



التقرير السنوي

2018



بسم الله الرحمن الرحيم



خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود



صاحب السمو الملكي ولي العهد
محمد بن سلمان آل سعود

شركة الراجحي المالية

طريق الملك فهد

ص.ب. 5561

الرياض 11432

المملكة العربية السعودية

هاتف: 11 211 9292 (+966)

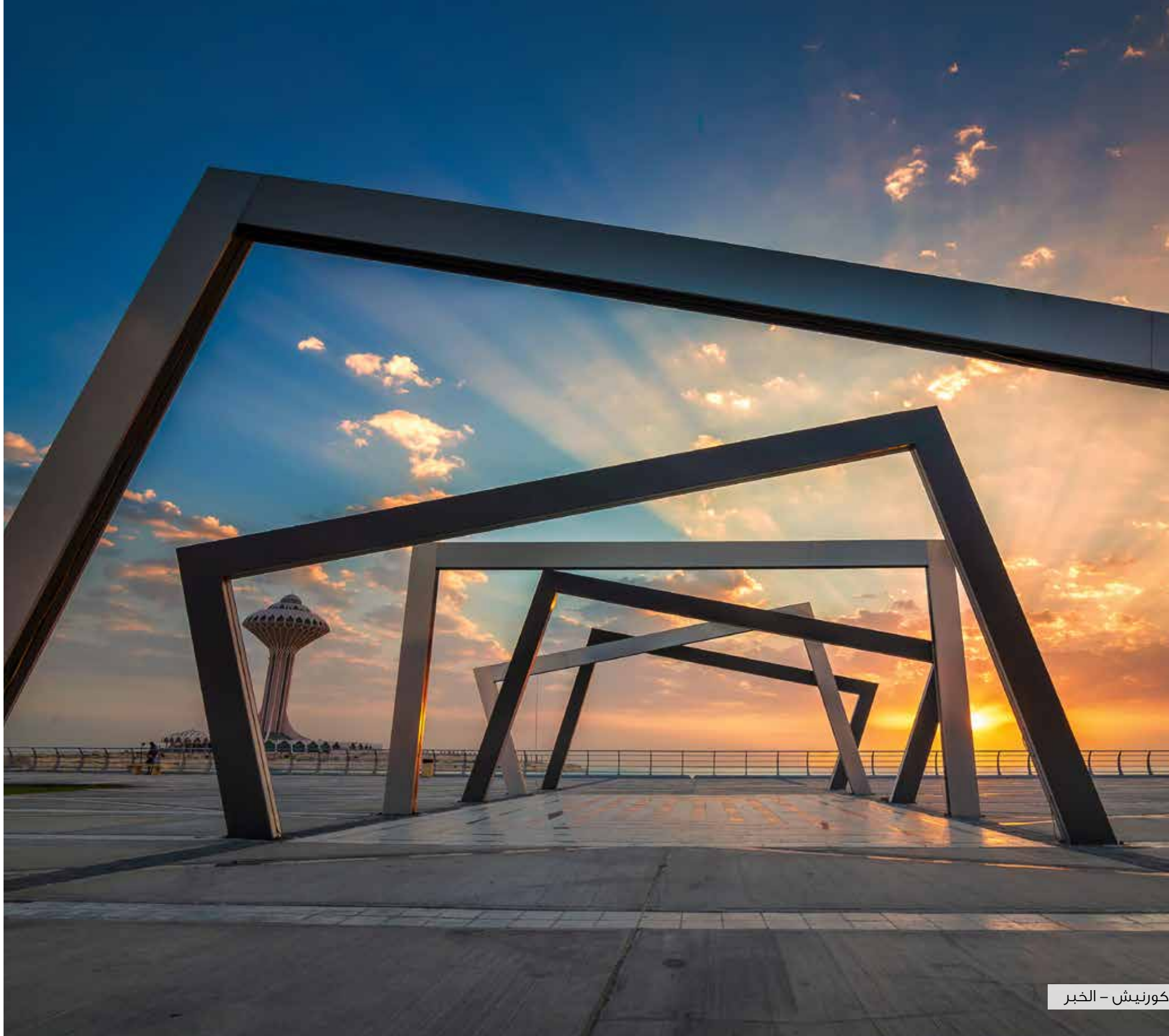
فاكس: 11 211 9299 (+966)

موقع الكتروني: www.alrajhi-capital.com

يقع المقر الرئيسي لشركة الراجحي المالية في مدينة الرياض، وهي شركة سعودية مساهمة مقفلة (سجل تجاري رقم: 1010241681) يبلغ رأس مالها المدفوع 500 مليون ريال سعودي، وهي تخضع تنظيمياً لهيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية (ترخيص رقم 07068 - 37) وتقدم الشركة خدمات إدارة الأصول والوساطة المالية والخدمات المصرفية الاستثمارية، تحت النشاطات المرخص لها من هيئة السوق المالية وتشمل التعامل بصفة أصيل ووكيل متعهد بالتغطية، وإدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة بالإضافة إلى نشاطات الترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية.

المحتويات

6	نبذة عن الشركة
8	لمحة عن الجوانب التشغيلية
9	لمحة عن الجوانب المالية
10	مجلس الإدارة
11	تقرير مجلس الإدارة
14	استعراض للاقتصاد السعودي
16	استعراض الجوانب التشغيلية
22	حوكمة الشركات
32	القوائم المالية



كورنيش - الخبر

هذا وتستفيد شركة الراجحي المالية من هذه الخبرة ذات المستوى العالمي ومن خبرة فرقها في المجال الاستثماري والبحوث مما يجعل منها شركة رائدة في مجال تقديم الحلول المالية والاستثمارية المصممة خصيصاً لتلبية الحاجات المتغيرة باستمرار للعملاء. يقع مقر شركة الراجحي المالية في الرياض وتعمل من خلال 20 مركزاً ومكتباً استثمارياً في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية ويربو عدد موظفيها على 225 موظفاً من ذوي الكفاءة العالية في مجال الاستثمار والخدمات المساندة، مما يتيح لها تزويد عملائها بالمشورة التي تستند على الخبرة العالمية والإقليمية التي تمتلكها.

الراجحي المالية

تأسست شركة الراجحي المالية في عام 2008م وهي إحدى الشركات الرائدة في مجال الخدمات المالية حيث تقدم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات المالية المبتكرة عبر خدمات الوساطة وإدارة الأصول والخدمات المصرفية الاستثمارية. وحيث أن شركة الراجحي المالية هي شركة تابعة لمصرف الراجحي أكبر المصارف الإسلامية في العالم بأصول تبلغ 365 مليار ريال سعودي، ومملوكة بشكل كامل من قبله، لذلك فإن شركة الراجحي المالية تجمع ما بين قوة الحضور والموارد في المنطقة وبين أفضل مستوى من المشورة في مجال الاستثمار والخدمات المالية والبحوث المتعمقة لتقديم حلول متكاملة وفعالة لعملائها.

رؤيتنا

تتمثل رؤية شركة الراجحي المالية، في أن تصبح الشركة الاستثمارية الرائدة في المملكة العربية السعودية، وذلك من خلال توفير حلول مبتكرة وموثوقة للوفاء باحتياجات عملائنا ومساعدتهم في تحقيق النجاح والوصول إلى أهدافهم المالية. وتسعى الشركة لأن تتبوأ موقع الصدارة والمحافظة عليه في جميع الأنشطة التي تعمل بها.

قيم الشركة

سوف تكون قيمنا هي النبراس الموجه لنا لتحقيق رؤيتنا:

- المهنية في أداء الأعمال
- تعزيز القيمة للعملاء
- الأمانة والشفافية
- الاستقلالية
- خلق بيئة عمل جاذبة



برج الراجحي – الرياض

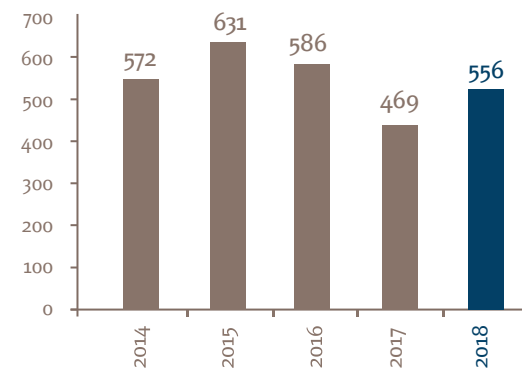
لمحة عن الجوانب التشغيلية

- احتفظت شركة الراجحي المالية بمركز الوسيط الأول في السوق المالية السعودية (تداول) وبحصة سوقيه أكثر من 20 في المائة.
- استمرار تفوق الصناديق الاستثمارية لفئات الأصول المختلفة مقارنة بأقرانها.
- ارتفعت الأصول التي تديرها شركة الراجحي بنسبة 55% لتصل إلى 41.3 مليار ريال سعودي.
- الحصول على موافقة هيئة السوق المالية لطرح صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل.
- طرح أولي ناجح للاكتتاب العام وإدراج صندوق الراجحي ريت في السوق الأسهم السعودية (تداول).
- البدء في تنفيذ مبادرة التحول الرقمي الرئيسية لتعزيز تجربة العميل وجعل القنوات الرقمية الخيار المفضل لقبول العملاء الجدد والتداول وإعداد التقارير.
- المشاركة في مبادرة "ثمين" الصادرة عن هيئة السوق المالية لتعزيز الاستثمار والادخار واستمرت الشركة في رعاية حصرية لحملة تداول "استثمر بوعي" بهدف زيادة الوعي العام بالاستثمار كجزء من برنامج الشركة للمسؤولية الاجتماعية.
- الحصول على جوائز تقديرية جديدة خاصة بالوساطة وإدارة الأصول والاستثمارات العقارية من جهات عالمية مختصة بالمجال المالي والاستثماري ومنها:
 - أفضل وسيط في المملكة العربية السعودية من قبل EMEA Finance "إم إي إف إيه فاينانس".
 - وسيط العام من قبل Euromoney Global Investor "يوروبني جلوبال انفستتر".
 - أفضل مقدم للصناديق الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية لعام 2018م من قبل Global Finance "جلوبال فاينانس".
 - جائزة "شركة العام" للاستثمار العقاري من Euromoney Global Investor "يوروبني جلوبال انفستتر".

لمحة عن الجوانب المالية (2014 - 2018)

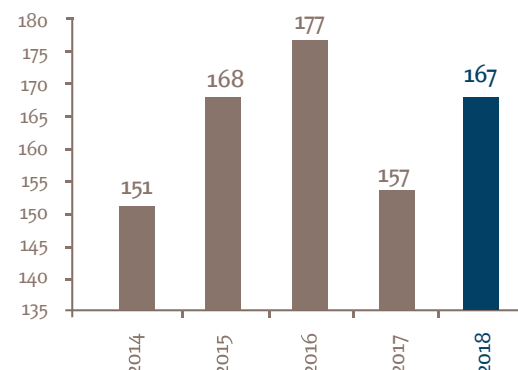
الإيرادات

مليون ريال سعودي



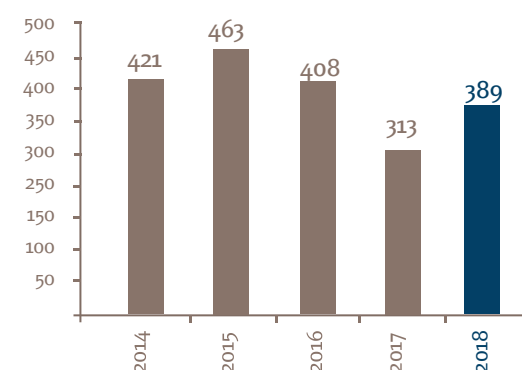
المصروفات

مليون ريال سعودي



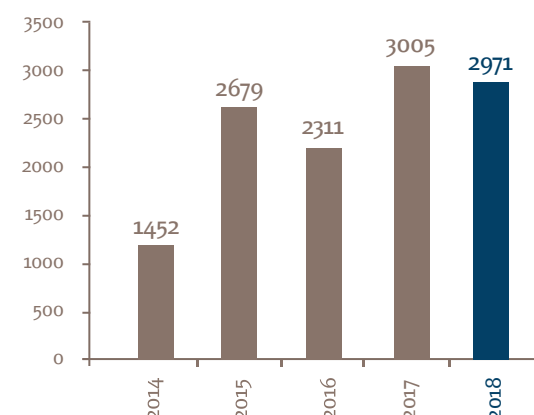
صافي الربح (قبل الزكاة)

مليون ريال سعودي



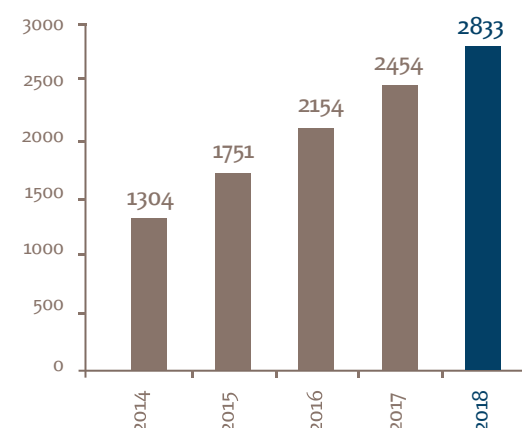
الأصول

مليون ريال سعودي



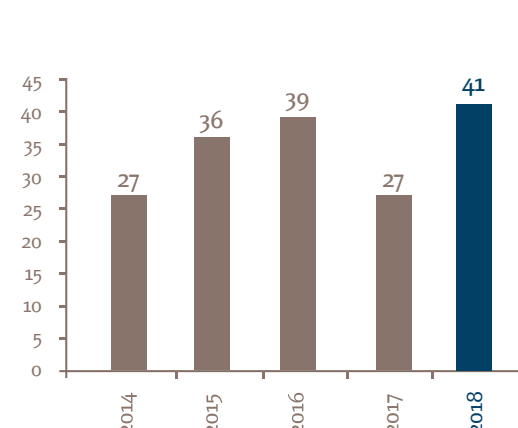
حقوق المساهمين

مليون ريال سعودي



الأصول المدارة

مليار ريال سعودي



عبد الله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي

رئيس مجلس الإدارة
عضو غير تنفيذي

سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي

رئيس لجنة المراجعة الداخلية
عضو غير تنفيذي

صلاح بن علي بن عبد الله أبا الخيل

رئيس لجنة الالتزام
عضو غير تنفيذي

عبد العزيز بن خالد علي الغفيلي

عضو غير تنفيذي

فيصل بن سعود بن محمد الصالح

رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت
عضو مستقل

خالد بن حمد يحيى يحيى

عضو مستقل



الجنادرية – الرياض

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس الإدارة تقديم التقرير السنوي والبيانات المالية لشركة الراجحي المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م.

النتائج المالية

أعلنت شركة الراجحي المالية عن أداء مالي قوي في عام 2018م، مدفوعاً بتحسين ظروف التداول في السوق المالية السعودية (تداول) وزيادة الأصول المدارة ونمو عائد الاستثمار على استثمارات الأصول الخاصة، كما ارتفع إجمالي الدخل السنوي بنسبة 19% مقارنة بالعام السابق ليصل إلى 556 مليون ريال سعودي بينما بلغ إجمالي النفقات 167 مليون ريال سعودي ونتيجة لذلك ارتفع صافي الربح قبل الزكاة إلى 389 مليون ريال سعودي بارتفاع بنسبة 24%، محققاً عائد على حقوق الملكية بنسبة 14.7%.

استمرت الشركة في المحافظة على ميزانية قوية ومستوى عال من السيولة، حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال 2.4 مرة وهو أعلى بدرجة كبيرة من الحد الأدنى المطلوب (مرة واحدة) من قبل هيئة السوق المالية، كما تحسنت المؤشرات الرئيسية للعائد على رأس المال المدفوع والعائد على الأصول لتصل إلى 77.9% و 13.0% على التوالي.

يعتبر المركز المالي المستقر للشركة دليلاً على نموذج أعمالها المتسق والمرن، وعلى قوة علاقاتها المستدامة مع العملاء، التي جانب تنوع مصادر إيرادات الشركة والتي تساعد على تحمل الصدمات في السوق والتقلبات الاقتصادية.

نظرة على أداء الشركة

استمرت شركة الراجحي المالية في جهودها الإستراتيجية لتنمية وتنويع مصادر إيراداتها من خطوط أعمالها. في عام 2018م ساهمت إدارة الوساطة بنسبة 56%، وساهمت إدارة الأصول بنسبة 20%، وساهمت استثمارات الأصول الخاصة بنسبة 24% من إجمالي إيرادات الشركة. وهذا المزيج المتوازن للإيرادات سيبقي الشركة في وضع جيد للحد من التقلبات في تدفق الدخل في السنوات القادمة.

استطاعت شركة الراجحي المالية المحافظة على وضعها كشركة الوساطة الأولى في السوق (تداول) في عام 2018م. وتمكنت من زيادة حصتها السوقية لتصل إلى أكثر من 20%. كما واصلت إدارة الأصول أداءها بقوة حيث ارتفع إجمالي الأصول المدارة بنسبة 55% ليصل إجمالي الأصول المدارة إلى 41.3 مليار ريال سعودي. وبالإضافة إلى ذلك توسعت أعمال الشركة العقارية بشكل كبير من خلال الاكتتاب العام الناجح لصندوق الراجحي ريت الذي تم تغطية الاكتتاب فيه بنسبة 174%. كما استفادت محفظة استثمارات الأصول الخاصة بالشركة، والتي تشتمل على أصول مدرة للدخل، من تأثير المبادرات التي تم اتخاذها خلال عام 2017م.

وقد توجت هذه الإنجازات المشجعة في مجال أعمال الشركة من خلال حصولها على مزيد من الجوائز في هذا القطاع خلال العام. حيث حصلت شركة الراجحي المالية على لقب أفضل وسيط في المملكة العربية السعودية من قبل EMEA Finance "إي إم إي إيه فاينانس"، و وسيط العام من قبل Euromoney Global Investor "يورومني جلوبال انفستر"، وأفضل مقدم للصناديق الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية لعام ٢٠١٨م من قبل Global Finance "جلوبال فاينانس"، وجائزة "شركة العام" للاستثمار العقاري من Euromoney Global Investor "يورومني جلوبال انفستر". إن حصول الراجحي المالية على هذه الجوائز يعكس قوة وتنوع المنتجات والحلول الاستثمارية للشركة والجهود والمثابرة التي يلتزم بها جميع موظفي الشركة.

تقدم سير العمل في الجوانب الاستراتيجية

قدمت شركة الراجحي المالية عددًا من المبادرات الرئيسية في عام 2018م من أجل مواصلة تنفيذ رؤيتها للنمو لعام 2020م وخططها الاستراتيجية لخمس أعوام. كما تتماشى إستراتيجية الشركة بشكل متنسق مع رؤية المملكة 2030 وخطة التحول الوطني 2020 والخطة الإستراتيجية لعام 2019 لهيئة السوق المالية.

وتشمل التطورات الإستراتيجية الرئيسية في عام 2018م إطلاق مبادرة تحول رقمية كبرى والتي تهدف إلى تقديم جميع منتجات وخدمات الشركة إلى العملاء من خلال القنوات الرقمية القائمة على نهج «الحوال أولاً».

انطلاقاً من الأداء المتميز للصناديق الاستثمارية الرائدة في الشركة، أطلقت إدارة الأصول بنجاح منصة للادخار عبر الإنترنت، وأضافت إلى قائمة الأصول المدارة عددًا من المحافظ الخاصة للمستثمرين من المؤسسات.

كما قامت الشركة ببناء فريق وساطة خاص بالمؤسسات يهدف لتعزيز تغطية المستثمرين من المؤسسات الأجنبية.

بالإضافة إلى ذلك فإن الاكتتاب العام الأولي والإدراج اللاحق لصندوق الراجحي ريت في السوق المالية السعودي (تداول) ساهم بشكل كبير في توسيع نطاق أعمال العقارات، حيث بلغت محفظة الشركة العقارية بشكل عام أكثر من 3 مليارات ريال سعودي.

شكر وتقدير

نود أن ننتهز هذه الفرصة للتعبير عن الشكر والعرفان نحو الثقة والولاء المتجددين من عملائنا وشركائنا في الأعمال، كما ونقدر الالتزام والمهنية العالية من جانب إدارة الشركة وموظفيها، كما نود أيضا التعبير عن تقديرنا لهيئة السوق المالية والسوق المالية السعودية (تداول) على تعاونهم وتوجيههم ودعمهم المستمر .

استعراض للاقتصاد السعودي

الاقتصاد

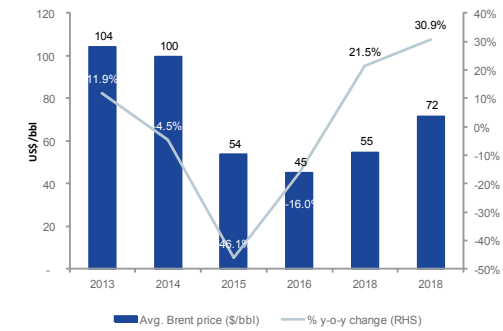
انتعش النمو الاقتصادي في المملكة في عام 2018م بعد مرور عام مليء بالتحديات حيث تم تنفيذ العديد من مبادرات الإصلاح الرئيسية كجزء من خطة رؤية المملكة العربية السعودية 2030، ويتوقع صندوق النقد الدولي أن ينمو الناتج المحلي الإجمالي السعودي في عام 2019م بنسبة 1.8% في حين تتوقع وزارة المالية نمو الناتج المحلي الإجمالي بنسبة 2.6% في عام 2019م.

خلال عام 2018م حافظت المملكة العربية السعودية على سياستها المالية التوسعية إذ أعلنت عن واحدة من أكبر ميزانياتها حتى الآن وارتفعت الإيرادات بنسبة 29% لتصل إلى 895 مليار ريال سعودي (2017م: 696 مليار ريال سعودي) وارتفعت المصروفات بنسبة 11% لتصل إلى 1,030 مليار ريال سعودي (2017م: 926 مليار ريال سعودي) مما أدى إلى وجود عجز قدره 136 مليار ريال سعودي (2017م: 230 مليار ريال سعودي) كما تشير موازنة المملكة العربية السعودية لعام 2019م إلى استمرار التركيز على الحوافز المالية مدفوعة بزيادة متوقعة قدرها 7% في الإنفاق الحكومي ليصل إلى 1.1 تريليون ريال سعودي. وتتوقع الحكومة عجزاً قدره 131 مليار ريال سعودي أو 4.2% من الناتج المحلي الإجمالي (2018م: 83 دولاراً أمريكياً (نفط غرب تكساس) لتحقيق التعادل المالي في عام 2019م.

تحركات أسعار النفط

من المتوقع أن يبلغ نمو الطلب على النفط عالمياً 1.5 مليون برميل يومياً مقارنة بالزيادة في العرض البالغ 1.4 مليون برميل يومياً في عام 2019م وفقاً لتقديرات إدارة معلومات الطاقة. ووفقاً لإجماع المحللين في بلومبيرج من المرجح أن يصل متوسط أسعار خام برنت في عام 2019م إلى 74.1 دولاراً أمريكياً للبرميل الواحد مقارنة بـ 73.1 دولار أمريكي كمتوسط لعام 2018م.

متوسط سعر نفط برنت على مدى السنوات القليلة الماضية



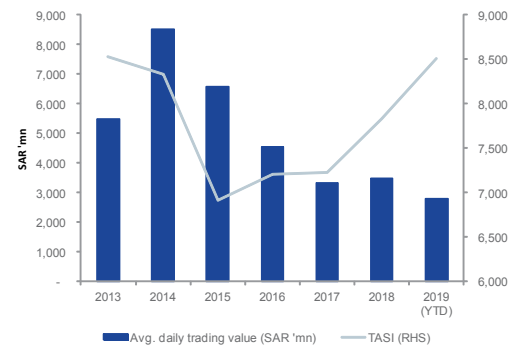
المصدر: بلومبيرج - الراجحي المالية

أداء السوق المالية السعودية (تداول)

شهد مؤشر تداول لأسهم جميع شركات تاسي المعياري (TASI) ارتفاعاً قوياً بزيادة قدرها 8.31% مقابل 0.22% في عام 2017م بينما ارتفعت القيمة الإجمالية للأسهم المتداولة بنسبة 4.14% لتصل إلى 870.87 مليار ريال وانخفض عدد الأسهم المتداولة بنسبة 12.65% لتصل إلى 37.82 مليون سهم.

