

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(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 للادخار والسيولة - بالريال السعودي (سابقاً صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي ("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.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي (سابقاً صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي) (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 سواءً 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، وتعد جوهرياً 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، سواءً 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 للادخار والسيولة - بالريال السعودي ("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 للايداع والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

الصفحات

الفهرس

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٥ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(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
		<b>الموجودات</b>
١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	٥ النقد وما في حكمه
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٦ الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢١٦,٦٢٦	--	الذمم المدينة الأخرى
<u>٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣</u>	<u>٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣</u>	إجمالي الموجودات
		<b>المطلوبات</b>
٥,٨٥٨,٩١٠	٥,٣٦٧,٧٢٧	٨ و ٧ أتعاب الإدارة المستحقة
٥٣,٤١٣	٥٢,١٩٤	٨ أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٢٨,٤٥٦	٢٥٤,٢١٠	٩ المصروفات المستحقة
<u>٦,١٤٠,٧٧٩</u>	<u>٥,٦٧٤,١٣١</u>	إجمالي المطلوبات
<u>٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤</u>	<u>٣,٦٤١,٨٢٥,٩٣٢</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٤٥,٩١٩,٥٢٣</u>	<u>٢١,٠٠٩,١٧٨</u>	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٦٦,٤٢	١٧٣,٣٤	١٧ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي) - المعايير الدولية للتقرير المالي
<u>١٦٦,٤٢</u>	<u>١٧٣,٣٤</u>	١٧ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي) - التعامل

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للاستثمار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	الإيضاحات
		<b>الإيرادات</b>
		دخل العمولة الخاصة
٤٦٢,٠٧٠,١٤١	٢٥٧,٨٥٧,٣٧٠	صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
١٥,٣٩١,٨٠٤	٢٥٧,١٦٢	الربح أو الخسارة
٢,٢٣٦,٩٦٢	٦١٨,٢٣٥	الإيرادات الأخرى
٤٧٩,٦٩٨,٩٠٧	٢٥٨,٧٣٢,٧٦٧	
		<b>المصروفات</b>
		أتعاب الإدارة
(٨٥,٦٦٠,٦٩١)	(٤٥,٥٣٩,٨٦٥)	٨ و ٧
(١,٠٥٥,٤٣٨)	(٥١٠,٥١٩)	١٠
(٨٦,٧١٦,١٢٩)	(٤٦,٠٥٠,٣٨٤)	
٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨	٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	صافي ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨	٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للاستثمار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(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	
٢٠,١٣٦,١٦٧,٣٠٢	٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨	٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	صافي ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨	٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٢,٨٦٦,٣٩٠,٠٣٢ (٣٥,٧٥٣,٥٠٨,٢٧٨)	٧,٢٥٦,٠٨٥,٧٩١ (١١,٤٦٨,٩٧٤,٠٧٦)	الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
(١٢,٨٨٧,١١٨,٢٤٦)	(٤,٢١٢,٨٨٨,٢٨٥)	صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤	٣,٦٤١,٨٢٥,٩٣٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً للمعاملات الوحدات المصدرة خلال السنة:

