

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

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
٤٢ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية



## 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 للاذخار والسيولة بالريال السعودي

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي ("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 جوهرية، 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 للاذخار والسيولة 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 الجوهرية 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 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 للاذخار والسيولة - بالريال السعودي ("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 للاستثمار والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
قائمة المركز المالي  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	٥	النقد وما في حكمه
--	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	٦	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	١,٢٤٠,٣٦٤,٦٠٧	٧	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المضافة
<u>٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣</u>	<u>٢,٠١٦,٦٩٩,٩٩٧</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥,٣٧٣,٣٥٢	١,٣٧٨,٨٣٩	٩ و ٨	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٢,١٩٤	٦٠,٠٠٠	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٤٨,٥٨٥	٧٩,٦٦٩	١٠	المصروفات المستحقة
<u>٥,٦٧٤,١٣١</u>	<u>١,٥١٨,٥٠٨</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٣,٦٤١,٨٢٥,٩٣٢</u>	<u>٢,٠١٥,١٨١,٤٨٩</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>٢١,٠٠٩,١٧٨</u>	<u>١١,١١٩,٣٩٤</u>		<b>الوحدات المصدرة (بالعدد)</b>
			<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي) - المعايير الدولية للتقرير المالي</b>
<u>١٧٣,٣٤</u>	<u>١٨١,٢٣</u>	١٧	
<u>١٧٣,٣٤</u>	<u>١٨١,٢٣</u>	١٧	<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي) - التعامل</b>

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

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)  
مدار من  
شركة الراجحي المالية  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
			<b>الإيرادات</b>
			دخل العمولة الخاصة
٢٥٧,٨٥٧,٣٧٠	١٤٦,٦٧٢,٤٣٨		صافي الربح المحقق من الاستثمارات
٢٥٧,١٦٢	٤٧٥,٤٨٤		صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات
--	٩٩,١٧٤	٦	الإيرادات الأخرى
٦١٨,٢٣٥	٣٠,٩١٤		
<u>٢٥٨,٧٣٢,٧٦٧</u>	<u>١٤٧,٢٧٨,٠١٠</u>		
			<b>المصروفات</b>
(٤٥,٥٣٩,٨٦٥)	(٢٣,٣١٦,٨٤٠)	٩ و ٨	أتعاب إدارة
(٥١٠,٥١٩)	(٣٥٢,٨٢٣)	١١	المصروفات الأخرى
<u>(٤٦,٠٥٠,٣٨٤)</u>	<u>(٢٣,٦٦٩,٦٦٣)</u>		
٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	١٢٣,٦٠٨,٣٤٧		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٢١٢,٦٨٢,٣٨٣</u>	<u>١٢٣,٦٠٨,٣٤٧</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الراجحي للاستثمار والسيولة 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 ٢٠٢٤ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٧,٦٤٢,٠٣١,٨٣٤	٣,٦٤١,٨٢٥,٩٣٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	١٢٣,٦٠٨,٣٤٧	صافي ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	١٢٣,٦٠٨,٣٤٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٧,٢٥٦,٠٨٥,٧٩١	٢,٧٦٨,٤٠٥,٠٣٣	الإشترابات والإستردادات من قبل مالكي الوحدات
(١١,٤٦٨,٩٧٤,٠٧٦)	(٤,٥١٨,٦٥٧,٨٢٣)	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(٤,٢١٢,٨٨٨,٢٨٥)	(١,٧٥٠,٢٥٢,٧٩٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
		صافي الإستردادات من قبل مالكي الوحدات
٣,٦٤١,٨٢٥,٩٣٢	٢,٠١٥,١٨١,٤٨٩	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخصاً للمعاملات الوحدات المصدرة خلال السنة:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
٤٥,٩١٩,٥٢٣	٢١,٠٠٩,١٧٨	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٤٢,٨٧٩,٨٩٨	١٥,٧٠٨,٨٢٢	إصدار الوحدات خلال السنة
(٦٧,٧٩٠,٢٤٣)	(٢٥,٥٩٨,٦٠٦)	استرداد الوحدات خلال السنة
(٢٤,٩١٠,٣٤٥)	(٩,٨٨٩,٧٨٤)	صافي النقص في الوحدات
٢١,٠٠٩,١٧٨	١١,١١٩,٣٩٤	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق الراجحي للايداع والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	الإيضاحات
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
٢١٢,٦٨٢,٣٨٣	١٢٣,٦٠٨,٣٤٧	صافي ربح السنة
		<b>التعديلات :-</b>
(٢٥٧,٨٥٧,٣٧٠)	(١٤٦,٦٧٢,٤٣٨)	دخل العمولة الخاصة
(٢٥٧,١٦٢)	(٤٧٥,٤٨٤)	صافي الربح المحقق من الاستثمارات
--	(٩٩,١٧٤)	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
(١٥٠,٢٤٥,٧٩١)	(٢١٠,٠٠٠,٠٠٠)	شراء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٠,٥٠٢,٩٥٣	٦١,٤١١,٤٨٨	المتحصلات من بيع الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٠,٣٥٥,٣٠٢,٧٤٤)	(٣٧,٥٧٤,٠٥٦,٢٠٩)	شراء الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٨٣,٧١٢,٢٢٨,٥٩١	٣٨,٥٧٤,٣١٧,٥٠٠	المتحصلات من استرداد/ استبعاد الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢١٦,٦٢٦	--	النقص في الذمم المدينة الأخرى
(٤٨٥,٥٥٨)	(٣,٩٩٤,٥١٣)	النقص في أتعاب الإدارة المستحقة
(١,٢١٩)	٧,٨٠٦	الزيادة/ (النقص) في أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٠,١٢٩	(١٦٨,٩١٦)	(النقص)/ الزيادة في المصروفات المستحقة
٣,٣١١,٥٠٠,٨٣٨	٨٢٣,٨٧٨,٤٠٧	<b>النقد الناتج من العمليات</b>
٢٧٠,٨١٤,٤١٢	١٨٦,٢٨٤,٠١٥	العمولة الخاصة المستلمة
٣,٥٨٢,٣١٥,٢٥٠	١,٠١٠,١٦٢,٤٢٢	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٧,٢٥٦,٠٨٥,٧٩١	٢,٧٦٨,٤٠٥,٠٣٣	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١١,٤٦٨,٩٧٤,٠٧٦)	(٤,٥١٨,٦٥٧,٨٢٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(٤,٢١٢,٨٨٨,٢٨٥)	(١,٧٥٠,٢٥٢,٧٩٠)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
(٦٣٠,٥٧٣,٠٣٥)	(٧٤٠,٠٩٠,٣٦٨)	<b>صافي النقص في النقد وما في حكمه</b>
١,٩٩٦,٨٩٩,٦١٩	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	○ النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	○ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