تم خلال عام 2018م طرح تسعة اكتتابات عامة أولية، تضم سبع صناديق استثمارية عقارية (ريت) وشركتي خدمات استهلاكية بقيمة إجمالية بلغت 4.21 مليار ريال سعودي. وفي نهاية العام بلغت القيمة السوقية لجميع الاكتتابات العامة الأولية التي تم إطلاقها خلال العام 9.88 مليار ريال سعودي ليصل عدد الشركات المدرجة في السوق السعودي إلى 190 شركة مدرجة كما في نهاية عام 2018م.

تاسي مقابل المتوسط اليومي لاتجاه القيمة المتداولة



المصدر: بلومبيرج - الراجحي المالية

برنامج الإصلاح

تواصل المملكة العربية السعودية تحقيق تقدم قوي في متابعة برنامجها الشامل للإصلاحات الاقتصادية والمالية والاجتماعية بما يتماشى مع رؤية المملكة 2030 وخطة التحول الوطنية 2020.

تشمل الإصلاحات الموجهة اجتماعياً على السماح للنساء بقيادة السيارات، ومنح تراخيص سينما تجارية كما بدأت المملكة العربية السعودية إصدار تأشيرات إلكترونية للزوار الأجانب الذين يحضرون العديد من الفعاليات السياحية والرياضية التي تنظم في المملكة، وتشمل خطة الإصلاحات المالية زيادة في تعرفه الكهرباء وتوصيل غاز البترول المسال والإسفلت والكيروسيين وربطها بمؤشرات الاسعار المرجعية، وتخفيض الحد الأدنى لضريبة القيمة المضافة للشركات. وهذه الاصلاحات اتخذت لاحقاً للمبادرات المتخذة في عام 2017م والتي شملت فرض ضريبة جديدة على المرافق الأجنبي وضريبة أعلى على العاملين الأجانب إلى جانب زيادة تعرفه الكهرباء وأسعار البنزين وكذلك إدخال نظام ضريبة القيمة المضافة (VAT) والضرائب الانتقائية على مشروبات الطاقة والمشروبات الغازية والتبغ.

كما تم إدخال إصلاحات جديدة من قبل هيئة السوق المالية لخلق مناخ استثماري أكثر جاذبية للمستثمرين المحليين والدوليين. ونتيجة لهذه الإصلاحات سيتم إدراج السوق المالية السعودية (تداول) في مؤشرات الأسواق الناشئة التي تقدمها مورغان ستانلي وفوتوسي وستاندرد أند بورز في عام 2019م، ومن المتوقع أن يؤدي الإدراج في هذه المؤشرات إلى جذب استثمارات أجنبية جديدة وكبيرة إلى المملكة بقيمة 45 مليار دولار أمريكي على مدار الثلاث سنوات التالية. وفي تطور هام آخر وقعت السوق المالية السعودية (تداول) اتفاقاً مع «مورغان ستانلي» لإنشاء مؤشر مشترك قابل للتداول والذي سيكون بمثابة أساس لتطوير أدوات استثمار جديدة مثل المشتقات المالية والصناديق المتداولة في البورصة (ETFs).



مركز الملك عبد الله المالي - الرياض

إدارات الأعمال

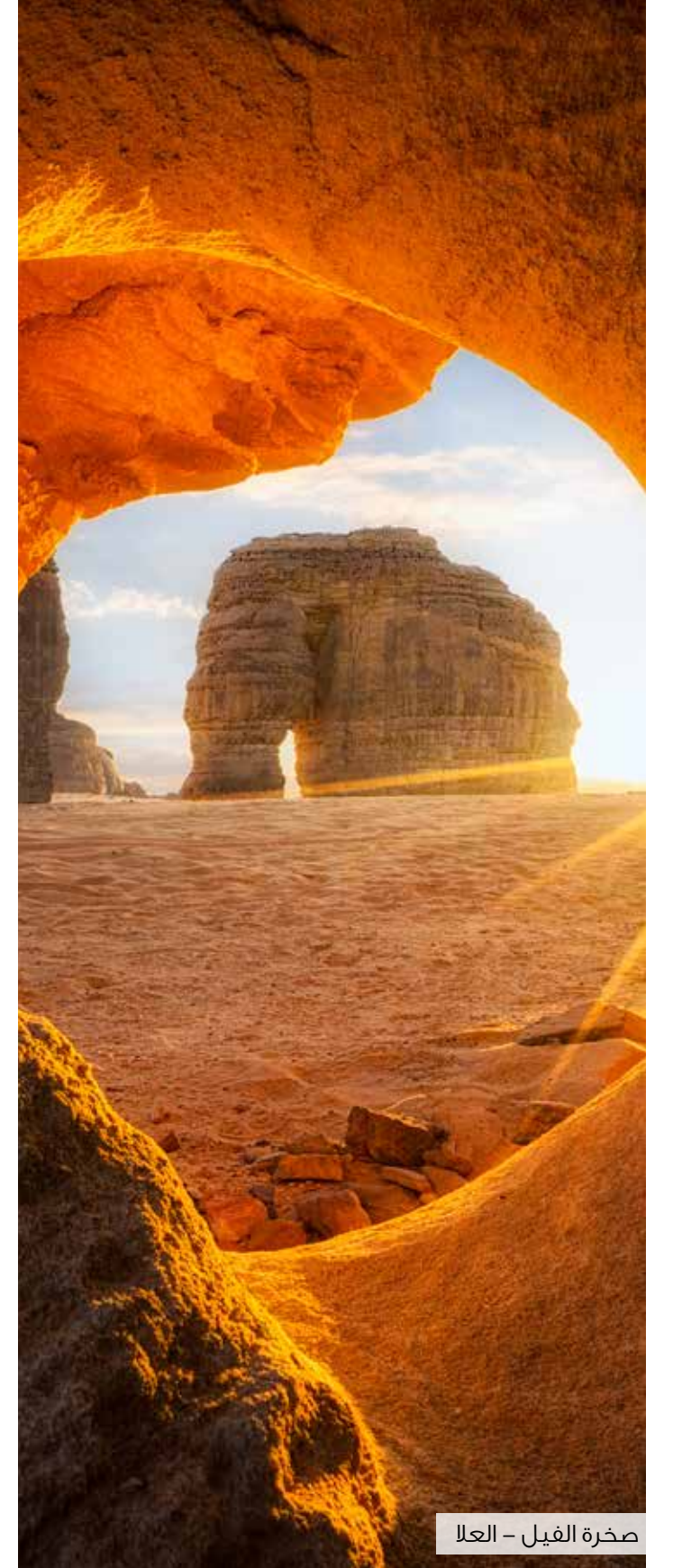
الوساطة المالية

تعد شركة الراجحي المالية أكبر شركة وساطة في المملكة العربية السعودية حيث تقدم خدماتها للمستثمرين الأفراد، ولأفراد ذوي الملاءة المالية والمؤسسات والشركات، وفي عام 2018م تم تصنيف الشركة كالوسيط رقم واحد في السوق المالية السعودية (تداول) للسنة الثالثة على التوالي وبنمو إجمالي في الحصة السوقية إلى أكثر من 20%، كما حققت الشركة تقدماً في تنمية قاعدة عملائها من المؤسسات من خلال استقطاب عملاء مباشرين ومن خلال الشراكة مع اثنين من الوسطاء الإقليميين الرائدة لتنفيذ الصفقات لعملائهم. واستمر الاستثمار لزيادة وتوسيع فرق المبيعات والتداول وتعزيز أنظمة المعلومات وقنوات التوزيع لوضع شركة الراجحي المالية كوسيط محلي لاختيار العملاء الدوليين. وشملت الاستثمارات في القنوات الإلكترونية على منصة التداول الإلكتروني، وتطبيق التداول للأجهزة الذكية حيث يستخدم غالبية العملاء الآن المنصات الرقمية لإجراء عمليات التداول. وفي عام 2018م حصلت شركة الراجحي المالية على لقب «أفضل وسيط في المملكة العربية السعودية من قبل EMEA Finance "إي إم إي إيه فاينانس"، وحصلت أيضاً على وسيط العام من قبل Euromoney Global Investor "يورومني جلوبال انفستر".

إدارة الأصول والثروات

باعتبار شركة الراجحي المالية إحدى الشركات الرائدة في مجال إدارة الأصول في المملكة العربية السعودية، فإنها تقدم مجموعة شاملة من الحلول الاستثمارية المبتكرة في جميع فئات الأصول الرئيسية بما في ذلك الأسهم والسلع وأسواق النقد والدخل الثابت والأصول المتعددة. وقد استمرت الصناديق الاستثمارية المحلية والإقليمية للشركة، والتي تم تصنيفها كأعلى أداء مقارنة بنظرائها، استمراراً لأدائها القوي خلال 2018م، كما تشمل التطورات البارزة نمو إجمالي الأصول المدارة (AUM) بنسبة تزيد عن 55% لتصل إلى 41.3 مليار ريال سعودي في نهاية العام، كما تم إطلاق بوابة إلكترونية كاملة الخدمات بشكل رسمي (ARC Invest).

انطلاقاً من الأداء المتميز للصناديق الاستثمارية الرائدة في الشركة أضافت إدارة الأصول إلى قائمة الأصول المدارة عددًا من المحافظ الخاصة للمستثمرين من المؤسسات، وبالإضافة إلى ذلك تم تكريم شركة الراجحي المالية كأفضل مقدم للصناديق الاستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية لعام 2018م من قبل Global Finance "جلوبال فاينانس".



صخرة الفيل - العلا

في شهر ديسمبر من عام 2018م تم الحصول على الموافقة من هيئة سوق المال لإطلاق صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل وهو الأول من نوعه في المملكة العربية السعودية. ويستهدف هذا الصندوق غير النشط متعدد العوامل - والذي يعتمد على معامل «بيتا» الذكي - كلاً من المستثمرين من المؤسسات والأفراد.

العقارات

قامت شركة الراجحي المالية بتوسيع أعمالها العقارية في عام 2018م نتيجة طرح العام الأولي الناجح لصندوق الراجحي للاستثمار العقاري المتداول (الراجحي ريت) في بداية العام. ومن خلال تغطية الاكتتاب بنسبة 174% حيث بلغ الطرح الأولي العام للاكتتاب من جمع 740 مليون ريال سعودي وشارك 90,561 مستثمر فرد ومؤسسي وقد أدرج الصندوق بعد ذلك في السوق المالية السعودية (تداول) في 20 مارس 2018م كواحد من أكبر صناديق الاستثمار العقاري في المملكة. وتضم محفظة صندوق الراجحي ريت الأولية 13 أصل عالي الجودة موزعة على قطاعات متعددة مثل التجزئة والخدمات اللوجستية والمكاتب والتعليم، مقدمة بذلك للمستثمرين فرصة فريدة للاستفادة من تنوع الأصول في محفظة الصندوق. وخلال السنة حصل صندوق الراجحي ريت على تمويل متوافق مع الشريعة الإسلامية بقيمة 500 مليون ريال سعودي من مصرف الراجحي، وفي وقت لاحق وسّع صندوق الراجحي ريت نطاق استثماره إلى 14 من الأصول العقارية عن طريق الاستحواذ على مستودعات متطورة في مجال الخدمات اللوجستية في الرياض.

تمتلك شركة الراجحي المالية واحدة من أكبر المحافظ العقارية في المملكة العربية السعودية حيث تزيد أصول الشركة الإجمالية عن 3 مليار ريال سعودي وخلال العام حصلت الشركة على جائزة "شركة العام" للاستثمار العقاري من Euromoney Global Investor "يورومني جلوبال انفستر".

المصرفية الاستثمارية

خلال عام 2018م واصلت الراجحي المالية بناء فريقها المصرفي الاستثماري من المهنيين ذوي الخبرة العالية كما واصلت الشركة العمل مع مصرف الراجحي لتزويد عملاء المجموعة بمجموعة شاملة من أفضل الحلول والخدمات.

تطوير الشركة واستثمارات الأصول الخاصة

حافظت الشركة على تركيزها في 2018م في الحد من التذبذب في الأرباح من خلال زيادة استثماراتها في مصادر إيرادات مستدامة، ومن خلال استحداث منتجات أعمال جديدة، كما استفادت استثمارات الأصول الخاصة بالشركة، والتي تشتمل على أصول مدرة للدخل، من تأثير المبادرات المتخذة خلال عام 2017م، وساهمت استثمارات الأصول الخاصة بنسبة 24% من إجمالي الإيرادات في عام 2018م.

الأبحاث

تعتبر شركة الراجحي المالية واحدة من دور الأبحاث الرائدة في المملكة العربية السعودية وتركز على تقديم تحليلات استثمارية تفصيلية يراعي تقديمها في الوقت المناسب حول أسواق الأسهم المحلية والاقتصاد السعودي من خلال تقارير يتم إعدادها باللغتين العربية والإنجليزية. وقامت إدارة الأبحاث بتحسين قدراتها في مختلف المجالات مثل الوصول إلى الشركات ودقة تقديرات الأرباح للشركات وكذلك تقديرات الإيرادات / الميزانية للحكومة السعودية مقارنة بالأرقام الفعلية والتقارير المحسنة من خلال التغطية الجزئية للأسهم غير المشمولة. وتشمل التطورات الإضافية خلال عام 2018م إجراء المسوحات الأولية التي شملت سلوك الإنفاق المتغير للمستهلكين السعوديين والمغتربين فضلاً عن تقييم معنويات المستثمرين في سوق الأوراق المالية والاقتصاد وقطاع العقارات، كما بدأت إدارة الأبحاث بتغطية إلكترونية للقطاعات الجديدة في عام 2018م.

إدارة المساندة

الإدارة المالية

خلال عام 2018 حافظت الإدارة المالية على تركيزها في تنويع الإيرادات ومراقبة التكاليف والإدارة الرشيدة للميزانية العمومية وإدارة السيولة مع ضمان بقاء نسب كفاية رأس مال الشركة أعلى من المستويات الدنيا التي حددتها هيئة السوق المالية. وتشمل التطورات الرئيسية التطبيق الناجح للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وإنجاز التغييرات المطلوبة في جميع أنظمة الأعمال لإدراج وأتمتة إعداد فواتير ضريبة القيمة المضافة (VAT) وإعداد التقارير.

إدارة تقنية المعلومات

حققت الراجحي المالية تقدماً كبيراً خلال عام 2018م في تنفيذ خطة التحول الرقمي وتشمل هذه المبادرة الرئيسية تطوير شامل للمنصات الرقمية الحالية لتحسين المميزات وتجربة المستخدم وتقديم خدمات إلكترونية وقنوات اتصال جديدة. تشمل التطورات الرئيسية إطلاق بوابة خدمات متكاملة عبر الإنترنت (ARC Invest) لإدارة الأصول مع التحسين المستمر لمنصة التداول الإلكترونية عبر الإنترنت وتطبيقات الأجهزة الذكية للوساطة.

إدارة العمليات

قامت الشركة بتنظيم إجراءات وأنظمة العمليات وتبسيطها في عام 2018م، من أجل تحسين الكفاءة التشغيلية وتحسين خدمة العملاء. وتشمل التطورات الرئيسية التطبيق الكامل لنموذج حفظ الأوراق المالية المستقل (ICM) والذي يتماشى مع أفضل الممارسات الدولية. بالإضافة إلى ذلك فإن المكتب الأوسط والذي تم إنشاؤه حديثاً يختص بتلبية ومتابعة تعاملات العملاء ومدراء العلاقة فيما يتعلق بالإجراءات غير المرتبطة بالمبيعات مما يعزز الدعم والتنسيق مع مراكز الاستثمار.

إدارة الموارد البشرية والخدمات الإدارية

واصلت شركة الراجحي المالية تعزيز نظام الموارد البشرية خلال العام. وتشمل التطورات الرئيسية تعزيز فريق الإدارة في مجالات وساطة المؤسسات وتقنية المعلومات والتطوير الرقمي والخدمات المصرفية الاستثمارية وكذلك الحفاظ على عدد ثابت من الموظفين بمستوى عالٍ من السعادة. كما واصلت الشركة استثماراتها في تدريب وتطوير الموظفين حيث شارك أكثر من 85% من الموظفين في برامج ودورات القيادة المحلية والدولية وبرامج المهارات التقنية والشخصية.

التسويق وخدمة العملاء والتطوير الرقمي

تم توسيع إدارة التسويق وخدمة العملاء خلال 2018م ليشمل مسؤولية الإشراف على جميع جوانب إستراتيجية التحول الرقمي للشركة. وشملت الأنشطة الرئيسية للتسويق في عام 2018م إجراء حملة إعلانية رئيسية لصندوق الراجحي ريت وحملة ترويجية قائمة على وسائل التواصل الاجتماعي من أجل صناديق الاستثمار القائمة على الأسهم بالإضافة إلى إعلانات المحتوى التعليمي المستمرة التي تهدف إلى زيادة الوعي العام بالاستثمارات. وأدت مبادرات خدمة العملاء المستمرة بما في ذلك الاستخدام المتزايد لنقاط الاتصال الرقمية إلى تحسين مستويات رضا العملاء مع حل متطلبات العملاء في المقام الأول مما أدى إلى انخفاض عدد الشكاوى خلال العام بنسبة تزيد عن 55% مقارنةً بعام 2017م.

نشاطات المسؤولية الاجتماعية

تم تصميم برنامج المسؤولية الاجتماعية لشركة الراجحي المالية لتعزيز الوعي والمعرفة بين المستثمرين الحاليين والمحتملين وكذلك لدعم القضايا الاجتماعية وفيما يلي بعض الأنشطة الرئيسية خلال العام.

- المشاركة في مبادرة «ثمين» من قبل هيئة السوق المالية والمصممة لتعزيز الوعي والمعرفة بأساسيات الاستثمار والادخار حيث شارك خبراء من شركة الراجحي المالية في سلسلة من مقابلات الفيديو التوضيحية.
- استمرار الرعاية الحصرية لحملة «استثمر بوعي» في تداول بهدف زيادة الوعي العام بالاستثمار حيث تعرض الحملة منصة تداول افتراضية للمستخدمين لتجربة التداول الفعلي في سوق الأوراق المالية المحلية ومسابقة تداول الأسهم الافتراضية على مستوى المملكة مع جوائز مقدمة من شركة الراجحي المالية.
- دعم اليوم الدولي لكبار السن من خلال زيارات موظفي الشركة إلى مركز الرعاية الاجتماعية في الرياض والتفاعل الاجتماعي مع النزلاء وتقديم الهدايا من الشركة.

إدارة الرقابة

الحوكمة

تقوم الحوكمة بممارسة مسئولياتها من خلال عمليات المراجعة المنتظمة والتي تقوم بها إدارة الالتزام وإدارة المخاطر والإدارة الشرعية والمراجعة الداخلية. وشملت الأنشطة الرئيسية خلال العام إغلاق الملاحظات المتعلقة بالمراجعة الداخلية، والتنسيق مع إدارات الشركة بخصوص تطبيق الانظمة واللوائح الجديدة الصادرة من هيئة السوق المالية والجهات ذات العلاقة، بالإضافة إلى متطلبات السوق المالية السعودية (تداول)، كما تم اتخاذ خطوات لضمان الالتزام بتعليمات هيئة السوق المالية والالتزام بلوائح حوكمة الشركات المحدثة وتعزيز الشفافية والتواصل مع أعضاء مجلس الإدارة.

إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال

يضمن قسم الالتزام ومكافحة غسل الأموال التزام الشركة التام بمتطلبات انظمة ولوائح هيئة السوق المالية. وتشمل المبادرات الرئيسية خلال العام مراجعة واعتماد التغييرات على شروط وأحكام صناديق الاستثمار لتتوافق مع متطلبات اللوائح الجديدة الخاصة بصناديق الاستثمار الصادرة من الهيئة وتحديث اتفاقيات فتح الحساب ونماذج اعرف عميلك لتلبية المتطلبات التنظيمية المتغيرة وتقديم تقارير قانون الامتثال الضريبي للحسابات الاجنبية العائدة للولايات المتحدة الامريكية (فاتكا)، ومعيار الابلأغ المشترك العائد لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (CRS) لعام 2018م.

إدارة المخاطر

تكون إدارة المخاطر مسئولة عن تحديد وقياس والسيطرة على ومراقبة المخاطر الرئيسية في جميع أنشطة الشركة. وشملت الأنشطة الرئيسية في عام 2018م تطوير نماذج خسائر الائتمان المقدرة بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS رقم 9) والخاص بتعرضات قائمة المركز المالي والصناديق، كما اشتملت الأنشطة على اختبار شامل لاستمرارية الأعمال في الشركة واجراءات وأنظمة الأمن السيبراني.

الإدارة القانونية

تقدم الإدارة القانونية بشكل استباقي الاستشارات القانونية المهنية والاستشارات إلى إدارة الشركة، كما ان الإدارة مسؤولة أيضاً عن حفظ الاتفاقيات التي تبرم مع الأطراف الخارجية. وخلال عام 2018م واصلت الإدارة التركيز على تقليل عدد القضايا التي تتعلق بالشركة.

الإدارة الشرعية

تعمل الإدارة الشرعية على ضمان التزام استراتيجية الشركة وعملياتها بالكامل بأحكام الشريعة الإسلامية في جميع الأنشطة. وفي عام 2018م نظمت الإدارة 20 ورشة عمل للموظفين تتناول أخلاقيات العمل في المؤسسات المالية كما تعاونت مع ادارة التسويق وخدمة العملاء في إجراء حملات عبر الإنترنت لزيادة الوعي بالسياسات والممارسات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

إدارة المراجعة الداخلية

تتحمل إدارة المراجعة الداخلية بالشركة مسئولية دعم مجلس الإدارة في الوفاء بمسؤوليات الرقابة الخاصة به فيما يتعلق بعملية إعداد التقارير المالية وأنظمة التحكم الداخلية وعمليات المراجعة الداخلية، بالإضافة إلى عملية مراقبة التزام الشركة بالقوانين واللوائح والسياسات والإجراءات والسلوكيات واجبة التطبيق.

وخلال عام 2018م، أجرت إدارة المراجعة الداخلية عملية تقييم المخاطر لوضع خطة مراجعة حسابات داخلية على أساس المخاطر لمدة ثلاث سنوات وتم استكمال 10 مراجعات داخلية بالإضافة إلى مراجعة إضافية كمهمة مراجعة خاصة بطلب من الإدارة التنفيذية. ويتم دعم فريق المراجعة الداخلية من قبل مكتب مراجعة خارجي للحصول على الخبرة المطلوبة في المجالات التشغيلية للشركة.

مجلس الإدارة

إن مجلس إدارة شركة الراجحي المالية، مسؤول عن إيجاد وتقديم أداء مالي قوي مستدام وقيمة طويلة الأجل للمالكي الشركة. ويؤدي أعضاء مجلس الإدارة دورهم معاً كفريق لتقديم قيادة استراتيجية للإدارة التنفيذية للشركة ولضمان ملاءمة الشركة لأغراضها، ووضع القيم والمعايير للشركة، إلى جانب ضمان توفر موارد مالية وبشرية كافية. وهناك توضيح لدور ومسؤوليات مجلس الإدارة في النظام الأساسي لشركة الراجحي المالية.

يتألف مجلس الإدارة من ستة أعضاء اثنان منهم عضوان مستقلان.

