

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل



KPMG Professional Services

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للصكوك

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للصكوك ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية 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. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لميثاق سلوك وأداب المهنة الدولي للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

KPMG Professional Services, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia with a paid-up capital of SAR40,000,000 (previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants") and a non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة مقفلة، مسجلة في المملكة العربية السعودية، رأس مالها (٤٠٠٠٠٠٠٠٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل، المسماة سابقاً "شركة كي بي إم جي الفزان وشركاء محاسبون ومراجعون قانونيون". وهي عضو غير شريك في الشبكة العالمية لشركات كي بي إم جي المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة انجليزية محدودة بضمان. جميع الحقوق محفوظة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للصكوك (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الراجحي للصكوك ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية


خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١



الرياض في ١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٢٨ مارس ٢٠٢٤ م

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

الفهرس	الصفحات
تقرير مراجع الحسابات المستقل	٢-١
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٢٦ - ٧

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الإيضاحات
الموجودات		
٣,٠٢٨,٥٧٥	١,٦٣٢	٥ النقد وما في حكمه
٧٢,٧٦١,٠٦١	٦٤,٨١٣,٦٤٥	٦ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٥,٠٥٠,٤١٧	٧ الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
٦٥٥,٥٩١	٧١٣,٨٧٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٧٦,٤٤٥,٢٢٧	٧٠,٥٧٩,٥٦٨	إجمالي الموجودات
المطلوبات		
٣٨,٤٨٦	٦٧,٨٠٥	٩ و ١١ أتعاب الإدارة المستحقة
٣٩,١٢٥	٤٢,٣٧٥	٨ المصروفات المستحقة
٧٧,٦١١	١١٠,١٨٠	إجمالي المطلوبات
٧٦,٣٦٧,٦١٦	٧٠,٤٦٩,٣٨٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦٤٥,٣٣٨	٥٧٣,٥٠١	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١١٨,٣٤	١٢٢,٨٨	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

الإيضاحات	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م
الإيرادات		
دخل العمولة الخاصة	٢,٦٥٦,٣١٩	٣,٢٣٨,١٤٦
صافي الربح / (الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨٠٣,٤٢٣	(٣,٠٨٧,٧٦٥)
١-٦		
صافي الخسارة المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٣٩٨,٢١٥)	(٨٨٨,١٩٦)
الإيرادات الأخرى	٩,١٨٢	٣١,٤٩٨
	٣,٠٧٠,٧٠٩	(٧٠٦,٣١٧)
المصروفات		
أتعاب الإدارة	(٣٩٢,٧٨٠)	(٥٨٦,٦٨٢)
١١ و ٩		
المصروفات الأخرى	(٦٣,٧٧٢)	(٧٢,٣١٢)
١٠		
	(٤٥٦,٥٥٢)	(٦٥٨,٩٩٤)
صافي ربح/(خسارة) السنة	٢,٦١٤,١٥٧	(١,٣٦٥,٣١١)
الدخل الشامل الآخر للسنة	--	--
إجمالي الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة	٢,٦١٤,١٥٧	(١,٣٦٥,٣١١)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
١٢٧,٩٤٤,٢٣٠	٧٦,٣٦٧,٦١٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(١,٣٦٥,٣١١)	٢,٦١٤,١٥٧	صافي ربح / (خسارة) السنة
--	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
(١,٣٦٥,٣١١)	٢,٦١٤,١٥٧	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
٢٠,٢٠١,٤٦١	١١,٩٠٥,٣٧٨	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(٧٠,٤١٢,٧٦٤)	(٢٠,٤١٧,٧٦٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
(٥٠,٢١١,٣٠٣)	(٨,٥١٢,٣٨٥)	صافي الاسترداد من قبل مالكي الوحدات
٧٦,٣٦٧,٦١٦	٧٠,٤٦٩,٣٨٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
١,٠٧٠,١٠٥	٦٤٥,٣٣٨	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٧٠,٣٧٢	٩٩,٠٥١	إصدار الوحدات خلال السنة
(٥٩٥,١٣٩)	(١٧٠,٨٨٨)	استرداد الوحدات خلال السنة
(٤٢٤,٧٦٧)	(٧١,٨٣٧)	صافي النقص في الوحدات
٦٤٥,٣٣٨	٥٧٣,٥٠١	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

