

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
وتقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

| الصفحات | الفهرس                                                           |
|---------|------------------------------------------------------------------|
| ٢ - ١   | تقرير المراجع المستقل                                            |
| ٣       | قائمة المركز المالي                                              |
| ٤       | قائمة الدخل الشامل                                               |
| ٥       | قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة العائدة إلى حاملي الوحدات |
| ٦       | قائمة التدفقات النقدية                                           |
| ٢٤ - ٧  | إيضاحات حول القوائم المالية                                      |

## تقرير المراجع المستقل

إلى حاملي الوحدات  
صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
(صندوق استثماري مشترك مفتوح)  
الرياض، المملكة العربية السعودية  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

### الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لصندوق الرياض للمتاجرة بالدولار ("الصندوق")، الذي تتم إدارته من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغييرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائه المالي وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

### 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") وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

### أمر آخر

تم مراجعة القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ من قبل مراجع حسابات آخر و الذي أبدى رأياً غير معدل حول تلك القوائم بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٤.

### المعلومات الأخرى المتضمنة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٤

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٤، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجعة.

لا يغطي رأينا في القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، و لن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، عند توفرها، 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 مُحَرَّفَة بشكل جوهري.

وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى عند قرائتنا للتقرير السنوي للصندوق، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الأمور للمكلفين بالحوكمة.

### 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 الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وبالإمتثال للأحكام السارية من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

## تقرير المراجع المستقل (تتمة)

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تتمة)

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 المحاسبي، ما لم يعتزم مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي دليل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة 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 تخطو من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد 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 ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية ملائم لعملية المراجعة بغرض تصميم إجراءات مراجعة تتناسب مع الظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد 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 تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعدل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. تستند 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.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعرض المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملّة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج الجوهريّة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في الرقابة الداخلية قمنا باكتشافها أثناء المراجعة.

ديلويت أند توش وشركاهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالرحمن الصويغ

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٦١  
٢٧ رمضان ١٤٤٦ هـ  
٢٧ مارس ٢٠٢٥

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
قائمة المركز المالي  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

| كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ | ايضاح |                                                          |
|-----------------------------|-----------------------------|-------|----------------------------------------------------------|
|                             |                             |       | <b>الموجودات</b>                                         |
| ٤٠٧,٥٢٦                     | ١,٣٦٩,١٥٢                   | ٦     | نقد وما في حكمه                                          |
| ٩٦٦,٢٣٦                     | ٣,٨٦٢,٣٨٨                   | ٧     | استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢٠,٢٥٧,٤٣٣                  | ١٦,٠٦٤,٥٥٩                  | ٨     | استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة                         |
| ٢١,٦٣١,١٩٥                  | ٢١,٢٩٦,٠٩٩                  |       | <b>مجموع الموجودات</b>                                   |
|                             |                             |       | <b>الالتزامات</b>                                        |
| ١,١٣١                       | ٤٧٤                         | ١٢    | اتعاب ادارة مستحقة الدفع                                 |
| ١٥,١٢٤                      | ١٦,١١٤                      |       | مصاريف مستحقة                                            |
| -                           | ١٤٢,٦٣٥                     |       | استرداد مستحق الدفع                                      |
| ١٦,٢٥٥                      | ١٥٩,٢٢٣                     |       | <b>مجموع المطلوبات</b>                                   |
| ٢١,٦١٤,٩٤٠                  | ٢١,١٣٦,٨٧٦                  |       | <b>حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات</b>            |
| ٣,٤١٠,١١٣,٠٤                | ٣,١٩٢,٧٠٣,٨٦                | ٩     | الوحدات المصدرة (بالعدد)                                 |
| ٦,٣٤                        | ٦,٦٢                        |       | <b>حقوق الملكية العائدة إلى كل وحدة</b>                  |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
قائمة الدخل الشامل  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |           | ايضاح |                                                                        |
|-----------------------------|-----------|-------|------------------------------------------------------------------------|
| ٢٠٢٣                        | ٢٠٢٤      |       |                                                                        |
| ٩٢٥,٢٣٧                     | ١,٠٨٢,٨٠٥ | ١٠    | <b>الدخل</b><br>دخل عمليات خاصة                                        |
| ٥٨,١٣٠                      | ٩٦,١٥٢    |       | صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٩٨٣,٣٦٧                     | ١,١٧٨,٩٥٧ |       |                                                                        |
|                             |           |       | <b>المصاريف</b>                                                        |
| (٩٠,٨٩٨)                    | (١٠٣,١٨٣) | ١٢    | أتعاب إدارة الصندوق                                                    |
| (٣١,٥٠٤)                    | (٣٢,٤٨٤)  | ١١    | مصاريف أخرى                                                            |
| (١٢٢,٤٠٢)                   | (١٣٥,٦٦٧) |       | مجموع المصاريف                                                         |
| ٨٦٠,٩٦٥                     | ١,٠٤٣,٢٩٠ |       | صافي الدخل للسنة                                                       |
| -                           | -         |       | الدخل الشامل الآخر للسنة                                               |
| ٨٦٠,٩٦٥                     | ١,٠٤٣,٢٩٠ |       | مجموع الدخل الشامل للسنة                                               |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |              |
|-----------------------------|--------------|
| ٢٠٢٣                        | ٢٠٢٤         |
| ١١,٧٥٨,٦٢٤                  | ٢١,٦١٤,٩٤٠   |
| ٨٦٠,٩٦٥                     | ١,٠٤٣,٢٩٠    |
| ٢٠,١١٨,٢٦٤                  | ١٤,٤٨٨,٢٢٥   |
| (١١,١٢٢,٩١٣)                | (١٦,٠٠٩,٥٧٩) |
| ٨,٩٩٥,٣٥١                   | (١,٥٢١,٣٥٤)  |
| ٢١,٦١٤,٩٤٠                  | ٢١,١٣٦,٨٧٦   |