الاسم	الجنسية	المنصب
عبد الله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي	سعودي	رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي
سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي	سعودي	عضو غير تنفيذي
صلاح بن علي بن عبد الله أبا الخيل	سعودي	عضو غير تنفيذي
عبد العزيز بن خالد علي الغفيلي	سعودي	عضو غير تنفيذي
فيصل بن سعود بن محمد الصالح	سعودي	عضو مجلس إدارة مستقل
خالد بن حمد يحيى البحبي	سعودي	عضو مجلس إدارة مستقل

عقد المجلس أربعة اجتماعات في عام 2018 على النحو التالي:

حضور اجتماعات المجلس	الاجتماع الأول 2018/2/26	الاجتماع الثاني 2018/5/15	الاجتماع الثالث 2018/10/25	الاجتماع الرابع 2018/12/18
عبد الله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي	نعم	نعم	نعم	نعم
سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي	نعم	نعم	نعم	نعم
صلاح بن علي بن عبد الله أبا الخيل	نعم	نعم	نعم	نعم
عبد العزيز بن خالد علي الغفيلي	نعم	نعم	نعم	نعم
فيصل بن سعود بن محمد الصالح	نعم	نعم	نعم	نعم
خالد بن حمد يحيى البحبي	نعم	نعم	نعم	نعم



مركز الملك عبد العزيز للثقافة العالمية – الظهران

ان شركة الراجحي المالية ملتزمة بالتمسك بأعلى المستويات العالمية لحوكمة الشركات. ويقتضي ذلك الالتزام بالمتطلبات النظامية، وحماية حقوق ومصالح جميع المالكين، وتعزيز القيمة المتحققة للمالكي الشركة، بالإضافة إلى تحقيق الفعالية التنظيمية. وشركة الراجحي المالية لديها سياسات معتمدة من مجلس الإدارة بخصوص إدارة المخاطر والالتزام وعمليات المراجعة الداخلية، وفقا لقواعد وأنظمة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

عضوية مجالس الادارات الأخرى

تماشياً مع متطلبات هيئة السوق المالية فيما يلي أعضاء مجلس الإدارة الذين يشغلون مناصب عضوية في مجالس إدارات شركات أخرى في المملكة العربية السعودية وغيرها:

1. عبد الله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (مصرف الراجحي) رئيس مجلس الإدارة/ غير تنفيذي	2. سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي شركة الراجحي والمسفر الزراعية ذ.م.م. غير تنفيذي
شركة الراجحي للتأمين التعاوني (تكافل الراجحي) رئيس مجلس الإدارة/ غير تنفيذي	شركة هاشم للمقاولات والتجارة غير تنفيذي
شركة مجموعة الراجحي القابضة رئيس مجلس الإدارة/غير تنفيذي	شركة صالح عبد العزيز الراجحي المحدودة غير تنفيذي
شركة الفارابي للبتروكيماويات رئيس مجلس الإدارة/غير تنفيذي	3. صلاح بن علي بن عبد الله أبا الخيل شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (مصرف الراجحي) غير تنفيذي
شركة الفارابي للاستثمار رئيس مجلس الإدارة/غير تنفيذي	شركة البيطرة الوطنية رئيس مجلس الإدارة
شركة الفارابي ينبع للبتروكيماويات رئيس مجلس الإدارة/غير تنفيذي	4. عبد العزيز بن خالد علي الغفيلي شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (مصرف الراجحي) غير تنفيذي
شركة الفارابي للصناعات التحويلية رئيس مجلس الإدارة/غير تنفيذي	مجموعة صافولا غير تنفيذي
شركة الأجيال القابضة رئيس مجلس الإدارة/غير تنفيذي	شركة فرسان للسفر والسياحة رئيس مجلس الإدارة/غير تنفيذي
الشركة السعودية لصناعة مستلزمات السجاد غير تنفيذي	5. فيصل بن سعود بن محمد الصالح الشركة العربية لصناعة البلاستيك المحدودة تنفيذي
شركة جبيل السعودية لحلول انسجة الأرضيات غير تنفيذي	شركة منتجات البلاستيك السعودية ذ.م.م تنفيذي
شركة الرؤية الخضراء للانجيلة الصناعية غير تنفيذي	6. خالد بن حمد يحيى اليحيى شركة متلايف إيه آي جي العربي غير تنفيذي

لجان المجلس

يمارس مجلس الإدارة مهامه من خلال ثلاث لجان مجلس إدارة.

لجنة الترشيحات والمكافآت

تشمل مسئوليات اللجنة ما يلي:

- التوصية بالترشيحات لعضوية مجلس الإدارة أو لعضوية اللجان التابعة له.
- شغل المناصب الشاغرة وفقا للسياسات والمعايير المعتمدة.

- المراجعة السنوية لمتطلبات العضوية من الأشخاص المناسبين الذين يملكون المهارة اللازمة.
- مراجعة هيكل مجلس الإدارة وتحديد جوانب الضعف والقوة ورفع التوصيات بذلك.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين ومن عدم وجود أي تضارب مصالح اذا كان العضو يشغل عضوية مجلس إدارة في شركة أخرى.
- وضع سياسات واضحة لتعويضات ومكافآت أعضاء المجلس وكبار التنفيذيين في الشركة ورفع اقتراح سنوي لمجلس الإدارة بالميزانية السنوية للمكافآت والحوافز الخاصة بكبار التنفيذيين.

تضم اللجنة ثلاثة أعضاء وعقدت جلستين في عام 2018م.

الاسم	المنصب	الاجتماع الأول 2018/2/26	الاجتماع الثاني 2018/12/18
فيصل بن سعود بن محمد الصالح	عضو مجلس مستقل/ رئيس اللجنة	نعم	نعم
خالد بن حمد يحيى اليحيى	عضو مجلس مستقل/ عضو اللجنة	نعم	نعم
عبد العزيز بن خالد علي الغفيلي	عضو مجلس /عضو اللجنة	نعم	نعم

لجنة المراجعة

تقوم هذه اللجنة بدور رئيسي وهام يتمثل في المساعدة في الإشراف على وظائف الحوكمة، فيما يتعلق بما يلي:

- سلامة القوائم المالية للشركة.
- فعالية نظام المراجعة الداخلية، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر المحتملة.
- كفاءة واستقلالية المراجعين الخارجيين والداخليين.
- تحسين وترقية أنظمة الرقابة، بما في ذلك مراجعة القوائم المالية، السياسات المحاسبية ونظام الرقابة الداخلية، وابداء وجهات نظرها وتوصياتها.
- الإشراف على إدارة المراجعة الداخلية، مراجعة خططها، دراسة تقاريرها والتحقق من كفاءتها واستقلاليتها.
- التوصية بخصوص تعيين المراجعين الخارجيين ومراجعة القوائم المالية المدققة قبل الموافقة عليها واعتمادها من مجلس الإدارة، وانهاء العقود المبرمة معهم وتحديد أتعابهم، هذا بالإضافة إلى أي مهام أخرى توكل إليهم.

تضم اللجنة ثلاثة أعضاء وعقدت أربعة اجتماعات خلال عام 2018م

الاسم	المنصب	الاجتماع الأول 2018/2/18	الاجتماع الثاني 2018/5/13	الاجتماع الثالث 2018/10/21	الاجتماع الرابع 2018/12/16
سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي	عضو مجلس/ رئيس اللجنة	نعم	نعم	نعم	نعم
عبد العزيز أبا الخيل	عضو مستقل	نعم	نعم	نعم	نعم
محمد بن علي هواش	كبير المراجعين الداخليين في مصرف الراجحي/عضو	نعم	نعم	نعم	لا *

*حضر السيد/عبد العزيز الشوشان كمدعو (كبير المراجعين الداخليين – مصرف الراجحي).

لجنة الالتزام

تقدم لجنة الالتزام المساعدة لمجلس الإدارة على النحو التالي:

- التأكد من أن الشركة تؤدي أعمالها وفقاً لأحكام ولوائح هيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير الالتزام ومكافحة غسل الأموال.
- مراقبة وتقييم أداء إدارة الالتزام.
- مراجعة جميع مخاطر الالتزام التي يمكن أن يكون لها تأثير سلبي على الوضع المالي للشركة أو سمعتها.
- تقديم تقارير ربعية وسنوية عن مهامها.

تضم اللجنة خمسة أعضاء وعقدت أربعة اجتماعات في عام 2018م.

الاسم	المنصب	الاجتماع الأول 2018/2/22	الاجتماع الثاني 2018/5/10	الاجتماع الثالث 2018/10/18	الاجتماع الرابع 2018/12/12
صلاح بن علي ابا الخيل	رئيس اللجنة/عضو مجلس إدارة شركة الراجحي	نعم	نعم	نعم	نعم
غوراف شاه	عضو اللجنة/الرئيس التنفيذي	نعم	نعم	نعم	نعم
محمد المنجم	عضو اللجنة/مسئول الالتزام ومكافحة غسل الأموال	نعم	نعم	نعم	نعم
عبدالله النامي	عضو اللجنة/مدير الالتزام – مصرف الراجحي	لا **	لا **	لا **	نعم
مالك القواس *	عضو اللجنة/مدير المراجعة الداخلية	نعم	نعم	لا	لا
أيمن العايدي	عضو اللجنة/مسئول المراجعة الداخلي	لا	لا	نعم	نعم

«استقال السيد مالك القواس في 2018/06/06م.
** حضر السيد. رياض عماوي (مدير تنفيذي إدارة علاقات البنوك والمراسلة والفروع الدولية – مصرف الراجحي) نيابة عن السيد عبدالله النامي.
*** حضر السيد أمجد عمر أبو عمر (كبير مدراء الالتزام بالمتطلبات الرقابية – مصرف الراجحي) نيابة عن السيد عبدالله النامي

الإدارة التنفيذية

تعتبر الإدارة العليا لشركة الراجحي المالية، محورية في هيكل اتخاذ القرارات بالشركة بالكامل، كما تلعب دورا اساسياً في التخطيط وصياغة السياسة والحوكمة واصدار التقارير وعمليات صنع القرار. ويتحمل فريق الإدارة العليا بقيادة الرئيس التنفيذي مسؤوليات القيام بالعمليات اليومية في شركة الراجحي المالية بما يتفق مع الأهداف والسلطات التي يحددها مجلس الإدارة.

الاسم	المنصب
غوراف شاه	الرئيس التنفيذي
عبد العزيز علي السيت	مدير عام الاسهم و الاستثمارات العقارية
مقرن سعود الكليبي	رئيس إدارة الأصول
أمين وصفي السعدي **	مدير إدارة المصرفية الاستثمارية
جيثش كالياث جوبي *	مدير عام -تطوير الشركة وإستثمارات الأملاك
مارن تركي السديري	مدير إدارة الأبحاث
أحمد عبد الرحمن المحسن	المدير المالي
طارق إبراهيم الصقير	مدير عام الحوكمة
محمد سالم المنجم	مدير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال
وليد عبد الرحمن الثنيان	مدير عام الموارد البشرية والخدمات الإدارية
أيمن العايدي	مدقق داخلي أول

«استقال في 2019/01/31م.
** تم تعيينه كمدير إدارة المصرفية الاستثمارية بتاريخ 2018/12/31م.

المكافآت والأجور

تدفع الشركة مكافأة سنوية لأعضاء المجلس غير التنفيذيين وبدل حضور جلسات اجتماعات مجلس الإدارة. واجتماعات اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة، وبالإضافة إلى ذلك تدفع الشركة رواتب ومكافآت كبار التنفيذيين حسب العقود الموقعة معهم.

فيما يلي تفاصيل النفقات والمكافآت والرواتب التي تم دفعها لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار التنفيذيين في الشركة ومن بينهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي خلال عام 2018م:

- بلغ إجمالي المكافآت التي تم دفعها لأعضاء مجلس الإدارة 948,000 ريال سعودي بدون ضريبة القيمة المضافة.
- بلغ إجمالي المكافآت والحوافز التي تم دفعها لخمسة من كبار التنفيذيين الذين حصلوا على أعلى مكافآت وحوافز من الشركة مضافاً إليه الرئيس التنفيذي والمدير المالي، 14,309,308 ريال سعودي.

أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيون	أعضاء المجلس المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين الذين تلقوا أعلى مكافآت وأجور من الشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والتعويضات	-	5,232,924
البدلات	-	2,567,974
المكافآت السنوية والدورية	-	6,508,410
خطة الحوافز	-	-
العمولات	-	-
أي منافع سنوية أو شهرية أخرى	-	-
الإجمالي	948,000	14,309,308

هيكل الحوكمة

إن معايير الحوكمة لدينا تدعم مسؤولياتنا التنظيمية. فسمعة الشركة ونزاهتها هي مفتاح نجاحنا، ولذلك نحن نلتزم بأعلى المعايير المهنية والأخلاقية المعترف بها عالمياً. وتلتزم شركة الراجحي المالية بمبادئ الشفافية والمساواة والمساءلة والموضوعية التي تمثل المكونات الرئيسية للمعايير الجيدة لحوكمة الشركات. وتدخل هذه العناصر أيضاً في صميم ممارسات أعمال الشركة وتعمل على تيسير إرساء وعمل الضوابط الفعالة وإدارة المخاطر والالتزام في الوقت الملائم بالمعايير التنظيمية. وهناك قواعد واجراءات مكتوبة لمنع تضارب المصالح واستخدام المعلومات الداخلية وللمحافظة على السرية ومنع عمليات غسل الأموال وتمويل الارهاب والممارسات المالية المحظورة.

يرأس كل لجنة من اللجان عضو مجلس إدارة أو عضو لجنة ادارية وذلك لضمان وفاء الشركة بالتزاماتها وقيامها بأعمالها وفق أعلى المعايير. وتغطي اللجان جميع أوجه أنشطة الشركة التي تشمل: الاستراتيجيات، وطرح المنتجات الجديدة للشركة، والعمليات وتقنية المعلومات، والتوظيف، بالإضافة إلى إدارة المخاطر والالتزام، وجميعها امور جوهرية لمبدأ الحوكمة في الشركة والالتزام الشركة بالشفافية.

خلال 2018م، تم القيام بالعديد من التحسينات الملحوظة لتعزيز الهيكل الحالي لحوكمة الشركة التي اعتمدها مجلس الإدارة، وشملت ما يلي:

- مراجعة السياسات والاجراءات الخاصة بجميع الادارات وتحديثها ثم اعتمادها بعد ذلك من مجلس الإدارة.
- زيادة تعزيز تعامل الإدارة فيما يتعلق بأي تعامل في السوق مشكوك فيه، مع عدم التسامح والتساهل، والقيام فوراً بحظر التعامل لمنع تلك السلوكيات.
- يتم ابلاغ مجلس الإدارة على أساس ربعي بتقارير إدارة المخاطر.
- يتم ابلاغ مجلس الإدارة بشكل سنوي بتقارير مكافحة غسل الأموال.
- تم نشر التقرير السنوي لمجلس الإدارة لعام 2017م وفق إرشادات هيئة السوق المالية.
- تمت الموافقة على تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال كجزء من تعليمات الافصاح عن الركيزة الثانية كما تم تقديمه إلى هيئة السوق المالية خلال الربع الاول من 2018م.

الغرامات النقدية والعقوبات الأخرى المفروضة على الشركة

فرضت هيئة السوق المالية غرامة بلغت قيمتها 50,000 ريال سعودي خلال العام وذلك بسبب خطأ بشري في تطبيق تعميم هيئة السوق المالية المتعلق بالحجز على حساب عميل في عام 2014م، واتخذت شركة الراجحي المالية إجراءات تصحيحية عن طريق تطبيق الضوابط اللازمة لمنع حدوث مثل هذه الأخطاء.

المخاطر الرئيسية في الأعمال

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في اخفاق طرف ما في الوفاء بأحد التزاماته والتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر. وتسعى الشركة للتحكم في إدارة مخاطر الائتمان الخاصة بها فيما يخص العملاء من خلال وضع حدود تغطية للعملاء الأفراد ومراقبة تلك الحدود. وتنشأ مخاطر الائتمان نتيجة لإخفاق الأطراف الأخرى وبحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأدوات فيما يخص الأصول المالية للشركة بما في ذلك النقد وما يعادله. وتخضع جميع الأطراف الأخرى للشركة لقبول حد المخاطر وتبئته من جانب إدارة المخاطر. علاوة على ذلك، فإن رصيد مديني عقود المرابحة بالأسهم مضمون بالأسهم والموجودات الملموسة الأخرى المتوفرة في محافظ العملاء المدينين والتي هي في عهدة الشركة.

يمكن أن تنشأ مخاطر الائتمان للاستثمارات المباشرة في العقارات من عدم قدرة المستأجرين على دفع الإيجار ويتم تخفيف هذه المخاطر عن طريق إجراء تقييم ائتماني متعمق للمستأجرين واتخاذ كافة واجبات العناية الممكنة لضمان اختيار المستأجرين ذوي أعلى مستويات الائتمان وذوى اعمال مستقرة تتيح تدفقات نقدية مناسبة ومستمرة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر الخسائر في المركز المالي الناشئة عن التحركات في أسعار السوق أو الأسعار مثل معدل الأرباح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وفروقات الائتمان وأسعار السلع مما يؤدي إلى خسارة في أرباح رأس المال.

تتعرض استثمارات الشركة في صناديق الاستثمار العقاري (الريت) وصناديق الأسهم الاستثمارية إلى هذه المخاطر و تدير الشركة هذه المخاطر من خلال اختيار صناديق الاستثمار العقاري (الريت) وصناديق الاسهم الاستثمارية بعناية من خلال اجراءات محددة حيث يتم تقييم جودة الاستثمار بدقة.

ان مديني عقود المرابحة للشركة معرضون لمخاطر السوق الناشئة عن التقلبات في أسعار الأسهم التي يتم تقديمها للشركة كضمانات اضافية للتسهيلات. وبناء عليه، فإن الشركة تقوم بتطبيق سياسات واجراءات وآليات مراقبة مناسبة للتحكم في تلك المخاطر بفعالية.

مخاطر انخفاض القيمة

مخاطر انخفاض القيمة يقصد بها مخاطر انخفاض قيمة الأصل إلى أقل من قيمته الدفترية مما يؤدي الى تخصيص قيمة هذا الانخفاض لكي تتناسب قيمة الأصل في الدفاتر مع قيمته الفعلية. وتعرض استثمارات الشركة في العقارات لهذه المخاطر حيث يمكن أن تنخفض أقيامها بسبب التباطؤ في الاقتصاد بشكل عام أو على المستوى المحلي حيث توجد تلك الأصول.

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال تنفيذ عدة ضوابط. فقبل شراء العقار تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل يأخذ بعين الاعتبار إيرادات الإيجار والموقع والجدوى الائتمانية للمستأجر والتعهدات الواردة في عقود الإيجار ومعاملات السوق المماثلة ومتطلبات رأس المال المستقبلية وطرق التقييم المختلفة بما في ذلك تقييم الدخل وتقييم تكلفة الاستبدال، وتؤكد الشركة من أن جميع العقارات التي تشتريها مدارة بشكل صحيح من خلال محافظتها على التصميم الأصلي والصيانة المناسبة للممتلكات وتدابير الحماية المناسبة من الحريق.

المخاطر التشغيلية

يقصد بالمخاطر التشغيلية المخاطر الناتجة عن خسائر بسبب نقص أو خطأ في احدى الاجراءات الداخلية أو الموظفين أو أنظمة الحاسب، أو نتيجة لأحداث خارجية. وتشمل هذه المخاطر، المخاطر النظامية، والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر، التعرض للغرامات أو العقوبات أو التعويضات التأديبية الناتجة عن إجراءات إشرافيه، بالإضافة إلى التسويات الخاصة. وتتم إدارة المخاطر التشغيلية للشركة، من خلال إدارة الحالات بشكل دقيق وتحليل الأسباب الجذرية والتقييم الذاتي لمراقبة المخاطر ومراقبة المؤشرات الرئيسية لقياس المخاطر وتخطيط استمرارية الأعمال والتخطيط للتعافي من الكوارث.



الدرعية – الرياض

مخاطر معدل ربح المرباحة

يقصد بمخاطر معدل ربح المرباحة، المخاطر التي تنتج عن أن معدل الربح الذي يتم تحديده لا يتناسب مع تكاليف التمويل وذلك بسبب التغيرات التي تطرأ على أسعار العملات السائدة في السوق. وربما تتعرض الشركة لمخاطر عمولات أسعار المرباحة فيما يتعلق بموجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بالعملات، بما في ذلك مديني عقود المرباحة.

وتتحكم الشركة في هذا النوع من المخاطر بالقيام بشكل دوري بدراسة وتقييم معدلات الربح وجعلها متناسبة مع معدلات الاقراض بين البنوك والحصول على عمولة مرباحة أعلى حتى لا تتأثر الربحية العامة المتحققة لإجمالي محفظة المرباحة بشكل سلبي. وبالإضافة إلى ذلك، وبالنسبة للتعرضات الكبيرة، تتحكم الشركة في مثل هذه المخاطر بمطابقة مدة وشروط التمويل بين الموجودات والمطلوبات.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. وتهدف شركة الراجحي المالية إلى الحفاظ على نسبة سيولة تزيد على 110% في جميع الأوقات وتودع الودائع عادة لفترات قصيرة الأجل وذلك للتحكم في متطلبات السيولة بالشركة، وتكون جميع التزامات الشركة المسجلة في قائمة المركز المالي فيما عدا مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مستحقة السداد عند الطلب على اساس تعاقدى. وتتم إدارة مخاطر السيولة على مستوى الصناديق من خلال الحفاظ على مستويات مناسبة من السيولة ومن خلال مراقبتها على مستوى كل صندوق.

مخاطر السمعة

تشير مخاطر السمعة إلى الآثار السلبية المحتملة والتي يمكن أن تنشأ عن تشويه سمعة الشركة بسبب عوامل مثل الممارسات غير الأخلاقية والإجراءات التنظيمية وعدم رضا العملاء والشكاوى والدعاية السلبية او العكسية.

تقوم الشركة بشكل استباقي بإدارة مخاطر السمعة من خلال إجراء تحليل مفصل للاتجاهات التي قد تؤدي إلى تهديد لقيمة وسمعة الشركة. لدى الشركة اجراءات متينة ومشددة لإدارة هذه الحالات وتقوم من خلالها بازالة او تقليل الحالات التى قد تتسبب في الإضرار بسمعة الشركة.

مخاطر الالتزام

مخاطر الالتزام هي مخاطر عدم التزام الشركة بالانظمة واللوائح والمبادئ والتوجيهات والتعليمات المتعلقة بيئة العمل و البيئة التشغيلية وقد يؤدي عدم الالتزام بالتعليمات التنظيمية إلى اتخاذ إجراءات او عقوبات تأديبية.

تمتلك الشركة سياسة وإجراءات التزام معتمدة من لجنة المطابقة والالتزام ومجلس الإدارة. ووضعت إدارة الالتزام في الشركة منهجًا قائمًا على المخاطر لدعم الرقابة على عمليات الالتزام التنظيمية.

التباين في نتائج دخل التشغيل

بلغ إجمالي دخل التشغيل للعام 556 مليون ريال سعودي وهو أعلى بنسبة 21% مقارنة بالعام السابق. وتعزى هذه الزيادة بشكل رئيسي إلى ارتفاع أحجام التداول في السوق المالية السعودية (تداول) وحصة سوق الوساطة وزيادة الأصول المدارة ودخل توزيعات الأرباح من استثمارات الشركة الجديدة.

الشركات التابعة

اسم الشركة	رأس المال المدفوع بالريال	حصة ملكية الراجحي المالية	الغرض	جنسية الشركة	مكان التأسيس و موقع المقر الرئيسي
المخازن المميزة الثالثة	100,000	95%	القيام بأنشطة الصندوق العقاري في المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	الرياض
الشركة السعودية للإثراء العقاري	500,000	50%	القيام بأنشطة الصندوق العقاري في المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	الرياض

ملاحظة: الراجحي المالية تشارك أيضاً في بعض الشركات ذات غرض خاص نيابة عن صناديقها وصناديق أطراف أخرى على سبيل خدمات الحفظ، ولا يوجد للراجحي المالية مصالح مباشرة في تلك الشركات. أحد إستثمارات الراجحي المالية تم تسجيله من خلال شركة ذات غرض خاص تعود ملكيتها للراجحي المالية. ونقلت شركة الراجحي المالية ملكية أحد الشركات ذات الغرض الخاص والمعنية بحفظ أصول عملائها إلى أمين حفظ مستقل في عام 2018م، كما هو مطلوب بموجب اللوائح المعمول بها.

القروض

خلال العام تمكنت الشركة من سداد قرض المرباحة والذي تم الحصول عليه في أكتوبر 2017م، من مصرف الراجحي ولم يكن على الشركة أي قرض بتاريخ 31 ديسمبر 2018م.

تضارب المصالح

بخلاف تلك الواردة في الإيضاح 23 من القوائم المالية المتعلقة بمعاملات الأطراف ذات العلاقة، فإن شركة الراجحي المالية لم تبرم أي عقد، كما أنها لم تدخل في أي عقد، يكون – أو كان – لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة، أو الرئيس التنفيذي أو مدير الإدارة المالية أو أي من التابعين، أي مصلحة جوهرية لم تتم الموافقة عليها.