الإيضاحات	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي ربح/ (خسارة) السنة	٢,٦١٤,١٥٧	(١,٣٦٥,٣١١)
التعديلات :-		
صافي (الربح) / الخسارة غير المحققة من الموجودات المالية		
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٨٠٣,٤٢٣)	٣,٠٨٧,٧٦٥
١-٦		
صافي الخسارة المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٩٨,٢١٥	٨٨٨,١٩٦
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
شراء الاستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٢١,٢٧٩,٩١٧)	(١١٥,٥٩٦,٩٣٤)
المتحصلات من بيع الاستثمارات - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٩,٦٣٢,٥٤١	١٦٥,٩٢٧,٧٦٢
شراء استثمارات بالتكلفة المطفأة	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	--
المتحصلات من بيع استثمارات بالتكلفة المطفأة	١٠,٠٠٠,٠٠٠	--
(الزيادة) / النقص في دخل العمولة الخاصة المستحق	(١٠٨,٧٠٠)	٣٠٣,٣٦٨
نقص/(زيادة) في أتعاب إدارة دائنة	٢٩,٣١٩	(٢٤,٧٠١)
الزيادة في المصروفات المستحقة	٣,٢٥٠	٢,٢٢١
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٥,٤٨٥,٤٤٢	٥٣,٢٢٢,٣٦٦
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
المتحصلات من إصدار الوحدات	١١,٩٠٥,٣٧٨	٢٠,٢٠١,٤٦١
المدفوع لاسترداد الوحدات	(٢٠,٤١٧,٧٦٣)	(٧٠,٤١٢,٧٦٤)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(٨,٥١٢,٣٨٥)	(٥٠,٢١١,٣٠٣)
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه		
٥	٣,٠٢٨,٥٧٥	١٧,٥١٢
النقد وما في حكمه في بداية السنة		
٥	١,٦٣٢	٣,٠٢٨,٥٧٥
النقد وما في حكمه في نهاية السنة		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للصكوك ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). إن العنوان المسجل لمدير الصندوق هو كما يلي:

الراجحي المالية، المركز الرئيسي

٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج

ص.ب. ٢٧٤٣

الرياض ١١٢٦٣

المملكة العربية السعودية

ويهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال والدخل على المدى المتوسط إلى الطويل عن طريق الاستثمار في أدوات الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية والتي تتكون من الصكوك، والمراوحة بالبضائع، والاستثمارات في حسابات إسلامية، والمنتجات المركبة الإسلامية، وصناديق المضاربة السلعية.

تأسس الصندوق في ٢٥ شعبان ١٤٣٥هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٤م) بموجب إخطار من هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ١٤ ذو القعدة ١٤٣٥هـ (الموافق ١٤ سبتمبر ٢٠١٤م).

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يحق لمدير الصندوق أيضاً إبرام ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتوفير الاستثمار أو المسجل أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكيد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

٣-٤ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر رجعي.

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات	البيان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	الإفصاح عن السياسات المحاسبية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف التقديرات المحاسبية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة والإصلاح الضريبي الدولي- قواعد نموذج الركيزة الثانية
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٧	عقود التأمين

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

اللوائح السارية خلال السنة

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢ م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية.

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م، وتُلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). كما تُلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى مطلوبة من قبل الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

خلال السنة الحالية، استكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة، وسيتم تقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة في الوقت المناسب.

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات لكنها غير سارية المفعول بعد

المعايير/التعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة مع التعهدات	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية التبادل	١ يناير ٢٠٢٥ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمرين وشركاتهم الزميلة أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

هذا، ويتوقع مدير الصندوق أن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتعديلات في المستقبل لن يكون له تأثير هام على المبالغ المدرجة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة بواسطة الصندوق عند إعداد قوائمه المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

(أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد لدى الوسيط في حساب التداول ولدى أمين الحفظ في الحساب الاستثماري.

