

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ 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
الإيضاحات حول القوائم المالية	٢٥ – ٧



KPMG Professional Services Company

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

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

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 للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمرجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك 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 الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة 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 للأسهم السعودية (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، 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 الجوهرية 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 أنظمة 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 للأسهم السعودية ("الصندوق").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى

رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٥ م

صندوق الراجحي للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الإيضاحات
الموجودات		
٤,١٢٦,٦٠٠	٣٥,٢٦١,٩٦٠	٥ النقد وما في حكمه
٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	٦ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٢٦,٤٦٠,٦٤٨	٧ الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٥٨٢,٨١٧	--	توزيعات الأرباح المستحقة
٩٧١,٤٧٣,٨٥١	٢,٢٤٤,٨٣٨,٦٢٢	إجمالي الموجودات
المطلوبات		
٨,٢٤٠,٠٧٠	٣,٧٥٠,٢٦٨	١١ و ١٨ أتعاب الإدارة المستحقة
--	٦٦٧,٤٣٦	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٣٩٣,٥٨٨	٢٩٤,٠٣٩	٩ المصروفات المستحقة
٨,٦٣٣,٦٥٨	٤,٧١١,٧٤٣	إجمالي المطلوبات
٩٦٢,٨٤٠,١٩٣	٢,٢٤٠,١٢٦,٨٧٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٨١٤,٧٣٠	١,٥١٨,٦٢٥	الوحدات المصدرة (بالعدد)
١,١٨١,٧٩	١,٤٧٥,١٠	صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	الإيضاحات
الإيرادات		
		صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٥,٠٧٨,٦٣١	١٢٢,٦٣٤,٥٤٩	١-٦
		صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٧,٤٥٩,٠٥٥	١٧٣,١٨٧,٧٥١	
١٩,٢٨٠,٠٠٨	٢٨,٣٨٨,٨٥٠	
--	١,٤٤٩,٢٧٨	
١,٦٠٣	--	
٢٣١,٨١٩,٢٩٧	٣٢٥,٦٦٠,٤٢٨	
المصروفات		
(١٥,٢٤٨,٤٥٤)	(٣٣,١٦٧,٩٢٦)	١١ و ١٨
(١٨٥,٩٩٤)	(٤٦٠,٨٥٢)	١-٩
(٣٩٤,٨٦٠)	(٧٣٥,١٧٣)	١٠
(١٥,٨٢٩,٣٠٨)	(٣٤,٣٦٣,٩٥١)	
٢١٥,٩٨٩,٩٨٩	٢٩١,٢٩٦,٤٧٧	
--	--	
٢١٥,٩٨٩,٩٨٩	٢٩١,٢٩٦,٤٧٧	
صافي ربح السنة		
الدخل الشامل الآخر للسنة		
إجمالي الدخل الشامل للسنة		