نتائج المراجعة السنوية لكفاءة معايير المراجعة الداخلية

لدى شركة الراجحي المالية منظومة رقابة داخلية ذات كفاءة عالية يتم تأكيد فاعليتها من خلال التدابير التالية:

- وجود إدارة مراجعة داخلية مكرسة لمهمة المراجعة ويدعمها مكتب مراجعة خارجي، ويتم عرض نتائجها وتوصياتها على لجنة المراجعة ومجلس الإدارة وهذا يوفر للإدارة تأكيدًا معقولاً حول مدى كفاية الضوابط الداخلية وفعالية إدارة المخاطر والتزام الشركة بالسياسات والإجراءات بالإضافة إلى القواعد واللوائح المعمول بها.
- يتم إعطاء الأولوية القصوى لنتائج مراجعات المراجعة الداخلية مع تحديد الإجراءات التصحيحية لمنع تكرار حدوثها مرة أخرى في المستقبل. وتقوم لجنة المراجعة الداخلية بمراقبة تنفيذ الإجراءات التصحيحية لثغرات المراجعة الداخلية كما تم تحديدها في تقرير المراجعة الداخلية لضمان التحسين المستمر لنظام المراجعة الداخلية.
- وجود نظام مراجعة داخلية بمستوى عال من الكفاءة تتم مراجعته عن كثب من قبل لجنة المراجعة الداخلية لضمان فاعلية جميع أدوات الرقابة وتطبيقها باستمرار وفاعلية على مستوى الشركة.
- تتميز السياسات والاجراءات الحالية بالاتساق وتطبيق أفضل الممارسات في هذا القطاع، إلى جانب الالتزام باللوائح التنظيمية. وعلى الرغم من تطوير هذه السياسات والاجراءات داخليا، الا أنها خضعت للمراجعة من قبل استشاري خارجي قبل اعتمادها من مجلس الإدارة، كما أنها تخضع للمراجعة السنوية.

وبناءً على التقييم السنوي لفعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة وعمليات المراجعة الداخلية التي تجريها، ترى لجنة المراجعة أن نظام الرقابة الداخلية مصمم لتوفير مراجعة شاملة لأنشطة الشركة ويعمل بكفاءة ويتم مراقبته بشكل مستمر كما أن الإدارة تسعى باستمرار لتعزيز وتقوية نظام المراجعة الداخلية في شركة الراجحي المالية.



مدينة جدة

الراجحي المالية (شركة مساهمة مقفلة)
القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018م



كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
إرج كي بي ام جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
من ب ٢٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تلفون
فكس
إتراءت
رلم القراءص

+٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٠٠٠
+٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
www.kpmg.com/sa
١٦/١٢/٢٠٢٢ بتاريخ

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة الراجحي المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الراجحي المالية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعذر، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا في المراجعة.

لفت انتباه - معلومات المقارنة

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢ (أ) للقوائم المالية والذي يبين أن الشركة قد تم تحويلها إلى شركة مساهمة مقفلة من شركة ذات مسؤولية محدودة اعتباراً من ١ مارس ٢٠١٧م. ونتيجة لذلك، فإن معلومات المقارنة المعروضة ليست قابلة للمقارنة. ولم يتم تعديل رأينا فيما يتعلق بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي اعتمدتها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والأحكام المعمول بها في نظام الشركات ونظام الشركة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الشركة على البقاء كشركة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار واقعي بخلاف ذلك.

والمكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

كي بي ام جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون، شركة مهنة مسجلة في المملكة العربية السعودية وتعد غير شركة
في شركة شركات كي بي ام جي المسجلة والتابعة لـ كي بي ام جي العالمية، شركة دولية مسجلة. جميع الحقوق محفوظة

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

تقرير المراجع المستقل إلى مساهمي شركة الراجحي المالية (يتبع)

مسؤوليات المراجع 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 المراجع 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 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 على أساس 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 مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. 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 الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية الرقابة الداخلية بالشركة.
 - توفير مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على البقاء كشركة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تكد جوهري، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإننا مطالبون بتعديل رأينا. وتُستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كشركة مستمرة.
 - توفير العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة لشركة الراجحي المالية ("الشركة").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



الرياض في: ١٣ جمادى الآخرة ١٤٤٠ هـ
الموافق: ١٩ فبراير ٢٠١٩ م

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

الموجودات	٣١ ديسمبر ايضاح ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
ممتلكات ومعدات	١٧٨,٧٣٨	٣٠٣,٥٧٣	٥٧٠,٤٠٤
موجودات غير ملموسة	١٤,٦٦٢,٣٦٣	١٤,٧٥٦,٤١٤	١٦,٥٧٦,٦٤١
عقارات استثمارية	١,٢٩٧,٥٩٠,٤٤٦	١,٣١٤,٠٠٦,٠٧٤	١,٣٢٨,٠٥٧,٩٧٣
استثمارات	٨٦١,٣٥٨,١٢٨	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩	٥٣١,٢٢٠,٥٧٠
قرض موظف	١,٧٥٨,٠٠٠	١,٧٥٨,٠٠٠	٣,٢٠١,٧٥٠
موجودات غير متداولة	٢,١٧٥,٥٤٧,٦٧٥	٢,٣٦٥,١١٠,١١٠	١,٨٧٩,٦٢٧,٣٣٨
النقد وما في حكمه	٥٩,١٩٤,١١٥	٧٩,١٨٠,٦١٦	٧٧,٩٨٦,٤٩٢
استثمارات	٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩	--	--
ذمم مديني المراجعة	٣٨٣,٩٧٧,٩٥١	٤٢٥,١٠٩,١٦٩	٣٧٦,٥٤٣,٩٢٣
إيرادات مستحقة	١٩,٣٤٨,٨٨٠	١٣,٨٥٠,٤٦٧	٢٠,٣٣٤,٢٨٢
قرض موظف	--	٤,٧١٠,٧٥٠	٤,٧١٠,٧٥٠
دفعات مقدمة ومدفوعات مقدّمة وذمم مدينة أخرى	٣٢,٠٢٤,٢٤٤	١١٦,٩٨٣,٩٩١	٧,٣٢٧,٧٨٠
الموجودات المتداولة	٧٩٥,٤٢٠,٧٢٩	٦٣٩,٨٣٤,٩٩٣	٤٨٦,٩٠٣,٢٢٧
إجمالي الموجودات	٢,٩٧٠,٩٦٨,٤٠٤	٣,٠٠٤,٩٤٥,١٠٣	٢,٣٦٦,٥٣٠,٥٦٥
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠
أرباح مبقاة	٢,٠٨٢,٧٢٥,٣٣٨	١,٧٠٣,٩٨٧,٤٩٨	١,٤٦٦,١٩٠,١٧٢
إجمالي حقوق الملكية	٢,٨٣٢,٧٢٥,٣٣٨	٢,٤٥٣,٩٨٧,٤٩٨	٢,٢١٦,١٩٠,١٧٢
المطلوبات			
التزامات منافع الموظفين	٤٠,٥٧٨,٨٧٠	٣٨,٢٤١,٣٠٣	٣٦,٧٠٠,٢٠٢
المطلوبات غير المتداولة	٤٠,٥٧٨,٨٧٠	٣٨,٢٤١,٣٠٣	٣٦,٧٠٠,٢٠٢
القروض	--	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠	--
ذمم دائنة أخرى ومستحقات	٧٧,٣٧٨,٥١٠	٩١,٤٥٠,٧٧٩	٧٨,٦٤٥,٨٣٨
مستحق إلى طرف ذو علاقة - زكاة مستحقة	١٠,٥٥٦,٧١٤	٧,٨٣٦,٥٥١	٢٢,٥٥٢,١٧١
مخصصات	٩,٧٢٨,٩٧٢	١٠,٧٢٨,٩٧٢	١٢,٤٤٢,١٨٢
مطلوبات متداولة	٩٧,٦٦٤,١٩٦	٥١٢,٧١٦,٣٠٢	١١٣,٦٤٠,١٩١
إجمالي المطلوبات	١٣٨,٢٤٣,٠٦٦	٥٥٠,٩٥٧,٦٠٥	١٥٠,٣٤٠,٣٩٣
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	٢,٩٧٠,٩٦٨,٤٠٤	٣,٠٠٤,٩٤٥,١٠٣	٢,٣٦٦,٥٣٠,٥٦٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة الربح أو الخسارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
ربح التشغيل		
دخل من خدمات الوساطة - بالصافي	٢٨٤,٦٣٤,٤٩٧	١٩٤,٣٥١,٢٠٧
دخل من خدمات إدارة الأصول، صافي	١١٤,٠٩٠,٣٠٦	٧٥,٠٧٤,٩٦٧
دخل إيجار من عقارات استثمارية	٩٩,٩٥٦,٧٤١	٧٩,٩٨٢,٠٠٨
مكاسب من استثمارات، صافي	١,٢٧٣,٨٠٦	٥,٣٠٨,٨٤٢
دخل العملات الخاصة من ذمم مديني المراجعة	٢٤,٥٣٠,٥٦٤	١٩,١٥٧,٩٢١
دخل العملات الخاصة من ودائع قصيرة الأجل	٣,٥٩٨,١٣٩	-
دخل توزيعات أرباح	٣٣,٤٩٢,١٢١	٢,٧١٥,٨٨٩
إيرادات تشغيلية أخرى	٣,٣٧٥,٢٩٨	٥٩٧,٨٠٩
مصرفات عمولات خاصة	(٨,٢٥٠,٠٠٠)	(٣,٠١٠,٠٠٠)
إجمالي الدخل التشغيلي	٥٥٦,٧٠١,٤٧٢	٣٧٤,١٧٨,٦٤٣
مصرفات تشغيلية		
رواتب ومزايا متعلقة بالموظفين	(١١٥,٨٤٧,٥١١)	(٨٧,٣٤٦,٥٢٥)
مصرفات استهلاك وإطفاء	(٢٢,١٨٤,٧٣٣)	(١٨,٩٧٥,٢٦١)
مصرفات إيجار	(٤,١٤٥,٩٣٤)	(٥,٧٦٣,٥٥٧)
مصرفات عمومية وإدارية أخرى	(٢٠,٧٨٢,٥١٧)	(١٥,٣١٣,٩٦٢)
مصرفات ترويج وتسويق	(١,١٣٢,١١٦)	(١,١١٥,٦٨٢)
خسائر الانخفاض في قيمة الائتمان	(٣,٣١٤,١٠٧)	(٢٩,٧٧٩)
إجمالي مصاريف العمليات	(١٦٧,٤٠٦,٩١٨)	(١٢٨,٥٤٤,٧٦٦)
ربح التشغيل	٣٨٩,٢٩٤,٥٥٤	٢٤٥,٦٣٣,٨٧٧
الزكاة المحملة	(١٠,٥٥٦,٧١٤)	(٧,٨٣٦,٥٥١)
ربح السنة/الفترة	٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٢٣٧,٧٩٧,٣٢٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٢٣٧,٧٩٧,٣٢٦	
ربح السنة/الفترة		
٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٢٣٧,٧٩٧,٣٢٦	--
إجمالي الدخل الشامل للسنة/الفترة		
٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٢٣٧,٧٩٧,٣٢٦	--

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

رأس المال	الاحتياطي النظامي	أرباح مبقاة	الإجمالي	
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٠٣,٩٨٧,٤٩٨	٢,٤٥٣,٩٨٧,٤٩٨	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨م
				إجمالي الدخل الشامل
--	--	٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	ربح السنة
--	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
--	--	٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٨٢,٧٢٥,٣٣٨	٢,٨٣٢,٧٢٥,٣٣٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٤٦٦,١٩٠,١٧٢	٢,٢١٦,١٩٠,١٧٢	الرصيد كما في ١ مارس ٢٠١٧م
				إجمالي الدخل الشامل
--	--	٢٣٧,٧٩٧,٣٢٦	٢٣٧,٧٩٧,٣٢٦	ربح الفترة
--	--	--	--	الدخل الشامل الآخر للفترة
--	--	٢٣٧,٧٩٧,٣٢٦	٢٣٧,٧٩٧,٣٢٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٠٣,٩٨٧,٤٩٨	٢,٤٥٣,٩٨٧,٤٩٨	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
٢٠١٧م	٢٠١٧م	٢٠١٧م	٢٠١٧م	٢٠١٧م
٢٤٥,٦٣٣,٨٧٧	٣٨٩,٢٩٤,٥٥٤	٢٤٥,٦٣٣,٨٧٧	٣٨٩,٢٩٤,٥٥٤	٢٤٥,٦٣٣,٨٧٧
١٨,٩٧٥,٢٦١	٢٢,١٨٤,٧٣٣	١٨,٩٧٥,٢٦١	٢٢,١٨٤,٧٣٣	١٨,٩٧٥,٢٦١
(١,٣٧٥)	--	(١,٣٧٥)	--	(١,٣٧٥)
(١,٧١٣,٢١٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٧١٣,٢١٠)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٧١٣,٢١٠)
(١٩,١٥٧,٩٢١)	(٢٤,٥٣٠,٥٦٤)	(١٩,١٥٧,٩٢١)	(٢٤,٥٣٠,٥٦٤)	(١٩,١٥٧,٩٢١)
--	(٣,٥٩٨,١٣٩)	--	(٣,٥٩٨,١٣٩)	--
٣,٠١٠,٠٠٠	٨,٢٥٠,٠٠٠	٣,٠١٠,٠٠٠	٨,٢٥٠,٠٠٠	٣,٠١٠,٠٠٠
٤,٠٩٨,٧٧٩	٥,٩٨٨,١٣١	٤,٠٩٨,٧٧٩	٥,٩٨٨,١٣١	٤,٠٩٨,٧٧٩
٢٩,٧٧٩	١٠,٩٠٥	٢٩,٧٧٩	١٠,٩٠٥	٢٩,٧٧٩
--	٣,٣٠٣,٢٠٢	--	٣,٣٠٣,٢٠٢	--
(٥,٣٠٨,٨٤٢)	(١,٢٧٣,٨٠٦)	(٥,٣٠٨,٨٤٢)	(١,٢٧٣,٨٠٦)	(٥,٣٠٨,٨٤٢)
(٢٩,٤٤١,٣٩٤)	٦٥,٦٥٠,٨٧٧	(٢٩,٤٤١,٣٩٤)	٦٥,٦٥٠,٨٧٧	(٢٩,٤٤١,٣٩٤)
٦,٤٨٣,٨١٥	(٥,٤٩٨,٤١٣)	٦,٤٨٣,٨١٥	(٥,٤٩٨,٤١٣)	٦,٤٨٣,٨١٥
١,٤٤٣,٧٥٠	٤,٧١٠,٧٥٠	١,٤٤٣,٧٥٠	٤,٧١٠,٧٥٠	١,٤٤٣,٧٥٠
(١٠٩,٦٥٦,٢١١)	٨١,٦٥٦,٥٤٥	(١٠٩,٦٥٦,٢١١)	٨١,٦٥٦,٥٤٥	(١٠٩,٦٥٦,٢١١)
١٥,٥٠٩,٢٣٣	(١٤,٠٧٢,٢٦٩)	١٥,٥٠٩,٢٣٣	(١٤,٠٧٢,٢٦٩)	١٥,٥٠٩,٢٣٣
(٢٢,٥٥٢,١٧١)	(٧,٨٣٦,٥٥١)	(٢٢,٥٥٢,١٧١)	(٧,٨٣٦,٥٥١)	(٢٢,٥٥٢,١٧١)
(٢,٥٥٧,٢٧٨)	(٣,٦٥٠,٥٦٤)	(٢,٥٥٧,٢٧٨)	(٣,٦٥٠,٥٦٤)	(٢,٥٥٧,٢٧٨)
١٠٤,٧٩٥,٦٩٢	٥١٩,٥٨٩,٣٩١	١٠٤,٧٩٥,٦٩٢	٥١٩,٥٨٩,٣٩١	١٠٤,٧٩٥,٦٩٢
(٦٦,٣٠٨)	(٨٤,٨٤٤)	(٦٦,٣٠٨)	(٨٤,٨٤٤)	(٦٦,٣٠٨)
(٢,٧٧١,١٧٢)	(٥,٠١٨,٧٢٣)	(٢,٧٧١,١٧٢)	(٥,٠١٨,٧٢٣)	(٢,٧٧١,١٧٢)
--	(٤٤٦,٦٥٢)	--	(٤٤٦,٦٥٢)	--
(١,٣٣٢,٢٤٠,٥٣٥)	(١,٠٥٩,٩٨٩,٠٩٩)	(١,٣٣٢,٢٤٠,٥٣٥)	(١,٠٥٩,٩٨٩,٠٩٩)	(١,٣٣٢,٢٤٠,٥٣٥)
٨٣٤,٤٨٣,٨٩٨	٩٣٦,٩١٣,٤٢٦	٨٣٤,٤٨٣,٨٩٨	٩٣٦,٩١٣,٤٢٦	٨٣٤,٤٨٣,٨٩٨
٢,٥٥٠	--	٢,٥٥٠	--	٢,٥٥٠
(٥٠٠,٥٩١,٥٦٨)	(١٢٨,٦٢٥,٨٩٢)	(٥٠٠,٥٩١,٥٦٨)	(١٢٨,٦٢٥,٨٩٢)	(٥٠٠,٥٩١,٥٦٨)
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
(٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠)
(٣,٠١٠,٠٠٠)	(١٠,٩٥٠,٠٠٠)	(٣,٠١٠,٠٠٠)	(١٠,٩٥٠,٠٠٠)	(٣,٠١٠,٠٠٠)
٣٩٦,٩٩٠,٠٠٠	(٤١٠,٩٥٠,٠٠٠)	٣٩٦,٩٩٠,٠٠٠	(٤١٠,٩٥٠,٠٠٠)	٣٩٦,٩٩٠,٠٠٠
١,١٩٤,١٢٤	(١٩,٩٨٦,٥٠١)	١,١٩٤,١٢٤	(١٩,٩٨٦,٥٠١)	١,١٩٤,١٢٤
٧٧,٩٨٦,٤٩٢	٧٩,١٨٠,٦١٦	٧٧,٩٨٦,٤٩٢	٧٩,١٨٠,٦١٦	٧٧,٩٨٦,٤٩٢
٧٩,١٨٠,٦١٦	٥٩,١٩٤,١١٥	٧٩,١٨٠,٦١٦	٥٩,١٩٤,١١٥	٧٩,١٨٠,٦١٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١ معلومات عامة

شركة الراجحي المالية ("الشركة")، هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤١٦٨١ بتاريخ ١ ذي الحجة ١٤٢٨ هـ (الموافق ١١ ديسمبر ٢٠٠٧ م).

تتمثل أهداف الشركة في تقديم مجموعة متنوعة من المنتجات والخدمات المالية المبتكرة والمتوافقة مع الشريعة.

إن العنوان المسجل للشركة هو كما يلي:

الراجحي المالية
المركز الرئيسي، طريق الملك فهد
ص.ب ٥٥٦١، الرياض ١١٤٣٢
المملكة العربية السعودية

٢ أسس الإعداد

أ) المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية المرفقة والتي تعرض العمليات التي أجرتها الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

بالنسبة لجميع الفترات وحتى الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، قلمت الشركة بإعداد قوائمها المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("مبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين"). إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م هي القوائم المالية الأولى للشركة والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، وبالتالي فقد تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة". إن تاريخ التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي هو ١ مارس ٢٠١٧ م.

تم تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة اعتباراً من ٣ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠١٧ م). وفقاً للنظام الأساسي للشركة، تكون الفترة المالية النظامية الأولى للشركة بموجب الوضع النظامي الجديد من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م. وعليه، يتم عرض أرقام المقارنة في هذه القوائم المالية للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م.

إن طبيعة ومبالغ التعديلات الناشئة عن تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة مبينة في الإيضاح رقم ٤ من هذه القوائم المالية المرفقة.

ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وقياس التزامات منافع الموظفين باستخدام التقنيات الاكتوارية بالقيمة الحالية. يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة العرض والنشاط للشركة. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢ أسس الإعداد (يتبع)

ج) التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر التعديلات التي تقترب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وأي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

- قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو نطاق يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال إمكانية تعثر العملاء والخسائر الناتجة). إن شرح المدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من ذمم مديني عقود المراجعة والإيجارات المستحقة موضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح ٣-٣ الانخفاض في القيمة - الموجودات المالية.

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

- ١ - تحديد ضوابط الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية؛
- ٢ - اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- ٣ - تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من المنتجات/ الأسواق والخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بها.
- ٤ - إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

إن المعلومات التفصيلية حول الأحكام والتقديرات من قبل الشركة فيما يتعلق بما ورد أعلاه موضحة في الإيضاح ٣-٣ الانخفاض في القيمة - الموجودات المالية.

يتأثر مخصص الخسارة المعترف به في الفترة بمجموعة من العوامل، كما هو موضح أدناه:

- ١ - تحويلات بين المرحلة ١ والمرحلتين ٢ و ٣ بسبب الأدوات المالية التي تشهد زيادة (أو نقص) جوهري في مخاطر الائتمان أو تصبح منخفضة القيمة الائتمانية في الفترة، وما يتبع ذلك ("الارتفاع" أو "الانخفاض") بين الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر.
- ٢ - مخصصات إضافية لأدوات مالية جديدة معترف بها خلال الفترة، وكذلك إصدارات خاصة بأدوات مالية تم التوقف عن اثباتها في الفترة.
- ٣ - تأثير على قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بسبب التغيرات في احتمالية التعثر في السداد، والتعرضات عند التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد في الفترة الناشئة عن التحديث المنتظم لمدخلات النماذج.
- ٤ - تأثيرات على قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة بسبب التغيرات التي أدخلت على النماذج والافتراضات.
- ٥ - إلغاء الخصم ضمن الخسائر الائتمانية المتوقعة بسبب مرور الوقت، حيث يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس القيمة الحالية.
- ٦ - موجودات مالية تم التوقف عن اثباتها خلال الفترة وشطب المخصصات المتعلقة بالموجودات التي تم شطبها خلال الفترة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٢ أسس الإعداد (يتبع)

- 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. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غير السوق الرئيسية، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحاً لشركة الراجحي المالية.

نقاس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام افتراضات يستعملها المتعاملون لتسعير أصل أو التزام وذلك على فرضية أن المتعاملين يسعون لأفضل منفعة اقتصادية.

يراعي قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي قدرة المشارك في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم شركة الراجحي المالية أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. والمبين كما يلي، استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (بدون تعديل) في أسواق نشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: قياس القيمة العادلة باستخدام مدخلات أقل في المستوي التي تعتمد على بيانات سوقية غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في القوائم المالية بالقيمة العادلة على أساس متكرر، باستخدام المؤشرات الخاصة بالمستويين ١ و ٢، تحدد شركة الراجحي المالية إذا ما كان قد حدث تحويل بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقدير التصنيف (بناءً على أدنى مستوى معطيات جوهري لقياس القيمة العادلة بشكل عام) في تاريخ نهاية كل فترة تقرير.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت الشركة فئات الموجودات والمطلوبات استناداً إلى طبيعة وسمات ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

تقوم شركة الراجحي المالية بتطبيق القيمة العادلة لأداة مالية عند الإثبات الأولي عادةً بأنها سعر المعاملة - أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا اختلفت القيمة العادلة التي حددتها الشركة عند الإثبات الأولي عن سعر المعاملة ولم تستند أدلة تحديد القيمة العادلة على السعر المتداول في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات متماثلة ولا تستند إلى أسلوب التقييم الذي يمكن من خلاله الحكم على المدخلات غير القابلة للملاحظة بأنها غير جوهرياً بالنسبة للقياس، فإنه يتم قياس الأداة المالية مبدئياً بالقيمة العادلة المعدلة لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي وسعر المعاملة. ولاحقاً، يتم إثبات هذا الفرق في قائمة الربح أو الخسارة على أساس ملائم على مدى عمر الأداة ولكن في موعد أقصاه عندما يكون التقييم مدعوماً بالكامل من بيانات السوق القابلة للملاحظة أو يتم إغلاق المعاملة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٢ أسس الإعداد (يتبع)

- مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو تعاقدي) يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال، وعندما يكون ملائماً والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام.