## ١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

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

الراجحي المالية، المركز الرئيسي  
٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج

ص.ب. ٢٧٤٣

الرياض ١١٢٦٣

المملكة العربية السعودية

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 الدولية للتقرير المالي 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.

## 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 تقيماً 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. أسس الإعداد (يتبع)

#### ٣-٣ عملة النشاط والعرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب 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 مستقبلي.

#### قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من الموجودات 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؛
- 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

##### التعديلات على المعايير الحالية

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤م وعليه تم تطبيقها من قبل الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، بشأن تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة.	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.

### ٣. أسس الإعداد (يتبع)

#### ٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

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	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ م.
--	--	---

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 وتدفعاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. تمثل متطلبات 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.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ م (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.

#### المعايير الجديدة غير سارية المفعول بعد

المعايير والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ - "القوائم المالية الموحدة" ومعيار 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 بعملة 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.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ م
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 ٢٠٢٧ م أو بعد ذلك التاريخ

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

#### ٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية 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 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 جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

٣. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (يتبع)

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 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 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 التعبيرات اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، إن الموجودات المالية للصندوق هي النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة.

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

ب- الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتطبيق هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات فائدة متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بسجل معدلات فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقق 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 شراءها 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 ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

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

لغرض هذا التقييم، يُعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإفراض 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 المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

ب- الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

إلغاء الإثبات

يقوم الصندوق بإلغاء 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 إلغاء 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 جديد 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 إلغاء 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 بإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. يتوقف الصندوق بإلغاء إثبات الالتزام المالي إما عند تسوية أو إلغاء أو انقضاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

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

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير المحاسبية للمعايير 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 مدرج في سوق نشطة، 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 الإفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١٢).