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
٦٠٩,٥٣٩,٧٥٩	٩٦٢,٨٤٠,١٩٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢١٥,٩٨٩,٩٨٩	٢٩١,٢٩٦,٤٧٧	صافي ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٢١٥,٩٨٩,٩٨٩	٢٩١,٢٩٦,٤٧٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٩١,٩١١,١١٣	١,٢٠٢,٩٢٨,٧١٥	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(١٥٤,٦٠٠,٦٦٨)	(٢١٦,٩٣٨,٥٠٦)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
١٣٧,٣١٠,٤٤٥	٩٨٥,٩٩٠,٢٠٩	صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
٩٦٢,٨٤٠,١٩٣	٢,٢٤٠,١٢٦,٨٧٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
٦٧٩,٥١٣	٨١٤,٧٣٠	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٢٨٤,٤٧٢	٨٥٩,١٧٦	إصدار الوحدات خلال السنة
(١٤٩,٢٥٥)	(١٥٥,٢٨١)	استرداد الوحدات خلال السنة
١٣٥,٢١٧	٧٠٣,٨٩٥	صافي الزيادة في الوحدات
٨١٤,٧٣٠	١,٥١٨,٦٢٥	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	الإيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢١٥,٩٨٩,٩٨٩	٢٩١,٢٩٦,٤٧٧	صافي ربح السنة
التعديلات :-		
(١٥٥,٠٧٨,٦٣١)	(١٢٢,٦٣٤,٥٤٩)	١-٦ صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٧,٤٥٩,٠٥٥)	(١٧٣,١٨٧,٧٥١)	صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٩,٢٨٠,٠٠٨)	(٢٨,٣٨٨,٨٥٠)	دخل توزيعات الأرباح
--	(١,٤٤٩,٢٧٨)	دخل العمولة الخاصة
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٩١٣,٠٠٦,٦٦٢)	(٨,١٧٨,٢١٩,٤٥٠)	شراء الاستثمارات
٧٠٠,٢٦٨,٢٤٤	٧,٢٥٧,٦٩٠,١٧٠	المتحصلات من بيع الاستثمارات
--	(٢٦,٤٦٠,٦٤٨)	الزيادة في الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية (النقص) / الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
٧,٢١١,٩١٤	(٤,٤٨٩,٨٠٢)	الزيادة / (النقص) في المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
(٥٥,٤٧٨)	٦٦٧,٤٣٦	(النقص) / الزيادة في المصروفات المستحقة
١١٤,٣٣٦	(٩٩,٥٤٩)	النقد المستخدم في العمليات
(٢٢١,٢٩٥,٣٥١)	(٩٨٥,٢٧٥,٧٩٤)	توزيعات الأرباح المستلمة
١٨,٦٩٧,١٩١	٢٨,٩٧١,٦٦٧	العمولة الخاصة المستلمة
--	١,٤٤٩,٢٧٨	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢٠٢,٥٩٨,١٦٠)	(٩٥٤,٨٥٤,٨٤٩)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٩١,٩١١,١١٣	١,٢٠٢,٩٢٨,٧١٥	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١٥٤,٦٠٠,٦٦٨)	(٢١٦,٩٣٨,٥٠٦)	المدفوع لاسترداد الوحدات
١٣٧,٣١٠,٤٤٥	٩٨٥,٩٩٠,٢٠٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٦٥,٢٨٧,٧١٥)	٣١,١٣٥,٣٦٠	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٦٩,٤١٤,٣١٥	٤,١٢٦,٦٠٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,١٢٦,٦٠٠	٣٥,٢٦١,٩٦٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية مبرمة 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

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الذين يسعون إلى رفع قيمة رأس المال. يتم استثمار موجودات الصندوق في أسواق الأسهم المحلية المتنوعة طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. ويُعاد استثمار جميع أرباح التداول في الصندوق. وقد تأسس الصندوق في ١٠ يونيو ١٩٩٨ م.

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

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

٢. اللوائح النظامية

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(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 وتوصل إلى قناعة 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.

٣-٣ عملة النشاط والعرض

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 المحاسبية 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

التعديلات على المعايير الحالية

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي أصدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤م وتم تطبيقها من قبل الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة حسب الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير. ولا يتأثر هذا التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال الحصول على تنازل أو الإخلال بالتعهدات). كما يوضح التعديل ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي ١ عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	توضح هذه التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية" أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة حسب الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير. ولا يتأثر هذا التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال الحصول على تنازل أو الإخلال بالتعهدات). كما يوضح التعديل ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي ١ عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤م.
التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تتطلب من البائع المستأجر قياس التزامات عقود الإيجار الناتجة من إعادة الاستئجار بطريقة لا يتم فيها إثبات أي مبلغ من الربح أو الخسارة يتعلق بحق الاستخدام المحتفظ به	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤م.
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات الإفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. تمثل مطلوبات الإفصاح استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة ببعض الشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين. ليس من المتوقع أن يكون هناك تأثير جوهري على الشركة.	الفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعد ذلك التاريخ (مع إعفاءات التحول في السنة الأولى)

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

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

المعايير الجديدة غير سارية المفعول بعد

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ - "القوائم المالية الموحدة" ومعايير المحاسبة الدولي ٢٨ - "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة، بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك".	ولم يحدد تاريخ سريان التعديلات بعد من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم قابلية التبادل	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية تتم بعملية أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وستتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية	يتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ متطلبات لجميع المنشآت التي تطبق المعايير الدولية للتقرير المالي لعرض المعلومات والإفصاح عنها في القوائم المالية.	فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧م أو بعد ذلك التاريخ

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

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية 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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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

يتم قياس الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تصنيفها 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
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد 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 الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل أداة على حدة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، تتمثل الموجودات المالية للصندوق في النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية.

