

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية ونقرير المراجع المستقل
للفترة من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات	الفهرس
١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٢٥ - ٦	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات
صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الأصول
(صندوق عام مفتوح)
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الأصول ("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 للفترة من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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 للفترة من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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 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 قراءتنا للمعلومات الأخرى، عندما يتم توفيرها لنا، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة للمكلفين بالحكومة.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الأصول (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 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 يعتمد 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 ونبذل بذرة 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 آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

طارق بن محمد الفتني

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٤٦

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
 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 ٢٠٢٥		ايضاح	
			الموجودات
١,٦٨٨,٠٩٤	٦		نقد وما في حكمه
٢٤٧,٦١١,٢٩٦	٩		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٨		استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٩٤,٣٩٠			توزيعات أرباح مدينة
٣,٠٠٠			دخل العمولات الخاصة المستحق
<u>٢٥٥,٣٩٦,٧٨٠</u>			
			المطلوبات
			المطلوبات
٢٧,٢١٠	١٣		اتعاب ادارة دائنة
١٥٩,٣٥٤			مصارييف مستحقة
١,٤٨٧,٣٩٥			توزيعات ارباح دائنة
<u>١,٦٧٣,٩٥٩</u>			مجموع المطلوبات
<u>٢٥٣,٧٢٢,٨٢١</u>			صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
<u>٢٧,٢٥٦,٩١٣,٤٦</u>	١٠		الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>٩,٣١</u>			صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)

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

للفترة من ٣٠ ديسمبر
 ٢٠٢٤ (تاريخ بدء
 العمليات) إلى ٣١
 ديسمبر ٢٠٢٥

ايضاح	
(٣,٦٩٨,٦٢٢)	١١
٢,٥٣٠,١٥٢	
٣,٣٥٢,٣٠٧	
<u>٢,١٨٣,٨٣٧</u>	
(٢,٨٤٢,٥٨٨)	١٣
(٦٨٤,٤٨٤)	١٢
<u>(٣,٥٢٧,٠٧٢)</u>	
(١,٣٤٣,٢٣٥)	
-	
<u><u>(١,٣٤٣,٢٣٥)</u></u>	

الخسارة
 صافي الخسارة من الاستثمارات
 إيرادات توزيعات أرباح
 دخل عمولات خاصة
 مجموع الدخل

المصاريف
 اتعاب ادارة
 مصروفات أخرى
 مجموع المصاريف

صافي الخسارة للفترة
 الدخل الشامل الآخر للفترة
 مجموع (الخسارة) الشاملة للفترة

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

من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-
(١,٣٤٣,٢٣٥)
٣٧٠,٣٢١,٩٦٧
(٩٩,٥٢٢,٢٨٥)
٢٧٠,٧٩٩,٦٨٢
(١٥,٧٣٣,٦٢٦)
٢٥٣,٧٢٢,٨٢١

صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة

مجموع الخسارة الشاملة للفترة

الحركة في الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات

إصدار الوحدات

استرداد الوحدات

صافي التغير من معاملات الوحدات

توزيع الدخل

صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح	
(١,٣٤٣,٢٣٥)		التدفقات المالية من الأنشطة التشغيلية: صافي الخسارة للفترة تعديل ل: ربح (خسارة) غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٥٧٥,٨١٩		
٣,٢٣٢,٥٨٤		
(٦,٠٠٠,٠٠٠)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة توزيعات أرباح مدينة اتعاب الإدارة دائنة توزيعات الأرباح دائنة مصارييف مستحقة
(٢٥٢,١٩٠,١١٥)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٩٤,٣٩٠)		
٢٧,٢١٠		
١,٤٨٧,٣٩٥		
١٥٩,٣٥٤		
(٢٥٣,٣٧٧,٩٦٢)		
٣٧٠,٣٢١,٩٦٧		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: متحصلات من إصدار وحدات استردادات الوحدات توزيع الدخل
(٩٩,٥٢٢,٢٨٥)		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(١٥,٧٣٣,٦٢٦)		
٢٥٥,٠٦٦,٠٥٦		
١,٦٨٨,٠٩٤		صافي التغيرات في النقد وما في حكمه
-		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٦٨٨,٠٩٤	٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول المعلومات المالية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. الصندوق والأنشطة

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات ("الصندوق") هو صندوق متوازن مدار من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق") بموجب اتفاقية مع مستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى توزيع الدخل على أساس شهري من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة متعددة الموجودات متوافقة مع الشريعة.

