

صندوق الراجحي المرن 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 المرن 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	٢٦ – 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 المرن للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي المرن 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 بمر اجعتنا 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 المرن 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، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز 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 المرن 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 المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

قائمة المركز المالي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الإيضاحات	
الموجودات			
٤,١٥٧,٤٢٢	١٦٧,٦٤٧,٦١٣	٥	النقد وما في حكمه
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	٦	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٣١,١١٢,٧٥٤	٧	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأسهم
٣١٤,٩٣٦	--		توزيعات الأرباح المستحقة
٥٧٥,٠٢١,٩٥٥	٢,٨٥٠,٧١٠,٥٣٦		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
١٦,٢٤٦,٦٢٤	٩,١٢٥,٧٨٢	٨	المستحق لأمين الحفظ
٤,٠٠٠,٢٢٨	٤,٥٩٧,٥٥٩	١٣, ٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١١٠,٦١٢	٣,٨٠٣,٥١٧		المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٣١٨,٥٠٥	١,٢٤٢,٥٢٤	١٠	المصروفات المستحقة
٢٠,٦٧٥,٩٦٩	١٨,٧٦٩,٣٨٢		إجمالي المطلوبات
٥٥٤,٣٤٥,٩٨٦	٢,٨٣١,٩٤١,١٥٤		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٣٨,٧٧٦,٦٧٠	١٥٠,٤٥٧,٧١١		الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٤,٣٠	١٨,٨٢		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي المرن 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 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٨,٨٨٥,٢٢٨	١٢٧,٠٦٤,٩٣٠	١-٦	صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,٥١٤,٧١٣	١٥٤,١٥٢,١٨٢		دخل توزيعات الأرباح
٨,٣٩٣,٣٦٣	١٩,٨٠١,٨٨٥		دخل العمولة الخاصة
--	١,١٢٧,٦٤٤		الخسارة من صرف العملات الأجنبية
--	(٦٢٦,٨١٠)		
١٣٧,٧٩٣,٣٠٤	٣٠١,٥١٩,٨٣١		
			المصروفات
(٧,١٢٠,٠٩٣)	(٢٩,٨٥٠,٩٥٨)	١٣, ٩	أتعاب إدارة
(٣٠٠,٢٢٤)	(١,٣٦٦,٦٠٣)	١١	مصروفات التطهير
(٢٦٥,٣١٥)	(٦٨٦,٠٦٧)	١٢	المصروفات الأخرى
(٧,٦٨٥,٦٣٢)	٣١,٩٠٣,٦٢٨		
١٣٠,١٠٧,٦٧٢	٢٦٩,٦١٦,٢٠٣		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٣٠,١٠٧,٦٧٢	٢٦٩,٦١٦,٢٠٣		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الراجحي المرن 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	
٢٩٥,٨٦٢,٦٤٠	٥٥٤,٣٤٥,٩٨٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٣٠,١٠٧,٦٧٢	٢٦٩,٦١٦,٢٠٣	صافي ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٣٠,١٠٧,٦٧٢	٢٦٩,٦١٦,٢٠٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢٩٣,١٧٩,١٢٢	٢,٢٦٠,٤٥٠,٥٠٥	المتحصلات من إصدار الوحدات خلال السنة
(١٦٤,٨٠٣,٤٤٨)	(٢٥٢,٤٧١,٥٤٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات خلال السنة
١٢٨,٣٧٥,٦٧٤	٢,٠٠٧,٩٧٨,٩٦٥	صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات
٥٥٤,٣٤٥,٩٨٦	٢,٨٣١,٩٤١,١٥٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد)

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة:

٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
(بالوحدات)	(بالوحدات)	
٢٨,٨٨٢,٢٢٢	٣٨,٧٧٦,٦٧٠	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٢٣,٥٤٨,٧٠٤	١٢٦,٠٧٠,٧٩٢	إصدار الوحدات خلال السنة
(١٣,٦٥٤,٢٥٦)	(١٤,٣٨٩,٧٥١)	استرداد الوحدات خلال السنة
٩,٨٩٤,٤٤٨	١١١,٦٨١,٠٤١	صافي الزيادة في الوحدات
٣٨,٧٧٦,٦٧٠	١٥٠,٤٥٧,٧١١	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق الراجحي المرن 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		
١٣٠,١٠٧,٦٧٢	٢٦٩,٦١٦,٢٠٣	صافي ربح السنة
التعديلات لـ:		
(١٠٨,٨٨٥,٢٢٨)	(١٢٧,٠٦٤,٩٣٠)	١-٦ صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢٠,٥١٤,٧١٣)	(١٥٤,١٥٢,١٨٢)	صافي الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨,٣٩٣,٣٦٣)	(١٩,٨٠١,٨٨٥)	دخل توزيعات الأرباح
--	١,١٢٧,٦٤٤	دخل العمولة الخاصة
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٦٤٢,٠٤٢,١٠٦)	(٧,٨٧٩,٠٥٣,٣٣٤)	شراء الاستثمارات
٤٩٠,٢٦٠,٢٥٩	٦,٠٧٨,٨٦٩,٨٧٤	المتحصلات من بيع الاستثمارات
--	(٣١,١١٢,٧٥٤)	الزيادة في دفعة مقدمة لتخصيص أسهم (النقص)/ الزيادة في المستحق لأمين الحفظ
١٦,٢٤٦,٦٢٤	(٧,١٢٠,٨٤٢)	الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
٣,٤٩٤,٦٧٢	٥٩٧,٣٣١	الزيادة في المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٣٧,٨٠٧	٣,٦٩٢,٩٠٥	الزيادة في المصروفات المستحقة
٢٠٥,٨١١	٩٢٤,٠١٩	النقد المستخدم في العمليات
(١٣٩,٤٨٢,٥٦٥)	(١,٨٦٥,٧٣٣,٢٣٩)	توزيعات الأرباح المستلمة
٨,٠٧٨,٤٢٧	٢٠,١١٦,٨٢١	العمولة الخاصة المستلمة
--	١,١٢٧,٦٤٤	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١٣١,٤٠٤,١٣٨)	(١,٨٤٤,٤٨٨,٧٧٤)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٩٣,١٧٩,١٢٢	٢,٢٦٠,٤٥٠,٥٠٥	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١٦٤,٨٠٣,٤٤٨)	(٢٥٢,٤٧١,٥٤٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات
١٢٨,٣٧٥,٦٧٤	٢,٠٠٧,٩٧٨,٩٦٥	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٣,٠٢٨,٤٦٤)	١٦٣,٤٩٠,١٩١	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه
٧,١٨٥,٨٨٦	٤,١٥٧,٤٢٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,١٥٧,٤٢٢	١٦٧,٦٤٧,٦١٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الراجحي المرن 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

الصندوق هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تحقيق نمو عالٍ في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال إدارة المحفظة بشكل فعال ومركز في مجموعة مختارة من أسهم الشركات المدرجة في أسواق السوق المالية السعودية والطروحات العامة الأولية وحقوق الإصدار وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة بما يتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق.

تأسس الصندوق في ١٩ ذو الحجة ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٩ يوليو ٢٠٢١م) بموجب إخطار إلى هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٨ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ١٥ سبتمبر ٢٠٢١م).

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 ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير 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.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات 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 وهو عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

٣-٤ استخدام التقديرات والأحكام

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

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

٣-٥ المعايير واللوائح الجديدة

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"، 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.
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 المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات 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 ومعياري المحاسبة الدولي ٢٨ - "القوائم المالية الموحدة" ومعياري المحاسبة الدولي ٢٨ - "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة، بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك".	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ - "القوائم المالية الموحدة" ومعياري 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. 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 السنة 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. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (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. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (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 الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (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 التخرج.

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 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 ١٤.

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. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (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/ الفترة.

(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 للفترة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة للفترة السابقة للأدوات المالية 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 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.

(ز) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في الربح أو الخسارة. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف في تاريخ التقرير.

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

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري 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)

(ح) المخصصات

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.