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 المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداؤها 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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 المطلوبات 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 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 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.

صندوق الراجحي للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ب) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 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 المحاسبية للمعايير 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 التخارج.

في حال عدم وجود سعر مدرج 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).

ج) اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات التي يتم الاشتراك بها 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 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.

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

(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 احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد.

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. معدل الربح الفعلي هو السعر الذي يتم به 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 احتساب معدل الربح 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 لأدوات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية 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.

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

(ز) الأحكام

يتم إثبات المخصصات كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكمي) 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.

(ح) الزكاة

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

تُلزم القواعد الصناديق الاستثمارية بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتقديم إقرار بالمعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها 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.

سيقدم مدير الصندوق خلال السنة الحالية إقراراً بالمعلومات الزكوية في الوقت المناسب.

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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٣,٠٦٠,٥٨٢	٢٨,١٨٠,٨٩٧	النقد لدى البنوك - الحساب الجاري
١,٠٦٦,٠١٨	٧,٠٨١,٠٦٣	النقد لدى أمين الحفظ
<u>٤,١٢٦,٦٠٠</u>	<u>٣٥,٢٦١,٩٦٠</u>	

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات الاستثمار في أدوات حقوق الملكية للصندوق على مستوى القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	الاستثمارات (حسب القطاعات)
١٠٩,٦٣٢,٤٠٦	٣٥,٦٣	٧٧٧,٩٣٠,٧١٩	٦٦٨,٢٩٨,٣١٣	القطاع المالي
٢٦,١٠٩,١٨٠	١١,٨١	٢٥٧,٧١٧,١٣١	٢٣١,٦٠٧,٩٥١	قطاع العقارات
(٧,٤٨٦,٣٩٩)	١٠,١٥	٢٢١,٦٧٨,١٢٠	٢٢٩,١٦٤,٥١٩	قطاع الطاقة
٣٧,٨٠٥,٤٧٢	٩,٥٠	٢٠٧,٣٤٧,١١٠	١٦٩,٥٤١,٦٣٨	القطاع الصناعي
(١١,٤٦٥,٣١٦)	٩,٥٠	٢٠٧,٣٢٥,٥٩٥	٢١٨,٧٩٠,٩١١	قطاع المواد
٣١,٤٩٠,٢١٣	٧,٤١	١٦١,٧٠٣,٧٩١	١٣٠,٢١٣,٥٧٨	قطاع المرافق الخدمية
٧٤,٣٣٩,٧٨٢	٥,٣٣	١١٦,٣٠٥,٢٠٨	٤١,٩٦٥,٤٢٦	قطاع تقنية المعلومات
١٥,٦٤٨,٢٠٢	٤,٥٥	٩٩,٣٤٤,١٦٠	٨٣,٦٩٥,٩٥٨	قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية
٥,٣٣٨,٩٩٩	٣,٠١	٦٥,٧٧٥,٩٣١	٦٠,٤٣٦,٩٣٢	قطاع خدمات الاتصالات
٥,٣١١,٣٤٩	٢,٨١	٦١,٣١٩,٨٣٥	٥٦,٠٠٨,٤٨٦	قطاع الرعاية الصحية
(٥٠٨,٣١٨)	٠,٣٠	٦,٦٦٨,٤١٤	٧,١٧٦,٧٣٢	قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية
٢٨٦,٢١٥,٥٧٠	١٠٠,٠٠	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	١,٨٩٦,٩٠٠,٤٤٤	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	الاستثمارات (حسب القطاعات)
٤٤,٣٨٨,٠١٩	٢٦,٨٩	٢٦٠,٠٠٢,٠٨٩	٢١٥,٦١٤,٠٧٠	القطاع المالي
٢٨,٧١٩,١٠٧	١٢,١١	١١٧,٠٤٩,٣٣٧	٨٨,٣٣٠,٢٣٠	قطاع الطاقة
٣٦,١٣٨,٣٣٣	١١,٦٦	١١٢,٧٦٨,٨٨٢	٧٦,٦٣٠,٥٤٩	القطاع الصناعي
١٦,١٠٣,٢٦٤	١١,١١	١٠٧,٣٨٦,٥٧٣	٩١,٢٨٣,٣٠٩	قطاع المرافق الخدمية
٥٥٥,٨٠٩	١٠,٤٥	١٠١,٠١١,٤٨٣	١٠٠,٤٥٥,٦٧٤	قطاع المستهلك
(١٠,٠٢٨,٠١٥)	٩,٣١	٩٠,٠٠٩,٦٠٧	١٠٠,٠٣٧,٦٢٢	قطاع المواد
١,٧٠٩,٥٥٩	٥,٣٤	٥١,٦٣٠,١٣٢	٤٩,٩٢٠,٥٧٣	قطاع العقارات
٣٤,٧٢٢,٢٠٣	٥,٢٥	٥٠,٧٤٢,٧١٥	١٦,٠٢٠,٥١٢	قطاع تقنية المعلومات
٨,٦٧١,٥٠٨	٤,٦٣	٤٤,٧٨٢,٥٤٠	٣٦,١١١,٠٣٢	قطاع الرعاية الصحية
٢,٦٠١,٢٣٤	٣,٢٥	٣١,٣٨١,٠٧٦	٢٨,٧٧٩,٨٤٢	قطاع خدمات الاتصالات
١٦٣,٥٨١,٠٢١	١٠٠,٠٠	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	٨٠٣,١٨٣,٤١٣	الإجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية أعلاه مدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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