عند التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، تقوم إدارة الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

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

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق في ١١ أغسطس ٢٠٢٤. بدأ الصندوق عملياته في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤.

قام مدير الصندوق بتعيين شركة اتش سي بي سي العربية السعودية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين للصندوق، يتم دفع أتعاب أمين الحفظ من قبل الصندوق
٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥) والتي توضح متطلبات جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية
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، وبالإمتثال 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 ومبدأ الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المقاسة بالقيمة العادلة حيث تُسجل بالقيمة العادلة.

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيلية محددة بوضوح، ولذلك 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 المعلومات المالية الأولية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تُقرب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٣. أساس الاعداد (تتمه)

٣,٤ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد المعلومات المالية الأولية 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.

فيما يلي المجالات الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها أحكامًا:

الاستمرارية

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

خسائر الائتمان المتوقعة

تعتبر الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل الموجودات المالية من أهم التقديرات المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية. إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضًا في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تحديد العدد والترجيحات النسبية للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/ الأسواق وما يرتبط بها من الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

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.

٤,١ 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 رقم ٢١ - عدم القابلية للصراف	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 للصراف. 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

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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

٤,٢ المعايير الصادرة وغير سارية التطبيق 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 ومعايير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها أو مشروعها المشترك	ينطبق الإثبات الجزئي للمكسب أو الخسارة على المعاملات بين منشأة مستثمرة وشركتها أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها أو مشروعها المشترك التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - جميع 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 والمعايير الدولية للإفصاحات	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 - الأدوات المالية والمعايير الدولية للإفصاحات	تعديل العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية والمعايير الدولية للإفصاحات، 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 رقم ١١ - 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 والمعايير الدولية للتقرير المالي رقم ١٠: القوائم المالية الموحدة ومعايير 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 يعرف المعيار فئة فرعية من مقاييس الأداء المالي والتي تُعدها المنشأة داخلياً وتُعرف باسم مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. ويُلتزم المعيار بعرض المقامع 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

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تمة)

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 المربحة 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 المبني والقياس

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

عند الاعتراف المبني، يقيس الصندوق الأصل المالي بقيمته العادلة. في حال عدم إدراج أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم تعديل تكاليف المعاملات الإضافية والعايدة مباشرة إلى الاستحواذ على الأصل المالي أو إصداره، مثل الرسوم والعمولات. بالنسبة للموجودات المالية المحفوظ لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قيد تكاليف المعاملات كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة. وبعد الاعتراف المبني 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.

٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

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

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
- 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 (كان تكون الموجودات المالية محتفظ بها لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "أخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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 "الأخر" 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"). عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متسقة مع ترتيب إقراض أساسي، أي أن الفائدة (أو إيرادات العمولات الخاصة) يشمل فقط مقابل عن القيمة الزمنية للموارد ومخاطر انتمان ومخاطر إقراض أساسي أخرى وهامش ربح يتسق مع ترتيب إقراض أساسي. عندما تكون الشروط التعاقدية تنطوي على تعرض لخطر أو تقلب غير متسق مع ترتيب إقراض أساسي، لا يتم اجتياز اختبار "دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة فقط"، ويتم تصنيف الأصل المالي ذو الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤,٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤,٤,١ الأدوات المالية (تتمة)

4.4.1.2 الاعتراف المبدئي والقياس (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 المتوقع المعترف بها والمقاسة كما هو موضح في إيضاح 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 إزائياً 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 إزائياً 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 سابقاً 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 تعاقدي للسداد والتي تدل على حصة متبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة.