(ط) 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.

تُؤزم 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.

١. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة البنكية 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 أدوات استثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	النقد لدى البنوك - الحساب الجاري الريال السعودي
٣,٨٩٢,٣٤٧	٥٢,٤٩٨,٣٥١	ردائع المراجعة قصيرة الأجل (إيضاح ١-٥)
--	١١٥,٠١٥,٦٥٣	النقد لدى أمين الحفظ
٢٦٥,٠٧٥	١٣٣,٦٠٩	لدينار البحرين
٤,١٥٧,٤٢٢	١٦٧,٦٤٧,٦١٣	الإجمالي

١-٥ يمثل هذا البند ودائع المراجعة ذات استحقاق أصلي ثلاثة شهور أو أقل لدى بنك دولي. وتحمل معدل ربح بواقع ٤,٩٠٪ سنوياً. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، يشمل المبلغ دخل عمولة خاصة مستحق بمبلغ ١٥,٦٥٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م: لا شيء) مع فترة استحقاق حتى ١ يناير ٢٠٢٥م.

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

٢. 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)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	الاستثمارات (حسب القطاعات)
غير المحققة (ريال سعودي)				
٧٦,٥٥٠,٦٩٤	٣٣,٠٥	٨٧٦,٣٥٥,٦٥٩	٧٩٩,٨٠٤,٩٦٥	القطاع المالي
(٨,٩٠٥,٥٩٤)	١٣,٠٤	٣٤٥,٦٨٩,١٧٧	٣٥٤,٥٩٤,٧٧١	قطاع المواد
٢٤,٢٣٤,٣٥٤	١١,٠٦	٢٩٣,٣٧٤,٥٢٤	٢٦٩,١٤٠,١٧٠	القطاع الصناعي
١٧,٤٩٧,٨٢٧	١٠,٧٠	٢٨٣,٦٨٦,٩٥٢	٢٦٦,١٨٩,١٢٥	قطاع العقارات
٧٤,٤٦٧,١٢٦	٧,٦٨	٢٠٣,٥٩١,٢٨١	١٢٩,١٢٤,١٥٥	قطاع تقنية المعلومات
١٣,٤٥٥,٨٦٧	٦,٥٧	١٧٤,٣٣٦,٨٠٠	١٦٠,٨٨٠,٩٣٣	قطاع المرافق الخدمية
١١,٠٣١,٨٥٧	٥,٦٣	١٤٩,٢٥٢,٩٢٦	١٣٨,٢٢١,٠٦٩	قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية
(٧,٤٥٥,١٩٧)	٥,٢١	١٣٨,١٦٠,٣٨٩	١٤٥,٦١٥,٥٨٦	قطاع الطاقة
٣,٧٦٧,٦٩٠	٣,١٥	٨٣,٦٥٩,٠٠٣	٧٩,٨٩١,٣١٣	قطاع خدمات الاتصالات
(٧٦٩,٢٣٦)	١,٩٨	٥٢,٤٨٣,٨٧٠	٥٣,٢٥٣,١٠٦	قطاع الرعاية الصحية
١,١٣٣,٣٠٤	١,٩٣	٥١,٣٥٩,٥٨٨	٥٠,٢٢٦,٢٨٤	السلع الرأسمالية
٢٠٥,٠٠٨,٦٩٢	١٠٠,٠٠	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	٢,٤٤٦,٩٤١,٤٧٧	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