٦-١ فيما يلي بيان بالحركة في الربح غير المحقق من إعادة قياس الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٨٠٣,١٨٣,٤١٣)	(١,٨٩٦,٩٠٠,٤٤٤)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
١٦٣,٥٨١,٠٢١	٢٨٦,٢١٥,٥٧٠	الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
(٨,٥٠٢,٣٩٠)	(١٦٣,٥٨١,٠٢١)	الربح غير المحقق كما في ١ يناير
١٥٥,٠٧٨,٦٣١	١٢٢,٦٣٤,٥٤٩	ربح غير محقق للسنة

٧. الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية

يمثل هذا البند الاستثمار في طرح أسهم شركات تعمل في قطاع معدات الرعاية الصحية وقطاع السلع الاستهلاكية الكمالية في المملكة العربية السعودية للاكتتاب العام الأولي. تم تخصيص الأسهم لاحقاً للمكتتبين في ٧ يناير ٢٠٢٥ م و ٨ يناير ٢٠٢٥ م على التوالي.

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي يبلغ ١,٧٥٪ من إجمالي 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.

٩. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٩٢,٠٥٥	٧٨,٢٦١	أتعاب الحفظ
٢٦,٧٥٤	٦٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٥٥,٧٥١	٣٣,٥٤٣	أتعاب التطهير (إيضاح ١-٨)
٣٠,٤٧٥	٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	الأتعاب المهنية
--	١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٦٧,٨٥٣	٥٤,٩٦٠	أخرى
٣٩٣,٥٨٨	٢٩٤,٠٣٩	

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. المصروفات المستحقة (يتبع)

٩-١ تمثل أتعاب التطهير المصروفات المتكبدة المتعلقة بتطهير الأرباح الناتجة من الشركات المستثمر فيها لتحقيق عائد متوافق مع الشريعة الإسلامية. ويتم احتساب هذه المصروفات على أساس الصيغة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي أوصت بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق. فيما يلي الحركة في أتعاب التطهير:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٢٩,٠٥٢	١٥٥,٧٥١	في بداية السنة
١٨٥,٩٩٤	٤٦٠,٨٥٢	المحمل للسنة
(١٥٩,٢٩٥)	(٥٨٣,٠٦٠)	الدفعات خلال السنة
١٥٥,٧٥١	٣٣,٥٤٣	في نهاية السنة

١٠. المصروفات الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٦٦,٥٥٩	٣٦٣,٤٢٤	أتعاب الحفظ
٨٣,٣٢٨	١٤٨,٤٤٩	أتعاب إيداع
٣٩,٩٩٧	٧٤,٢٢١	رسوم المعاملات
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٢٦,٧٥٤	٣٣,٢٤٦	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
--	١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٤٣,٧٢٢	٦٥,٢٣٣	أخرى
٣٩٤,٨٦٠	٧٣٥,١٧٣	

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على البنك ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة.