يقيس الصندوق لاحقاً 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 لاحقاً 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 إيراداً من تلك الاستثمارات، في قائمة الربح أو الخسارة عند إثبات حق الصندوق باستلام الدفعات.

٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يقوم الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص لهذه الخسائر في كل تاريخ تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغ غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ نموذجًا من "ثلاث مراحل" لانخفاض القيمة بناءً على التغييرات في جودة الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، كما هو ملخص أدناه:

- (i) يتم تصنيف الأداة المالية التي لا تعاني من انخفاض في الائتمان عند الاعتراف المبدئي في "المرحلة ١" ويتم مراقبة مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل مستمر.
- (ii) إذا تم تحديد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها منخفضة الائتمانًا بعد.
- (iii) إذا كانت الأداة المالية منخفضة الائتمانًا، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

(iv) يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأداة المالية في المرحلة ١ بمبلغ يساوي الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التخلف عن السداد الممكنة خلال الـ ١٢ شهراً القادمة. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية في المرحلتين ٢ أو ٣ بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

(v) مفهوم شامل في قياس خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ هو أنه يجب أن يأخذ في الاعتبار المعلومات المستقبلية.

(vi) إن الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة هي تلك الموجودات المالية التي تكون منخفضة القيمة انتمائياً عند الاعتراف المبني. يتم دائماً قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات مدى الحياة (المرحلة ٣).

المرحلة ١: (الاعتراف المبني) الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

المرحلة ٢: (زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبني) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة.

المرحلة ٣: (الموجودات منخفضة القيمة انتمائياً) خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. تشمل الموجودات المالية للصندوق التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة الأرصدة لدى البنوك، وتمويل الإقراض بالهامش، والذمم المدينة الأخرى.

٣, ٤, ٤, ٤ قياس خسائر الائتمان المتوقعة

قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

تمثل المدخلات الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة هيكل الأحكام للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر في السداد؛
- الخسارة بافتراض التعثر في السداد؛
- التعرض عند التعثر في السداد.

يتم استخراج هذه المعايير عموماً من نماذج إحصائية يتم إعدادها داخلياً وبيانات تاريخية أخرى. ويتم تعديل هذه المعايير لتعكس المعلومات الاستشرافية كما هو مبين أدناه.

إن تقديرات احتمالية التعثر هي تقديرات في تاريخ محدد ويتم احتسابها على أساس نماذج وتقييمها باستخدام أدوات مصممة حسب الفئات المختلفة للأطراف المقابلة ومخاطر التعرض. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى بيانات تجميعية داخلياً تتألف من عوامل كمية ونوعية.

إن قيمة التعرض عند التعثر في السداد تمثل التعرض المتوقع في حال التعثر. يستمد الصندوق التعرض عند التعثر في السداد من تعرض الطرف المقابل للمخاطر الحالية والتغيرات المحتملة مقابل المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن تعرض أصل مالي نتيجة التعثر هو إجمالي قيمته الدفترية. بالنسبة لالتزامات الإقراض والضمانات المالية، تشمل قيمة التعرض عند التعثر المبلغ المسحوب، بالإضافة إلى المبالغ المستقبلية المحتملة التي قد يتم سحبها بموجب العقد، والتي يتم تقديرها بناءً على الملاحظات التاريخية والتوقعات المستقبلية. قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

تمثل المدخلات الرئيسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة هيكل الأحكام للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر في السداد؛
- الخسارة بافتراض التعثر في السداد؛
- التعرض عند التعثر في السداد.

يتم استخراج هذه المعايير عموماً من نماذج إحصائية يتم إعدادها داخلياً وبيانات تاريخية أخرى. ويتم تعديل هذه المعايير لتعكس المعلومات الاستشرافية كما هو مبين أدناه.