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة

مجموع الدخل الشامل للسنة

الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات

إصدار الوحدات

استرداد الوحدات

صافي التغيرات من معاملات الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
قائمة التدفقات النقدية  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر |              | ايضاح |                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------|--------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ٢٠٢٣                        | ٢٠٢٤         |       |                                                                                                                                                                                                                                         |
| ٨٦٠,٩٦٥                     | ١,٠٤٣,٢٩٠    |       | التدفقات المالية من الانشطة التشغيلية:<br>صافي الدخل للسنة                                                                                                                                                                              |
| (١٤,٢٧٢)                    | (٩٣,٥٢٧)     | ١٠    | تعديلات على:<br>ربح غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                                                                                                                                                |
| ٨٤٦,٦٩٣                     | ٩٤٩,٧٦٣      |       | صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:<br>استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة<br>استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة<br>اتعاب ادارة مستحقة الدفع<br>مصاريف مستحقة<br>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| (٩,٥٢٦,٢٤٥)                 | ١٢,١٩٢,٨٧٤   |       |                                                                                                                                                                                                                                         |
| (١٩٣,٨٥٨)                   | (٢,٨٠٢,٦٢٥)  |       |                                                                                                                                                                                                                                         |
| ٥٢٨                         | (٦٥٧)        |       |                                                                                                                                                                                                                                         |
| ٦,٠٤٨                       | ٩٩٠          |       |                                                                                                                                                                                                                                         |
| (٨,٨٦٦,٨٣٤)                 | ١٠,٣٤٠,٣٤٥   |       |                                                                                                                                                                                                                                         |
| ٢٠,١١٨,٢٦٤                  | ١٤,٤٨٨,٢٢٥   |       | التدفقات المالية من الانشطة التمويلية:<br>متحصلات من إصدار وحدات<br>استردادات الوحدات، بعد خصم مستحقة الدفع*                                                                                                                            |
| (١١,١٢٢,٩١٣)                | (١٥,٨٦٦,٩٤٤) |       | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية                                                                                                                                                                                                |
| ٨,٩٩٥,٣٥١                   | (١,٣٧٨,٧١٩)  |       |                                                                                                                                                                                                                                         |
| ١٢٨,٥١٧                     | ٨,٩٦١,٦٢٦    |       | صافي التغيرات في النقد وما في حكمه                                                                                                                                                                                                      |
| ٨,٢٧٩,٠٠٩                   | ٨,٤٠٧,٥٢٦    |       | النقد وما في حكمه في بداية السنة                                                                                                                                                                                                        |
| ٨,٤٠٧,٥٢٦                   | ١٧,٣٦٩,١٥٢   | ٦     | النقد وما في حكمه في نهاية السنة                                                                                                                                                                                                        |
| -                           | (١٤٢,٦٣٥)    |       | *معلومات تكميلية<br>مستحقة الدفع إلى حاملي الوحدات على حساب الاسترداد                                                                                                                                                                   |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

## ١. الصندوق وأنشطته

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار ("الصندوق") هو صندوق أسواق نقد يدار بموجب اتفاقية بين شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى المحافظة القصوى على رأس المال وتحقيق عائد معقول منه من خلال المشاركة في استثمارات أسواق النقد المقومة بالدولار الأمريكي التي لا تتعارض مع أحكام الشريعة الإسلامية.