بالإضافة إلى المعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر:

المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملات/الأرصدة		الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٨,٢٤٠,٠٧٠	٣,٧٥٠,٢٦٨	١٥,٢٤٨,٤٥٤	٣٣,١٦٧,٩٢٦	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
٢٦,٧٥٤	٦٠,٠٠٠	٢٦,٧٥٤	٣٣,٢٤٦	مجلس إدارة الصندوق

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		الاستردادات خلال الفترة		الاشتراكات خلال السنة	
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م
الصناديق					
٢١٨,٥٦٩	٧٨٥,٤٣٣	٣,٢٧٧	--	٢٠٢,٥٠٠	٥٦٦,٨٦٤
١٧,٩١٩	١٩,١٠٩	٦٣,٣٢١	٢,٦٦٣	٤,٣٦٤	٣,٨٥٣
--	٣,٠٥٢	--	--	--	٣,٠٥٢
--	٣٥٣	--	٣٥٧	--	٧١٠
صندوق الراجحي للنمو					
صندوق الراجحي المتوازن					
صندوق الراجحي المحافظ					
صندوق الراجحي الأجيال الخاص					

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ 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 وافتراسات 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 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 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 ولكن بالنسبة لتلك التي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة هامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم أدوات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي بآخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول أدوات حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف استثمارات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة،

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ 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 ٢٠٢٤ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة				
من خلال الربح أو الخسارة	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	--	--	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤
الإجمالي	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	--	--	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة				
من خلال الربح أو الخسارة	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	--	--	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤
الإجمالي	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	--	--	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤

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

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وأتعاب الإدارة المدينة والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٣. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة
الموجودات المالية	النقد وما في حكمه الاستثمارات		
الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية	إجمالي الموجودات		
٣٥,٢٦١,٩٦٠	--	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	٣٥,٢٦١,٩٦٠
٢٦,٤٦٠,٦٤٨	--	--	٢٦,٤٦٠,٦٤٨
٦١,٧٢٢,٦٠٨	--	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	٦١,٧٢٢,٦٠٨
المطلوبات المالية	أتعاب الإدارة المستحقة		
٣,٧٥٠,٢٦٨	--	--	٣,٧٥٠,٢٦٨
٦٦٧,٤٣٦	--	--	٦٦٧,٤٣٦
٢٩٤,٠٣٩	--	--	٢٩٤,٠٣٩
٤,٧١١,٧٤٣	--	--	٤,٧١١,٧٤٣
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	المصروفات المستحقة		
إجمالي المطلوبات			

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

بالتكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٤,١٢٦,٦٠٠	--	الموجودات المالية
--	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	النقد وما في حكمه
٥٨٢,٨١٧	--	الاستثمارات
٤,٧٠٩,٤١٧	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	توزيعات الأرباح المدينة
		إجمالي الموجودات
٨,٢٤٠,٠٧٠	--	المطلوبات المالية
٣٩٣,٥٨٨	--	أتعاب الإدارة المستحقة
٨,٦٣٣,٦٥٨	--	المصروفات المستحقة
		إجمالي المطلوبات