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

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 تلبى بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

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

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء دخل 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. 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 بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل 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 موثوق بها.

صندوق الراجحي للاستثمار بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

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

ج. الزكاة

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (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 الصناديق الاستثمارية 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، سيقدم مدير الصندوق إقراراً بالمعلومات الزكوية في الوقت المناسب.

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة البنوك لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من ودائع المراجعة ذات الاستحقاق الأصلي لثلاثة أشهر أو أقل ونقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") لشراء وبيع سندات استثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الإيضاحات
٥٧٦,٤١٧	٧٣,٩٩٢	النقد لدى البنوك - الحساب الجاري
٣٩٤,٥٦٢	٢١٣,١٠٦	النقد لدى أمين الحفظ
١,٣٦٥,٣٥٥,٦٠٥	٦٢٥,٩٤٩,١١٨	١-٥ ودائع المراجعة قصيرة الأجل
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	

١-٥ يمثل هذا البند ودائع المراجعة لدى بنوك محلية ودولية ذات استحقاق أصلي ثلاثة شهور أو أقل. وتحمل هذه الودائع معدلات ربح تتراوح من ٥,٤٧٪ إلى ٦,٢٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ٥,٧٥٪ إلى ٦,٤٠٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى ١١ فبراير ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ٥ فبراير ٢٠٢٤م). ويشمل المبلغ دخل عمولة خاصة مستحق بمبلغ ٣,٦٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ٤,٣٦ مليون ريال سعودي).

٦. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات محفظة استثمارات الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م			
الربح غير المحقق (ريال سعودي)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)
٩٩,١٧٤	١٠٠,٠٠	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٩٩,١٧٤	١٠٠,٠٠	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

الاستثمارات

صندوق الراجحي للعوائد\*

الإجمالي

\* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق الراجحي للادخار والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات
١,٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١-٧ ودائع المرابحة
٨٩٨,٤٤٧,٢٩٥	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٢-٧ الصكوك
٥٧,٧٢٦,١٨٤	١٨,١١٤,٦٠٧	دخل العمولة الخاصة المستحق
<u>٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩</u>	<u>١,٢٤٠,٣٦٤,٦٠٧</u>	

١-٧ فيما يلي تواريخ الاستحقاق المتبقية لودائع المرابحة ذات تاريخ الاستحقاق الأصلي لأكثر من ثلاثة أشهر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الاستحقاق المتبقي
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	حتى شهر
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	١ - ٣ أشهر
٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٣ - ٦ أشهر
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٦ - ٩ أشهر
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٩ - ١٢ شهراً
<u>١,٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	

يتم الاحتفاظ بودائع المرابحة لدى البنوك المحلية والدولية. وتحمل هذه الودائع معدلات ربح تتراوح من ٥,٤٧٪ إلى ٦,٢٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٥,٥٠٪ إلى ٦,٦٠٪ سنوياً) مع فترة استحقاق حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

٢-٧ تتكون الاستثمارات في الصكوك مما يلي:

المبلغ	تاريخ الاستحقاق	معدل الربح سنوياً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ يناير ٢٠٢٧ م	٣,٥٠٪	صكوك مصرف الراجحي الإضافية من الفئة ١ *
٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	١ يوليو ٢٠٢٦ م	٤,٠٠٪	صكوك الإنماء
١٢٥,٢٥٠,٠٠٠	٥ أكتوبر ٢٠٢٧ م	٥,٢٥٪	صكوك بنك الرياض
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧ م	٥,٠٠٪	صكوك البنك الأهلي السعودي من الفئة ١
<u>٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠</u>			