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

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

بدأ الصندوق بمزاولة أنشطته في ٣ أكتوبر ١٩٩٠، 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 من خلال خطابها المؤرخ في ١٢ ذي الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٨).

## ٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، المعدلة بعد ذلك بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦). وتم تعديل اللائحة كذلك ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. يبدأ تطبيق اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

## 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.

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

### ٣.٢ أساس القياس

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

### 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 بالدولار الأمريكي وهو العملة الوظيفية والتشغيلية للصندوق وتم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب دولار أمريكي.

### ٣.٤ أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

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

### ٣.٥ 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 شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله.

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

٣. أساس الاعداد (تمة)

٣.٦ الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً 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 للسنياريوهات 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. السياسات المحاسبية الهامة

**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 ٢٠٢٣ 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 ٢٠٢٤. وقد قامت مدير الصندوق بتقييم أن التعديلات أدناه ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية.

قام الصندوق بتطبيق التعديلات والتفسيرات والمراجعات التالية على المعايير الحالية، الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، وهي قابلة للتطبيق اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤:

| المعيار / التفسير                                                                                                                   | الوصف                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | سارية المفعول من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - التزامات الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار:                                    | تشمل هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح طريقة محاسبة الجهة لمعاملة بيع وإعادة استئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تكون فيها بعض دفعات الإيجار أو جميعها دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل. | ١ يناير ٢٠٢٤                                                                  |
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين:               | تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وأثارها على مطلوبات الصندوق وتدفقاته النقدية وتعرضه لمخاطر السيولة. تشكل متطلبات الإفصاح استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لشواغل المستثمرين حول عدم الوضوح الكافي لمعاملات تمويل الموردين لبعض الشركات، ما يعيق تحليل المستثمرين. | ١ يناير ٢٠٢٤                                                                  |
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ - المطلوبات غير المتداولة المقترنة باشتراطات وتصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة | توضح هذه التعديلات طريقة تأثير الشروط التي يجب على الجهة الامتثال لها خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها الجهة فيما يخص المطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.                                                                                        | ١ يناير ٢٠٢٤                                                                  |
| المعيار الدولي الأول للتقرير عن الاستدامة "المطلوبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية ذات الصلة بالاستدامة":                     | يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للكشف عن المعلومات ذات الأهمية النسبية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالمنشأة.                                                                                                                                                                    | ١ يناير ٢٠٢٤ مع مراعاة المصادقة عليها من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين |
| المعيار الدولي الثاني للتقرير عن الاستدامة بعنوان "الإفصاحات ذات الصلة بالمناخ":                                                    | هذا هو المعيار الموضوعي الأول الذي تم إصداره والذي يحدد متطلبات الكيانات للكشف عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.                                                                                                                                                                                    | ١ يناير ٢٠٢٤ مع مراعاة المصادقة عليها من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين |

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

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

فيما يلي المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وتتضمن هذه القائمة المعايير والتفسيرات الصادرة والتي يتوقع الصندوق تطبيقها في تاريخ قادم. ويعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

| المعيار / التفسير                                                                                                                                                  | الوصف                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | سارية المفعول من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم القابلية للصرف:                                                                                               | قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. ويحدد التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر.                                                                                                                                                                                                  | ١ يناير ٢٠٢٥                                                |
| تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: بيع أصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك | لا ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "مجموعات الأعمال"، ويتم الاعتراف بالكامل بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣.                                                                                                                                                          | تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.                        |
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"                              | بمقتضى التعديل، من الممكن أن تستوفي موجودات مالية معينة، ومنها تلك التي تتمتع بخصائص مرتبطة بالممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، معيار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي حصراً، شريطة ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل جوهري عن أصل مالي مطابق لا يتمتع بتلك الخصائص. عدّل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح الحالات التي يتم فيها الاعتراف وإلغاء الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي، ولتقديم استثناء لمطلوبات مالية معينة تم تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني.                      | ١ يناير ٢٠٢٦                                                |
| المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ العرض والإفصاح في القوائم المالية                                                                                                 | يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والمصنفة إلى خمس فئات: التشغيل؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقفة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للكيان كمقاييس أداء محددة من قبل الإدارة. يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق أسعار الصرف الأجنبي في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي أدت إلى فروق أسعار الصرف الأجنبي. | ٢٠٢٧ يناير                                                  |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهمة عامة: الإفصاحات                                                                                  | يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساهمة عامة في تاريخ التقرير وأن تصدر شركتها الأم قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي.                                                                                                                            | ١ يناير ٢٠٢٧                                                |

٣, ٤ 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.