إن تقديرات احتمالية التعثر هي تقديرات في تاريخ محدد ويتم احتسابها على أساس نماذج وتقييمها باستخدام أدوات مصممة حسب الفئات المختلفة للأطراف المقابلة ومخاطر التعرض. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى بيانات تجميعية داخلياً تتألف من عوامل كمية ونوعية. تُقدَّر احتمالية التعثر في السداد مع مراعاة التوزيع الثنائي للمقترضين الإجماليين وحالات التعثر في السداد الإجمالية.

تشمل الموجودات المالية للصندوق التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة النقد وما في حكمه، والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة. تعتبر الخسارة بافتراض التعثر في السداد غير جوهرية نظراً لمعيار "عدم وجود مخاطر كبيرة للتغيرات في القيمة".

إن قيمة التعرض عند التعثر في السداد تمثل التعرض المتوقع في حال التعثر. يستمد الصندوق التعرض عند التعثر في السداد من تعرض الطرف المقابل للمخاطر الحالية والتغيرات المحتملة مقابل المبلغ الحالي المسموح به بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن تعرض أصل مالي نتيجة التعثر هو إجمالي قيمته الدفترية.

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

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.

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (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.

ويأخذ 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

لا تتم مقاصة الأصل والالتزام المالي وصافي القيمة الواردة في قائمة المركز المالي إلا عندما يكون للصندوق حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المعترف بها، وتنوي الشركة إما تسويتها بالصافي أو تحقيق الأصل والالتزام في نفس الوقت.

٤,٥ مصاريف مستحقة أخرى

تُسجل المصروفات المستحقة. تُسجل المصروفات المستحقة للمبالغ المستحقة في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء أُصدرت فواتيرها من قبل الموردين أم لا مبدئيًا بالقيمة العادلة، ثم تُقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر 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.

٤,٧ 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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤,٧ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

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.

يُجري الصندوق تقييمًا مستمرًا لتصنيف الأسهم القابلة للاسترداد. إذا فقدت الأسهم القابلة للاسترداد جميع خصائصها، أو لم تستوفِ جميع الشروط المنصوص عليها، لتصنيفها كحقوق ملكية، فسيعيد الصندوق تصنيفها كالتزامات مالية ويقيسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع الاعتراف بأي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات. أما إذا استوفت الأسهم القابلة للاسترداد لاحقًا جميع خصائصها وشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق ملكية ويقيسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

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

لا يُعترف بأي ربح أو خسارة في بيان الدخل الشامل عن شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات صافي الموجودات الخاصة بالصندوق.

٤,٨ الزكاة / الضرائب

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

٤,٩ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوقة 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 بدخل العمولات الخاصة في بيان الدخل الشامل على أساس معدل العمولة الفعلي
١٠,٤ أتعاب الإدارة

تُعترف رسوم إدارة الصندوق على أساس الاستحقاق وتُحتمل على بيان الدخل الشامل. تُفرض رسوم إدارة الصندوق وفقاً للأسعار المتفق عليها مع مدير الصندوق كما هو مذكور في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق

١١,٤ مصاريف أخرى

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

١٢,٤ 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.

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٠٠٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق رسوم حفظ وأتعاب إدارية بنسبة ٠,٣٥٪ سنوياً زائد ١٠ دولار أمريكي للمعاملة الواحدة و ٠,٣٠٪ سنوياً 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. من المتوقع ألا تتجاوز هذه الرسوم في المجموع ٠,٢٠٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه المدرج في قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة ما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	النقد في حساب الاستثمار حساب الحفظ النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية
١,١١٦,٢٠٣	١٣,٦,١	
٥٧١,٨٩١		
<u>١,٦٨٨,٠٩٤</u>		

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. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في ودائع المرابحة والصكوك. تلخص المحفظة الاستثمارية المدرجة بالتكلفة المطفأة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	استثمارات في ودائع المرابحة إيرادات عمولة خاصة مستحقة المجموع
٦,٠٠٠,٠٠٠	٧,١	
٣,٠٠٠		
<u>٦,٠٠٣,٠٠٠</u>		

٧,١ يتراوح معدل إيرادات العمولة الخاصة للاستثمار المدرج بالتكلفة المطفأة المذكورة أعلاه من ٤,٤٠٪ إلى ٥,١٥٪ سنوياً.