٢٠٢٢ م (بالوحدات)	٢٠٢٣ م (بالوحدات)	
١٢٣,٥٢١,٠٨٥	٤٥,٩١٩,٥٢٣	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٣٩,١٦٣,٤٠٨ (٢١٦,٧٦٤,٩٧٠)	٤٢,٨٧٩,٨٩٨ (٦٧,٧٩٠,٢٤٣)	إصدار الوحدات خلال السنة
(٧٧,٦٠١,٥٦٢)	(٢٤,٩١٠,٣٤٥)	استرداد الوحدات خلال السنة
٤٥,٩١٩,٥٢٣	٢١,٠٠٩,١٧٨	صافي النقص في الوحدات
		الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من  
شركة الراجحي المالية  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	الإيضاحات
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
٣٩٢,٩٨٢,٧٧٨	٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	صافي ربح السنة
		<b>التعديلات لـ:</b>
(١٥,٣٩١,٨٠)	(٢٥٧,١٦)	الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
(٧٠١,٤٠٧,١٤٢)	(١٥٠,٢٤٥,٧٩١)	شراء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩١٧,٧٩٩,٤٢٢	١٥٠,٥٠٢,٩٥٣	المتحصلات من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٤٧,٠٣٩,١٣١,١٣٤)	(٨٠,٣٥٥,٣٠٢,٧٤٤)	شراء الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة المتحصلات من استرداد/ استبعاد الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
١٥٨,٢٦٨,٤٢٢,٦٣١	٨٣,٧١٢,٢٢٨,٥٩١	النقص في دخل العمولة الخاصة المستحق
٣,٣١٢,٥٢٧	١٢,٩٥٧,٠٤٢	النقص / (الزيادة) في الذمم المدينة الأخرى
(٢١٦,٦٢٦)	٢١٦,٦٢٦	(النقص) / (الزيادة) في أتعاب الإدارة المستحقة
٢,٠٥٤,٤١	(٤٩١,١٨٣)	(النقص) / (الزيادة) في أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
١٣,٣١	(١,٢١٩)	الزيادة في المصروفات المستحقة
١٤,٠٠	٢٥,٧٥٤	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
١٢,٨٢٨,٤٥٢,٥١٢	٣,٥٨٢,٣١٥,٢٥٠	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٢٢,٨٦٦,٣٩٠,٠٣٢	٧,٢٥٦,٠٨٥,٧٩١	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٣٥,٧٥٣,٥٠٨,٢٧٨)	(١١,٤٦٨,٩٧٤,٠٧٦)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٢,٨٨٧,١١٨,٢٤٦)	(٤,٢١٢,٨٨٨,٢٨٥)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
(٥٨,٦٦٥,٧٣٤)	(٦٣٠,٥٧٣,٠٣٥)	<b>صافي النقص في النقد وما في حكمه</b>
٢,٠٥٥,٥٦٥,٣٥٣	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

## ١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي (المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي) ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين 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

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الباحثين عن دخل جاري يتوافق مع الحفاظ على رأس المال والسيولة. يتم استثمار موجودات الصندوق في صناديق مرابحة وفي معاملات مرابحة المنفذة طبقاً للمعايير الشرعية. تتكون مرابحة من مشتريات البضائع والسلع من الموردين المعتمدين مقابل الدفع الفوري وبيعها إلى المؤسسات ذات السمعة الطيبة بشروط الدفع المؤجل وبالتالي تحقيق ربح. ويُعاد استثمار جميع أرباح التداول في الصندوق. وقد تأسس الصندوق في ٢٨ يونيو ١٩٩٩ م.

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

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.

## ٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، وتعتبر سارية المفعول اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م)، وتم تعديلها أيضاً ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

## 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.

### ٢-٣ 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 تأكد 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. أسس الإعداد (يتبع)

#### ٣-٣ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

#### ٤-٣ 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.

#### قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛ و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

#### ٥-٣ 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 والإفصاح 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 للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(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)

٥-٣ 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

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

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.

#### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

##### أ. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد لدى بنك محلي ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري والموجودات المالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

##### 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 الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و

- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و

- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة 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 الأخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى للصندوق المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولكن كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م لم يكن لدى الصندوق أي موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### B- 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. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات فوائد متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بسجل معدلات فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات؛
  - تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
  - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
  - كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
  - تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.
- يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.
- إن الموجودات المالية المحتفظ 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 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.

#### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

##### 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 جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

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 مترجمة 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.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. يتوقف الصندوق عن إثبات الالتزام المالي إما عند تسوية أو إلغاء أو انقضاء الالتزام التعاقدية.

##### المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتزم 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 أو للأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات الاستثمار المماثلة 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 تقريبا معقولاً لسعر التخارج.

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.

#### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 (١١).

#### ج. اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتة 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 إنها تلبي 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 موضح 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 الأرباح أو الخسائر 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 بعد الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة ومن رد الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية 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).

