



الراجحي المالية
Al Rajhi Capital



التقرير السنوي | 2019

بسم الله الرحمن الرحيم



خادم الحرمين الشريفين
الملك سلمان بن عبد العزيز آل سعود



صاحب السمو الملكي
الأمير محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود
وليّ العهد نائب رئيس مجلس الوزراء ووزير الدفاع

شركة الراجحي المالية

طريق الملك فهد - حي المروج

ص.ب. 5561

الرياض 11432

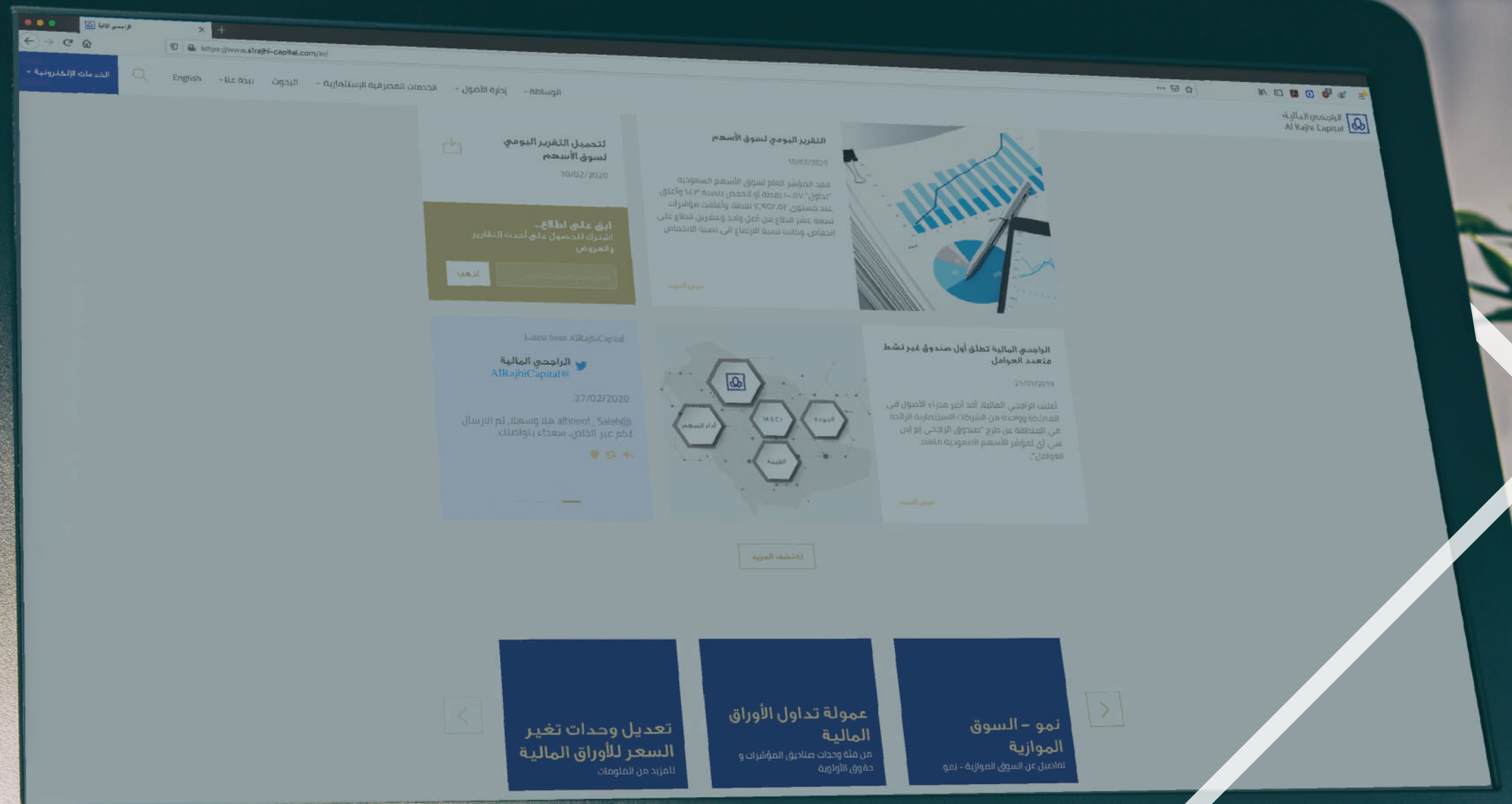
المملكة العربية السعودية

هاتف: 920005856 (+966)