المبلغ	تاريخ الاستحقاق	معدل الربح سنوياً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٣ يناير ٢٠٢٧ م	٣,٥٠٪	صكوك مصرف الراجحي الإضافية من الفئة ١ *
٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	١ يوليو ٢٠٢٦ م	٤,٠٠٪	صكوك الإنماء
١٢٥,٢٥٠,٠٠٠	٥ أكتوبر ٢٠٢٧ م	٥,٢٠٪	صكوك بنك الرياض
٢٢,٩١٥,٦٠٥	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٥ م	٣,٨٠٪	صكوك الحكومة السعودية بالريال السعودي
٥٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥ سبتمبر ٢٠٢٧ م	٥,٠٠٪	صكوك البنك الأهلي السعودي من الفئة ١
٢٣,٢٨١,٦٩٠	٢٠ سبتمبر ٢٠٢٤ م	٣,٢٠٪	صكوك الحكومة السعودية
<u>٨٩٨,٤٤٧,٢٩٥</u>			

\* الصكوك المصدرة من قبل شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف"), الشركة الأم لمدير الصندوق.

صندوق الراجحي للايداع والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٨. أتعاب الإدارة

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى ١٦٪ سنوياً (٢٠٢٣م: ١٦٪ سنوياً) محسوبة على صافي الربح للصندوق. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بنسبة ١٥٪ سنوياً على صافي ربح الصندوق (٢٠٢٣م: الحد الأقصى للمعدل البالغ ١٤٪ سنوياً). وتهدف الأتعاب إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

٩. 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:

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملات/ الأرصدة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م		
٥,٣٧٣,٣٥	١,٣٧٨,٨٣	٤٥,٥٣٩,٨٦	٢٣,٣١٦,٨٤	أتعاب إدارة	شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق
٥٢,١٩٤	٦٠,٠٠٠	٥٢,١٩	٧,٨٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

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

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		الاستردادات خلال السنة		الاشتراكات خلال السنة		الصناديق
٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
٤٦٨,٩٣٠	٨٤٨,٨٩	١٨٨,٦٠	٤٧٧,٩٩	٤٢٧,٥٥	٨٥٧,٩٥٦	صندوق الراجحي للنمو
٥٣٧,٨٢٠	١٨١,٥٥	٤٠,٦٦	٤٠٦,٢٢	١٥٨,٢٢	٤٩,٧٧٨	صندوق الراجحي المتوازن
٤٦١,٤٤٤	١٣٤,٥١	١٦٩,١٥	٣٢٦,٩٢	٣٧٧,٠٣	--	صندوق الراجحي للايداع والسيولة - بالدولار الأمريكي
٣٠٦,٧٥١	١٢٤,٢٩	٢٩,١٤	٢٠٧,٣٧	١٢٢,٣٥	٢٤,٩١٦	صندوق الراجحي المحافظ
٢٢٨,٩٢١	-	١,٢١٩,٨٧	٢٢٨,٩٢	١,٠٨٣,٧٨	--	صندوق الراجحي المتنوع للتوزيعات
١١٧,٣٠٠	-	-	١١٧,٣٠	١١٧,٣٠	--	صندوق الراجحي الأجيال الخاص
٥٤,٦٧٤	-	١٢٥,٧٨	٥٤,٦٧	٩٨,٧٢	--	صندوق الراجحي للصكوك
٢٥,١٧٠	-	١٠,٧٤	٣٠,٠٥	٣٥,٩٢	٤,٨٧٢	صندوق جمعيات القرآن الكريم الوقفي
١٨,٤٢٤	-	٩,٣٣	١٨,٤٢	٢٧,٧٥	--	صندوق جمعيات المنطقة الشرقية
١٦,٥٦١	-	١٦,٦٩	٢٩,٢٤	٣٣,٢٥	١٢,٦٨٥	صندوق جمعية التوحد الوقفي
٦,٣٤٦	-	٨,٣٠	٧,٦١	١٤,٦٥	١,٢٦٩	صندوق الجمعيات الصحية الوقفي
٦,٢٤٤	-	٣٩,٢١	١٦,٦٢	٤٥,٤٥	١٠,٣٧٩	صندوق الشفاء الصحي الوقفي
١,١٥١	-	١٦,٩٦	٢,١٩	٨,٧٤	١,٠٣٨	صندوق الأوقاف الصحية
-	٥١,٦٥٧	٦,٦٩٢,٧٩	١,١٢٠,٠٨	٤,٤٦١,٣٢	١,١٧١,٢٣٩	صندوق الراجحي للايداع المطور

صندوق الراجحي للايداع والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م على لاشيء من الوحدات يحتفظ بها لدى مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ١,٠٢٢,٩٥٤ وحدة).