الربح/(الخسارة)	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	الاستثمارات (حسب القطاعات)
غير المحققة (ريال سعودي)				
٢٠,١٢٦,٧٤١	٢٤,٤٢	١٣٩,٣٠٩,٩٣٢	١١٩,١٨٣,١٩١	القطاع المالي
٢٢,٢٥٤,٦٨٨	١٦,٢١	٩٢,٥٠١,٠٨٧	٧٠,٢٤٦,٣٩٩	القطاع الصناعي
٩,٤٥٥,٦٣٠	١٢,٣٢	٧٠,٣٠٢,٢٩٨	٦٠,٨٤٦,٦٦٨	قطاع المرافق الخدمية
١٤,٥٠٥,١٤١	١٠,٧٨	٦١,٥١٦,٢٠١	٤٧,٠١١,٠٦٠	قطاع الطاقة
(٧٣٣,٩١٩)	٩,٠٨	٥١,٧٨٩,٥٠١	٥٢,٥٢٣,٤٢٠	قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية
(١,٨٤٤,٦٥٧)	٧,٧٨	٤٤,٣٧٣,١٧٨	٤٦,٢١٧,٨٣٥	قطاع المواد
٩,٢٥٢,٤٦٨	٧,١٦	٤٠,٨٣٠,٦٨٥	٣١,٥٧٨,٢١٧	قطاع تقنية المعلومات
٧٦١,٠١٧	٥,٧٣	٣٢,٦٦٩,٦٣٦	٣١,٩٠٨,٦١٩	قطاع العقارات
١,٩٦٦,٢٥٤	٣,٣٠	١٨,٨٣٦,٨٦٨	١٦,٨٧٠,٦١٤	قطاع الرعاية الصحية
١,٠٢٠,١٤٩	١,٨٣	١٠,٤٦٥,١١٢	٩,٤٤٤,٩٦٣	قطاع الاتصالات
١,١٨٠,٢٥٠	١,٣٩	٧,٩٥٥,٠٩٩	٦,٧٧٤,٨٤٩	قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية
٧٧,٩٤٣,٧٦٢	١٠٠,٠٠	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٤٩٢,٦٠٥,٨٣٥	الإجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية المذكورة أعلاه مدرجة في أسواق الأسهم الرائدة في جميع أنحاء العالم. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

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

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

٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٤٩٢,٦٠٥,٨٣٥)	(٢,٤٤٦,٩٤١,٤٧٧)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
٧٧,٩٤٣,٧٦٢	٢٠٥,٠٠٨,٦٩٢	الربح غير المحقق كما في ٣١ ديسمبر
٣٠,٩٤١,٤٦٦	(٧٧,٩٤٣,٧٦٢)	(الربح)/الخسارة غير المحققة كما في ١ يناير
١٠٨,٨٨٥,٢٢٨	١٢٧,٠٦٤,٩٣٠	ربح غير محقق للسنة

٣. 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 ٢٠٢٥م و ٨ يناير ٢٠٢٥م على التوالي.

٤. المستحق لأمين الحفظ

يمثل هذا الرصيد مقابل المعاملات النقدية التي لم تم تسويتها والمتوقع تسويتها خلال فترة تسوية قياسية، عادةً خلال يومي عمل (T+٢). وينشأ هذا الرصيد المؤقت بسبب اختلاف التوقيت بين تواريخ تنفيذ التجاري والتسوية التجارية.

٥. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي يبلغ ١,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١٥٪ من المعاملة. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

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

٦. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٤٢,٩٠٣	١,٠٠٩,٧١٠	أتعاب تطهير (إيضاح ١١)
٤٩,٢٤١	٦١,٧٠٨	أتعاب الحفظ
١٥,٤٥٣	٣١,٨٦٦	أتعاب إيداع
٣٠,٤٧٥	٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
١٥,٣٨٨	٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٠,٧٠٠	٢٠,٧٠٠	الأتعاب المهنية
--	١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٤٤,٣٤٥	٤١,٩٦٥	أخرى
٣١٨,٥٠٥	١,٢٤٢,٥٢٤	

٧. مصروفات التطهير

تمثل رسوم التطهير البالغة ١,٣٦٦,٦٠٣ ريال سعودي الرسوم 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. خلال السنة، تم دفع مبلغ بقيمة ٤٩٩,٧٩٦ ريال سعودي فيما يتعلق بأتعاب التطهير.

٨. المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٨٦,٩٥٢	٣٣٠,٣٠٣	أتعاب الحفظ
٣٩,٠١٩	١٤٢,٠٠٠	أتعاب إيداع
٤٥,٧٣٣	١٠٦,٤٢٩	رسوم المعاملات
٣٤,٥٠٠	٣٤,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٣٠,٤٧٥	٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
--	١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٢٨,٦٣٦	٢٦,٢٦٠	أخرى
٢٦٥,٣١٥	٦٨٦,٠٦٧	

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.