١٤. تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٣٥,٢٦١,٩٦٠	--	٣٥,٢٦١,٩٦٠
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	--	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤
الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية	٢٦,٤٦٠,٦٤٨	--	٢٦,٤٦٠,٦٤٨
إجمالي الموجودات	٢,٢٤٤,٨٣٨,٦٢٢	--	٢,٢٤٤,٨٣٨,٦٢٢
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة	٣,٧٥٠,٢٦٨	--	٣,٧٥٠,٢٦٨
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد	٦٦٧,٤٣٦	--	٦٦٧,٤٣٦
المصروفات المستحقة	٢٩٤,٠٣٩	--	٢٩٤,٠٣٩
إجمالي المطلوبات	٤,٧١١,٧٤٣	--	٤,٧١١,٧٤٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٤,١٢٦,٦٠٠	--	٤,١٢٦,٦٠٠
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	--	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤
توزيعات الأرباح المدينة	٥٨٢,٨١٧	--	٥٨٢,٨١٧
إجمالي الموجودات	٩٧١,٤٧٣,٨٥١	--	٩٧١,٤٧٣,٨٥١
المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة	٨,٢٤٠,٠٧٠	--	٨,٢٤٠,٠٧٠
المصروفات المستحقة	٣٩٣,٥٨٨	--	٣٩٣,٥٨٨
إجمالي المطلوبات	٨,٦٣٣,٦٥٨	--	٨,٦٣٣,٦٥٨

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

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من أسهم ملكية لشركات مدرجة.

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.

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 والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المدينة. 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 للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٤,١٢٦,٦٠٠	٣٥,٢٦١,٩٦٠	النقد وما في حكمه
--	٢٦,٤٦٠,٦٤٨	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٥٨٢,٨١٧	--	توزيعات الأرباح المدينة
٤,٧٠٩,٤١٧	٦١,٧٢٢,٦٠٨	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 فقط استثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في هذه القوائم المالية. بالإضافة إلى ذلك، يكون النقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية وتوزيعات الأرباح المدينة بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A"، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية. 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 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 ٢٠٢٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بصورة منتظمة ويسعى للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٣٥,٢٦١,٩٦٠	٣٥,٢٦١,٩٦٠	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	٢,١٨٣,١١٦,٠١٤	--	--	النقد وما في حكمه
٢٦,٤٦٠,٦٤٨	--	--	٢٦,٤٦٠,٦٤٨	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة
٢,٢٤٤,٨٣٨,٦٢٢	٢,٢١٨,٣٧٧,٩٧٤	--	٢٦,٤٦٠,٦٤٨	من خلال الربح أو الخسارة
٣,٧٥٠,٢٦٨	--	--	٣,٧٥٠,٢٦٨	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٦٦٧,٤٣٦	--	--	٦٦٧,٤٣٦	إجمالي الموجودات المالية
٢٩٤,٠٣٩	--	--	٢٩٤,٠٣٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٤,٧١١,٧٤٣	--	--	٤,٧١١,٧٤٣	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
				المصروفات المستحقة
				إجمالي المطلوبات المالية
الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٤,١٢٦,٦٠٠	٤,١٢٦,٦٠٠	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	٩٦٦,٧٦٤,٤٣٤	--	--	النقد وما في حكمه
٥٨٢,٨١٧	--	--	٥٨٢,٨١٧	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة
٩٧١,٤٧٣,٨٥١	٩٧٠,٨٩١,٠٣٤	--	٥٨٢,٨١٧	من خلال الربح أو الخسارة
٨,٢٤٠,٠٧٠	--	--	٨,٢٤٠,٠٧٠	توزيعات الأرباح المدينة
٣٩٣,٥٨٨	--	--	٣٩٣,٥٨٨	إجمالي الموجودات المالية
٨,٦٣٣,٦٥٨	--	--	٨,٦٣٣,٦٥٨	أتعاب الإدارة المستحقة
				المصروفات المستحقة
				إجمالي المطلوبات المالية

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العملة الخاصة ومخاطر أسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليكيته 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.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. إن الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي. يعرض الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار حقوق الملكية الفردية السائدة في السوق بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العملة.

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م
٤٨,٣٣٨,٢٢٢ + ٥,٠٢٪	١٠٩,١٥٥,٨٠١ + ٤,٨٧٪
(٤٨,٣٣٨,٢٢٢) - ٥,٠٢٪	(١٠٩,١٥٥,٨٠١) - ٤,٨٧٪
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	

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.

صندوق الراجحي للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
شركة الراجحي المالية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٦. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٧. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٥ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٥ م).