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 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 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.

٤.٤.١.٢ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

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

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

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

- 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").

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤.٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤.٤.١ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

٤.٤.١.٢ التصنيف والقياس للموجودات المالية (تتمة)

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

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 المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة 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 إلزامياً 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 إلزامياً 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 حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة.

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية 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 حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء عندما يختار الصندوق، عند الاعتراف المبدئي، بتخصيص استثمار حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تكون تلك الاستثمارات محتفظ بها لأغراض غير المتاجرة. عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها 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 المبقة. 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 إيرادات من تلك الاستثمارات، في قائمة الربح أو الخسارة عند إثبات حق الصندوق باستلام الدفعات.

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤.٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤.٤.٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يقوم الصندوق على أساس النظر 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 التغيرات في جودة الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، كما هو ملخص أدناه:

(١) 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.

(٢) إذا تم تحديد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٢" ولكن لا يتم اعتبارها منخفضة القيمة ائتمانيًا بعد.

(٣) إذا كانت الأداة المالية منخفضة القيمة ائتمانيًا، يتم نقل الأداة المالية إلى "المرحلة ٣".

(٤) 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 شهرًا القادمة. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية في المرحلتين ٢ أو ٣ بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

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

(٦) إن الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة هي تلك الموجودات المالية التي تكون منخفضة القيمة ائتمانيًا عند الاعتراف المبدئي. يتم دائمًا قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الموجودات مدى الحياة (المرحلة ٣).

المرحلة ١: (الاعتراف المبدئي) الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا.

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

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

٤.٤.٣ 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.

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤.٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤.٤.٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

٤.٤.٢.٣ قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

الخسارة بافتراض التعثر في السداد هي مقدار الخسارة المحتملة في حالة التخلف عن السداد. يُقدّر الصندوق معايير الخسارة بافتراض التعثر في السداد بناءً على سجل معدلات استرداد المطالبات من الأطراف المقابلة المتخلفة عن السداد.

يستعمل حساب الخسارة بافتراض التعثر في السداد على خسائر الصندوق في الحسابات المتعثرة بعد مراعاة نسب الاسترداد. كما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تقدير الخسارة بافتراض التعثر في السداد بالتزامن مع التقييم المستقبلي للضمانات بناءً على عوامل الاقتصاد الكلي. يُعد حساب الخسارة بافتراض التعثر في السداد مستقلاً عن تقييم جودة الائتمان، وبالتالي يُطبق بشكل موحد في جميع المراحل.

لتقدير الخسارة بافتراض التعثر في السداد على محفظة الصندوق غير المضمونة، بحسب الصندوق الخسارة بافتراض التعثر في السداد بناءً على عمليات الاسترداد الفعلية على محفظته المتعثرة على مدى فترة لا تقل عن ٥ سنوات قبل تاريخ التقييم. في حال عدم وجود سجل، يتم إجراء اختبارات تجريبية.

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. تُقدّر 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.

٤.٤.٣ المطالبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطالبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف المعاملات، باستثناء المطالبات 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.

لاحقاً، يتم قياس جميع المطالبات 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 للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير 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 بناءً 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 و أعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة.

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

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

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

٤.٤.٥ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

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

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

٤.٤.٦ مقاصة الأدوات 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 مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤.٦ المخصصات

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



صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤.٧ الوحدات القابلة للاسترداد

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

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

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

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

٤.٨ الزكاة / الضرائب

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

٤.٩ الاعتراف بالإيرادات

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

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

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

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

٤.١٠ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة 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 حقوق الملكية للوحدة الواحدة

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

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

٥. أتعاب الإدارة والأتعاب الإدارية والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٠٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٠,٥٠٪ سنوياً) من حقوق ملكية الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق في كل يوم تقييم بتحميل الصندوق رسوم الحفظ بنسبة ٠,٠٥٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٠,٠٥٪ سنوياً) من حقوق ملكية الصندوق و٨ دولار أمريكي لكل معاملة.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى. ولا يُتوقع أن تتجاوز هذه النفقات مجموع ٠,٢٠٪ (٢٠٢٣: ٠,٢٠٪) سنوياً من حقوق ملكية الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