١٠. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر م٢٠٢٣	٣١ ديسمبر م٢٠٢٤	
٢١١,١٥٦	٢٥,٣٦٧	اتعاب الحفظ
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	الاتعاب المهنية
--	١٦,١٠٠	اتعاب الاستشارات الزكوية
٥,٧٥٠	١١,٥٠٠	رسوم تداول
١٠,٩٧٩	٦,٠٠٢	أخرى
٢٤٨,٥٨٥	٧٩,٦٦٩	

١١. المصروفات الأخرى

م٢٠٢٣	م٢٠٢٤	
٣٦٤,٩٩٤	٢٧٢,٨٩٧	اتعاب الحفظ
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	الاتعاب المهنية
--	١٦,١٠٠	اتعاب الاستشارات الزكوية
٣٦,٧٧٥	٨,٩٧٠	رسوم المعاملات
٥٢,١٩٤	٧,٨٠٦	اتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٢,٠٥٦	١٢,٥٥٠	أخرى
٥١٠,٥١٩	٣٥٢,٨٢٣	

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. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض 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 الأسواق النشطة إلى 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. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي تتداول بشكل غير متكرر 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 الأداة المحددة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس:

## ١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

### نماذج التقييم (يتبع)

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.

### 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 ٢٠٢٤م

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١٥٠,٠٩٩,١٧٤	--	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	--	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢١٢,٩١٨,١٨	٣٨٥,٨٢٢,٤٧٣	٨٢٧,٠٩٥,٧٠٩	--	١,٢٤٠,٣٦٤,٦٠٧	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١,٣٦٣,٠١٧,٣٥	٣٨٥,٨٢٢,٤٧٣	٩٧٧,١٩٤,٨٨٣	--	١,٣٩٠,٤٦٣,٧٨١	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

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

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

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات 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 مرابحة قصيرة الأجل تصنف ضمن المستوى ١ وتصنف ودائع مرابحة ضمن المستوى ٣. تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل أتعاب 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 للاستثمار بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٣ . تحليل الاستحقاق 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 ٢٠٢٤ م
			الموجودات
٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	--	٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	النقد وما في حكمه
١٥٠,٠٩٩,١٧٤		١٥٠,٠٩٩,١٧٤	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٤٠,٣٦٤,٦٠٧	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٣٩٣,١١٤,٦٠٧	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>٢,٠١٦,٦٩٩,٩٩٧</u>	<u>٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠</u>	<u>١,١٦٩,٤٤٩,٩٩٧</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١,٣٧٨,٨٣٩	--	١,٣٧٨,٨٣٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٦٠,٠٠٠	--	٦٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٧٩,٦٦٩	--	٧٩,٦٦٩	المصروفات المستحقة
<u>١,٥١٨,٥٠٨</u>	<u>--</u>	<u>١,٥١٨,٥٠٨</u>	إجمالي المطلوبات
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
			الموجودات
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	--	١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	النقد وما في حكمه
٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	٨٧٥,١٦٥,٦٠٥	١,٤٠٦,٠٠٧,٨٧٤	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
<u>٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣</u>	<u>٨٧٥,١٦٥,٦٠٥</u>	<u>٢,٧٧٢,٣٣٤,٤٥٨</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥,٣٧٣,٣٥٢	--	٥,٣٧٣,٣٥٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٢,١٩٤	--	٥٢,١٩٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٤٨,٥٨٥	--	٢٤٨,٥٨٥	المصروفات المستحقة
<u>٥,٦٧٤,١٣١</u>	<u>--</u>	<u>٥,٦٧٤,١٣١</u>	إجمالي المطلوبات

صندوق الراجحي للاذخار والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٤ . تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			<u>الموجودات المالية</u>
			النقد وما في حكمه
			الاستثمارات
			<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
			<u>المطلوبات المالية</u>
			أتعاب الإدارة المستحقة
			أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
			المصروفات المستحقة
			<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>
			<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م</u>
			<u>الموجودات المالية</u>
			النقد وما في حكمه
			الاستثمارات
			<b>إجمالي الموجودات المالية</b>
			<u>المطلوبات المالية</u>
			أتعاب الإدارة المستحقة
			أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
			المصروفات المستحقة
			<b>إجمالي المطلوبات المالية</b>

## 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.

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من استثمارات في الصكوك والصناديق الاستثمارية وودائع المراجعة. 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.