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

يصنف الصندوق الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- الأجل التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- الأجل التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض التداول، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق.

إن الموجودات المالية المحفوظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح

لغرض هذا التقييم، يُعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية..

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعترف الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحاً للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخرج.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١٢).

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ج) اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية حيث أنها تلبى بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة من شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية التي يملكها الصندوق في قائمة الدخل الشامل.

د) صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

هـ) إثبات الإيرادات

صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛

إن صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الربح ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة للأدوات المالية في السنة السابقة التي تحققت في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء الدفعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٥. إثبات الإيرادات (يتبع)

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

دخل توزيعات الأرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام دفعات توزيعات الأرباح. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

و) الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات وقياس الأتعاب والمصروفات الأخرى كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ز) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في الربح أو الخسارة. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ح) المخصصات

يتم إثبات المخصصات كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة به.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من نقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") لشراء وبيع سندات استثمار.

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٣,٠٢٣,٨٥٥	١,٦٣٢	النقد لدى البنوك - حساب جاري
٤,٧٢٠	--	النقد لدى أمين الحفظ
٣,٠٢٨,٥٧٥	١,٦٣٢	

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في الصكوك ووحدات الصناديق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
الربح/(الخسارة)	نسبة القيمة	القيمة العادلة	التكلفة	الاستثمارات
غير المحققة	القيمة	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	الصكوك
(ريال سعودي)	العادلة			
(١,٥٢٣,٧٨٢)	٠,٨٥	٥٥,٣٠٠,٣٣٠	٥٦,٨٢٤,١١٢	
٣١٦,٧٩٢	٠,١٥	٩,٤٧٧,٤١٦	٩,١٦٠,٦٢٤	صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي *
٣,٣٠٤	٠,٠٠	٣٥,٨٩٩	٣٢,٥٩٥	صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالدولار الأمريكي *
(١,٢٠٣,٦٨٦)	١٠٠,٠٠	٦٤,٨١٣,٦٤٥	٦٦,٠١٧,٣٣١	الإجمالي

* صندوق مدار من قبل مدير الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				
الربح/(الخسارة)	نسبة القيمة	القيمة العادلة	التكلفة	الاستثمارات
غير المحققة	القيمة	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	الصكوك
(ريال سعودي)	العادلة			
(٢,٠٩٦,٢٢٣)	٨١,٢٦	٥٩,١٢٤,١٤٣	٦١,٢٢٠,٣٦٦	
٨٧,٣٤٤	١٨,٦٩	١٣,٦٠٢,٥٥٣	١٣,٥١٥,٢٠٩	صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي *
١,٧٧٠	٠,٠٥	٣٤,٣٦٥	٣٢,٥٩٥	صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالدولار الأمريكي *
(٢,٠٠٧,١٠٩)	١٠٠,٠٠	٧٢,٧٦١,٠٦١	٧٤,٧٦٨,١٧٠	الإجمالي

* صندوق مدار من قبل مدير الصندوق.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

فيما يلي ملخص لمكونات الاستثمارات في الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م:

القيمة العادلة	تاريخ الاستحقاق	
٦,٤٦٠,٧٤٤	٣١ أكتوبر ٢٠٢٥ م	صكوك حكومة عُمان بالدولار الأمريكي ٢٠٢٥
٦,٢٥١,٧٩٨	١٥ سبتمبر ٢٠٢٦ م	صكوك إعمار العقارية ش.م. ع
٦,٠٨٦,٥٥٠	٢١ يناير ٢٠٢٧ م	شركة ممتلكات للصكوك القابضة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ يناير ٢٠٢٧ م	صكوك مصرف الراجحي من الفئة ١ *
٥,٩٧٢,٤٥٧	١ أكتوبر ٢٠٢٦ م	صكوك بوبيان من الفئة ١
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥ أكتوبر ٢٠٢٧ م	صكوك بنك الرياض من الفئة ١
٤,٠٠٠,٠٠٠	١ يوليو ٢٠٢٦ م	صكوك مصرف الإنماء من الفئة ١
٤,٠٠٠,٠٠٠	٩ يوليو ٢٠٢٦ م	صكوك شركة مجموعة صافولا
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣ نوفمبر ٢٠٢٥ م	صكوك رأس المال البنك السعودي الفرنسي من الفئة ١
٢,٤٠٤,٢٤٩	١٥ فبراير ٢٠٢٦ م	صكوك مركز دبي المالي العالمي (٣)
٢,٣٣٥,١٧٧	١٩ مايو ٢٠٢٦ م	صكوك بنك دبي الإسلامي ٤ من الفئة ١
٢,٠٠٠,٠٠٠	٣١ أكتوبر ٢٠٣٠ م	صكوك رأس المال البنك السعودي الأول من الفئة ١
١,٤١٨,٣٠٣	١ يونيو ٢٠٢٤ م	صكوك حكومة عُمان بالدولار الأمريكي ٢٠٢٤
٣٧١,٠٥٢	١٦ فبراير ٢٠٢٧ م	صكوك الرياض من الفئة ١ بالدولار الأمريكي
٥٥,٣٠٠,٣٣٠		

* الصكوك الصادرة من قبل طرف ذو علاقة

فيما يلي ملخص لمكونات الاستثمارات في الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م:

القيمة العادلة	تاريخ الاستحقاق	
٨,٥٧٤,٢٢٣	٢١ يناير ٢٠٢٧ م	شركة ممتلكات للصكوك القابضة
٦,٨٩٤,٠٠٠	١ أكتوبر ٢٠٢٦ م	صكوك بوبيان من الفئة ١
٦,٤٧٩,٦١٤	٣١ أكتوبر ٢٠٢٥ م	صكوك حكومة عُمان بالدولار الأمريكي ٢٠٢٥
٦,٣٠٦,٤٨٦	١٥ سبتمبر ٢٠٢٦ م	صكوك إعمار العقارية ش.م. ع
٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ يناير ٢٠٢٧ م	صكوك مصرف الراجحي من الفئة ١ *
٥,١٤١,٨٦٩	١٧ يونيو ٢٠٢٦ م	صكوك الأهلي المتحد المحدود
٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥ أكتوبر ٢٠٢٧ م	صكوك بنك الرياض من الفئة ١
٤,٠٠٠,٠٠٠	١ يوليو ٢٠٢٦ م	صكوك مصرف الإنماء من الفئة ١
٤,٠٠٠,٠٠٠	٩ يوليو ٢٠٢٦ م	صكوك شركة مجموعة صافولا
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣ نوفمبر ٢٠٢٥ م	صكوك رأس المال البنك السعودي الفرنسي من الفئة ١
٢,٣٢٦,٦٠٦	١٩ مايو ٢٠٢٦ م	صكوك بنك دبي الإسلامي ٤ من الفئة ١
١,٤٠١,٣٤٥	١ يونيو ٢٠٢٤ م	صكوك حكومة عُمان بالدولار الأمريكي ٢٠٢٤
٥٩,١٢٤,١٤٣		

* الصكوك الصادرة من قبل طرف ذو علاقة

تحمل هذه الصكوك معدلات ربح تتراوح من ٣,٥٠٪ إلى ٧,٥٧٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٣,٥٠٪ إلى ٥,٩٣٪ سنوياً).