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير 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.

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 المقدره 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.

و. الأتعاب والمصروفات الأخرى

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

ز. 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.

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.

الإيضاحات	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م
النقد لدى البنوك - الحساب الجاري	٥٧٦,٤١٧	٥,٥٤٤,٤٦٥
النقد لدى أمين الحفظ	٣٩٤,٥٦٢	٧,٣١٠,٧٤٧
إيداعات مرابحة قصيرة الأجل ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة شهور أو أقل	١-٥	١,٩٨٤,٠٤٤,٤٠٧
	<u>١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤</u>	<u>١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩</u>

١-٥ يتم الاحتفاظ بإيداعات مرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدلات ربح تتراوح من ٥,٧٥٪ إلى ٦,٤٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٤,٥٪ إلى ٦,٥٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى ٥ فبراير ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٩ فبراير ٢٠٢٣ م). وهذا يشمل دخل العمولة الخاصة المستحقة بقيمة ٤,٣٥٥,٦٠٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٩,٠٤٤,٤٠٧ ريال سعودي)



صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(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 بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	الإيضاحات	
٤,٤٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١-٦	ودائع المراجعة
١,١٠٥,٣٧٣,١٤٢	٨٩٨,٤٤٧,٢٩٥	٢-٦	الصكوك
٧٠,٦٨٣,٢٢٦	٥٧,٧٢٦,١٨٤		دخل العمولة الخاصة المستحقة
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩		

١-٦ تتكون ودائع مراجعة لدى البنوك الأخرى ذات استحقاق أصلي أكثر من ٣ أشهر مما يلي:

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	الاستحقاق المتبقي	
٢,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	حتى شهر	
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١ - ٣ أشهر	
٧٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٣ - ٦ أشهر	
٨٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦ - ٩ أشهر	
--	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٩ - ١٢ شهراً	
٤,٤٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠		

يتم الاحتفاظ بودائع مراجعة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل معدلات ربح تتراوح من ٥,٥٪ إلى ٦,٦٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٣,٠٪ إلى ٥,٦٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٣١ أغسطس ٢٠٢٣ م).

٢-٦ تتكون الاستثمارات في الصكوك مما يلي:  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

التكلفة	تاريخ الاستحقاق	معدل الربح سنوياً	
٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	يناير ٢٠٢٧ م	٣,٥٠٪	صكوك مصرف الراجحي - ١٢٥٢ *
٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	وليو ٢٠٢٦ م	٤,٠٠٪	صكوك الإنماء - SA15BFK0J7J5
١٢٥,٢٥٠,٠٠٠	كتوبر ٢٠٢٧ م	٥,٢٥٪	صكوك بنك الرياض - ١٢٧٠
٢٢,٩١٥,٦٠٥	أكتوبر ٢٠٢٥ م	٣,٨٨٪	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧٢
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	سبتمبر ٢٠٢٧ م	٥,٠٠٪	صكوك البنك الأهلي السعودي - صكوك البنك الأهلي السعودي ٥ من الفئة ١
٢٣,٢٨١,٦٩٠	سبتمبر ٢٠٢٤ م	٣,٢٥٪	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٥٠
٨٩٨,٤٤٧,٢٩٥			

التكلفة	تاريخ الاستحقاق	معدل الربح سنوياً	
٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ يناير ٢٠٢٧ م	٣,٥٠٪	صكوك مصرف الراجحي - ١٢٥٢ *
٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	١ يوليو ٢٠٢٦ م	٤,٠٠٪	صكوك الإنماء - SA15BFK0J7J5
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥ أكتوبر ٢٠٢٧ م	٥,٢٥٪	صكوك بنك الرياض - ١٢٧٠
١٠٢,١٣٨,٨٧٠	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٣ م	٣,٦٨٪	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧١
٦٤,٩٣٣,٦٩٠	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٥ م	٣,٨٨٪	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٧٢
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧ م	٥,٠٠٪	صكوك البنك الأهلي السعودي - صكوك البنك الأهلي السعودي ٥ من الفئة ١
٣١,٠١٥,٦٣٦	٢٠ سبتمبر ٢٠٢٤ م	٣,٢٥٪	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٥٠
٢٥,٢٨٤,٩٤٦	٢٥ يوليو ٢٠٢٥ م	٣,٦٢٪	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي - ٥٢٦٩
١,١٠٥,٣٧٣,١٤٢			