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
فيما يلي ملخص القيمة العادلة للاستثمارات:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
٣٣,٤٧٥,٣٤٢	١٢	صناديق مشتركة محلية يديرها مدير الصندوق
١٩,٧٤٦,٠٩٠		صناديق مشتركة دولية
٢٥,٦٣٣,٤٩٣		صندوق عام محلي مدار من قبل مدير صندوق آخر
٩٨,٥٢٠,٠٨٣		إدارة المحافظ الاستثمارية التقديرية
٧,٥٧٩,٧٨٥		صناديق الاستثمار المحلية يديرها مديرو صناديق آخرون
٦٢,٦٥٦,٥٠٣		استثمارات في الصكوك
<u>٢٤٧,٦١١,٢٩٦</u>		المجموع

٩. معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

للفترة من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
-		الوحدات في بداية الفترة
٣٧,٥٢٣,٧١٣,٣٢		وحدات مصدرة
(١٠,٢٦٦,٧٩٩,٨٦)		وحدات مستردة
٢٧,٢٥٦,٩١٣,٤٦		صافي التغير في الوحدات
<u>٢٧,٢٥٦,٩١٣,٤٦</u>		الوحدات في نهاية الفترة

١٠. صافي الخسارة من الاستثمارات التي تم الاحتفاظ بها بالقيمة العادلة من الربح والخسارة

للفترة من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		الربح المحقق من بيع الاستثمارات خسارة غير محقق من إعادة تقييم استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٥٩,٧٥١		
(٤,٠٥٨,٣٧٣)		
<u>(٣,٦٩٨,٦٢٢)</u>		

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجدات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. مصاريف أخرى

للفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤٤٥,٤٣١	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٩٦,٨٦٨	رسوم الحفظ
٢٥,٠٦٩	أتعاب مهنية
١٧,٥٢٠	رسوم هيئة المحاسبين الإداريين المعتمدين
٥,٠١٣	رسوم التداول
٩٤,٥٨٣	أخرى
<u>٦٨٤,٤٨٤</u>	

١١,١ يتضمن ذلك أتعاب مراجعي الحسابات مقابل المراجعة القانونية والفحص الأولي للبيانات المالية للصندوق والمعلومات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ البالغة ١٥ ألف ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ١٠ ألف ريال سعودي).

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق "شركة الرياض المالية" باعتبارها مدير الصندوق، و"بنك الرياض" باعتباره المساهم الوحيد 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 الفترة والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات هي كما يلي:

الأرصدة الختامية (الدائن) / المدين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الفترة من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المعاملات	العلاقة	الجهة ذات العلاقة
١,٤٤٩,٣٨١ (٢٧,٢١٠)	١,٤٤٩,٣٨١ (٢,٨٤٢,٥٨٨)	النقد في حساب الاستثمار أتعاب إدارة الصندوق	مدير الصندوق	شركة الرياض المالية
٢٤,٩٦١,٢٩٨	٢٩٨,٢٤,٩٦١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	مدير مساهم في الصندوق	صندوق سيولة الرياض
٨,٥١٤,٠٤٢	(٨,٥١٤,٠٤٢)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	صندوق مدار من قبل مدير الصندوق	صندوق الرياض للائتمان الخليجي

لا توجد وحدات صادرة يحتفظ بها مدير الصندوق حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢,٠٠٤,٩١٩ وحدة). ولم تقم أي صناديق استثمارية أخرى يديرها مدير الصندوق بأي معاملات في وحدات الصندوق.