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

٦-١ فيما يلي بيان الحركة في الربح/(الخسارة) غير المحققة من إعادة قياس الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٧٢,٧٦١,٠٦١	٦٤,٨١٣,٦٤٥	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٧٤,٧٦٨,١٧٠)	(٦٦,٠١٧,٣٣١)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
(٢,٠٠٧,١٠٩)	(١,٢٠٣,٦٨٦)	الخسارة غير المحققة كما في ٣١ ديسمبر
(١,٠٨٠,٦٥٦)	٢,٠٠٧,١٠٩	الخسارة/(الربح) غير المحقق كما في ١ يناير
(٣,٠٨٧,٧٦٥)	٨٠٣,٤٢٣	الربح/(الخسارة) غير المحققة للسنة

٧. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
--	٥,٠٠٠,٠٠٠	ودائع مربحة
--	٥٠,٤١٧	دخل العمولة الخاصة المستحقة
--	٥,٠٥٠,٤١٧	

٧-١ يتم الاحتفاظ بودائع مربحة ذات استحقاق أصلي أكثر من ٣ أشهر لدى بنك محلي. وتحمل ربحاً بمعدل ٦,٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: لا شيء) مع فترة استحقاق حتى ٦ نوفمبر ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: لا شيء).

٨. المصروفات المستحقة

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	الأتعاب المهنية المستحقة
١٨,٤٢٥	٢١,٦٧٥	أخرى
٣٩,١٢٥	٤٢,٣٧٥	

٩. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي يبلغ ٠,٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥٪ من المعاملة. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. المصروفات الأخرى

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٢٣,١٣٨	١٤,٧١٦	أتعاب أمين الحفظ
١٤,٦٧٤	١٤,٥٥٦	أخرى
<u>٧٢,٣١٢</u>	<u>٦٣,٧٧٢</u>	

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق وموظفيه. لدى الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته معاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م		
٣٨,٤٨٦	٦٧,٨٠٥	٥٨٦,٦٨٢	٣٩٢,٧٨٠	أتعاب إدارة	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
٢٨٠	٥٢٢	٢٨٠	٥٢٢	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى الأطراف ذات العلاقة (بالعدد):

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الاستردادات خلال السنة	الاشتراكات خلال السنة	الطرف ذو العلاقة
١٣٣,٤٣٩	١٢٧,١٣٧	25,274	18,972	صندوق الراجحي للنمو
١٣٣,١٣١	١٠٤,٦٩٣	28,438	--	صندوق الراجحي المتوازن
٤٩,٥٧٥	٣٦,٩٣٨	12,637	--	صندوق الراجحي المحافظ

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام،
- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة. يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

- المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.
- المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للأوراق المالية التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الصكوك المدرجة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة. بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صكوك غير مدرجة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بناءً على سعر الضمان الخارجي المشابه. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ إلى القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة					
من خلال الربح أو الخسارة	٣١,٣٠٠,٣٣٠	٣٣,٥١٣,٣١٥	--	٦٤,٨١٣,٦٤٥	
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	--	--	٥,٠٥٠,٤١٧	٥,٠٥٠,٤١٧	
الإجمالي	٣١,٣٠٠,٣٣٠	٣٣,٥١٣,٣١٥	٥,٠٥٠,٤١٧	٦٩,٨٦٤,٠٦٢	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة					
من خلال الربح أو الخسارة	٣١,٩٨٢,٢٧٤	٤٠,٧٧٨,٧٨٧	--	٧٢,٧٦١,٠٦١	
الإجمالي	٣١,٩٨٢,٢٧٤	٤٠,٧٧٨,٧٨٧	--	٧٢,٧٦١,٠٦١	

لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه ودخل العمولة الخاصة المستحق وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي
الموجودات					
النقد وما في حكمه	١,٦٣٢	--	١,٦٣٢	--	١,٦٣٢
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦٤,٨١٣,٦٤٥	--	٦٤,٨١٣,٦٤٥	--	٦٤,٨١٣,٦٤٥
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	٥,٠٥٠,٤١٧	--	٥,٠٥٠,٤١٧	--	٥,٠٥٠,٤١٧
دخل العمولة الخاصة المستحقة	٧١٣,٨٧٤	--	٧١٣,٨٧٤	--	٧١٣,٨٧٤
إجمالي الموجودات	٧٠,٥٧٩,٥٦٨	--	٧٠,٥٧٩,٥٦٨	--	٧٠,٥٧٩,٥٦٨
المطلوبات					
أتعاب الإدارة المستحقة	٦٧,٨٠٥	--	٦٧,٨٠٥	--	٦٧,٨٠٥
المصروفات المستحقة	٤٢,٣٧٥	--	٤٢,٣٧٥	--	٤٢,٣٧٥
إجمالي المطلوبات	١١٠,١٨٠	-	١١٠,١٨٠	--	١١٠,١٨٠