\* الصكوك الصادرة عن مؤسسة الراجحي المصرفية والاستثمارية ("البنك"), الشركة الأم لمدير الصندوق

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

٧. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ١٦٪ سنوياً (٢٠٢٢م: ١٦٪ سنوياً) محسوبة على دخل العمولة الخاصة للصندوق. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٨. 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 وموظفي الإدارة الرئيسيين لمدير الصندوق. لدى الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته معاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

لا يقوم الصندوق بتحميل أي رسوم اشترك أو استرداد عند الاشتراك في الوحدات أو استردادها. المصروفات الأخرى التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم تحميلها على الصندوق حسب تكبدها وفقاً للوثائق التأسيسية للصندوق.

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:

المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر				طبيعة المعاملات/ الأرصدة	
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		ديسمبر		الطرف ذو العلاقة	
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م		
٥,٨٥٨,٩١٠	٥,٣٦٧,٧٢٧	٨٥,٦٦٠,٦٩	٤٥,٥٣٩,٨٦٥	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق أتعاب إدارة	
٥٣,٤١٣	٥٢,١٩٤	٥٣,٤١٣	٥٢,١٩٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة مجلس إدارة الصندوق	

صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

وحدات الصندوق المحتفظ بها لدى صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق:

الصناديق	الاشتراكات خلال السنة	الاستردادات خلال السنة	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م
صندوق الراجحي المتوازن	158,227	40,667	٥٣٧,٨٢٩	٤٢٠,٢٦٩
صندوق الراجحي للنمو	427,550	188,605	٤٦٨,٩٣٠	٢٢٩,٩٨٥
صندوق الراجحي للادخار والسيولة - بالدولار الأمريكي*	377,033	169,152	٤٦١,٤٤٤	٢٥٣,٥٦٣
صندوق الراجحي المحافظ	122,359	29,141	٣٠٦,٧٥٧	٢١٣,٥٣٩
صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات	1,083,789	1,219,871	٢٢٨,٩٢٧	٣٦٥,٠٠٩
صندوق أجيال الراجحي الخاص	117,309	--	١١٧,٣٠٩	--
صندوق الراجحي للصكوك	98,727	125,788	٥٤,٦٧٤	٨١,٧٣٥
صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي	35,928	10,749	٢٥,١٧٩	--
صندوق جمعيات المنطقة الشرقية	27,756	9,332	١٨,٤٢٤	--
صندوق جمعية التوحد الوقفي	33,257	16,695	١٦,٥٦٢	--
صندوق الجمعيات الصحية الوقفي	14,651	8,305	٦,٣٤٦	--
صندوق الشفاء الصحي الوقفي	45,458	39,214	٦,٢٤٤	--
صندوق الأوقاف الصحية	8,740	16,960	١,١٥٧	٩,٣٧٧
صندوق الراجحي للادخار المطور	4,461,321	6,692,797	٢,٢٣١,٤٧٧	٢,٢٣١,٤٧٧
			--	٧

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م على ٢٠,١٠٥ وحدة يحتفظ بها موظفو مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٢١,٤٢٦ من الوحدات).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م على ١,٠٢٢,٩٥٤ وحدة يحتفظ بها مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١,٢٩٨,٦٢٠ وحدة).