٦,١ يتكون النقد وما في حكمه المدرج في قائمة التدفقات النقدية مما يلي:

| كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ | ايضاح    |                                                                            |
|-----------------------------|-----------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------|
| ٤٠٧,٥٢٦                     | ١٤٢,٦٣٦                     | ٦,٢ و ١٢ | النقد في حسابات الاستثمار                                                  |
| -                           | ١,٢٢٦,٥١٦                   |          | رصيد مع أمين الحفظ                                                         |
| ٤٠٧,٥٢٦                     | ١,٣٦٩,١٥٢                   |          | نقد وأرصدة لدى البنوك                                                      |
|                             |                             |          | ودائع مرابحة بفترة استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل في تاريخ الاستحواذ |
| ٨,٠٠٠,٠٠٠                   | ١٦,٠٠٠,٠٠٠                  | ٨,١      |                                                                            |
| ٨,٤٠٧,٥٢٦                   | ١٧,٣٦٩,١٥٢                  |          | النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية                                |

٦,٢ يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار في حسابات استثمارية لدى شركة الرياض المالية. لا يجني الصندوق ربح من هذه الحسابات الاستثمارية.

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الاستثمارات وحدات الصناديق الاستثمارية المشتركة المفتوحة التي يديرها مدير الصندوق (شركة الرياض المالية). فيما يلي ملخص القيمة السوقية للاستثمار:

| كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ | ايضاح |
|-----------------------------|-----------------------------|-------|
| ٩٦٦,٢٣٦                     | ٣,٨٦٢,٣٨٨                   |       |
| ٩٦٦,٢٣٦                     | ٣,٨٦٢,٣٨٨                   |       |

|                                        |    |
|----------------------------------------|----|
| صندوق مشترك:                           |    |
| صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار | ١٢ |

٨. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

| كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ | إيضاح                                |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| ٢٠,١٦٥,٩٢٠                  | ١٦,٠٠٠,٠٠٠                  | استثمارات في ودائع المراجعة          |
| ٩١,٥١٣                      | ٦٤,٥٥٩                      |                                      |
| ٢٠,٢٥٧,٤٣٣                  | ١٦,٠٦٤,٥٥٩                  | إيرادات عمولة خاصة مستحقة<br>المجموع |

٨,١ تتضمن الودائع المذكورة أعلاه أيضاً ودائع بفترة استحقاق أصلية لمدة ٣ أشهر أو أقل بمبلغ ١٦,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٨,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) ومشمولة في رصيد النقد وما في حكمه لغايات التدفقات النقدية.

٨,٢ يتراوح معدل إيرادات العمولة الخاصة للاستثمار المدرجة بالتكلفة المطفأة المذكورة أعلاه من ٤,٠٠٪ إلى ٥,٢٠٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٥,٣٣٪ إلى ٦,٣٠٪ سنوياً).

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

٩. معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

| كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ |                        |
|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|
| ١,٩٣٦,٩٠٦,٢٨                | ٣,٤١٠,١١٣,٠٤                | الوحدات في بداية السنة |
| ٣,٢٤٦,١٥٠,٦٠                | ٢,٢٣٨,٣١٥,١٤                | وحدات مصدرة            |
| (١,٧٧٢,٩٤٣,٨٤)              | (٢,٤٥٥,٧٢٤,٣٢)              | وحدات مستردة           |
| ١,٤٧٣,٢٠٦,٧٦                | (٢١٧,٤٠٩,١٨)                | صافي التغير في الوحدات |
| ٣,٤١٠,١١٣,٠٤                | ٣,١٩٢,٧٠٣,٨٦                | الوحدات في نهاية السنة |

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

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | ٢٠٢٤   |                                                                          |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------|
| ٤٣,٨٥٨                              | ٢,٦٢٥  | ربح محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة     |
| ١٤,٢٧٢                              | ٩٣,٥٢٧ | ربح غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٥٨,١٣٠                              | ٩٦,١٥٢ |                                                                          |

١١. مصاريف أخرى

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | ٢٠٢٤   |                             |
|-------------------------------------|--------|-----------------------------|
| ١,٢٦٩                               | ١,٣٦٨  | رسوم حفظ                    |
| ٥,٨٦٧                               | ٦,٢٦٧  | أتعاب مهنية*                |
| ٢,٠٠٠                               | ٢,٠٠٠  | رسوم هيئة السوق المالية     |
| ١,٣٣٣                               | ١,٣٣٣  | رسوم تداول                  |
| ٦,١٣٠                               | ٤,٦٣٠  | أخرى                        |
| ١٤,٩٠٥                              | ١٦,٨٨٦ | مصاريف ضريبة القيمة المضافة |
| ٣١,٥٠٤                              | ٣٢,٤٨٤ |                             |