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات (يتبع)

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
			الموجودات
٣,٠٢٨,٥٧٥	--	٣,٠٢٨,٥٧٥	النقد وما في حكمه
٧٢,٧٦١,٠٦١	--	٧٢,٧٦١,٠٦١	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٥٥,٥٩١	--	٦٥٥,٥٩١	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٧٦,٤٤٥,٢٢٧	--	٧٦,٤٤٥,٢٢٧	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٨,٤٨٦	--	٣٨,٤٨٦	أتعاب الإدارة المستحقة
٣٩,١٢٥	--	٣٩,١٢٥	المصروفات المستحقة
٧٧,٦١١	--	٧٧,٦١١	إجمالي المطلوبات

١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
		الموجودات المالية
--	١,٦٣٢	النقد وما في حكمه
٦٤,٨١٣,٦٤٥	٥,٠٥٠,٤١٧	الاستثمارات
--	٧١٣,٨٧٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٦٤,٨١٣,٦٤٥	٥,٧٦٥,٩٢٣	إجمالي الموجودات
		المطلوبات المالية
--	٦٧,٨٠٥	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٤٢,٣٧٥	المصروفات المستحقة
--	١١٠,١٨٠	إجمالي المطلوبات
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
		الموجودات المالية
--	٣,٠٢٨,٥٧٥	النقد وما في حكمه
٧٢,٧٦١,٠٦١	--	الاستثمارات
--	٦٥٥,٥٩١	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٧٢,٧٦١,٠٦١	٣,٦٨٤,١٦٦	إجمالي الموجودات
		المطلوبات المالية
--	٣٨,٤٨٦	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٣٩,١٢٥	المصروفات المستحقة
--	٧٧,٦١١	إجمالي المطلوبات

١٥. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر السوق؛
- مخاطر التشغيل

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر

يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق.

يتم وضع مراقبة والرقابة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعية بواسطة مجلس إدارة الصندوق. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي يكون الصندوق على استعداد لقبولها وبيئة السوق للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق برصد وقياس المخاطر بوجه عام فيما يتعلق بالتعرض الكلي للمخاطر عبر جميع أنواع المخاطر والأنشطة.

تتضمن أحكام وشروط الصندوق توجيهاً استثماراً والتي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال ومدى تقبله للمخاطر وفلسفته العامة نحو إدارة المخاطر.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح إضافي لهذه الأساليب.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه والعمولة الخاصة المستحقة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٣,٠٢٨,٥٧٥	١,٦٣٢	النقد وما في حكمه
--	٥,٠٥٠,٤١٧	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٦٥٥,٥٩١	٧١٣,٨٧٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٣,٦٨٤,١٦٦	٥,٧٦٥,٩٢٣	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة على هذه الاستثمارات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. لدى الصندوق أيضاً استثمارات في ودائع مرابحة، التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثر الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A". لا تعد مخاطر الائتمان المتعلقة بذلك جوهريّة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