فاكس: 11 0625 460 (+966)

موقع الكتروني: www.alrajhi-capital.com

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



6 | نبذة عن الشركة

8 | لمحة عن الجوانب التشغيلية

9 | لمحة عن الجوانب المالية

10 | مجلس الإدارة

12 | تقرير مجلس الإدارة

14 | استعراض للاقتصاد السعودي

18 | استعراض الجوانب التشغيلية

26 | حوكمة الشركات

38 | القوائم المالية

نبذة عن الشركة

رؤية الشركة

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

قيم الشركة

أن تكون قيمنا هي النبراس المؤجّه لنا لتحقيق رؤيتنا:

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

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 بالكامل لمصرف الراجحي، أحد أكبر المصارف الإسلامية في العالم بأصول تبلغ 384 مليار ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2019م، 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.

من هنا، تستفيد شركة الراجحي المالية من هذه الخبرة ذات المستوى العالمي ومن خبرة فرقها في الاستثمار 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 مدينة الرياض وتعمل من خلال مراكزها ومكاتبها الاستثمارية في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية، مما يتيح لها تزويد عملائها بالمشورة التي تستند على الخبرة العالمية والإقليمية التي تمتلكها.

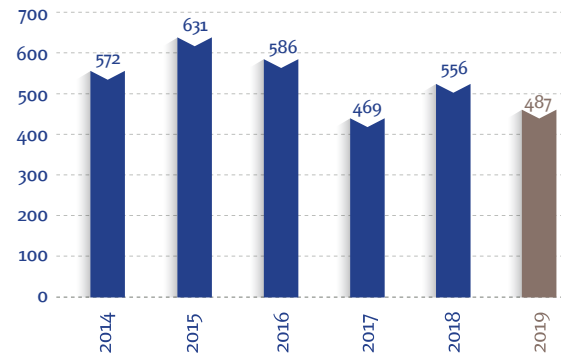
لمحة عن الجوانب التشغيلية

- احتفظت شركة الراجحي المالية بالمركز الأول في الوساطة في السوق المالية السعودية (تداول) والسوق الموازي (نمو).
- قامت الشركة بزيادة قاعدة عملائها من المستثمرين من المؤسسات، بما في ذلك المستثمرين الأجانب المؤهلين.
- قامت شركة الراجحي المالية بزيادة مصادر الإيرادات المستقرة والمتكررة من خلال التوسع في استثمارات الأصول الخاصة والعقارات وصندوق الراجحي ريت.
- حافظت الشركة على مركزها المتقدم مقارنة بأقرانها، ومع حصة سوقية ريادية من حيث قيمة الأصول المدارة.
- ارتفعت الأصول التي تديرها شركة الراجحي المالية بنسبة 2% لتصل إلى 42.1 مليار ريال سعودي.
- أطلقت شركة الراجحي المالية صندوق "الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل"، وهو صندوق استثماري يتتبع المؤشر الاسترشادي للصندوق باستراتيجية الإدارة غير النشطة، وصندوق الراجحي المتنوع للدخل، صندوق استثماري متعدد الأصول مطروح طرماً خاصاً والذي يهدف إلى توزيع الدخل والنمو.
- تعيين شركة الراجحي المالية كأحد مديري سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهدي التغطية في الطرح الأولي العام لأسهم شركة أرامكو السعودية.
- تنفيذ مبادرات التحول الرقمي الجديدة بما في ذلك تحديث المنصات الإلكترونية الحالية بالكامل، وتقديم القنوات الجديدة لتوفير أفضل تجربة للمستخدم.
- رعاية مبادرة بنك الطعام السعودي "إطعام" خلال شهر رمضان المبارك.