\* يتضمن ذلك أتعاب مراجعي الحسابات مقابل المراجعة القانونية والفحص الأولي للبيانات المالية للصندوق والمعلومات المالية الأولية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ البالغة ٤,٠٠٠ دولار أمريكي و ٢,٢٦٧ دولار أمريكي على التوالي. (٢٠٢٣: ٤,٥٣٤ دولار أمريكي و ١,٣٣٣ دولار أمريكي على التوالي).

١٢. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

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

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

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

| الجهة<br>العلاقة            | ذات<br>العلاقة              | طبيعة المعاملات                                                | صافي قيمة المعاملة<br>خلال السنة |                   | الرصيد الختامي<br>(الدائن) / المدين |                   |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
|                             |                             |                                                                | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤                | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤                   | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ |
| شركة الرياض<br>المالية      | مدير الصندوق                | أتعاب إدارة الصندوق<br>النقد في حسابات الاستثمار               | (١٠٣,١٨٣)                        | (٩٠,٨٩٨)          | (٤٧٤)                               | (١,١٣١)           |
| صندوق<br>الرياض<br>للمتاجرة | صندوق يديره<br>مدير الصندوق | استثمارات مدرجة بالقيمة<br>العادلة من خلال الربح أو<br>الخسارة | (٢٦٤,٨٩١)                        | ٣٧٠,٠٥٥           | ١٤٢,٦٣٦                             | ٤٠٧,٥٢٦           |
| المتنوع<br>بالدولار         |                             |                                                                | ٢,٨٩٦,١٥٢                        | ٢٠٨,١٣٠           | ٣,٨٦٢,٣٨٨                           | ٩٦٦,٢٣٦           |

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

١٣. الأدوات المالية بحسب الفئة

| التكلفة المطفأة | بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤<br>الموجودات كما في قائمة المركز المالي |
|-----------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| ١,٣٦٩,١٥٢       | -                                        | نقد وما في حكمه                                               |
| -               | ٣,٨٦٢,٣٨٨                                | استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة         |
| ١٦,٠٦٤,٥٥٩      | -                                        | استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة                                 |
| ١٧,٤٣٣,٧١١      | ٣,٨٦٢,٣٨٨                                | مجموع الموجودات                                               |
| ٤٧٤             | -                                        | المطلوبات كما في قائمة المركز المالي                          |
| ١٤,٢١٠          | -                                        | اتعاب ادارة مستحقة الدفع                                      |
| ١٤٢,٦٣٥         | -                                        | مصاريف مستحقة                                                 |
| ١٥٧,٣١٩         | -                                        | استرداد مستحق الدفع                                           |
|                 | -                                        | مجموع المطلوبات                                               |
| التكلفة المطفأة | بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣<br>الموجودات كما في قائمة المركز المالي |
| ٤٠٧,٥٢٦         | -                                        | نقد وما في حكمه                                               |
| -               | ٩٦٦,٢٣٦                                  | استثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة         |
| ٢٠,٢٥٧,٤٣٣      | -                                        | استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة                                 |
| ٢٠,٦٦٤,٩٥٩      | ٩٦٦,٢٣٦                                  | مجموع الموجودات                                               |
| ١,١٣١           | -                                        | المطلوبات كما في قائمة المركز المالي                          |
| ١٤,٠٦٤          | -                                        | اتعاب ادارة مستحقة الدفع                                      |
| ١٥,١٩٥          | -                                        | مصاريف مستحقة                                                 |
|                 | -                                        | 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 لحاملي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

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

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

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

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي على النقد وما في حكمه والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة 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 للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير 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. 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 المقيمة بعملة أجنبية.

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

(٢) مخاطر سعر العمولة الخاصة

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

حالياً، جميع استثمارات الصندوق في ودائع مربحة تحمل نسبة عمولة ثابتة. نظراً لتصنيف هذه الاستثمارات على أنها تكلفة مضافة، فإن أي تغييرات في أسعار السوق لن يكون لها أي أثر على صافي دخل الصندوق.

(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 وحدات صناديق استثمارية مشتركة مفتوحة مصنفة على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تتركز جغرافياً في السوق السعودي. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية.