- منافع الموظفين

خطط المنافع المحددة

تطبق شركة الراجحي المالية خطة المنافع المحددة بموجب نظام العمل السعودي المعمول به استناداً إلى فترات خدمة الموظفين المتراكمة كما في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم تحديد تكلفة المنافع المقدمة بموجب خطة المنافع المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٩ "منافع الموظفين".

يتم تحديد تكلفة المنافع المقدمة بموجب خطة المنافع المحددة الخاصة بشركة الراجحي المالية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المخططة من قبل اكتواريين مؤهلين مهنيًا وتم التوصل إلى استخدام افتراضات اكتوارية استناداً إلى توقعات السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. ترتبط هذه التقييمات بمنافع الفترة الحالية (لتحديد تكلفة الخدمة الحالية) والفترات الحالية والسابقة (لتحديد القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة). يتم إثبات عمليات إعادة القياس التي تتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية والعائد من خطة الموجودات (باستثناء صافي الفائدة) فوراً في قائمة المركز المالي مع تحميل مبلغ دائن أو مدين على الأرباح المبقة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تحدث فيها. لا يتم تصنيف عمليات إعادة القياس إلى قائمة الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إدراج تكاليف الخدمة السابقة في قائمة الربح أو الخسارة للذي يحدث بتاريخ سبق مما يلي:

- تاريخ تعديل أو إلغاء الخطة، و
- تاريخ قيام شركة الراجحي المالية بإثبات تكاليف إعادة الهيكلة

تُحسب تكلفة التمويل من خلال تطبيق معدل خصم على صافي مطلوبات أو موجودات التزام المزايا المحددة.

عند حدوث تسوية (تستبعد جميع الالتزامات للمنافع المستحقة) أو تقليص (يقوم بتخفيض الالتزامات المستقبلية نتيجة لانخفاض مادي في عضوية البرنامج أو تخفيض في الاستحقاق في المستقبل)، يتم إعادة قياس الالتزام وموجودات الخطة ذات الصلة باستخدام الافتراضات الاكتوارية الحالية ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة في قائمة الربح أو الخسارة خلال الفترة التي تحدث فيها التسوية أو التقليل.

يتكون التزام المنافع المحددة في قائمة المركز المالي من القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة (باستخدام معدل الخصم).

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢ أسس الإعداد (يتبع)

- شطب الموجودات المالية
تقوم شركة الراجحي المالية بشطب الموجودات المالية، بشكل كلي أو جزئي، عندما تستنفد كافة الجهود العملية لاستردادها، قد خلصت إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد. تشمل المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد (١) إيقاف نشاط الإنفاذ و(٢) وفي حالة إيقاف طريقة استرداد شركة الراجحي المالية على الضمانات وعندما لا يكون من المتوقع استرداد قيمة الضمانات. تقوم الإدارة بتقييم المؤشرات المختلفة للأموال التي لا يمكن استردادها قبل شطبها. إن أي استنتاج يتم التوصل إليه بشأن وجود تلك المؤشرات وكيفية تأثيرها مالياً على الشركة يُراعى درجة الأحكام المتعلقة بتفسير تلك المؤشرات.
- تقدير الأعمار الإنتاجية والأعمار المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة والعقارات الاستثمارية
تحدد الإدارة الأعمار الإنتاجية المقدرة والأعمار المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة والعقارات الاستثمارية. ويُحدد هذا التقدير بعد الأخذ بالاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات أو التلف المادي. تراجع الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة والأعمار المتبقية وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من توافق طريقة وفترات الاستهلاك/الإطفاء مع النمط المتوقع من المنافع الاقتصادية لهذه الموجودات.
- مبدأ الاستمرارية
تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية. أجرت إدارة الشركة تقييماً لمقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية حيث توصلت إلى قناعة بوجود الموارد الكافية لدى الشركة والتي تمكنها من الاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك، ليس لدى إدارة الشركة أي علم بأي أمور هامة يمكن أن تثير شكوكاً هامة حول قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٣ المعايير الجديدة أو التعديلات التي لم تصبح سارية بعد والتي لم تقم الشركة بتطبيقها بشكل مبكر

قررت الشركة عدم تطبيق المعايير الجديدة أدناه بشكل مبكر والتي تم إصدارها ولم تصبح سارية بعد للسنوات المحاسبية للشركة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعده وتقوم الشركة حالياً بتقييم أثرها.

فيما يلي ملخصاً عن المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي السارية للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعده.

(١) المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" والذي يسري على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعدها. يستبعد المعيار الجديد نموذج المحاسبي الثنائي الحالي المتعلق بعقود الإيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٧ الذي يميز بين عقود التأجير التمويلي داخل قائمة المركز المالي وعقود التأجير التشغيلي خارج قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يقترح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ نموذج المحاسبة داخل قائمة المركز المالي. لا يتم اعتبار التأثير على الشركة كبيراً.

(٢) التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩: تعديل الخطة، أو تقليصها أو تسويتها، والتي تسري على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ م أو بعدها. إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩ تعالج المحاسبة عند حدوث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال فترة التقرير. تحدد التعديلات متى يحدث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال فترة التقرير السنوية. لا يتم اعتبار التأثير على الشركة كبيراً.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٣,١ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك فقط والتمنح للشركة دون أي قيود.

٣,٢ تكلفة التمويل

يتم إثبات المصروفات من التمويل على أساس نسبي زمني على مدى فترة العقد وذلك عن أصل المبلغ القائم ومعدل الربح المتفق عليه مع الشركة الأم.

٣,٣ الأدوات المالية

قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" اعتباراً من تاريخ التحول للمعايير الدولية للتقرير المالي، ١ مارس ٢٠١٧ م. يتم الاعتراف بالفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" في الأرباح المبقة والاحتياطيات كما في ١ مارس ٢٠١٧ م.

(أ) تصنيف الموجودات المالية

تصنف 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.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في الأسهم التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق للشركة أن تختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

ليس لدى الشركة أي أداة دين أو حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالتالي لا ينطبق ذلك على الشركة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة لذلك، وعند الإثبات الأولي، يحق للشركة أن تحدد بشكل نهائي الموجودات المالية التي بطريقة أخرى تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وإذا قامت بذلك، تقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى أو تخفيضه بشكل كبير.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً لإثباتها الأولي، إلا في الفترة التي تقوم فيها الشركة بتغيير نموذج أعمالها بهدف إدارة الموجودات المالية.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣,٣ الأدوات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

تجري الشركة تقييمًا للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات أرباح متعاقدة عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار ربح محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لإدارة الشركة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية تعويض مديري الأعمال – ما إذا كانت التعويضات تستند إلى القيمة العادلة للموجودات التي تتم إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، 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 الشركة بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية السيناريوهات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة" إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولى بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لا تقوم الشركة بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنها تدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المناجزة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وليع موجودات مالية.

التقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والقائدة

لغرض هذا التقييم، يعد "أصل المبلغ" القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولى. وتعد "الفائدة" ثمن القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان والإقراض الأساسية الأخرى المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، مع هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والربح، تأخذ الشركة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فإن تستوفي هذا الشرط. وعند القيام بهذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط السداد والتعميد.
- البنود التي تحد من مطالبية الشركة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة، و
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣,٣ الأدوات المالية (يتبع)

ب) تصنيف المطلوبات المالية

تصنف الشركة مطلوباتها المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة. تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على إصدار التمويلات، والتكاليف الأخرى التي تعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الربح الفعلي.

ج) إلغاء الإثبات

الموجودات المالية

تتوقف الشركة عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو قيامها بتحويل حقوق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم من خلالها انتقال جميع مخاطر ومكافآت ملكية الموجودات المالية أو التي لا تقوم الشركة من خلالها بالتحويل الجوهري أو الإبقاء على جميع مخاطر ومكافآت الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مقترضة) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة.

أي ربح أو خسارة متراكمة مثبتة في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق سندات الاستثمار في الأسهم المحددة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إثباتها ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات هذه السندات. ليس لدى الشركة أي أداة حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالتالي لا ينطبق ذلك على الشركة

في المعاملات التي لا تقوم الشركة فيها بالاحتفاظ أو تحويل بشكل جوهري جميع مخاطر ومكافآت ملكية الموجودات المالية بينما تحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، تستمر الشركة بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريتها في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضها للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

تتوقف الشركة عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من المطلوبات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

د) عمليات تعديل الموجودات المالية والمطلوبات المالية

الموجودات المالية

إذا تم تعديل شروط الموجودات المالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة مختلفة بشكل جوهري. وإذا كانت التدفقات النقدية مختلفة بشكل جوهري، عندئذ فإن الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية الأصلية يتم اعتبارها على أنها منتهية. وفي هذه الحالة، يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية الأصلية ويتم إثبات موجودات مالية جديدة بالقيمة العادلة.

إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة المقيدة بالتكلفة المطفأة غير مختلفة بشكل جوهري، عندئذ فإن التعديل لا يؤدي إلى التوقف عن إثبات الموجودات المالية. وفي هذه الحالة، تقوم الشركة بإعادة احتساب القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية ويثبت المبلغ الناتج عن تعديل القيمة الدفترية الإجمالية على أنه تعديل ربح أو خسارة ضمن قائمة الربح أو الخسارة. وإذا تم القيام بهذا التعديل بسبب الصعوبات المالية للمقترض، عندئذ يتم عرض الربح أو الخسارة مع خسائر الانخفاض في القيمة.

ليس لدى الشركة أي موجودات مالية معدلة خلال الفترة وبالتالي لا ينطبق ذلك على الشركة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣,٣ الأدوات المالية (يتبع)

هـ) الانخفاض في القيمة

تسجل الشركة مخصصات الخسائر لل خسائر الائتمانية المتوقعة على ذمم مديني عقود المرابحة والإيجارات المستحقة.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء ما يلي، والتي تقاس على أنها خسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- سندات استثمار الدين التي يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير، و
- سندات مالية أخرى والتي من خلالها لم تزيد المخاطر الائتمانية بشكل كبير منذ الاثبات الأولى لها.

تأخذ الشركة بالاعتبار سندات الدين على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطرها الائتمانية مساوياً للتعريف المفهوم دولياً بـ "درجة الاستثمار".

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:

- الموجودات المالية التي لا تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز في النقد (الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنتأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها).
- الموجودات المالية التي تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ التقرير: تقاس بالفرق بين القيمة الدفترية الإجمالية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة.

الموجودات المالية المعاد هيكلتها

إذا تم إعادة التفاوض على شروط الموجودات المالية أو تعديلها أو إذا تم استبدال موجودات مالية قائمة بأخرى جديدة بسبب الصعوبات المالية للمقترض، عندئذٍ تجري الشركة تقييماً حول ما إذا كان يجب التوقف عن إثبات الموجودات المالية وتقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة كما يلي:

- إذا لم ينتج عن إعادة الهيكلة المتوقعة توقف عن إثبات الموجودات القائمة، عندئذٍ تدرج التدفقات النقدية المتوقعة الناتجة عن الموجودات المالية المعدلة في احتساب حالات العجز في النقدية من الموجودات القائمة.
- إذا نتج عن إعادة الهيكلة المتوقعة توقف عن إثبات الموجودات القائمة، عندئذٍ يتم معاملة القيمة العادلة المتوقعة للموجودات الجديدة على أنها تدفقات نقدية نهائية عند التوقف عن إثباتها. ويتم إدراج هذا المبلغ عند احتساب حالات العجز في النقدية من الموجودات النقدية القائمة التي تخصم من التاريخ المتوقع للتوقف عن الإثبات إلى تاريخ التقرير باستخدام معدل الربح الفعلي الأصلي للموجودات المالية القائمة.

ليس لدى الشركة أي موجودات مالية معاد هيكلتها خلال الفترة وبالتالي لا ينطبق ذلك على الشركة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣,٣ الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

تجري الشركة تقييماً في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية التي تقيد بالتكلفة المطفأة منخفضة القيمة الائتمانية. وتعد الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر ذو تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية.

إن الدليل على أن الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية يشمل المعلومات التي يمكن ملاحظتها كما يلي:

- الصعوبات المالية الكبيرة التي تواجه المقترض أو المصدر.
- الإخلال بالعقد مثل أحداث التعثر أو التأخر في السداد.
- إعادة هيكلة ذمم مديني المرابحة أو الإيجارات المستحقة من قبل الشركة وفقاً لشروط لا تأخذها الشركة في الاعتبار.
- يصبح من المرجح دخول طالب التمويل في مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى.
- اختفاء السوق النشطة للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

إن ذمم مديني المرابحة أو الإيجارات المستحقة التي تم إعادة التفاوض بشأنها بسبب التدهور في وضع المقترض يتم اعتبارها في العادة على أنها منخفضة القيمة الائتمانية ما لم يكن هناك دليل على أن مخاطر عدم استلام تدفقات نقدية تعاقدية قد انخفضت بشكل كبير وأنه لا توجد أي مؤشرات أخرى للانخفاض في القيمة.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم عرض مخصصات الانخفاض في القيمة المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة لذمم مديني المرابحة والإيجارات المستحقة تعرض في قائمة المركز المالي كخصم من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

الشطب

يتم شطب الموجودات المالية (سواء جزئياً أو كلياً) عندما لا يكون هناك توقع واقعي بالاسترداد. إلا أن الموجودات المالية التي يتم شطبها قد لا تزال تخضع لأنشطة الإنفاذ من أجل الالتزام بإجراءات الشركة نحو استرداد المبالغ المستحقة.

٣,٤ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم شركة الراجحي المالية بتاريخ كل تقرير مالي بإجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصل ما قد تنخفض قيمته. وفي حالة وجود هذا المؤشر أو عند الحاجة إلى إجراء اختبار الانخفاض في القيمة السنوي للأصل، تقوم شركة الراجحي المالية بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. المبلغ القابل للاسترداد للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو للوحدة المولدة للنقد ناقصاً تكاليف الاستبعاد والقيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى. ويتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لكل أصل على حدة إلا إذا كان الأصل لا ينتج تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الناتجة من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدة توليد النقد عن المبلغ القابل للاسترداد، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد لوحة إنتاج النقد.

عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، تؤخذ معاملات السوق الحديثة، إن وجدت في الاعتبار. إذا تعذر تحديد مثل هذه المعاملات حينئذٍ يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات المحاسبية يتم تأييدها بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المعلنة للشركات التابعة المتداولة علناً أو مؤشرات القيمة العادلة المتاحة الأخرى.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣,٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (يتبع)

وبالنسبة للموجودات، عدا الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير، إجراء تقويم للتأكد من وجود دليل على أن خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو نقصت. وفي حالة وجود هذا المؤشر، تقوم شركة الراجحي المالية بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة التي تم الاعتراف بها سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد للأصل منذ الاعتراف بأخر خسارة انخفاض في القيمة. إن مبلغ العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك، فيما لو لم يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بهذا العكس في قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات غير الملموسة

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية غير محددة لتحديد الانخفاض في قيمتها سنوياً كما في ٣١ ديسمبر بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد، حسب الملائم وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد تنخفض قيمتها.

٣,٥ الممتلكات والمعدات

تدرج الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم و / أو الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

سنوات

تصينيات على المباني المستأجرة	مدة عقد الإيجار أو ٣ سنوات أيهما أقصر
أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	٣ - ٥ سنوات
سيارات	٣ سنوات
أجهزة حاسب الي	٣ سنوات

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها بأثر مستقبلي إذا كان ذلك ملائماً.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات المعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع وجود أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات الموجودات (محسبة بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للموجودات) في قائمة الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل.

تحمل مصروفات الإصلاح والصيانة العادية على قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها.

تظهر الأعمال قيد التنفيذ بالتكلفة المتكبدة حتى تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود منها، وبالتالي يتم رسملة هذه التكلفة على الموجودات ذات الصلة. ويشمل ذلك تكلفة المقاولين والمواد والخدمات والدفعات الرأسمالية. لا يتم استهلاك الأعمال قيد التنفيذ.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣,٦ الموجودات غير الملموسة

الموجودات غير الملموسة التي يتم الاستحواذ عليها بشكل منفصل يتم قياسها بالتكلفة عند الإثبات الأولي. وبعد الإثبات الأولي، تظهر الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة، إن وجدت. يتم احتساب الإطفاء على الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر من ٣ إلى ٧ سنوات.

تطفاً الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد على مدار العمر الإنتاجي الاقتصادي ويتم تقييمها للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها عندما يتوفر أي دليل يشير إلى احتمال تعرض الأصل غير الملموس لانخفاض في قيمته. يتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على الأقل في نهاية كل فترة تقرير مالي. يؤخذ في الاعتبار التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما يقتضي الحال، ويتم اعتبارها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في قائمة الربح أو الخسارة ضمن فئة المصروفات بما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

لا يتم حساب إطفاء للموجودات غير الملموسة التي ليس لها أعمار إنتاجية محددة، ولكن يتم فحصها سنوياً للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها سواء على أساس فردي أو على مستوى الوحدة المولدة للنقد. يتم فحص التقدير الخاص بالأعمار الإنتاجية سنوياً لتحديد ما إذا كانت الأعمار الإنتاجية غير المحددة لا يزال هناك ما يؤيدها. وفي حالة عدم وجود ما يؤيدها، يتم تعديل التغيير في الأعمار الإنتاجية من غير محدد إلى محدد على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الأصل غير الملموس بالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الأصل.

٣,٧ العقارات الاستثمارية

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة وتشمل تكاليف المعاملة. وبعد الإثبات الأولي لها، تظهر العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم بعد خصم صافي خسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت). يتم تحميل الاستهلاك على قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكاليف الموجودات ذات الصلة على قيمها المتبقية على مدار أعمارها الإنتاجية المقدرة والتي تتراوح من ٣٠ - ٣٥ سنة. تتبع الشركة نموذج التكلفة الخاص بمعيار المحاسبة الدولي ٤٠ للقياس اللاحق للعقارات الاستثمارية. لغرض احتساب خسائر الانخفاض في القيمة، يتم في كل فترة تقرير إجراء تقييم للعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، مما يعكس ظروف السوق في تاريخ التقرير. ويتم تسجيل أي خسارة انخفاض في القيمة يتم تحديدها في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحديد القيم العادلة استناداً لتقييم سنوي يجريه مقيمون مستقلون خارجيون معتمدون، بتطبيق نموذج تقييم يوصي به مجلس معايير التقييم الدولية.

يتم التوقف عن إثبات العقارات الاستثمارية إما عندما يتم استبعادها أو سحبها بصورة دائمة من الاستخدام بحيث لا توجد أي منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من استبعادها. ويتم إثبات الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في قائمة الربح أو الخسارة في فترة التوقف عن الإثبات.

يتم إجراء تحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن تكلفة المحاسبة اللاحقة هي القيمة الدفترية في تاريخ التغيير/ التحويل. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم الشركة باحتسابها وفقاً للسياسة المنصوص عليها تحت بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير.

٣,٨ ذمم دائنة أخرى ومستحقات

تمثل الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات المبالغ التي سيتم دفعها مقابل بضائع وخدمات مستلمة، سواء صدرت أو لم تصدر بها فواتير إلى الشركة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣.٩ زكاة وضريبة استقطاع

لا تقدم الشركة زكاة منفصلة إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") حيث تقدم مؤسسة الراجحي المصرفية للاستثمار ("الشركة الأم") إقرار زكوي موحد/منفصل عن كامل المجموعة استناداً إلى وعاءها الزكوي الموحد وتقوم بتسوية التزام الزكاة بموجبه. تسجل الشركة قيمة الزكاة المحملة استناداً إلى التوزيع الذي تجريه الشركة الأم.

تقوم الشركة باستقطاع ضرائب عن بعض المعاملات مع الأطراف غير المقيمة في المملكة العربية السعودية وفقاً لمتطلبات نظام ضرائب الدخل السعودي، إن وجد.

٣.١٠ احتياطي نظامي

طبقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة ونظام الشركات السعودي، يتم تحويل ١٠% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطي النظامي. يحق للشركة أن تقرر التوقف عن هذا التحويل متى ما بلغ إجمالي الاحتياطي ٣٠% من رأس مالها. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع. وبما أن الاحتياطي النظامي للشركة وصل لنسبة ٥٠% من رأس مالها، بالتالي لم يتم أي تحويل إلى الاحتياطي النظامي خلال السنة (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: لا شيء).

٣.١١ إيرادات - العقود مع العملاء

تحقق الشركة الإيرادات بموجب المعيار الدولي للقرير المالي ١٥ باستخدام نموذج الخمس الخطوات التالية:

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل. يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير لكل عقد التي يجب الوفاء بها.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء. التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة. سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في نظير نقل السلع أو الخدمات التي وُعد بها العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة ٤: توزيع سعر المعاملة بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء.

الخطوة ٥: تحقق الإيرادات تحقق الشركة الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت بالتزام الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات التي وُعد بها العميل بموجب العقد.

تحديد العقود مع العملاء

تقوم الشركة بتقييم دقيق لشروط وأحكام العقود مع عملائها لأن الإيرادات تتحقق فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات الأداء في العقود مع العملاء. يعتبر التغيير في نطاق أو سعر (أو كلاهما) العقد بمثابة تعديلاً للعقد وتحدد الشركة ما إذا كان هذا التغيير سيُعتبر عقداً جديداً أو سيتم احتسابه كجزء من العقد الحالي.

تحديد التزامات الأداء بموجب العقد

بمجرد أن تقوم الشركة بتحديد العقد مع العميل، تقوم بتقييم الشروط التعاقدية والممارسات التجارية المعتادة لتحديد كافة الخدمات المتفق عليها ضمن العقد وتحديد أي من تلك الخدمات المتفق عليها (أو مجموعة من الخدمات المتفق عليها) سيتم التعامل معها كالتزامات أداء منفصلة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقوم الشركة بتقييم الخدمات المتفق عليها في العقد مع العميل وتحددها كالتزام أداء في حالة ما إذا كانت تلك الخدمات: (أ) خدمة مختلفة؛ أو

(ب) عبارة عن سلسلة من خدمات مختلفة متماثلة إلى حد كبير وذات نمط متماثل من النقل إلى العميل (أي أن كل خدمة مختلفة تكون مستوفاة على مدار الوقت ويتم استخدام نفس الطريقة لقياس مدى التقدم).

تعتبر الخدمة (أو مجموعة من الخدمات) مختلفة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة (أي أنه يمكن للخدمة أن تكون مختلفة) وتكون الخدمة قابلة للتحديد بشكل منفصل عن الأمور الأخرى المتفق عليها في العقد (أي أن الخدمة تكون مختلفة ضمن سياق العقد).

تقدم الشركة خدمات إدارة لعملائها والتي يتم توفيرها بشكل مستمر طوال فترة العقد. وعليه، فإن الخدمات في هذه العقود تمثل بشكل عام التزام أداء مفرد. يتم إثبات الأتعاب المحملة لإدارة الصناديق الاستثمارية كإيرادات بشكل تقديري عند تقديم الخدمات.

تحديد سعر المعاملة

تحدد الشركة سعر المعاملة كمبلغ تتوقع الحصول عليه. تتضمن تقديراً لأي مقابل متغير وتأثير عنصر تمويلي جوهري (أي القيمة الزمنية للنقود) والقيمة العادلة لأي مقابل غير نقدي وتأثير أي مقابل مدفوع أو مستحق لأحد العملاء (إن وجد). يقتصر المقابل المتغير على المبلغ الذي بموجبه يكون هناك احتمال كبير بعدم حدوث انعكاس هام وذلك عندما يتم حل حالات عدم التأكيد المرتبطة بالتغيير.