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

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

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				طبيعة المعاملات/ الأرصدة	الطرف ذو العلاقة
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر		في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م		
					شركة الراجحي المالية
٤,٠٠٠,٢٢٨	٤,٥٩٧,٥٥٩	٧,١٢٠,٠٩٣	٢٩,٨٥٠,٩٥٨	أتعاب إدارة	- مدير الصندوق
				أتعاب مجلس إدارة	
				الصندوق مستحقة لأعضاء	
١٥,٣٨٨	٣٠,٠٠٠	١٥,٣٨٨	١٤,٦١٢	مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

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

الصناديق		الاشتراكات خلال السنة		الاستردادات خلال السنة		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م
صندوق الراجحي للنمو		١٣,٣٧٧,٠٤٦	--	--	--	٧٠,٦٢٧,٦٤٦	١٣,٨٠٨,٧٥٥
صندوق الراجحي المتوازن		٦٧٨,٥٨٧	٥٦٢,٤٠٧	٤٧٨,٩٧٩	--	٧٦٢,٠١٤	٥٦٢,٤٠٦
صندوق الراجحي الأجيال الخاص		٥٧,١٣٥	--	٢٨,٧١٨	--	٢٨,٤١٧	--

١٠. 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.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

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

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.
المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). 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.

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 ٢٠٢٤م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة				
٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	--	--	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩
٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	--	--	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩
من خلال الربح أو الخسارة				
٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	--	--	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩
الإجمالي				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة				
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	--	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	--	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧
من خلال الربح أو الخسارة				
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	--	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧
الإجمالي				

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
١٦٧,٦٤٧,٦١٣	--	١٦٧,٦٤٧,٦١٣	الموجودات
٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	--	٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩	النقد وما في حكمه
٣١,١١٢,٧٥٤	--	٣١,١١٢,٧٥٤	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٨٥٠,٧١٠,٥٣٦	--	٢,٨٥٠,٧١٠,٥٣٦	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
			إجمالي الموجودات
٩,١٢٥,٧٨٢	--	٩,١٢٥,٧٨٢	المطلوبات المالية
٤,٥٩٧,٥٥٩	--	٤,٥٩٧,٥٥٩	المستحق لأمين الحفظ
٣,٨٠٣,٥١٧	--	٣,٨٠٣,٥١٧	أتعاب الإدارة المستحقة
١,٢٤٢,٥٢٤	--	١,٢٤٢,٥٢٤	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
١٨,٧٦٩,٣٨٢	--	١٨,٧٦٩,٣٨٢	المصروفات المستحقة
			إجمالي المطلوبات
٤,١٥٧,٤٢٢	--	٤,١٥٧,٤٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	--	٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧	الموجودات
٣١٤,٩٣٦	--	٣١٤,٩٣٦	النقد وما في حكمه
٥٧٥,٠٢١,٩٥٥	--	٥٧٥,٠٢١,٩٥٥	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			توزيعات الأرباح المدينة
			إجمالي الموجودات
١٦,٢٤٦,٦٢٤	--	١٦,٢٤٦,٦٢٤	المطلوبات المالية
٤,٠٠٠,٢٢٨	--	٤,٠٠٠,٢٢٨	المستحق لأمين الحفظ
١١٠,٦١٢	--	١١٠,٦١٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٣١٨,٥٠٥	--	٣١٨,٥٠٥	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٢٠,٦٧٥,٩٦٩	--	٢٠,٦٧٥,٩٦٩	المصروفات المستحقة
			إجمالي المطلوبات

١٢. 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.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٤,١٥٧,٤٢٢	١٦٧,٦٤٧,٦١٣	النقد وما في حكمه
--	٣١,١١٢,٧٥٤	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٣١٤,٩٣٦	--	توزيعات الأرباح المدينة
٤,٤٧٢,٣٥٨	١٩٨,٧٦٠,٣٦٧	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.