إن التأثير على حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بسبب تغيير محتمل معقول في أسعار السوق، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

| أداة مالية خاضعة لأسعار السوق المتغيرة                   | التغيير<br>المعقول % | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |                          | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣               |                          |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|
|                                                          |                      | المحتمل        | التأثير على حقوق الملكية | التغيير المحتمل<br>المعقول % | التأثير على حقوق الملكية |
| استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ٥-/+                 | ١٩٣,١١٩        | ٥-/+                     | ٤٨,٣١٢                       |                          |

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن تقصير طرف ما في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المضافة والنقد 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.

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣١.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر الائتمان (تتمة)

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

| كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٣ | كما في<br>٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٤ |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ٤٠٧,٥٢٦                     | ١,٣٦٩,١٥٢                   |
| ٢٠,٢٥٧,٤٣٣                  | ١٦,٠٦٤,٥٥٩                  |
| ٢٠,٦٦٤,٩٥٩                  | ١٧,٤٣٣,٧١١                  |

نقد وأرصدة لدى البنوك  
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي تحليل جودة الائتمان للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر.

| ٢٠٢٤       |                        |                    | الموجودات المالية                |
|------------|------------------------|--------------------|----------------------------------|
| المجموع    | الدرجة غير الاستثمارية | الدرجة الاستثمارية |                                  |
| ١,٣٦٩,١٥٢  | -                      | ١,٣٦٩,١٥٢          | نقد وأرصدة لدى البنوك            |
| ١٦,٠٦٤,٥٥٩ | -                      | ١٦,٠٦٤,٥٥٩         | استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة |
| ١٧,٤٣٣,٧١١ | -                      | ١٧,٤٣٣,٧١١         | المجموع                          |
| ٢٠٢٣       |                        |                    | الموجودات المالية                |
| المجموع    | الدرجة غير الاستثمارية | الدرجة الاستثمارية |                                  |
| ٤٠٧,٥٢٦    | -                      | ٤٠٧,٥٢٦            | نقد وأرصدة لدى البنوك            |
| ٢٠,٢٥٧,٤٣٣ | -                      | ٢٠,٢٥٧,٤٣٣         | استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة |
| ٢٠,٦٦٤,٩٥٩ | -                      | ٢٠,٦٦٤,٩٥٩         | المجموع                          |

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني قوي، وبالتالي مخاطر ائتمان منخفضة. وبالتالي، فإن خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرية.

(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 من الأحد إلى الخميس، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة ناتجة عن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل أساسي من النعم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

إن الصندوق لديه استثمارات في صفقات مربحة لفترات استحقاق تتراوح من شهر واحد إلى ١٢ شهراً. لذلك، يمكن للصندوق تحقيق استثماراته خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير الحالي. ومع ذلك، فإن الصكوك التي يحتفظ بها الصندوق لها فترات استحقاق تتراوح من سنة واحدة إلى سنتين.

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.

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السيولة (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تحليلًا للموجودات المالية والمطلوبات المالية بحلول موعد الاسترداد أو التسوية المتوقع:

| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤      |                     |                       |                  |            |
|----------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|------------|
| أقل من ٧ أيام إلى شهر واحد | ٧ أيام إلى شهر واحد | شهر واحد إلى ١٢ شهرًا | أكثر من ١٢ شهرًا | المجموع    |
| <b>الموجودات المالية</b>   |                     |                       |                  |            |
| ١,٣٦٩,١٥٢                  | -                   | -                     | -                | ١,٣٦٩,١٥٢  |
| ١,٥١٠,٦١٧                  | ٨,٠٣٨,٨٢١           | ٦,٥١٥,١٢١             | -                | ١٦,٠٦٤,٥٥٩ |
| ٣,٨٦٢,٣٨٨                  | -                   | -                     | -                | ٣,٨٦٢,٣٨٨  |
| ٦,٧٤٢,١٥٧                  | ٨,٠٣٨,٨٢١           | ٦,٥١٥,١٢١             | -                | ٢١,٢٩٦,٠٩٩ |
| <b>المطلوبات المالية</b>   |                     |                       |                  |            |
| -                          | ٤٧٤                 | -                     | -                | ٤٧٤        |
| -                          | ١٦,١١٤              | -                     | -                | ١٦,١١٤     |
| ١٤٢,٦٣٥                    | -                   | -                     | -                | ١٤٢,٦٣٥    |
| ١٤٢,٦٣٥                    | ١٦,٥٨٨              | -                     | -                | ١٥٩,٢٢٣    |
| ٦,٥٩٩,٥٢٢                  | ٨,٠٢٢,٢٣٣           | ٦,٥١٥,١٢١             | -                | ٢١,١٣٦,٨٧٦ |
| <b>فجوة السيولة</b>        |                     |                       |                  |            |
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣      |                     |                       |                  |            |
| أقل من ٧ أيام إلى شهر واحد | ٧ أيام إلى شهر واحد | شهر واحد إلى ١٢ شهرًا | أكثر من ١٢ شهرًا | المجموع    |
| <b>الموجودات المالية</b>   |                     |                       |                  |            |
| ٤٠٧,٥٢٦                    | -                   | -                     | -                | ٤٠٧,٥٢٦    |
| -                          | ٦,٠٣٧,٨٩٧           | ١١,٥٥٣,٦١٦            | ٢,٦٦٥,٩٢٠        | ٢٠,٢٥٧,٩٣٣ |
| ٩٦٦,٢٣٦                    | -                   | -                     | -                | ٩٦٦,٢٣٦    |
| ١,٣٧٣,٧٦٢                  | ٦,٠٣٧,٨٩٧           | ١١,٥٥٣,٦١٦            | ٢,٦٦٥,٩٢٠        | ٢١,٦٣١,١٩٥ |
| <b>المطلوبات المالية</b>   |                     |                       |                  |            |
| -                          | ١,١٣١               | -                     | -                | ١,١٣١      |
| -                          | ١٥,١٢٤              | -                     | -                | ١٥,١٢٤     |
| -                          | ١٦,٢٥٥              | -                     | -                | ١٦,٢٥٥     |
| ١,٣٧٣,٧٦٢                  | ٦,٠٢١,٦٤٢           | ١١,٥٥٣,٦١٦            | ٢,٦٦٥,٩٢٠        | ٢١,٦١٤,٩٤٠ |

#### ١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

##### ١٤.١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

##### (د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء 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 حاملي الوحدات.

##### ١٤.٢ إدارة مخاطر رأس المال

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

##### ١٤.٣ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناءً 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 ناقصة 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 المحتفظ بها من قبل الصندوق بناءً على صافي قيمة الموجودات الذي ينشره مدير الصندوق.

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ 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.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣.



صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٤,٣ تقدير القيمة العادلة (تتمة)

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

| القيمة الدفترية                                | القيمة العادلة | المستوى ٢ | المستوى ٣  | المجموع    |
|------------------------------------------------|----------------|-----------|------------|------------|
| ٢٠٢٤                                           |                |           |            |            |
| ١٦,٠٦٤,٥٥٩                                     | -              | -         | ١٦,٠٦٤,٥٥٩ | ١٦,٠٦٤,٥٥٩ |
| <i>موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة</i> |                |           |            |            |
| استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة                  |                |           |            |            |
| ٣,٨٦٢,٣٨٨                                      | ٣,٨٦٢,٣٨٨      | -         | -          | ٣,٨٦٢,٣٨٨  |
| ١٩,٩٢٦,٩٤٧                                     | ٣,٨٦٢,٣٨٨      | -         | ١٦,٠٦٤,٥٥٩ | ١٩,٩٢٦,٩٤٧ |
| القيمة الدفترية                                | القيمة العادلة | المستوى ٢ | المستوى ٣  | المجموع    |
| ٢٠٢٣                                           |                |           |            |            |
| ٢٠,٢٥٧,٤٣٣                                     | -              | -         | ٢٠,٢٥٧,٤٣٣ | ٢٠,٢٥٧,٤٣٣ |
| <i>موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة</i> |                |           |            |            |
| استثمار مدرج بالتكلفة المطفأة                  |                |           |            |            |
| ٩٦٦,٢٣٦                                        | ٩٦٦,٢٣٦        | -         | -          | ٩٦٦,٢٣٦    |
| ٢١,٢٢٣,٦٦٩                                     | ٩٦٦,٢٣٦        | -         | ٢٠,٢٥٧,٤٣٣ | ٢١,٢٢٣,٦٦٩ |

صندوق الرياض للمتاجرة بالدولار  
صندوق استثماري مشترك مفتوح  
(تديره شركة الرياض المالية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤  
**(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)**

---

١٥. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٦. الأحداث اللاحقة

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

١٧. تقديم إقرار المعلومات الزكوية

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

١٨. الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٠ مارس ٢٠٢٥ (الموافق ٢٠ رمضان ١٤٤٦هـ).