يتطلب إثبات الرسوم القائمة على الأداء لدى الشركة حكماً هاماً حيث تستند هذه الرسوم إلى أداء الصندوق، مقارنةً بالموشر أو الزيادة المحققة لاستثمارات الصندوق. تحدد الإدارة أسعار المعاملات لمصادر إيراداتها التالية كما هو مذكور أدناه:

- تقديم خدمات الوساطة، حيث تعمل الشركة كمدير الموجودات لصناديقها ومنتجات إدارة المحافظ الخاصة. سعر المعاملة هو العمولة المستلمة من قبل الشركة، والتي يتم تحديدها على أساس نسبة من قيمة صافي موجودات الصندوق.
- تستند رسوم الأداء على أداء الصناديق فيما يتعلق بالموشرات المحددة، التي تخضع لتقلبات السوق. وبناءً عليه، يصبح المقابل الذي تستحقه الشركة متغيراً. يتم تحديد سعر المعاملة الخاصة برسوم الأداء بمجرد تحقيق المؤشر وعندما يكون وقت الاختبار لتحقيق المؤشر المحدد هو نهاية الفترة ذات الصلة.
- يكون سعر المعاملة فيما يتعلق برسوم الاشتراك التي استلمتها الشركة ثابتاً بشكل عام وفقاً لنموذج الاشتراك الموقع من قبل العملاء.
- فيما يتعلق بأتعاب الإدارة التي استلمتها الشركة، يتم تحديد سعر المعاملة على أساس نسبة ثابتة من صافي قيمة الموجودات اليومية. وبناءً على ذلك، لا يوجد أي اختلاف في المقابل الذي تستحقه الشركة.
- الرسوم الاستشارية الأخرى، وهي ثابتة بوجه عام في طبيعتها بناءً على اتفاقية مع مصرف الراجحي الذي تقدم له الشركة خدمات استشارية.
- يتم إثبات دخل الإيجارات من العقارات الاستثمارية كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

توزيع سعر المعاملة

عند تحديد التزامات الأداء وسعر المعاملة، يتم توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء والذي يتم عادةً بما يتناسب مع أسعار البيع المستقلة الخاصة بها (أي على أساس سعر البيع المستقل النسبي). عند تحديد أسعار البيع المستقلة، يتعين على الشركة استخدام معلومات قابلة للملاحظة، إن وجدت. إذا كانت أسعار البيع المستقلة غير قابلة للملاحظة بشكل مباشر، تقوم الشركة باستخدام التقديرات على أساس المعلومات المتاحة بشكل معقول.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

استيفاء التزامات الأداء

يتم إثبات الإيرادات فقط عند قيام الشركة باستيفاء التزام أداء عن طريق نقل السيطرة لخدمة متفق عليها إلى العميل. من الممكن تحويل السيطرة بمرور الوقت أو في وقت معين. وعند استيفاء التزام الأداء خلال مدة زمنية، تحدد الشركة مدى التقدم بموجب العقد بناءً على طريقة المدخلات أو المخرجات والتي تعمل على قياس أفضل للأداء المكتمل لتاريخه. يتم تطبيق الطريقة المحددة بشكل ثابت على التزامات الأداء المماثلة وفي الظروف المماثلة.

تفي الشركة بالتزامات الأداء الخاصة بها في عقودها مع العملاء في نقطة زمنية معينة، وبالتالي تقوم بإثبات الإيرادات عند الوفاء بالتزاماتها بموجب العقود مع العملاء.

بناءً على الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، تكون سياسة إثبات الإيرادات لكل قناة إيرادات كما يلي:

دخل الوساطة

يتم إثبات دخل الوساطة عندما يتم تنفيذ المعاملات ذات الصلة نيابة عن العملاء بالسعر المتفق عليه في العقد مع العملاء، بعد خصم الخصومات والحسومات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما تقوم الشركة بتنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى إثباتها الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي التزامات أخرى.

اتعاب إدارة الأصول

يتم إثبات اتعاب إدارة الأصول على أساس نسبة ثابتة من صافي الأصول قيد الإدارة ("القائمة على الأصول")، أو نسبة مئوية من المرتجعات من صافي الأصول ("المرتكزة على المرتجعات") الخاضعة للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمات مع العملاء والصناديق. تعزو الشركة الإيرادات من اتعاب الإدارة إلى الخدمات المقدمة خلال الفترة، لأن الأتعاب تتعلق بتحديدًا بجهود الشركة لنقل الخدمات في تلك الفترة. وبما أن اتعاب الإدارة الأصول غير خاضعة للعدول، لا تتوقع الإدارة حدوث أي عكس ملحوظ في الإيرادات التي تم اثباتها سابقًا.

دخل العمولات الخاصة من ذمم مديني المراجعة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة لكافة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة (ذمم مديني المراجعة) في قائمة الربح أو الخسارة باستخدام أساس معدل العمولة الفعلي. يمثل معدل العمولة الفعلي السعر الذي تم استخدامه في خصم المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية على مدار العمر المتوقع للأصل المالي (أو لفترة أقصر، حسبما هو ملائم) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، تقوم شركة الراجحي المالية بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية بعد الأخذ بعين الاعتبار كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قامت شركة الراجحي المالية بتعديل تقديراتها بشأن المدفوعات أو المقبوضات. يتم احتساب القيمة الدفترية المعدلة على أساس معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغير في القيمة الدفترية ضمن خسائر الانخفاض في القيمة.

إذا أصبح الأصل المالي بعد ذلك منخفض القيمة الائتمانية وبالتالي تم اعتباره ضمن "المرحلة ٣"، تقوم الشركة باحتساب دخل الأرباح من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على صافي التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا تمت معالجة الموجودات المالية ولم يعد هناك انخفاض في قيمتها الائتمانية، تقوم الشركة بإعادة حساب دخل الأرباح على أساس إجمالي.

يأخذ احتساب العائد الفعلي بعين الاعتبار كافة الشروط التعاقدية المتعلقة بالأدوات المالية (ذمم مديني المراجعة) ويشتمل الاحتساب على كافة الأتعاب والنقاط المدفوعة أو المستلمة أو تكاليف المعاملات وكذلك الخصومات أو العلاوات التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي الخاص. تعتبر تكاليف المعاملات تكاليف عرضية تتعلق مباشرة بشراء أو إصدار أو استبعاد أصل مالي.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح عند وجود الحق للشركة باستلام ذلك الدخل.

صافي الربح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتضمن جميع الأرباح والخسائر من التغيرات في القيمة العادلة واستبعاد الاستثمارات.

إيرادات إيجار

يتم قيد إيرادات الإيجار من عقود التأجير التشغيلي للعقار باستخدام طريقة القسط الثابت على مدار فترة عقد الإيجار.

٣,١٢ الأرباح الممنوعة بموجب أحكام الشريعة

تلتزم الشركة بتجنب إثبات أي دخل يتم الحصول عليه من مصادر غير مطابقة للمعايير الشرعية المعتمدة. وبناءً على ذلك، يتم إدراج الدخل من تلك المصادر في حساب خيري حيث تستخدم شركة الراجحي المالية هذه الأموال للأغراض الخيرية كما هو محدد من قبل الهيئة الشرعية.

٣,١٣ المصروفات

إن مصروفات الترويج والتسويق هي تلك المتعلقة مباشرة بالترويج والتسويق. يتم تصنيف كافة المصاريف الأخرى، عدا تكاليف الموظفين والاعباء المالية والمصاريف المحتملة من الشركة الأم، كمصروفات عومية وإدارية.

٣,١٤ مصروفات عقود التأجير التشغيلي

يتم إثبات الدفعات بموجب عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

٣,١٥ العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملات نشاط الشركة ذات الصلة بأسعار التحويل بتاريخ تلك المعاملات.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. وبالنسبة للموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف عند تحديد القيمة العادلة. إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بناءً على التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها على أساس أسعار الصرف في تاريخ المعاملة. يتم إثبات فروقات ترجمة العملات الأجنبية بشكل عام في قائمة الربح أو الخسارة.

٣,١٦ الموجودات والمطلوبات المحتملة

يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة عندما يكون التأكد منها يعتمد فقط على أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس قيمتها بشكل موثوق. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية محتملاً.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣,١٧ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتسجل بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة وكانت هناك نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد.

٣,١٨ أصول تخضع للإدارة

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لعملائها والتي تشمل إدارة بعض الصناديق الاستثمارية. لا يتم معاملة هذه الأصول كأصول تابعة للشركة وعليه لا يتم إدراجها في هذه القوائم المالية.

٣,١٩ الحسابات النقدية للعملاء:

تحتفظ الشركة بالنقد في الحسابات النقدية للعملاء لدى بنوك محلية لاستخدامه للاستثمارات نيابة عنهم. لا تدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

٤ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة

كما هو مبين في الإيضاح رقم ١-٢ هذه هي القوائم المالية الأولى للشركة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي. تم تطبيق أسس الأعداد والسياسات المحاسبية الهامة المبينة في الإيضاحات ٢ و ٣ على التوالي بشكل ثابت عند إعداد هذه القوائم المالية.

تسويات القوائم الأساسية

إن التسويات بين قوائم المركز المالي وحقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ١ مارس ٢٠١٧ م وتسوية الدخل الشامل للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، بالإضافة إلى وصف التغييرات موضحة بالتفصيل في الإيضاح ٤ (أ) إلى ٤ (هـ).

لم يكن للتحوّل من المعايير الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي أي أثر جوهري على قائمة التدفقات النقدية.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٤ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (يتبع)

تعرض الجداول أدناه شرحاً للتحوّل من المعايير الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي:

(أ) تسوية قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م:

إيضاح		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
الموجودات	الرصيد وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	إعادة التصنيف	إعادة القياس
ممتلكات ومعدات	١٥,٠٥٩,٩٨٧ (هـ)(١)(ب)	(١٤,٧٥٦,٤١٤)	٣٠٣,٥٧٣
موجودات غير ملموسة	-- (هـ)(١)(ب)	١٤,٧٥٦,٤١٤	١٤,٧٥٦,٤١٤
عقارات استثمارية	١,٣١٤,٠٠٦,٠٧٤	--	١,٣١٤,٠٠٦,٠٧٤
استثمارات	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩ (هـ)(١)(ب)	--	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩
قرض موظف	١,٧٥٨,٠٠٠	--	١,٧٥٨,٠٠٠
موجودات غير متداولة	٢,٣٦٥,١١٠,١١٠	--	٢,٣٦٥,١١٠,١١٠
النقد وما في حكمه	٧٩,١٨٠,٦١٦	--	٧٩,١٨٠,٦١٦
ذمم مديني عقود المراهبة	٤١٥,٥٥٢,٤٣٤ (هـ)(٢)	٩,٥٨٦,٥١٤	٤٢٥,١٠٩,١٦٩
إيرادات مستحقة	٢٣,٤٣٦,٩٨١ (هـ)(١)(ج)	(٩,٥٨٦,٥١٤)	١٣,٨٥٠,٤٦٧
قرض موظف	-- (هـ)(١)(د)	٤,٧١٠,٧٥٠	٤,٧١٠,٧٥٠
دفعات مقدمة ومدفوعات	١٢١,٦٩٤,٧٤١ (هـ)(١)(د)	(٤,٧١٠,٧٥٠)	١١٦,٩٨٣,٩٩١
مقدماً وذمم مدينة أخرى	٦٣٩,٨٦٤,٧٧٢	--	٦٣٩,٨٣٤,٩٩٣
الموجودات المتداولة	٣,٠٠٤,٩٧٤,٨٨٢	--	٣,٠٠٤,٩٤٥,١٠٣
إجمالي الموجودات	٣,٠٠٤,٩٧٤,٨٨٢	--	٣,٠٠٤,٩٤٥,١٠٣
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي نظامي	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠
أرباح مبقاة	١,٧٠٣,١٤٠,٨٩٣ (هـ)(٢)	٨٧٦,٣٨٤	١,٧٠٣,٩٨٧,٤٩٨
التغير في القيمة العادلة للاستثمار المتاح للبيع	٨٧٦,٣٨٤ (هـ)(٢)	(٨٧٦,٣٨٤)	--
إجمالي حقوق الملكية	٢,٤٥٤,٠١٧,٢٧٧	--	٢,٤٥٣,٩٨٧,٤٩٨
المطلوبات			
التزامات منافع الموظفين	٣٨,٢٤١,٣٠٣	--	٣٨,٢٤١,٣٠٣
المطلوبات غير المتداولة	٣٨,٢٤١,٣٠٣	--	٣٨,٢٤١,٣٠٣
القروض	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠	--	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠
ذمم دائنة أخرى ومستحقات	١٠٢,١٧٩,٧٥١ (هـ)(١)(هـ)	(١٠,٧٢٨,٩٧٢)	٩١,٤٥٠,٧٧٩
مستحق إلى طرف ذو علاقة - زكاة مستحقة	٧,٨٣٦,٥٥١	--	٧,٨٣٦,٥٥١
مخصصات	-- (هـ)(١)(هـ)	١٠,٧٢٨,٩٧٢	١٠,٧٢٨,٩٧٢
مطلوبات متداولة	٥١٢,٧١٦,٣٠٢	--	٥١٢,٧١٦,٣٠٢
إجمالي المطلوبات	٥٥٠,٩٥٧,٦٠٥	--	٥٥٠,٩٥٧,٦٠٥
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	٣,٠٠٤,٩٧٤,٨٨٢	--	٣,٠٠٤,٩٤٥,١٠٣

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٤ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (يتبع)

(ج) تسوية حقوق الملكية

١ مارس ٢٠١٧م		إيضاح	
الرصيد وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين		إعادة التصنيف إعادة القياس	
الرصيد وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي			
			الموجودات
٥٧٠,٤٠٤	-- (١٦,٥٧٦,٦٤١)	١٧,١٤٧,٠٤٥ (هـ)(١)(ب)	ممتلكات ومعدات
١٦,٥٧٦,٦٤١	-- ١٦,٥٧٦,٦٤١	-- (هـ)(١)(ب)	موجودات غير ملموسة
١,٣٢٨,٠٥٧,٩٧٣	-- -- ١,٣٢٨,٠٥٧,٩٧٣		عقارات استثمارية
٥٣١,٢٢٠,٥٧٠	-- -- ٥٣١,٢٢٠,٥٧٠	٤ (هـ)(١)(ب)	استثمارات
٣,٢٠١,٧٥٠	-- -- ٣,٢٠١,٧٥٠		قرض موظف
١,٨٧٩,٦٢٧,٣٣٨	-- -- ١,٨٧٩,٦٢٧,٣٣٨		موجودات غير متداولة
٧٧,٩٨٦,٤٩٢	-- -- ٧٧,٩٨٦,٤٩٢		النقد وما في حكمه
٣٧٦,٥٤٣,٩٢٣	-- ١٢,٣٨١,٨٩٢	٤ (هـ)(١)(ج) ٣٦٤,١٦٢,٠٣١	ذمم مديني عقود المراجعة
٢٠,٣٣٤,٢٨٢	-- (١٢,٣٨١,٨٩٢)	٤ (هـ)(١)(ج) ٣٢,٧١٦,١٧٤	إيرادات مستحقة
٤,٧١٠,٧٥٠	-- ٤,٧١٠,٧٥٠	٤ (هـ)(١)(د)	قرض موظف
			دفعات مقدمة ومدفوعات مقدما
٧,٣٢٧,٧٨٠	-- (٤,٧١٠,٧٥٠)	٤ (هـ)(١)(د) ١٢,٠٣٨,٥٣٠	وذمم مدينة أخرى
٤٨٦,٩٠٣,٢٢٧	-- -- ٤٨٦,٩٠٣,٢٢٧		موجودات متداولة
٢,٣٦٦,٥٣٠,٥٦٥	-- -- ٢,٣٦٦,٥٣٠,٥٦٥		إجمالي الموجودات

إجمالي الموجودات

حقوق الملكية والمطلوبات

٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق الملكية والمطلوبات
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	حقوق الملكية
١,٤٦٦,١٩٠,١٧٢	--	٦,٥٣٩,١٦٠	١,٤٥٩,٦٥١,٠١٢	رأس المال
				احتياطي نظمي
				أرباح مبقاة
				التغير في القيمة العادلة
--	--	(٦,٥٣٩,١٦٠)	٦,٥٣٩,١٦٠	للاستثمار المتاح للبيع
٢,٢١٦,١٩٠,١٧٢	--	--	٢,٢١٦,١٩٠,١٧٢	إجمالي حقوق الملكية

المطلوبات

التزامات منافع الموظفين

مطلوبات غير متداولة

ذمم دائنة أخرى ومستحقات

مستحق إلى طرف ذو علاقة

مخصصات

مطلوبات متداولة

احمد الطاهر

2. *Chlorophyll a* and *Chlorophyll b* contents were determined by spectrophotometry using the following equations:

و المطلوبات

© 2006 The Authors
Journal compilation © 2006 Blackwell Publishing Ltd

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٤ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (يتبع)

(هـ) إيضاحات حول تسوية حقوق الملكية والدخل الشامل من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي

(١) التعديلات التي لا تؤثر على حقوق الملكية

تم إجراء تعديلات إعادة التصنيف أدناه عند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي التي لم يكن لها تأثير على حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ١ مارس ٢٠١٧ م:

(أ) إعادة تصنيف الممتلكات والمعدات إلى موجودات غير ملموسة: عند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، قامت الشركة بإعادة تصنيف برامج/أنظمة الأعمال التي تم إدراجها في الممتلكات والمعدات إلى بند الموجودات غير الملموسة في قائمة المركز المالي. فيما يلي موجز للتأثير الناتج عن التغيير أعلاه:

١ مارس	٣١ ديسمبر
٢٠١٧ م	٢٠١٧ م
١٦,٥٧٦,٦٤١	١٤,٧٥٦,٤١٤
(١٦,٥٧٦,٦٤١)	(١٤,٧٥٦,٤١٤)

الزيادة في الموجودات غير الملموسة
النقص في الممتلكات والمعدات

(ب) إعادة تصنيف الاستثمارات المتاحة للبيع إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل: عند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، قامت الشركة بإعادة تصنيف الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية من فئة المتاحة للبيع (بموجب مبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين) إلى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية". فيما يلي موجز للتأثير الناتج عن التغيير أعلاه:

١ مارس	٣١ ديسمبر
٢٠١٧ م	٢٠١٧ م
٥٣٠,٧٨٠,٥٧٠	١,٠٣٣,٨٤٦,٠٤٩
(٥٣٠,٧٨٠,٥٧٠)	(١,٠٣٣,٨٤٦,٠٤٩)

الزيادة في الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المحتفظ بها
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
النقص في الاستثمارات المتاحة للبيع - صناديق مشتركة

(ج) إعادة تصنيف ذمم مديني عقود المراجعة والإيرادات المستحقة من عقود المراجعة إلى الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة: عند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، نتج عن تصنيف ذمم مديني عقود المراجعة بالتكلفة المطفأة إعادة تصنيف الإيرادات المستحقة لذمم مديني عقود المراجعة. فيما يلي موجز للتأثير الناتج عن التغيير أعلاه:

١ مارس	٣١ ديسمبر
٢٠١٧ م	٢٠١٧ م
١٢,٣٨١,٨٩٢	٩,٥٨٦,٥١٤
(١٢,٣٨١,٨٩٢)	(٩,٥٨٦,٥١٤)

الزيادة في ذمم مديني عقود المراجعة
النقص في الإيرادات المستحقة

(د) إعادة تصنيف الدفعات المقدمة والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى إلى قرض الموظف: عند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، قامت الشركة بإعادة تصنيف قرض الموظف الذي تم إدراجه ضمن الدفعات المقدمة والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى إلى قرض الموظف كبند منفصل في قائمة المركز المالي. فيما يلي موجز للتأثير الناتج عن التغيير أعلاه:

١ مارس	٣١ ديسمبر
٢٠١٧ م	٢٠١٧ م
٤,٧١٠,٧٥٠	٤,٧١٠,٧٥٠
(٤,٧١٠,٧٥٠)	(٤,٧١٠,٧٥٠)

الزيادة في قرض الموظف
النقص في الدفعات المقدمة والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٤ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة (يتبع)

(١) التعديلات التي لا تؤثر على حقوق الملكية (يتبع)

(هـ) إعادة تصنيف الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات إلى المخصصات: عند التحول إلى المعايير الدولية للتقرير المالي، قامت الشركة بإعادة تصنيف المخصصات التي تم إدراجها ضمن الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات إلى المخصصات كبند منفصل في قائمة المركز المالي. فيما يلي موجز للتأثير الناتج عن التغيير أعلاه:

١ مارس	٣١ ديسمبر
٢٠١٧ م	٢٠١٧ م
١٢,٤٤٢,١٨٢	١٠,٧٨٢,٩٧٢
(١٢,٤٤٢,١٨٢)	(١٠,٧٨٢,٩٧٢)

الزيادة في المخصصات
النقص في الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات

(٢) التعديلات التي تؤثر على حقوق الملكية

- التعديل على مكاسب من استثمارات، صافي: في ١ مارس ٢٠١٧ م، بما أن الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية"، فقد تم تحويل الربح غير المحقق البالغ ٦,٥٣٩,١٦٠ ريال سعودي المحتفظ به في الاحتياطي المتاح للبيع وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى الأرباح المبقة. بالإضافة إلى ذلك، تم أيضاً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م تحويل الربح غير المحقق البالغ ٨٧٦,٣٨٤ ريال سعودي المحتفظ به في الاحتياطي المتاح للبيع إلى الأرباح المبقة. وبالتالي، بالنسبة للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، تم تحويل الخسارة البالغة ٥,٦٦٢,٧٧٦ ريال سعودي إلى قائمة الربح أو الخسارة.

- إعادة قياس ذمم مديني عقود المراجعة: بالنسبة للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، إن إعادة قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" نتج عنه إعادة قياس ذمم مديني المراجعة وتم تسجيل الخسارة منخفضة القيمة الائتمانية البالغة ٢٩,٧٧٩ ريال سعودي إلى قائمة الربح أو الخسارة.