صندوق الراجحي للصكوك
(صندوق استثمار مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ		خلال ١٢ شهراً		
الإجمالي	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	شهوراً	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
١,٦٣٢	١,٦٣٢	--	--	النقد وما في حكمه
٦٤,٨١٣,٦٤٥	٩,٥١٣,٣١٥	٥٣,٨٨٢,٠٢٧	١,٤١٨,٣٠٣	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٥٠,٤١٧	--	--	٥,٠٥٠,٤١٧	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٧١٣,٨٧٤	--	--	٧١٣,٨٧٤	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٧٠,٥٧٩,٥٦٨	٩,٥١٤,٩٤٧	٥٣,٨٨٢,٠٢٧	٧,١٨٢,٥٩٤	إجمالي الموجودات المالية
٦٧,٨٠٥	--	--	٦٧,٨٠٥	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٢,٣٧٥	--	--	٤٢,٣٧٥	المصروفات المستحقة
١١٠,١٨٠	--	--	١١٠,١٨٠	إجمالي المطلوبات المالية
دون تاريخ		خلال ١٢ شهراً		
الإجمالي	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	شهوراً	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				
٣,٠٢٨,٥٧٥	٣,٠٢٨,٥٧٥	--	--	النقد وما في حكمه
٧٢,٧٦١,٠٦١	١٣,٦٣٦,٩١٨	٥٩,١٢٤,١٤٣	--	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٥٥,٥٩١	--	--	٦٥٥,٥٩١	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٧٦,٤٤٥,٢٢٧	١٦,٦٦٥,٤٩٣	٥٩,١٢٤,١٤٣	٦٥٥,٥٩١	إجمالي الموجودات المالية
٣٨,٤٨٦	--	--	٣٨,٤٨٦	أتعاب الإدارة المستحقة
٣٩,١٢٥	--	--	٣٩,١٢٥	المصروفات المستحقة
٧٧,٦١١	--	--	٧٧,٦١١	إجمالي المطلوبات المالية

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر الأسعار الأخرى - على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر المتمثلة في تعرض قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للتذبذب نتيجة التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية التي تتم بعملة أجنبية.

تتم جميع معاملات الصندوق بالريال السعودي والدولار الأمريكي. ونظراً لأن هذه العملات ليس لها تقلبات أو ذات تقلبات منخفضة مع الريال السعودي، لذلك فإن هناك خطراً ضئيلاً للخسائر نتيجة التقلبات في أسعار الصرف.

مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في مخاطر تذبذب قيمة صافي الموجودات للصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العملات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق يومياً تركيز المخاطر على حقوق الملكية على أساس الأوراق المالية والقطاعات بما يتماشى مع حدود محددة مع تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كتب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمار في صناديق استثمار أخرى كما هو مذكور في إيضاح ٦ والتي تعرضها لمخاطر الأسعار الأخرى.

يحدد الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/ الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار السوق الفردية ودخل معدلات العمولة الخاصة بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولة.

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
١,٣٦٣,٦٩٢ + ١,٧٩٪	٩٥١,٣٣٢ + ١,٣٥٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
(١,٣٦٣,٦٩٢) - ١,٧٩٪	(٩٥١,٣٣٢) - ١,٣٥٪	

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تتمثل مخاطر معدلات العمولة الخاصة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولة الخاصة بشأن استثماراته في الصكوك كما هو مذكور في إيضاح ٦.

يعرض الجدول أدناه حساسية صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للتغير المحتمل المعقول في معدلات الفائدة بواقع ١٠٪، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. في الممارسة العملية، قد تختلف النتائج التجارية الفعلية عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
٥,٩١٢,٤١٤ + ٧,٧٤٪	٥,٥٣٠,٠٣٣ + ٧,٨٥٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
(٥,٩١٢,٤١٤) - ٧,٧٤٪	(٥,٥٣٠,٠٣٣) - ٧,٨٥٪	

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر لمدير الصندوق. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية المعاملات ومراقبتها؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

١٦. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ التقرير تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

صندوق الراجحي للصكوك

(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. آخر يوم تقييم

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) منهج صافي قيمة الموجودات الثنائي لصناديق الاستثمار. وفقاً للتعميم، سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لأغراض المحاسبة والتقرير ولن يتأثر صافي قيمة موجودات الصندوق حتى إشعار آخر.

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م) وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١٧٣,٣٤ ريال سعودي لكل وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١٦٦,٤٢ ريال سعودي لكل وحدة). إن صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي للوحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م بلغت ١٧٣,٣٤ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١٦٦,٤٢ ريال سعودي للوحدة). صافي الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ووفقاً للتعامل ناقصاً صافي قيمة الموجودات للوحدة ظل كما هو بسبب مخصصات الخسائر الانتمائية المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٤ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٤ م).