٢١	٢٩,٠٥٣		أخرى
٣٩,٣٦٧	٣٩,٥٦٠		مصاريف ضريبة القيمة المضافة
١١٨,٥٩٤	١٢٣,١٧٥		

١٠,١ يتضمن ذلك أتعاب مراجعي الحسابات مقابل المراجعة والفحص للقوائم المالية والمعلومات الأولية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ البالغة ١٥ ألف ريال سعودي و ٨,٥ ألف ريال سعودي على التوالي (٢٠٢٤ : ١٧ ألف ريال سعودي و ٥ ألف ريال سعودي).

١١. 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 وفقاً 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	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملة خلال السنة		الرصيد الختامي موجودات / (مطلوبات)	
		٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
شركة الرياض المالية	أتعاب إدارة الصندوق النقد في حسابات الاستثمار	(٢١٦,٦٦٨)	(٢١٥,٨١٩)	(٣٦,٩٦٧)	(١٦,٥٩٠)
صناديق الرياض الاستثمارية	صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق	(٢,٩٨٩,٤٠٨)	١,٩٧٢,٣٧١	١٣٦,٧٣٨	٢١,٩٧٢,٥٥٣
	مدرجة استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧,٢٢٥,٣٨٥	(١٠,٠٣٨,٥٧٩)	١٤,٧٤٧,١٦٨	-
	إيراد توزيعات الأرباح	٩٧,٢١٧	١١٢,٤٤١	-	-

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان مدير الصندوق يمتلك ٤٨٦,١٥ وحدة في الصندوق (٢٠٢٤ : ٠). لم تكن هناك معاملات في وحدات الصندوق من قبل أي صناديق استثمارية أخرى يديرها مدير الصندوق.

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. الأدوات المالية بحسب الفئة

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	تكلفة مطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	٥٥٣,٥١٩	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
٥٥,٦٥٩,٩٤٠	-	نقد وما في حكمه
٥٥,٦٥٩,٩٤٠	٥٥٣,٥١٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المجموع
-	١٦,٥٩٠	المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
-	١٠٥,٣٤١	اتعاب ادارة مستحقة الدفع
-	١٢١,٩٣١	مصاريف مستحقة مجموع المطلوبات

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	تكلفة مطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٣,١٦٦,٨٨٠	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
٥١,٠٣٩,١٩٥	-	نقد وما في حكمه
٥١,٠٣٩,١٩٥	٣,١٦٦,٨٨٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المجموع
-	٣٦,٩٦٧	المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
-	٨٦,٤١٧	اتعاب ادارة مستحقة الدفع
-	١٢٣,١١٤	مصاريف مستحقة المجموع

١٣. إدارة المخاطر المالية

١٣,١ 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 الموضوعه 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.

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تمة)

١٣,١ عوامل المخاطر المالية (تمة)

(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 لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويجري معاملات مقومة بالدولار الأمريكي الذي يختلف عن عملته الوظيفية. وبالتالي، فإن الصندوق معرض لمخاطر سعر الصرف إذا كانت العملة الوظيفية المرتبطة بالدولار الأمريكي قد تتغير بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية للصندوق المقومة بالدولار الأمريكي بخلاف الريال السعودي.

(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.

إن التأثير على صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات بسبب تغيير محتمل معقول في أسعار السوق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
نسبة التغير المحتمل التأثير على صافي		نسبة التغير المحتمل التأثير على صافي	
الموجودات	المعقول %	الموجودات	المعقول %
٢٥٢,٣٦٨	٪١-/+	١٧٤,٣٣٩	٪١-/+
١٤٧,٤٧٢	٪١-/+	٢١٩,٧٢٦	٪١-/+
١١٠,٥٥٢	٪١-/+	١٦٢,٥٣٥	٪١-/+

صناديق استثمارية دولية  
صناديق استثمارية محلية يديرها مدير الصندوق  
صندوق استثمارية محلي يديره مدير صندوق آخر

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٣,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(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 ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣,١٦٦,٨٨٠	٥٥٣,٥١٩	نقد وأرصدة لدى البنوك
٣,١٦٦,٨٨٠	٥٥٣,٥١٩	

(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 يومي الاثنين والخميس، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة ناتجة عن الوفاء باسترداد مالي 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.

(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.

١٣,٢ 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.

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (تمة)

١٣,٣ 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 الرئيسية 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 كافٍ 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 تقييم وحدات الصندوق الاستثمارية المحتفظ بها من قبل الصندوق بناءً على صافي قيمة الموجودات الذي ينشره مدير الصندوق.

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

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

القيمة العادلة				القيمة الدفترية
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
<b>موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة</b>				
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٥٥,٦٥٩,٩٤٠	-	-	٥٥,٦٥٩,٩٤٠	٥٥,٦٥٩,٩٤٠
٥٥,٦٥٩,٩٤٠	-	-	٥٥,٦٥٩,٩٤٠	٥٥,٦٥٩,٩٤٠

القيمة العادلة				القيمة الدفترية
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الاول	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
<b>موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة</b>				
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٥١,٠٣٩,١٩٥	-	٢٨,٦٩٣,٧٩٦	٢٢,٣٤٥,٣٩٩	٥١,٠٣٩,١٩٥
٥١,٠٣٩,١٩٥	-	٢٨,٦٩٣,٧٩٦	٢٢,٣٤٥,٣٩٩	٥١,٠٣٩,١٩٥

صندوق الرياض المتحفظ  
صندوق استثماري عام مفتوح  
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

---

#### ١٤. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

#### ١٥. الأحداث اللاحقة

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

#### ١٦. 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.

#### ١٧. الموافقة على القوائم المالية

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