لمحة عن الجوانب المالية (2014 - 2019)

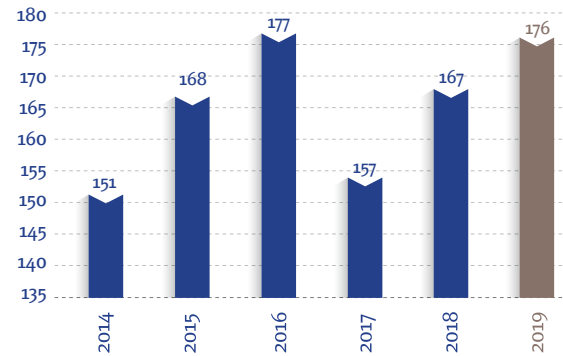
الإيرادات

مليون ريال سعودي



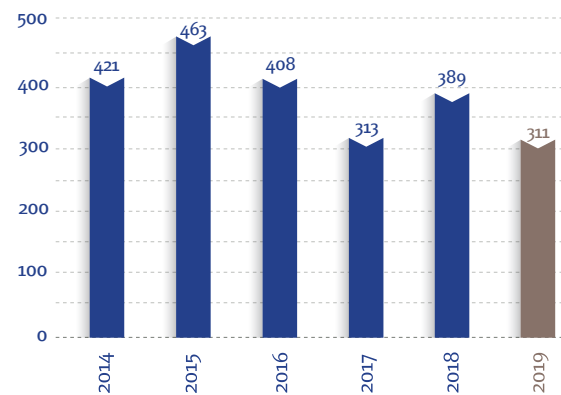
المصروفات

مليون ريال سعودي



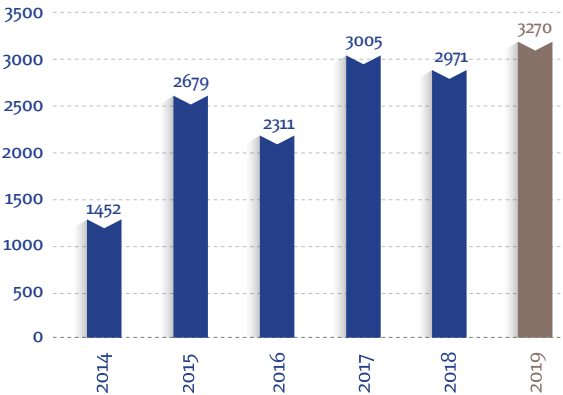
صافي الربح (قبل الزكاة)

مليون ريال سعودي



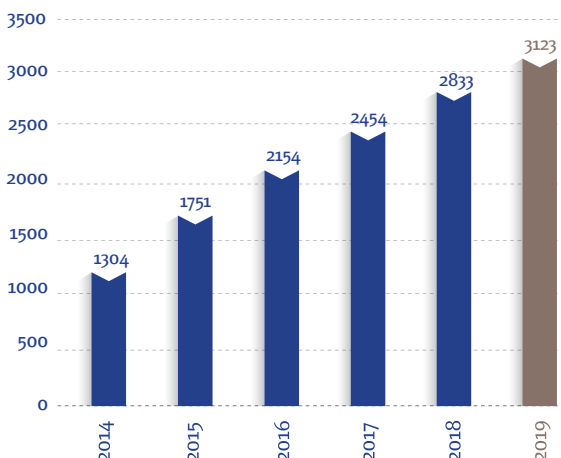
الأصول

مليون ريال سعودي



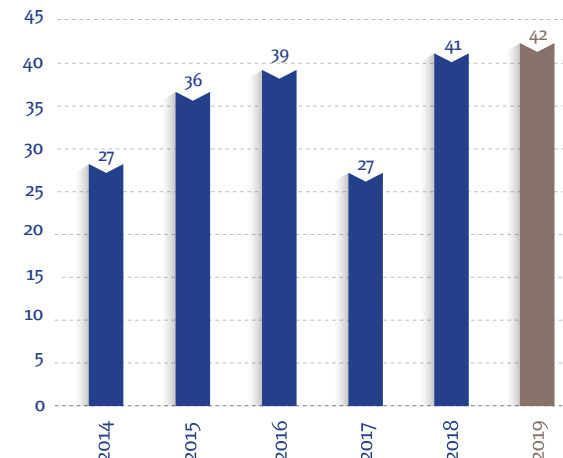
حقوق المساهمين

مليون ريال سعودي



الأصول المدارة

مليار ريال سعودي



مجلس الإدارة

عبد الله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي
رئيس مجلس الإدارة / عضو غير تنفيذي

سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي
عضو غير تنفيذي
رئيس لجنة المراجعة الداخلية

صالح بن علي بن عبد الله أبا الخيل
عضو غير تنفيذي
رئيس لجنة الالتزام

عبد العزيز بن خالد علي الغفيلي
عضو غير تنفيذي

فيصل بن سعود بن محمد الصالح
عضو مستقل
رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت

خالد بن حمد يحيى اليحيى
عضو مستقل

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس الإدارة تقديم التقرير السنوي والقوائم المالية لشركة الراجحي المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م. تمكنت الشركة خلال عام 2019م من تحقيق أداء متميز بالرغم من التحديات التي واجهتها، حيث تميزت الشركة بالتطور الملحوظ للأعمال واستمرار النمو الاستراتيجي.