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

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 وتوزيعات الأرباح المدينة الخاصة بالصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بصورة منتظمة ويسعى للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		دون تاريخ استحقاق محدد		بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً
النقد وما في حكمه		٥٢,٦٣١,٩٦٠		--	١١٥,٠١٥,٦٥٣
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة		٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩		--	--
من خلال الربح أو الخسارة		٢,٦٥١,٩٥٠,١٦٩		--	--
الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية		٣١,١١٢,٧٥٤		--	٣١,١١٢,٧٥٤
إجمالي الموجودات المالية		٢,٧٠٤,٥٨٢,١٢٩		--	١٤٦,١٢٨,٤٠٧
المستحق لأمين الحفظ		٩,١٢٥,٧٨٢		--	٩,١٢٥,٧٨٢
أتعاب الإدارة المستحقة		٤,٥٩٧,٥٥٩		--	٤,٥٩٧,٥٥٩
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد		٣,٨٠٣,٥١٧		--	٣,٨٠٣,٥١٧
المصروفات المستحقة		١,٢٤٢,٥٢٤		--	١,٢٤٢,٥٢٤
إجمالي المطلوبات المالية		١٨,٧٦٩,٣٨٢		--	١٨,٧٦٩,٣٨٢
دون تاريخ استحقاق محدد		٤,١٥٧,٤٢٢		بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً
النقد وما في حكمه		٤,١٥٧,٤٢٢		--	--
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة		٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧		--	--
من خلال الربح أو الخسارة		٥٧٠,٥٤٩,٥٩٧		--	--
توزيعات الأرباح المدينة		٣١٤,٩٣٦		--	٣١٤,٩٣٦
إجمالي الموجودات المالية		٥٧٥,٠٢١,٩٥٥		--	٣١٤,٩٣٦
المستحق لأمين الحفظ		١٦,٢٤٦,٦٢٤		--	١٦,٢٤٦,٦٢٤
أتعاب الإدارة المستحقة		٤,٠٠٠,٢٢٨		--	٤,٠٠٠,٢٢٨
المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد		١١٠,٦١٢		--	١١٠,٦١٢
المصروفات المستحقة		٣١٨,٥٠٥		--	٣١٨,٥٠٥
إجمالي المطلوبات المالية		٢٠,٦٧٥,٩٦٩		--	٢٠,٦٧٥,٩٦٩

صندوق الراجحي المرن للأسهم السعودية

(صندوق استثماري مفتوح)

مدار من

شركة الراجحي المالية

الإيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

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.

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 التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي.

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.

٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
٢٨,٥٢٧,٤٨٠	١٣٢,٥٩٧,٥٠٨	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية)
٥,١٥٪ +	٤,٦٨٪ +	
(٢٨,٥٢٧,٤٨٠)	(١٣٢,٥٩٧,٥٠٨)	العائدة لمالكي الوحدات
٥,١٥٪ -	٤,٦٨٪ -	

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تعرض قيمة أداة مالية ما للتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يقوم الصندوق بعرض الريال السعودي على أنه عملة النشاط الخاصة به. يتعرض الصندوق للتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية لاستثمارات المتاجرة الأساسية فيه خلال السياق العادي لأعماله.

يوضح الجدول أدناه تعرض الصندوق للعملات الأجنبية كنتيجة لموجوداته ومطلوباته النقدية. ويقوم التحليل بحساب تأثير الحركة المحتملة والمعتولة لتعرضات العملة الرئيسية للصندوق مقابل الريال السعودي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

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

١٧. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر العملات (يتبع)

الزيادة/ النقص في		التأثير على صافي الموجودات	العملة
أسعار العملات		(حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات	
		٢٠٢٤م	٢٠٢٣م
		ريال سعودي	ريال سعودي
الدينار البحريني		٢,٥٧٤,٦٦٠	٤٩٥,٨٧٤
٥٪			

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

١٣. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

١٤. آخر يوم تقييم

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

١٥. اعتماد القوائم المالية

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