### 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 المراجعة ودخل العمولة الخاصة المستحق 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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	النقد وما في حكمه
٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	١,٢٤٠,٣٦٤,٦٠٧	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣	١,٨٦٦,٦٠٠,٨٢٣	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.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق استثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية يتعلق بهذه الاستثمارات. بالإضافة إلى ذلك، يكون النقد وما في حكمه والاستثمارات في ودائع المراجعة والصكوك المقاسة بالتكلفة المطفأة بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A"، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية. لذلك، لم يتم تسجيل أي مخصص لانخفاض 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 فهو معرض 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 والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل في طبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
٦٢٦,٢٣٦,٢١٦	٢٨٧,٠٩٨	--	٦٢٥,٩٤٩,١١٨	النقد وما في حكمه
١٥٠,٠٩٩,١٧٤	١٥٠,٠٩٩,١٧٤	--	--	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٤٠,٣٦٤,٦٠٧	--	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	٣٩٣,١١٤,٦٠٧	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٢,٠١٦,٦٩٩,٩٩٧	١٥٠,٣٨٦,٢٧٢	٨٤٧,٢٥٠,٠٠٠	١,٠١٩,٠٦٣,٧٢٥	إجمالي الموجودات المالية
١,٣٧٨,٨٣٩	--	--	١,٣٧٨,٨٣٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٦٠,٠٠٠	--	--	٦٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٧٩,٦٦٩	--	--	٧٩,٦٦٩	المصروفات المستحقة
١,٥١٨,٥٠٨	--	--	١,٥١٨,٥٠٨	إجمالي المطلوبات المالية

صندوق الراجحي للايداع والسيولة بالريال السعودي  
(صندوق استثمار مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
١,٣٦٦,٣٢٦,٥٨٤	٩٧٠,٩٧٩	--	١,٣٦٥,٣٥٥,٦٠٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م النقد وما في حكمه
٢,٢٨١,١٧٣,٤٧٩	--	٨٧٥,١٦٥,٦٠٥	١,٤٠٦,٠٠٧,٨٧٤	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
٣,٦٤٧,٥٠٠,٠٦٣	٩٧٠,٩٧٩	٨٧٥,١٦٥,٦٠٥	٢,٧٧١,٣٦٣,٤٧٩	إجمالي الموجودات المالية
٥,٣٧٣,٣٥٢	--	--	٥,٣٧٣,٣٥٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٢,١٩٤	--	--	٥٢,١٩٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق المستحقة
٢٤٨,٥٨٥	--	--	٢٤٨,٥٨٥	المصروفات المستحقة
٥,٦٧٤,١٣١	--	--	٥,٦٧٤,١٣١	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 للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. إن الصندوق غير معرض لأي مخاطر معدلات عمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، حيث أن كل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ذات معدل 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 الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن الصندوق عرضة لمخاطر الأسعار الأخرى الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية.

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

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
--	--	+ ٠,٧٤٪ ١٥,٠٠٩,٩١٧
--	--	- ٠,٧٤٪ (١٥,٠٠٩,٩١٧)
		١٧

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

## ١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

### مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلك 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 المخاطر التشغيلية 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 :-
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية المعاملات ومراقبتها؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

## ١٦. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

## ١٧. آخر يوم تقييم

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

آخر يوم تقييم للسنة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (٢٠٢٣م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م) وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية أعلاه، وبلغ صافي قيمة موجودات التعامل (حقوق الملكية) في هذا اليوم ١٨١,٢٣ ريال سعودي لكل وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ١٧٣,٣٤ ريال سعودي لكل وحدة). بلغ صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م ١٨١,٢٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: ١٧٣,٣٤ ريال سعودي لكل وحدة). 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.

## ١٨. اعتماد القوائم المالية

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