٩. المصروفات المستحقة

٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م	
٢١١,١٥٦	١٨٩,٩٦٦	أتعاب حفظ مستحقة
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	الأتعاب المهنية المستحقة
٢٢,٣٥٣	١٧,٧٩٠	أخرى
٢٥٤,٢٠٩	٢٢٨,٤٥٦	

١٠. المصروفات الأخرى

٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م	
٣٦٤,٩٩٤	٩٣٤,٣٢٨	أتعاب الحفظ
٥٢,١٩٤	٥٣,٤١٣	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٥٨,٨٣١	٣٣,١٩٧	أخرى
٥١٠,٥١٩	١,٠٥٥,٤٣٨	

## ١١. 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.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

### 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 نشطة لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

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 للأدوات المماثلة.  
المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشمل 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 ملاحظتها 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 تشمل 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.

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٤٤,٦٠١,٣٢٥	٨٥٩,٥٥٥,٠١٤	١,٣٧٥,٠٤٨,٨٤٧	٢,٢٧٩,٢٠٥,١٨
٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٤٤,٦٠١,٣٢٥	٨٥٩,٥٥٥,٠١٤	١,٣٧٥,٠٤٨,٨٤٧	٢,٢٧٩,٢٠٥,١٨

الاستثمارات  
بالتكلفة المطفأة  
الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢١٨,٨٨١,٤٠٨	٨٨٩,٦٣٤,٤٤٤	٤,٥٣٦,٢٤٥,١٦٥	٥,٦٤٤,٧٦١,٠١
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢١٨,٨٨١,٤٠٨	٨٨٩,٦٣٤,٤٤٤	٤,٥٣٦,٢٤٥,١٦٥	٥,٦٤٤,٧٦١,٠١

الاستثمارات  
بالتكلفة المطفأة  
الإجمالي

خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

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 المقاسة بالتكلفة المطفأة 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 بالتكلفة المطفأة بناءً على السعر الخارجي للأوراق المالية المماثلة. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

إن الأدوات المالية مثل النقد وما في حكمه باستثناء ودائع مريحة قصيرة الأجل تصنف ضمن المستوى ١ وتصنف ودايع مريحة ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل الذمم المدينة الأخرى وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة وأتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

١٢. تحليل الاستحقاقات للموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
			<b>الموجودات</b>
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	--	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	النقد وما في حكمه
٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٨٨٢,٦٢٩,٤٨٤	١,٣٩٨,٥٤٣,٩٩٥	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣	٨٨٢,٦٢٩,٤٨٤	٢,٧٦٤,٨٧٠,٥٧٩	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥,٣٦٧,٧٢٧	--	٥,٣٦٧,٧٢٧	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٢,١٩٤	--	٥٢,١٩٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٥٤,٢١٠	--	٢٥٤,٢١٠	المصروفات المستحقة
٥,٦٧٤,١٣١	--	٥,٦٧٤,١٣١	<b>إجمالي المطلوبات</b>

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
			<b>الموجودات</b>
١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	--	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	النقد وما في حكمه
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	٤,٦٤٧,٨٢٢,٠٩٦	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢١٦,٦٢٦	--	٢١٦,٦٢٦	الذمم المدينة الأخرى
٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢	٦,٦٤٤,٩٣٨,٣٤١	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥,٨٥٨,٩١٠	--	٥,٨٥٨,٩١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٣,٤١٣	--	٥٣,٤١٣	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٢٨,٤٥٦	--	٢٢٨,٤٥٦	المصروفات المستحقة
٦,١٤٠,٧٧٩	--	٦,١٤٠,٧٧٩	<b>إجمالي المطلوبات</b>

١٣. 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	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
		<b>الموجودات المالية</b>
--	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	النقد وما في حكمه
--	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	الاستثمارات
--	٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣	<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
		<b>المطلوبات المالية</b>
--	٥,٣٦٧,٧٢٧	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٥٢,١٩٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
--	٢٥٤,٢١٠	المصروفات المستحقة
--	٥,٦٧٤,١٣١	<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

١٣. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
		<u>الموجودات المالية</u>
--	١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	النقد وما في حكمه
--	٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	الاستثمارات
	٢١٦,٦٢٦	الذمم المدينة الأخرى
--	<u>٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣</u>	<u>إجمالي الموجودات المالية</u>
		<u>المطلوبات المالية</u>
--	٥,٨٥٨,٩١٠	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٥٣,٤١٣	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
--	٢٢٨,٤٥٦	المصروفات المستحقة
--	<u>٦,١٤٠,٧٧٩</u>	<u>إجمالي المطلوبات المالية</u>

١٤. 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.