٥ الممتلكات والمعدات

تحسينات المباني المستأجرة	اثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	سيارات	أجهزة حاسب الي	الإجمالي
الرصيد في ١ مارس ٢٠١٧ م	٧٣٠,٦٨٦	٩٩٤,٢٧٤	٣٩٠,٠٠٠	١,٩٢٤,٠٠٢
إضافات	--	٥٢,٢٠٨	١٤,١٠٠	٦٦,٣٠٨
استيعادات	--	(١١,٦١٢)	--	(١١,٦١٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٧٣٠,٦٨٦	١,٠٣٤,٨٧٠	٣٩٠,٠٠٠	١,٩٠٢,٨٠٧
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ م	٧٣٠,٦٨٦	١,٠٣٤,٨٧٠	٣٩٠,٠٠٠	١,٩٠٢,٨٠٧
إضافات	--	٢٢,٧٢٩	٦٢,١١٥	٨٤,٨٤٤
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٧٣٠,٦٨٦	١,٠٥٧,٥٩٩	٣٩٠,٠٠٠	١,٩٩٤,٩٢٤
الاستهلاك المتراكم:				
الرصيد في ١ مارس ٢٠١٧ م	٦٤٧,٦٤٧	٧٠٧,٤٦٤	٣٦٨,٣٢٧	١,٧٤٥,١١٠
المحمل للفترة	٤٧,٤٠٧	١٥٠,٦١٤	٢١,٦٦٣	١١٢,٢٧٩
استيعادات	--	(١١,٦٠٢)	--	(١١,٦٠٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٦٩٥,٠٥٤	٨٤٦,٤٧٦	٣٩٠,٠٠٠	١,٨٢٣,٢٦٠
الاستهلاك المتراكم:				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ م	٦٩٥,٠٥٤	٨٤٦,٤٧٦	٣٩٠,٠٠٠	١,٨٢٣,٢٦٠
المحمل للسنة	٣٥,٦١٥	١٠٢,٣٨٨	--	١٣٨,٠٠٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٧٣٠,٦٦٩	٩٤٨,٨٦٤	٣٩٠,٠٠٠	١,٨٩٤,٩٣٦
القيم الدفترية:				
الرصيد في ١ مارس ٢٠١٧ م	٨٣,٠٣٩	٢٨٦,٨١٠	٢١,٦٦٣	١٧٨,٨٩٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣٥,٦٣٢	١٨٨,٣٩٤	--	٢٢٤,٠٢٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	١٧	١٠٨,٧٣٥	--	١٢٨,٧٣٨

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٧ العقارات الاستثمارية (يتبع)

٢- إن الحد الأدنى لمدفوعات عقود الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء تستحق كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٩٩,١٩١,٨٨٧	١٠٠,٨٧٧,٣٦٨
٣٦٦,٩٠٨,٢٧٧	٣٣٣,٩٧٧,٩٥٣
٢٦٦,٠٩٧,٧٤٧	٢٧٦,٩٢٥,١٩١
٧٣٢,١٩٧,٩١٢	٧١١,٧٨٠,٥١٢

خلال سنة واحدة
أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات
أكثر من ٥ سنوات

٨ الاستثمارات

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
٨٦٠,٩١٨,١٢٨	١,٠٣٣,٨٤٦,٠٤٩	٥٣٠,٧٨٠,٥٧٠
٤٤٠,٠٠٠	٤٤٠,٠٠٠	٤٤٠,٠٠٠
٨٦١,٣٥٨,١٢٨	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩	٥٣١,٢٢٠,٥٧٠
٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩	--	--
١,١٦٢,٦٦٧	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩	٥٣١,٢٢٠,٥٧٠

استثمارات في صناديق مشتركة محتفظ بها بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١-٨)
أسهم

متداولة

وديعة قصيرة الأجل (إيضاح ٢-٨)

١-٨ يعرض الجدول أدناه ملخصاً للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
٤١٢,٦٦٥,٦٥٠	٥٦٩,٤٧٩,٤٦٨	٣٢٢,٠١١,٥٤٠
٩٧,١٩٦,٦٦٥	--	--
٥,١٣٤,٤٠٠	٥,٠٧٥,٣٢٠	٥,٠٨٦,٩٦٠
٤,٣١٠,٦٠٠	٤,١٤٣,٣٦٥	٤,٣١١,٦٧٠
--	٥٤,٨٣٦,٠٢٧	٧٥,٠٠٠,٠٠٠
--	٥٨,٠٧١,٣٣٤	٦٠,٤٣٥,٠٠٠
--	--	١٨,١٥٢,٤٠٠
٥١٩,٣٠٧,٣١٥	٦٩١,٦٠٥,٥١٤	٥٣٠,٧٨٠,٥٧٠
٣٤١,٦١٠,٨١٣	٣٤٢,٢٤٠,٥٣٥	--
٨٦٠,٩١٨,١٢٨	١,٠٣٣,٨٤٦,٠٤٩	٥٣٠,٧٨٠,٥٧٠

غير متداولة

صندوق الإنماء مكة العقاري

٨ الاستثمارات (يتبع)

١-٨ تمثل مريحة قصيرة الأجل بمبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي تم إيداعها خلال عام ٢٠١٨ م. إن فترة الوديعة هي ستة أشهر وتحمل هامش ربح وفقاً للمعدلات التجارية السائدة في السوق. وفيما يلي تسوية القيمة الدفترية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
٣٠٥,٥٣٢,٠٨٣	--	--
(٥,٥٣٢,٠٨٣)	--	--
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--	--
٨٧٥,٥٣٩	--	--
٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩	--	--

إجمالي الوديعة قصيرة الأجل
ناقصاً: ربح غير مكتسب
أصل المبلغ القائم
ربح مستحق على أصل المبلغ القائم

٩ قرض الموظف

هذا القرض يمثل قرض غير محمل بربح مقدم إلى المسؤول التنفيذي الرئيسي بالشركة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
١,٧٥٨,٠٠٠	١,٧٥٨,٠٠٠	٣,٢٠١,٧٥٠
--	٤,٧١٠,٧٥٠	٤,٧١٠,٧٥٠
١,٧٥٨,٠٠٠	٦,٤٦٨,٧٥٠	٧,٩١٢,٥٠٠

غير متداولة
متداولة

١٠ النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه النقد لدى البنك في الحسابات الجارية.

١١ ذمم مديني المرباحة

فيما يلي ذمم مديني المرباحة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
٣٩٠,٩٧٢,٢٥٩	٤٣٤,٥٤٧,٩٤٠	٣٨٣,٧٢١,٧٦٧
(١٥,٩١٤,٩٠٩)	(١٨,٩٩٥,٥٠٦)	(١٩,٥٥٩,٧٣٦)
٣٧٥,٠٥٧,٣٥٠	٤١٥,٥٥٢,٤٣٤	٣٦٤,١٦٢,٠٣١
٨,٩٦١,٢٨٥	٩,٥٨٦,٥١٤	١٢,٣٨١,٨٩٢
(٤٠,٦٨٤)	(٢٩,٧٧٩)	--
٣٨٣,٩٧٧,٩٥١	٤٢٥,١٠٩,١٦٩	٣٧٦,٥٤٣,٩٢٣

إجمالي ذمم مديني المرباحة
ناقصاً: الربح غير المحقق
أصل الدين القائم
الربح المستحق على المبلغ القائم
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة الائتمانية لذمم
مديني المرباحة (إيضاح ٢-١١)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، لدى ذمم مديني المرباحة أصل مبلغ قائم قدره ٣٧٥,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٤١٥,٦ مليون ريال سعودي) بفترة استحقاق أصلية تتراوح من ٣ إلى ١٢ شهراً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: من ٣ إلى ١٢ شهراً). بالإضافة إلى ذلك، تحمل ذمم مديني المرباحة معدلات ربح تتراوح من ٣,٣٠% إلى ٩,٦٠% (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٣,٩٠% إلى ٩,٠٠%). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، يبلغ الربح المستحق من ذمم مديني المرباحة ٩,٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٩,٦ مليون ريال سعودي).

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١١ ذمم مديني مرابحة (يتبع)

١-١١ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص ذمم مديني المرابحة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٢٩,٧٧٩	٢٩,٧٧٩	--
١٠,٩٠٥	٢٩,٧٧٩	--
٤٠,٦٨٤	٢٩,٧٧٩	--

في بداية السنة/ الفترة
المحمل للسنة/ للفترة
في نهاية السنة/ الفترة

٢-١١ يعرض الجدول أدناه ملخصاً لذمم مديني المرابحة حسب قطاعات العمل الرئيسية للشركة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
--	١٠٢,٣٠٦,٩٣٢	١٢٦,٥١٩,٤٨٠
٣٨٤,٠١٨,٦٣٥	٣٢٢,٨٣٢,٠١٦	٢٥٠,٠٢٤,٤٤٣
٣٨٤,٠١٨,٦٣٥	٤٢٥,١٣٨,٩٤٨	٣٧٦,٥٤٣,٩٢٣

عملاء الشركات
عملاء البيع بالتجزئة

١٢ الإيرادات المستحقة

أتعاب إدارة الصندوق (إيضاح ٢-٢٣)
أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
١٧,٧٩٦,٢٣١	١٠,٧٩٩,٦٤٩	١٩,١٠٦,٦٧٦
١,٥٥٢,٦٤٩	٣,٠٥٠,٨١٨	١,٢٢٧,٦٠٦
١٩,٣٤٨,٨٨٠	١٣,٨٥٠,٤٦٧	٢٠,٣٣٤,٢٨٢

١٣ الدفعات المقدمة والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
٢٠,٠٥٨,١٩١	--	--
(٣,٣٠٣,٢٠٢)	--	--
١٦,٧٥٤,٩٨٩	--	--
٢,٠٠٠,٠٠٠	١١٢,٦٤٦,٤٩٠	--
٤,٩٣١,٨٠٨	--	--
٣,١٤٠,٥١٤	٤٠,٩٠٠	--
٣,٥٨٤,٨٥٢	٣,٨٦٥,٤٦١	٦,٧٨٤,٩٣٦
٤٨١,٢١٥	٢٥٩,٠٦٥	٤٦٥,٦١١
١,١٣٠,٨٦٦	١٧٢,٠٧٥	٧٧,٢٣٣
٣٢,٠٢٤,٢٤٤	١١٦,٩٨٣,٩٩١	٧,٣٢٧,٧٨٠

إجمالي الإيجارات المستحقة
ناقصاً: مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الائتمان
(إيضاح ١-١٣)
صافي الإيجارات المستحقة
بذمة مقدمة للاستثمار في صندوق الراجحي للاستثمار
العقاري ("ريت") (إيضاح ٢-٢٣)
مستحقات من ريت (إيضاح ٢-٢٣)
مستحق من الشركة الأم (إيضاح ٢-٢٣)
مدفوعات مقدمة
سلف الموظفين
أخرى

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٣ الدفعات مقدمة والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى (يتبع)

١-١٣ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الائتمان فيما يتعلق بمستحقات الإيجار:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
--	--	--
٣,٣٠٣,٢٠٢	--	--
٣,٣٠٣,٢٠٢	--	--

في بداية السنة/ الفترة
المحمل للسنة/ للفترة
في نهاية السنة/ الفترة

١٤ التزامات منافع الموظفين

١-١٤ فيما يلي بيان بالحركة في التزامات منافع الموظفين:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٣٨,٢٤١,٣٠٣	٣٦,٧٠٠,٢٠٢	٣٦,٧٠٠,٢٠٢
٤,٦٠٠,١٣١	٣,٩٤٨,٢٦١	١٥٠,٥١٨
١,٣٨٨,٠٠٠	١٥٠,٥١٨	١٥٠,٥١٨
٥,٩٨٨,١٣١	٤,٠٩٨,٧٧٩	٤,٠٩٨,٧٧٩
(٣,٦٥٠,٥٦٤)	(٢,٥٥٧,٦٩٨)	(٢,٥٥٧,٦٩٨)
٤٠,٥٧٨,٨٧٠	٣٨,٢٤١,٣٠٣	٣٨,٢٤١,٣٠٣

في بداية السنة/ الفترة
تكلفة الخدمة الحالية
تكلفة التمويل
المبلغ المسجل في قائمة الربح أو الخسارة
منافع مدفوعة خلال السنة / الفترة

في نهاية السنة/ الفترة

٢-١٤ الافتراضات الاكتوارية الأساسية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
٤,٧٠%	٤,٠٠%
٤,٠٠%	٢,٥٠%
٣١,٢٥%	٣١,٢٥%
٢٥,٠٠%	٢٥,٠٠%
١٢,٥٠%	١٢,٥٠%
٦,٢٥%	٦,٢٥%

معدل الخصم

تم استخدام هذا المعدل لحساب القيمة الاكتوارية الحالية للمنافع المخططة. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٩ "منافع الموظفين"، يتم تحديد المعدل المستخدم لخصم التزامات منافع الموظفين وفقاً لعائدات السوق من سندات الشركات عالية الجودة في نهاية فترة التقرير. وفي حالة الشركة، يتم استنباط معدل الخصم وفقاً للسندات التي تتداولها حكومة المملكة العربية السعودية المدرجة بالدولار الأمريكي ذات الاستحقاق الثابت بفترة مقدرة من التزامات منافع الموظفين. إن متوسط فترة التزامات منافع الموظفين كانت ٩,٩ سنة.

زيادة الرواتب

تم افتراض ارتفاع الرواتب بنسبة ٤% كمعدل ارتفاع الرواتب طويل الأجل وهو يتمشى بشكل عام مع مؤشر معدل زيادة الرواتب في المنطقة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٤ التزامات منافع الموظفين (يتبع)

٢-١٤ الافتراضات الاكتوارية الأساسية (يتبع)

معدل الدوران

يستند افتراض معدل الدوران على افتراضات السنة السابقة لمعدلات التناقص والتي أخذت بالاعتبار كذلك لتتماشى مع معدلات التناقص الفعلية للسنة السابقة.

٣-١٤ إن التغيرات المحتملة بصورة معقولة لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة ستؤثر على التزامات منافع الموظفين كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
معدل الخصم		
زيادة بنسبة ١٪	(٣,٢٠٨,٠٠٠)	(٢,٩١٠,٠٠٠)
نقص بنسبة ١٪	٣,٧١٣,٠٠٠	٣,٣٦٨,٠٠٠
زيادات الرواتب المستقبلية		
زيادة بنسبة ١٪	٣,٧٠٢,٠٠٠	٣,٣٨٥,٠٠٠
نقص بنسبة ١٪	(٣,٢٥٧,٠٠٠)	(٢,٩٧٧,٠٠٠)
معدل الدوران		
زيادة بنسبة ٢٠٪	(٢١١,٠٠٠)	١٠٤,٠٠٠
نقص بنسبة ٢٠٪	١٧٦,٠٠٠	(٢٠٢,٠٠٠)

٤-١٤ المخاطر المرتبطة بخطط المنافع المحددة

مخاطر الأقدمية

تنشأ المخاطر عندما يكون عمر المتقاعد أطول من المتوقع. تقاس هذه المخاطر وفقاً لمستوى الخطأ على العدد الكلي للمتقاعدين.

مخاطر زيادة الرواتب

النوع الأكثر شيوعاً من مكافآت التقاعد هو النوع الذي ترتبط به المكافأة مع الراتب النهائي. تنشأ المخاطر عندما تكون الزيادة في الرواتب أعلى من المتوقع وبالتالي تؤثر على المطلوبات.

١٥ القروض

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
القروض	--	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	--
مصروف عمولة خاصة مستحقة	--	٢,٧٠٠,٠٠٠	--
	--	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠	--

خلال الفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، حصلت الشركة على تمويل مرابحة قصير الأجل بمبلغ ٤٠٠ مليون ريال سعودي من الشركة الأم بمعدل عمولة خاصة يبلغ ٢,٧٪ سنوياً. لم يكن هناك أي تعهدات قرض مرفقة لتسهيل التمويل أعلاه. قامت الشركة بسداد القرض بالكامل خلال سنة ٢٠١٨ م.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٦ الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
مستحقات إلى الأعمال الخيرية (إيضاح ١٦-١)	٢٠,٧٠١,٤٠١	٥٨,٤١٠,٤٣٣	٥٥,٦٣٩,٣٢٤
مكافآت موظفين	٢١,٧٨٧,٣٢٠	١٩,٩٣٧,٥١١	--
اشتراكات	٢,٤٧٨,٩٨٥	١,٢٩٧,٤٣٠	٢,٩٦٦,٩٥٩
إيجار مستحق	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	--
ضريبة القيمة المضافة المستحقة	١,٨٨٥,٢٢٣	--	--
إيرادات إيجارات غير محصلة	١٤,٣٠٧,١٤٨	١,٨٣٧,٦٢٤	٨,٨٢٤,٥٣٠
مستحق إلى الشركة الأم (إيضاح ٢٢-٢)	٦٦٠,٩١٧	٩٠,٣٤٤	--
أخرى	١٣,٥٥٧,٥١٦	٧,٨٧٧,٤٣٧	١١,٢١٥,٠٢٥
	٧٧,٣٧٨,٥١٠	٩١,٤٥٠,٧٧٩	٧٨,٦٤٥,٨٣٨

١٦-١ وفقاً للقرارات الصادرة عن الهيئة الشرعية بالشركة، والمطبقة من قبل الإدارة، يتم استبعاد العمولات المكتسبة المتعلقة بعمولات خدمات الوساطة الخاصة ببعض الأسهم المحددة، والمستلمة من قبل الشركة من احتساب ربح الفترة/السنة وتفيد تحت بند مستحق للأعمال الخيرية المصرح بها. فيما يلي بيان بالحركة في المستحق للأعمال الخيرية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	١ مارس ٢٠١٧ م	للفترة من ١ للسنة المنتهية في
في بداية السنة/ الفترة	٥٨,٤١٠,٤٣٣	٥٥,٦٣٩,٣٢٤	
صافي إضافات خلال السنة/الفترة	١٥,٤١٤	٥,٥٦٠,٥٤١	
المدفوع خلال السنة/الفترة	(٣٧,٧٢٤,٤٤٥)	(٢,٧٨٩,٤٣٢)	
في نهاية السنة/ الفترة	٢٠,٧٠١,٤٠١	٥٨,٤١٠,٤٣٣	

١٧ المستحق إلى طرف ذو علاقة - زكاة مستحقة

لا تقدم الشركة إقرار زكوي منفصل إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") حيث تقدم الشركة الأم إقرار زكوي موحد/منفصل استناداً إلى وعاءها الزكوي الموحد وتقوم بتسوية التزام الزكاة بموجبه مع الهيئة. وعليه، لا يتعين على الشركة القيام بإجراء أي مدفوعات للهيئة.

١٧-١ فيما يلي بيان بالحركة في الزكاة المستحقة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	١ مارس ٢٠١٧ م	للفترة من ١ للسنة المنتهية في
في بداية السنة/ الفترة	٧,٨٣٦,٥٥١	٢٢,٥٥٢,١٧١	
المحمل للسنة/للفترة (إيضاح ١٧-٢)	١٠,٥٥٦,٧١٤	٧,٨٣٦,٥٥١	
المدفوع خلال السنة/الفترة	(٧,٨٣٦,٥٥١)	(٢٢,٥٥٢,١٧١)	
في نهاية السنة/ الفترة	١٠,٥٥٦,٧١٤	٧,٨٣٦,٥٥١	

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

١٧ المستحق إلى طرف ذو علاقة - زكاة مستحقة (يتبع)

٢-١٧ بلغت الزكاة المحملة للسنة الحالية ١٠,٥٥٦,٧١٤ ريال سعودي (للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٧,٨٣٦,٥٥١ ريال سعودي). تتمثل الزكاة المحملة موقف الشركة من الزكاة الموزعة من الشركة الأم.

١٨ المخصصات

تتعلق المخصصات بحالات التقاضي القائمة ضد الشركة والتي قد تؤدي إلى نتائج ليست في صالح الشركة. وتعتقد الإدارة أن نتائج حالات التقاضي القائمة لن تتجاوز قيمة المخصصات.

إن الحركة في المخصصات كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	في بداية السنة/ الفترة عكس خلال السنة في نهاية السنة/ الفترة
١٠,٧٢٨,٩٧٢	١٢,٤٤٢,١٨٢	
(١,٠٠٠,٠٠٠)	(١,٧١٣,٢١٠)	
٩,٧٢٨,٩٧٢	١٠,٧٢٨,٩٧٢	

١٩ رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠

عدد الأسهم العادية
أسهم عادية (مبلغ)

١-١٩ تم تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة اعتباراً من ٣ جمادى الثاني ١٤٣٨ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠١٧ م). وعند تغيير الوضع النظامي، قامت الشركة بموافقة مجلس الإدارة، بتغيير عدد أسهمها العادية بقيمة كل سهم عادي بقيمة ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي على و ١٠ ريال سعودي التوالي. وفي السابق، تم تقسيم رأس المال إلى ١٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ٥,٠٠٠ ريال سعودي لكل سهم.

إن رأس مال الشركة كان مملوك بالكامل من قبل مؤسسة الراجحي المصرفية للاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م و ١ مارس ٢٠١٧ م.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٠ المصروفات العمومية والإدارية الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	للفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
٤,٣٣٥,٨٤٠	٣,٦١٩,٠١١	دعم تقنية معلومات
٣,٥٩٥,٢٩٤	١,٣١٠,٤٠٩	أتعاب مهنية
٣,٢٢١,٤٥١	٣,٢٦٧,٩٩٦	تراخيص تقنية معلومات
٢,٠٦٢,٥٥٤	١,٤١٩,٧٠٦	اشتراكات
١,٤٣٩,٣٢٥	٨٤٠,٦٩٦	مرافق عامة
١,٢٥٨,٧٥٣	٩٧٧,٣٧٨	مصروفات نظافة
١,٠٢٢,٠٨٧	٩٦٩,٣٢١	اتصالات
٩١٩,٠٠٠	٧٩٠,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٦٦٤,٧٩٥	٦٣٧,٢١٠	تأمينات التعويضات المهنية
٤٠٠,٠٠٠	٢٩٠,٠٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٣٤٩,٥٢٥	٣٣٣,٨١٧	أتعاب تنظيمية
٢٨٣,٦٧٠	٢٠٠,٣٧٨	سفر لأغراض العمل وترفيه
١٩٤,٤٩١	١٠٩,٩٩٥	تعويض العميل عن خسائر تشغيل
٨٣,٦٧١	٤٥٩,٨١٠	صيانة وإصلاح
٩٥٢,٠٦١	٢٨٨,٢٣٥	أخرى
٢٠,٧٨٢,٥١٧	١٥,٥١٣,٩٦٢	

٢١ الأدوات المالية – القيم العادلة

١-٢١ قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية

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. ويتضمن تعريف القيمة العادلة افتراضات أن عمليات الشركة مستمرة ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم العمليات مادياً أو إجراء معاملة بشروط مجحفة.

وتعتبر الأداة المالية متداولة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المتداولة متاحة بشكل دوري وبسهولة من سمسار أو وسيط أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية. وتمثل تلك الأسعار معاملات السوق الفعلية التي تحدث بانتظام على أساس تجاري.

وعند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

يظهر الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية. ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢١ الأدوات المالية – القيم العادلة (يتبع)

١-٢١ قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة		التصنيف المحاسبي والقيمة الدفترية		القيمة العادلة من القيمة العادلة		القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		القيمة العادلة من خلال الدخل	
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	التكلفة المضافة	الشامل الآخر	الإجمالي	التكلفة المضافة	الشامل الآخر
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م									
الموجودات المالية									
لموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة									
١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩	٣٤٢,٦٨٠,٥٣٥	٦٩١,٦٠٥,٥١٤	--	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩	--	--	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩	--	--
لموجودات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة									
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	٧٩,١٨٠,٦١٥	٧٩,١٨٠,٦١٥	--	--	--
--	--	--	--	--	٤٣٥,١٠٩,١٦٩	٤٣٥,١٠٩,١٦٩	--	--	--
--	--	--	--	--	٦,٤٦٨,٧٥٠	٦,٤٦٨,٧٥٠	--	--	--
--	--	--	--	--	١٣,٨٥٠,٤٦٧	١٣,٨٥٠,٤٦٧	--	--	--
--	--	--	--	--	١١٣,١١٨,٥٣٠	١١٣,١١٨,٥٣٠	--	--	--
١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩	٣٤٢,٦٨٠,٥٣٥	٦٩١,٦٠٥,٥١٤	--	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩	٦٣٧,٧٢٧,٥٣١	٦٣٧,٧٢٧,٥٣١	--	--	١,٠٣٤,٢٨٦,٠٤٩
مطلوبات مالية									
لمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة									
--	--	--	--	--	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠	--	--	--
--	--	--	--	--	٣١,٢٠٢,٧٢٢	٣١,٢٠٢,٧٢٢	--	--	--
--	--	--	--	--	٤٣٣,٩٠٢,٧٢٢	٤٣٣,٩٠٢,٧٢٢	--	--	--

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

الأدوات المالية – القيم العادلة (يتبع)

١ قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة				التصنيف المحاسبي والقيمة الدفترية			
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	القيمة العادلة من القيمة العادلة		القيمة العادلة
					الشامل الآخر	من خلال الدخل خلال الربح أو الخسارة	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م							
الموجودات المالية							
لموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة							
١,٣٥٨,١٢٨	٣٤٢,٠٥٠,٨١٣	٤٢٢,١١٠,٦٥٠	٩٧,١٩٦,٦٦٥	٨٦١,٣٥٨,١٢٨	--	--	٨٦١,٣٥٨,١٢٨
استثمارات							
لموجودات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة							
--	--	--	--	٥٩,١٩٤,١١٥	٥٩,١٩٤,١١٥	--	--
--	--	--	--	٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩	٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩	--	--
--	--	--	--	٣٨٣,٩٧٧,٩٥١	٣٨٣,٩٧٧,٩٥١	--	--
--	--	--	--	١,٧٥٨,٠٠٠	١,٧٥٨,٠٠٠	--	--
--	--	--	--	١٩,٣٤٨,٨٨٠	١٩,٣٤٨,٨٨٠	--	--
--	--	--	--	٢٨,٤٣٩,٣٩٢	٢٨,٤٣٩,٣٩٢	--	--
١,٣٥٨,١٢٨	٣٤٢,٠٥٠,٨١٣	٤٢٢,١١٠,٦٥٠	٩٧,١٩٦,٦٦٥	١,٦٥٤,٩٥٢,٠٠٥	٧٩٣,٥٩٣,٨٧٧	--	٨٦١,٣٥٨,١٢٨
المطلوبات المالية							
لمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة							
--	--	--	--	٤٠,٤٨٤,٩١٨	٤٠,٤٨٤,٩١٨	--	--
--	--	--	--	٤٠,٤٨٤,٩١٨	٤٠,٤٨٤,٩١٨	--	--

تمت دالة أخرى ومستحققات

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢١ الأدوات المالية – القيم العادلة (يتبع)

٢-٢١ أساليب التقييم العادل

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المصنفة ضمن المستوى ٢ تتضمن صناديق استثمارية والتي يتم تحديد قيمها العادلة استناداً إلى آخر صافي قيمة موجودات مسجلة كما في تاريخ التقرير.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المصنفة ضمن المستوى ٣ تتضمن أدوات حقوق ملكية بالتكلفة وصندوق استثماري غير متداول.