١٣. الأدوات المالية بحسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	تكلفة مطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	١,٦٨٨,٠٩٤	-
	-	٢٤٧,٦١١,٢٩٦
	٦,٠٠٠,٠٠٠	-
	٩٤,٣٩٠	-
	٧,٧٨٢,٤٨٤	٢٤٧,٦١١,٢٩٦
	٢٧,٢١٠	-
	١٥٩,٣٥٤	-
	١,٤٨٧,٣٩٥	-
	١,٦٧٣,٩٥٩	-

الموجودات كما في قائمة المركز المالي

نقد وما في حكمه
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة
الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة
أرباح الأسهم المستحقة
مجموع الأصول
المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
اتعاب ادارة داننة
مصاريف مستحقة
استردادات داننة
مجموع المطلوبات

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 الموضوعية 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 أن واحد.

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

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(أ) مخاطر السوق

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

(i) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنتشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية.

باستثناء الريال السعودي، تُجرى بعض معاملات الصندوق وأرصده بالดอลลาร์ الأمريكي، حيث يرتبط الريال السعودي بالدولار الأمريكي، وبالتالي فإن تعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية ضئيل للغاية.

(ii) 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.

(iii) 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.

تنتشأ 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 تنوع محفظته الاستثمارية من خلال الاستثمار في قطاعات العمل المختلفة.

إن التأثير على صافي الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) بسبب تغيير محتمل معقول بنسبة ١٪ في مؤشرات صافي الموجودات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر		٢٠٢٥	
التأثير على صافي الموجودات	نسبة التغير المحتمل المعقول %		
١,٥٩٣,٢١٣	١-/+ %	صناديق الاستثمار المشتركة	
٢٥٦,٣٣٥	١-/+ %	صناديق الاستثمار العقاري	
(ب) مخاطر الائتمان			

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن تقصير طرف 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.

٣١ ديسمبر		٢٠٢٥	
١,٦٨٨,٠٩٤	نقد وأرصدة لدى البنوك		
٦,٠٠٠,٠٠٠	الاستثمارات المسجلة بالتكلفة المستهلكة		
٧,٦٨٨,٠٩٤			

يتم الاحتفاظ بالنقد وما يعادله والاستثمارات المسجلة بالتكلفة المستهلكة لدى جهات مقابلة ذات تصنيف ائتماني قوي، وبالتالي، مخاطر ائتمانية منخفضة. لذلك، فإن الخسائر الائتمانية المتوقعة ضئيلة.

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(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 جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك والاسترداد للوحدات يومي الاثنين والخميس، 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 شهراً. تتميز الأصول المالية التي لا يوجد لها أجل استحقاق محدد بسيولة عالية، ويمكن تصفيتها في أي يوم تداول.

(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 داخلياً أو خارجياً 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. 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 ببيع 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 ناقصاً 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 المشترك المحفوظ 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 ٢٠٢٣ كمطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة. لا يتضمن الجدول معلومات القيمة العادلة للمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريباً معقولاً للقيمة العادلة.

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

صندوق الرياض للتوزيعات الشهرية متعدد الموجودات
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

١٤,٢ إدارة مخاطر رأس المال (تتمة)

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

Total	القيمة العادلة		القيمة الدفترية	
	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٦,٠٠٠,٠٠٠
٣,٠٠٠	٣,٠٠٠			٣,٠٠٠
٢٤٧,٦١١,٢٩٦	٦,٠٠٣,٠٠٠	٢٢١,٩٧٧,٨٠٢	٢٥,٦٣٣,٤٩٣	٢٤٧,٦١١,٢٩٦
٢٥٣,٦١٤,٢٩٦	٦,٠٠٣,٠٠٠	٢٢١,٩٧٧,٨٠٢	٢٥,٦٣٣,٤٩٣	٢٥٣,٦١٤,٢٩٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
موجودات مالية غير المقاسة بالقيمة
العادلة
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
دخل عمليات خاصة
موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة

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 المعلومات المالية الأولية الموجزة، لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية تتطلب الإفصاح عن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة أو تعديلها.

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 المعلومات المالية الأولية الموجزة

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