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من استثمارات في الصكوك وودائع مرابحة. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة.

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

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

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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 وودائع سوق النقد والإيرادات المستحقة والذمم المدينة الأخرى والاستثمارات في الصكوك. 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.

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

٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	النقد وما في حكمه
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢١٦,٦٢٦	--	الذمم المدينة الأخرى
<u>٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣</u>	<u>٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣</u>	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

لدى الصندوق استثمارات في إيداعات المراجعة والصكوك، التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A". لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهو معرض 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 بالتكلفة المطفأة 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 للايداع والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

١٤. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ		بعد ١٢ شهراً		خلال ١٢ شهراً		
الإجمالي	استحقاق محدد					
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	٩٧٠,٩٧٩	--	--	١,٣٦٥,٣٥٥,٦٠٥		النقد وما في حكمه
٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	--	٨٨٢,٦٢٩,٤٨٤		١,٣٩٨,٥٤٣,٩٩٥		الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣	٩٧٠,٩٧٩	٨٨٢,٦٢٩,٤٨٤		٢,٧٦٣,٨٩٩,٦٠٠		إجمالي الموجودات المالية
٥,٣٦٧,٧٢٧	--	--	--	٥,٣٦٧,٧٢٧		أتعاب الإدارة المستحقة
٥٢,١٩٤	--	--	--	٥٢,١٩٤		أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٥٤,٢١٠	--	--	--	٢٥٤,٢١٠		المصروفات المستحقة
٥,٦٧٤,١٣١	--	--	--	٥,٦٧٤,١٣١		إجمالي المطلوبات المالية
دون تاريخ		بعد ١٢ شهراً		خلال ١٢ شهراً		
الإجمالي	استحقاق محدد					
						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	١٢,٨٥٥,٢١٢	--	--	١,٩٨٤,٠٤٤,٤٠٧		النقد وما في حكمه
٥,٦٥١,٠٥٦,٣٦٨	--	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢		٤,٦٤٧,٨٢٢,٠٩٦		الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢١٦,٦٢٦	--	--	--	٢١٦,٦٢٦		الذمم المدينة الأخرى
٧,٦٤٨,١٧٢,٦١٣	١٢,٨٥٥,٢١٢	١,٠٠٣,٢٣٤,٢٧٢		٦,٦٣٢,٠٨٣,١٢٩		إجمالي الموجودات المالية
٥,٨٥٨,٩١٠	--	--	--	٥,٨٥٨,٩١٠		أتعاب الإدارة المستحقة
٥٣,٤١٣	--	--	--	٥٣,٤١٣		أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٢٨,٤٥٦	--	--	--	٢٢٨,٤٥٦		المصروفات المستحقة
٦,١٤٠,٧٧٩	--	--	--	٦,١٤٠,٧٧٩		إجمالي المطلوبات المالية

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر الأسعار - 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.

مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تتمثل مخاطر معدلات العمولة الخاصة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقيمة الثابتة نظراً للتغيرات في معدلات العمولة في السوق. إن الصندوق غير معرض لأي مخاطر معدل عمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، حيث إن كل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بمعدل ثابت.

مخاطر العملات

مخاطر العملة وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لدى الصندوق معاملات بالريال السعودي فقط، وبالتالي فهو غير معرض لهذه المخاطر.

مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، ليس لدى الصندوق أي استثمار مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لهذه المخاطر.

صندوق الراجحي للدخار والسيولة - بالريال السعودي  
(المعروف سابقاً بصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - بالريال السعودي)  
(صندوق استثمار مفتوح)

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

١٤. 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. 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.

١٥. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٦. 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 الائتمانية المتوقعة غير الجوهرية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

١٧. اعتماد القوائم المالية

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