٣-٢١ تحويلات القيمة العادلة

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال فترات التقرير.

٢٢ إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية قيمة المساهمين. المخاطر هي جزء كامن في أنشطة الشركة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة الأخرى. إن عملية إدارة المخاطر هي هامة بالنسبة للربحية المستمرة للشركة.

يختص أعضاء مجلس إدارة الشركة بالمسؤولية الشاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر بالشركة والإشراف عليه. إن سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع حدود وضوابط ملائمة لها ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السوق
- مخاطر السيولة

١-٢٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. قامت الشركة بتحديد إجراءات لإدارة مخاطر الائتمان تشمل تقييم الجودة الائتمانية للعملاء وموافقات ائتمان رسمية والحصول على ضمانات.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ مارس ٢٠١٧ م
النقد وما في حكمه	٥٩,١٩٤,١١٥	٧٩,١٨٠,٦١٦	٧٧,٩٨٦,٤٩٢
ذمم مديني المرابحة – الإجمالي	٣٨٤,٠١٨,٦٤٤	٤٢٥,١٣٨,٩٤٨	٣٧٦,٥٤٣,٩٢٣
استثمارات	٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩	--	--
إيرادات مستحقة	١٩,٣٤٨,٨٨٠	١٣,٨٥٠,٤٦٧	٢٠,٣٣٤,٢٨٢
قرض موظف	١,٧٥٨,٠٠٠	٦,٤٦٨,٧٥٠	٧,٩١٢,٥٠٠
دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى – الإجمالي	٣١,٧٤٢,٥٩٤	١١٣,١١٨,٥٣٠	٥٤٢,٨٤٤
الإجمالي	٧٩٦,٩٣٧,٧٧٢	٦٣٧,٧٥٧,٣١١	٤٨٣,٣٢٠,٠٤١

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٢ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-٢٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

يتم إيداع النقد وما في حكمه لدى بنوك ومؤسسات مالية ذو سمعة طيبة في المملكة العربية السعودية. إن الجزء الجوهري من الأرصدة البنكية يتم إيداعه في الحساب الجاري وتحتفظ به الشركة الأم ويتم تصنيفه A١ بواسطة موديز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

تحتفظ الشركة بأدوات حقوق الملكية للعملاء كضمانات مقابل ذمم مديني المرابحة والتي تقيد بالتكلفة المضافة. تتم مراقبة قيمة الضمانات بشكل منتظم من قبل الشركة للتأكد من أنها كافية لتغطية تعرض ذمم مديني عقود المرابحة.

كجزء من المراقبة المستمرة لذمم مديني المرابحة، تطلب الشركة ضمانات إضافية في شكل طلب لهامش من خلال رفع طلب الهامش الأول بنسبة ١٥٠٪ وطلب الهامش النهائي بنسبة ١٣٥٪ ويتم بعدها تصفية السهم.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
ذمم مديني المرابحة – الإجمالي	٤٢٥,١٠٩,١٦٩ ٣٨٤,٠١٨,٦٣٥
القيمة العادلة للضمانات المحتفظ بها مقابل الذمم المدينة	٩٤٨,٨٩١,٥٥٦ ٨٣٩,٨٦٢,٨٣١

قياس مخاطر الائتمان

إن تقدير التعرض الائتماني لأغراض إدارة المخاطر يعد أمراً معقداً ويتطلب استخدام النماذج نظراً لتفاوت التعرض مع التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لذمم مديني عقود المرابحة ومستحقات الإيجار يستلزم مزيداً من التقديرات فيما يتعلق باحتمال حدوث التعثر في السداد، ونسب الخسارة المرتبطة وارتباطات التعثر بين العملاء. تقوم الشركة بقياس مخاطر الائتمان باستخدام الخسائر الائتمانية المتوقعة المستمدة من احتمالية التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد.

(أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة - الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

لتحديد فيما إذا كانت مخاطر التعثر في السداد للأداة المالية زادت بشكل جوهري منذ اثباتها الأولي، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والمساعدة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما.

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان المعلومات ذات النظرة التطلعية للمستقبل ويتم إجراؤه على أساس سنوي لجميع الأدوات المالية بما في ذلك تلك التي تعتبر ذات مخاطر ائتمان منخفضة من قبل الشركة. تتم مراقبة المعايير المستخدمة لتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان ومراجعتها بشكل دوري للتأكد من مدى ملائمتها من قبل الشركة.

(ب) تحديد هيكل فترة احتمالية التعثر في السداد

يتم تحديد احتمالية التعثر في السداد الشهرية بناءً على حوادث تصفية ذمم مديني المرابحة والمتوسط المرجح للتعرض الخاص بها. في حالة حساب احتمالية التعثر في السداد، يتم أخذ القيمة الإجمالية للحالات المصفاة ضمن مجموع المحافظ الشهرية. يتم حساب احتمالية التعثر في السداد السنوية باستخدام احتمالية التعثر في السداد الشهرية من خلال طريقة معدل الحدين/ معدل البقاء.

توظف الشركة نماذج إحصائية لتحليل البيانات التي يتم جمعها وتحديد تقديرات العمر المتبقي لاحتمالية التعثر في السداد للتعرضات وكيفية توقع تغييرها نتيجة مرور الوقت.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٢ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-٢٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) تحديد هيكل فترة احتمالية التعثر في السداد (يتبع)

يتم تحديد احتمالية التعثر في السداد خلال الدورة باستخدام معكوس منهجية فاسيتشك (Vasicek) للحصول على احتمالية تعثر في السداد مستقرة خلال الدروة. يتم بعد ذلك معايرة احتمالية التعثر في السداد خلال الدورة لبيئة الاقتصاد الكلي الحالية للحصول على احتمالية تعثر في السداد مناسبة لدورة العمل الحالية. يتم تنفيذ ذلك باستخدام النسبة المئوية لنمو الناتج المحلي الإجمالي، مقابل بيانات أداء الناتج المحلي الإجمالي التاريخية. تم يتم دراسة ثلاثة سيناريوهات وهي؛ خط الأساس (الحالي) والتحسين (جيد) والانكماش (الأسوأ). استنادا إلى درجة الناتج المحلي الإجمالي، يتم الحصول على مسافة سيجما من الوسط في التوزيع الطبيعي (منحنى Z) لسيناريو خط الأساس. ويتم تحديد ذلك حسب القيم الذيل (ويشار إلى ذلك أيضا باسم المتوسط والذيل المحسوب لسيناريوهات العكس والتحسين). من أجل حساب احتمالية التعثر في السداد لسيناريو خط الأساس وسناريو الانكماش وسناريو التحسن، يتم تعديل قيمة احتمالية التعثر في السداد خلال الدروة من التوزيع الطبيعي باستخدام سيجما التي تم حسابها في وقت سابق والرباط المقرر لبازل للضوابط المعتمدة على التصنيف الداخلي لعملاء التجزئة. يتم حساب الارتباط لما سبق باستخدام صيغة ارتباط بازل وفقاً لنهج بازل للضوابط المعتمدة على التصنيف الداخلي.

(ج) تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ازدادت بشكل جوهري

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي، تُراعي الشركة الحد الأدنى لتغطية الضمان لدمم مديني المراجعة. إذا انخفضت قيمة الضمانات إلى أقل من ١٣٥ ٪ ، يعتبر ذلك زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان ويصنف العمل ضمن المرحلة الثانية.

في حالة مستحقات الإيجار، تأخذ الشركة باعتبارها أن الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان تحدث في موعد لا يتجاوز عندما يكون المستحق متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً إلا في حالة النقص. يتم تحديد أيام التأخر في السداد من خلال حساب الأيام منذ أقدم تاريخ استحقاق انقضى فيما يتعلق بالسداد الكامل الذي لم يتم استلامه. يتم تحديد تواريخ الاستحقاق دون الأخذ بالاعتبار أي فترة سماح قد تكون متاحة للمستاجر.

تقوم الشركة بمراقبة مدى كفاءة المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان عن طريق المراجعات الدورية لتأكيد أن:

- المعايير قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتعثر في السداد.
- لا تتماشى المعايير مع المرحلة الزمنية عندما تصبح الموجودات متأخرة السداد لثلاثين يوماً.

تقوم الشركة بتصنيف موجوداتها المالية إلى المرحلة ١ والمرحلة ٢ والمرحلة ٣ استنادًا إلى منهجية الانخفاض في القيمة المطبقة، كما هو مبين أدناه:

المرحلة ١: بالنسبة للأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ إثباتها الأولي ولم تنخفض جودتها الائتمانية عند نشأتها، تقوم الشركة بإثبات مخصص استنادًا إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا، ويتم احتساب الربح بالقيمة الدفترية الإجمالية للأصل (دون خصم مخصصات الائتمان). سيتم تصنيف جميع الحسابات عند نشأتها كمرحلة ١.

المرحلة ٢: بالنسبة للأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان منذ إثباتها الأولي إلا أنها لم تنخفض جودتها الائتمانية (لا يوجد دليل موضوعي للانخفاض في القيمة)، تقوم الشركة بإثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

المرحلة ٣: بالنسبة للأدوات المالية التي تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية (يوجد دليل موضوعي للانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير)، تقوم الشركة بإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. إن عملية تحديد التعثر في السداد يتم استخدامها كمرحلة ٣.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٢ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-٢٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس مخاطر الائتمان (يتبع)

- (د) تعريف "التعثر في السداد"
- تعتبر الشركة أن الموجودات المالية متعثرة السداد عندما:
- يكون هناك احتمال بعدم قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون قيام الشركة باللجوء إلى الإجراءات مثل تحصيل الضمان، أو
 - تكون مستحقات الإيجار متأخرة لأكثر من ١٨٠ يومًا.

- (هـ) إدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل
- تقوم الشركة بإدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة المستقبلية في كلا التقييمين الذين تجريهما حول ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها وقياسها بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. بناءً على ما سبق، تقوم الشركة بصياغة ثلاثة سيناريوهات وهي؛ خط الأساس (الحالي) والتحسين (جيد) والانكماش (الأسوأ) للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة. تتضمن المعلومات الخارجية بيانات اقتصادية لنمو الناتج المحلي الإجمالي الحالي، مقابل بيانات أداء الناتج المحلي الإجمالي التاريخية.

تمثل الحالة الأساسية النتيجة الأكثر ترجيحًا وتتماشى مع المعلومات التي تستخدمها الشركة لأغراض أخرى. تمثل السيناريوهات الأخرى نتائج أكثر تفاؤلاً وأكثر تشاؤماً.

(و) قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تم حساب السيناريو المتوقع للخسائر الائتمانية المتوقعة مع الأخذ في الاعتبار ثلاثة سيناريوهات مختلفة وهي خط الأساس والتحسين والانكماش. إن المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة تمثل تقديرات المخاطر أدناه:

- احتمالية التعثر في السداد،
- الخسارة بافتراض التعثر في السداد،
- التعرضات عند التعثر في السداد.

تستمد هذه المعايير عموماً من نماذج إحصائية تم تطويرها داخلياً وبيانات تاريخية أخرى. ويتم تعديلها لتعكس المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل كما هو مبين أعلاه.

إن تقديرات احتمالية التعثر في السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس النماذج الإحصائية كما هو محدد أعلاه في (ب).

الخسارة بافتراض التعثر في السداد تمثل حجم الخسارة المرجحة إذا كان هناك تعثر في السداد. تتكون محفظة الشركة من أربعة أنواع مختلفة من تغطية المحفظة (كضمانات) والمركز النقدي. تشمل الأربعة أنواع المختلفة من تغطية الضمانات تغطية أكثر من ٢٠٠ ٪، بين تغطية من ١٧٠ ٪ إلى ٢٠٠ ٪، بين تغطية من ١٧٠ ٪ إلى ١٥٠ ٪ وتغطية أقل من ١٥٠ ٪. وتم تطبيق التخصيص لتغطية الضمانات أعلاه. يتم تحديد الخسارة بافتراض التعثر في السداد الناتجة عن التعثر في السداد لكل حالة سوقية (مستقرة ومتقلبة) بموجب محافظ شهرية. تم أخذ متوسط الخسارة بافتراض التعثر في السداد على مدار الفترة للوصول إلى المتوسط المرجح للخسارة بافتراض التعثر في السداد بنسبة ٠,٤١ ٪ مع الأخذ في الاعتبار افتراض السوق الثابت، في حين تم أخذ متوسط الخسارة بافتراض التعثر في السداد على مدار الفترات للوصول إلى المتوسط المرجح للخسارة بافتراض التعثر في السداد بنسبة ٢,٤٩ ٪ نظراً لحالة السوق المتقلبة. ومع ذلك، بالنسبة لحسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم أخذ افتراض السوق الثابت من قبل الشركة.

في حالة مستحقات الإيجار، تم استخدام توصيات الجهات التنظيمية للخسارة بافتراض التعثر في السداد بنسبة ٥٠ ٪ لحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

إن التعرضات عند التعثر في السداد تمثل التعرض المتوقع في حالة التعثر في السداد. تستمد الشركة التعرضات عند التعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل بما في ذلك الأرباح المستحقة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٢ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق.

إن الشركة معرضة لمخاطر الأسعار فيما يتعلق بالاستثمارات في الصناديق الاستثمارية. تقوم الشركة بالحد من مخاطر السوق عن طريق تنويع محفظة الاستثمارات لديها.

إن التغير في صافي قيمة الموجودات للاستثمارات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سيؤثر على قائمة الربح أو الخسارة كما هو مبين أدناه:

نسبة التغير في صافي قيمة الموجودات		للسنة المنتهية في الفترة من ١ مارس ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٥+	١٠+	٢٥,٩٦٥,٣٦٦+	٣٤,٥٨٠,٢٧٦+
١٠+	٥١,٩٣٠,٧٣٢+	٦٩,١٦٠,٥٥١+	

٣-٢٢ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الشركة لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بأدوات مالية. تودع الودائع، عادةً، لفترات قصيرة الأجل وذلك لإدارة متطلبات السيولة بالشركة. إن جميع المطلوبات المالية للشركة الظاهرة في قائمة المركز المالي مستحقة السداد عند الطلب حسب العقد. تتم إدارة مخاطر السيولة على مستوى إدارة الصناديق الاستثمارية من خلال الحفاظ على مستويات مناسبة من السيولة.

فيما يلي عملية إدارة السيولة للشركة:

- التمويل اليومي، الذي تديره الإدارة المالية لضمان تلبية المتطلبات ويشمل ذلك تجديد الأموال عند استحقاقها أو استثمارها؛
- مراقبة نسبة السيولة مقابل المتطلبات الداخلية والتنظيمية؛
- إدارة تركيز وملف استحقاقات الديون؛ و
- إدارة السيولة وعدم التطابق بين الموجودات والمطلوبات.

يعرض الجدول أدناه تحليلاً للمطلوبات المالية استناداً إلى التاريخ المتوقع للتحويل أو التسوية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	الإجمالي	٠ إلى ١ سنة	١ - ٥ سنة	دون تاريخ استحقاق محدد
مطلوبات مالية غير مشقة	٤٠,٤٨٤,٩١٨	٤٠,٤٨٤,٩١٨	--	--
ذمم دائنة أخرى ومستحقات				
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م				
المطلوبات المالية غير المشقة	٣١,٢٠٢,٧٢٢	٣١,٢٠٢,٧٢٢	--	--
ذمم دائنة أخرى ومستحقات	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠	--	--
التمويلات				
	٤٣٣,٩٠٢,٧٢٢	٤٣٣,٩٠٢,٧٢٢	--	--

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالشركة من الشركة الأم وشركاتها الشقيقة وبعض موظفي الإدارة العليا. تتعامل الشركة خلال السياق الاعتيادي للأنشطة مع الأطراف ذات العلاقة على أساس شروط متفق عليها بين الطرفين. يتضمن موظفو الإدارة العليا الرئيس التنفيذي والموظفين الذين يتبعون الرئيس التنفيذي بصورة مباشرة.

١-٢٣ معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يخص الأنشطة الرئيسية للشركة:

للسنة المنتهية في الفترة من ١ مارس ٢٠١٧ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣,٦١٩,٠١١	٤,٣٣٥,٨٤٠	مصرفات دعم تقنية معلومات	مؤسسة الراجحي المصرفية للاستثمار، الشركة الأم
٣,٢٥٣,٥٤٠	٣,٠٨٤,٢٤٨	إيجار مساحة مكاتب	
٣,٠٥٢,٩٥٨	--	إيجار مراكز استثمارية	
(١,٨٥٦,٣٥٩)	--	عكس الإيجار الإضافي	
٣,٠١٠,٠٠٠	٨,٢٥٠,٠٠٠	أعباء تمويل على قروض	
٤٣٥,٨٨٣	٣٧٨,٠٠٠	أتعاب تحويلات	
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	١,٢٧١,٤٩٠	(المسدد من)/الاستفادة من القروض	
٤٦٨,٩٢٠	١,٢٧١,٤٩٠	ضريبة الاستقطاع	
--	٣,١٥١,٠١٤	أتعاب خدمات الاكتتاب العام المستحقة من الشركة الأم	
١٠,٩٠٠	٤٥,٥٠٠	أخرى	
٧٩٠,٠٠٠	٩١٩,٠٠٠	مكافآت	أعضاء مجلس الإدارة
٥,٣٥٢	١٤,٨٨٨	أتعاب اجتماع مجلس الإدارة	
		شركة الراجحي للخدمات الإدارية (شركة تابعة فرعية)	
٢٠٥,٣٨٤	٤٩٩,٩٠٠	خدمات خارجية	
		شركة وكالة تكافل الراجحي (شركة تابعة فرعية)	
٢,٦٤٨,٣٨٧	٢,٨٩٥,٣٨٣	تأمين	
١٧,٤٢٧	٥٧,٨١٣	سفر بغرض العمل وتذاكر	الفرسان، ملكية مشتركة
٦٩٧,٢١٨	٧٩٤,٢٤٤	التزامات منافع الموظفين	موظفي الإدارة العليا
٤,٢٧٨,٣٩٣	٥,٩٤٤,٠٤٤	رواتب	
٢,١٤٤,٤٢٧	٢,٩٢٦,٨٦٩	مخصصات	
٩,٠٤٠,٦٩٤	٦,٩٨٢,٤٩٠	علاوات سنوية ودورية	
		جميع الصناديق المدارة بواسطة الشركة	
٤٩,٨٦٠,٢٦٩	٧٣,٨٨٦,١٦٣	دخل من خدمات إدارة الأصول	
		الراجحي ريت، صندوق مدار بواسطة الشركة	
١١٢,٦٤٦,٤٩٠ (١١٠,٦٤٦,٤٩٠)	١,٤٦٧,٤٠٥	دفعة مقدمة إلى ريت	
--	--	مصرفات مكبدة نيابة عن ريت	

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

٢٣-٢ رصيد أطراف ذات علاقة

فيما يلي الرصيد الهام الناتج من المعاملات مع أطراف ذات علاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
مؤسسة الراجحي المصرفية للاستثمار، الشركة الأم	أتعاب خدمات الاكتتاب العام المستحقة من الشركة الأم	٢,٧٤٨,٤٥٠	--
	أتعاب تحويلات أخرى	١٢٦,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
	مستحق من الشركة الأم (إيضاح ١٣)	٢٦٦,٠٦٤	١٠,٩٠٠
		<u>٣,١٤٠,٥١٤</u>	<u>٤٠,٩٠٠</u>
أتعاب أمين الحفظ		٦١٨,٣٤٠	١٥,٧٥٠
ضريبة الاستقطاع		٤٢,٥٧٧	٧٤,٥٩٤
مستحق إلى الشركة الأم (إيضاح ١٦)		<u>٦٦٠,٩١٧</u>	<u>٩٠,٣٤٤</u>
مستحق إلى طرف ذو علاقة - زكاة مستحقة (إيضاح ١٧)		١٠,٥٥٦,٧١٤	٧,٨٣٦,٥٥١
قروض (إيضاح ١٥)		--	٤٠٢,٧٠٠,٠٠٠
صندوق الراجحي للاستثمار العقاري (ريث)	دفعة مقدمة إلى ريث	٢,٠٠٠,٠٠٠	١١٢,٦٤٦,٤٩٠
	مستحق من ريث	٤,٩٣١,٨٠٨	--
جميع الصناديق المدارة بواسطة الشركة	أتعاب إدارة مستحقة	١٧,٧٩٦,٢٣١	١٠,٧٩٩,٦٤٩
أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت	٩١٩,٠٠٠	٩٤٨,٠٠٠
موظفي الإدارة العليا	التزامات منافع الموظفين	٤,٢٦١,٥٧٧	٣,٤٦٧,٣٣٣
	علاوات سنوية ودورية	٦,٩٨٢,٤٩٠	٩,٠٤٠,٦٩٤
	قرض موظف	١,٧٥٨,٠٠٠	٦,٤٦٨,٧٥٠

٢٤ التعهدات والالتزامات الرأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، لدى الشركة ارتباطات رأسمالية بقيمة ٦,٣٠٤,٩٠٧ ريال سعودي (٢٠١٧ م): ٦١٦,٣١٣ ريال سعودي).

إن الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء التي تكون الشركة فيها كمستأجر هي كما يلي:

خلال سنة واحدة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات	٦٤٨,٩٩٣	٢٥٤,٢٠٤
	٦٠١,٢٩٢	٩٣٣,٩٤٦
	<u>١,٢٥٠,٢٨٥</u>	<u>١,١٨٨,١٥٠</u>

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٥ الحسابات النقدية للعملاء

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، كانت الشركة تحتفظ بحسابات نقدية لعملاء بمبلغ ٤ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٤ مليار ريال سعودي) ليتم استخدامها في الاستثمارات نيابة عن العملاء. وتمشيا مع سياستها المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة نظراً لأن الشركة تحتفظ بها بصفة استثمارية.

٢٦ أصول تخضع للإدارة

تقوم الشركة بإدارة محافظ استثمارية وصناديق استثمارية نيابة عن عملائها تبلغ ٤١ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م: ٢٧ مليار ريال سعودي). وتمشيا مع سياستها المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة نظراً لأن الشركة تحتفظ بها بصفة استثمارية.

٢٧ كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م). ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى لرأس مالها المطلوب ونسب كفاية رأس المال كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٢,٨١٨,٠٦٣	٢,٤٥٣,١٤١	--	٨٧٦
<u>٢,٨١٨,٠٦٣</u>	<u>٢,٤٥٤,٠١٧</u>		
قاعدة رأس المال:			
الشريحة الأولى لرأس المال			
الشريحة الثانية لرأس المال			
اجمالي قاعدة رأس المال			
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:			
مخاطر السوق			
مخاطر الائتمان			
مخاطر العسليات			
إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال			
نسبة كفاية رأس المال:			
إجمالي نسبة الكفاية المالية (مرة)			
الفائض في رأس المال			

تتكون قاعدة رأس مال الشركة من:

- الشريحة ١ من رأس المال تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة والاحتياطيات بخلاف احتياطي إعادة التقييم وفقاً للمادة ٤ من القواعد.
- الشريحة ٢ من رأس المال تتكون من احتياطيات إعادة التقييم وفقاً للمادة ٤ من القواعد.

يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال المتعلق بمخاطر السوق والائتمان والتشغيل طبقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الفصل الثالث من قواعد الكفاية المالية.

إن الشركة ملزمة بالاحتفاظ برأس مال كاف وفقاً لما تنص عليه القواعد. ويجب ألا تقل نسبة كفاية رأس المال عن ١.

شركة الراجحي المالية
(شركة متناهية سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
(ريال سعودي)

٢٧ كفاية رأس المال (يتبع)

يجب الإفصاح عن معلومات معينة وفقاً لما تتطلبه الركيزة الثالثة من قواعد الحيلة المالية على موقع الشركة الإلكتروني، ومع ذلك لا تخضع هذه المعلومات للمراجعة أو التدقيق من قبل مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة.

تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية وللحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

٢٨ تاريخ الاعتماد

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل إدارة شركة الراجحي المالية في ١٠ فبراير ٢٠١٩ م.