النتائج المالية

حققت شركة الراجحي المالية أداءً مالياً قوياً للعام 2019م بالرغم من تراجع الأرباح قليلاً عن العام السابق، وذلك نتيجة لانخفاض الدخل من وساطة الأسهم. كما بلغ إجمالي الدخل خلال العام 2019م مبلغ 487 مليون ريال سعودي مقابل إجمالي مصروفات بقيمة 176 مليون ريال سعودي، ليصل بذلك صافي الربح قبل الزكاة إلى 311 مليون ريال سعودي، محققاً عائد على حقوق الملكية بنسبة 10%.

استمرت الشركة في المحافظة على ميزانية قوية ومستوى عالٍ من السيولة، حيث بلغت نسبة كفاية رأس المال 2.3 مرة وهو أعلى بدرجة كبيرة من الحد الأدنى المطلوب من قبل هيئة السوق المالية، كما كانت المؤشرات الرئيسية للعائد على رأس المال المدفوع والعائد على الأصول عند معدلات 62% و 10% على التوالي.

يعتبر المركز المالي المستقر للشركة دليلاً على استقرار استراتيجيتها وقوة نموذج أعمالها ومرونته، بدعم من استدامة العلاقات القوية مع العملاء، إلى جانب تنوع مصادر إيرادات الشركة.

نظرة على أداء الشركة

استمرت شركة الراجحي المالية في جهودها الاستراتيجية لتنمية وتنويع مصادر إيرادات أعمالها، حيث بلغت مساهمة إدارة الوساطة في إجمالي إيرادات الشركة ما نسبته 35% ومساهمة إدارة الأصول بنسبة 27%، بينما بلغت مساهمة استثمارات الأصول الخاصة 37% في عام 2019م.

بالرغم من تقلبات في السوق، حافظت إدارة الوساطة على مكانتها كشركة الوساطة الأولى في السوق (تداول) بحصة سوقية بلغت 12.5%. كما ساهم طرح اثنان من صناديق الاستثمار خلال العام 2019م في الأداء القوي لإدارة الأصول، ليرتفع معها إجمالي الأصول المدارة (بما في ذلك صندوق الراجحي ريت) بمعدل 3% ليصل إلى 44 مليار ريال سعودي.

إضافة إلى ذلك، اتسعت الاستثمارات العقارية لدى الشركة والتي تشتمل على أصول مدرة للدخل، من خلال الاستحواذ على مركز تجاري في مدينة الرياض، كما ارتفع العدد الإجمالي للأصول المدارة من قبل صندوق الراجحي ريت من 14 إلى 18 عقار وذلك بعد الاستحواذ على أربعة عقارات خلال العام 2019م.

تقدم سير العمل في الجوانب الاستراتيجية

أحرزت شركة الراجحي المالية تقدماً ملحوظاً في تنفيذ استراتيجيتها لخمسة أعوام ورؤية النمو للعام 2020م، حيث تهدف الاستراتيجية إلى تعزيز الأداء المؤسسي القوي والمستدام، والقادر على الاستمرار في تلبية توقعات المستثمرين، مع التقليل من تقلب الأعمال وتحقيق نمو في الأرباح للملاك، لتحقيق القدر الأقصى من التكافؤ الاقتصادي والسوقي، ويتم توجيه استراتيجية الشركة عن كثب بالتوافق مع رؤية المملكة العربية السعودية 2030 وخطة التحول الوطني 2020م.

تشمل أهم التطورات الاستراتيجية في عام 2019م توسيع قاعدة العملاء من المؤسسات وزيادة مصادر الإيرادات المستقرة والمتكررة من خلال زيادة الأصول المدارة والاستثمارات في العقارات ومحافظ صندوق الراجحي للاستثمار العقاري المتداول (الراجحي ريت)، بالإضافة لمبادرات التحول الرقمي الرئيسية والتي شملت تحديث المنصات الإلكترونية الحالية بالكامل، وتقديم القنوات الإلكترونية الجديدة.

شكر وتقدير

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

استعراض للاقتصاد السعودي

الاقتصاد

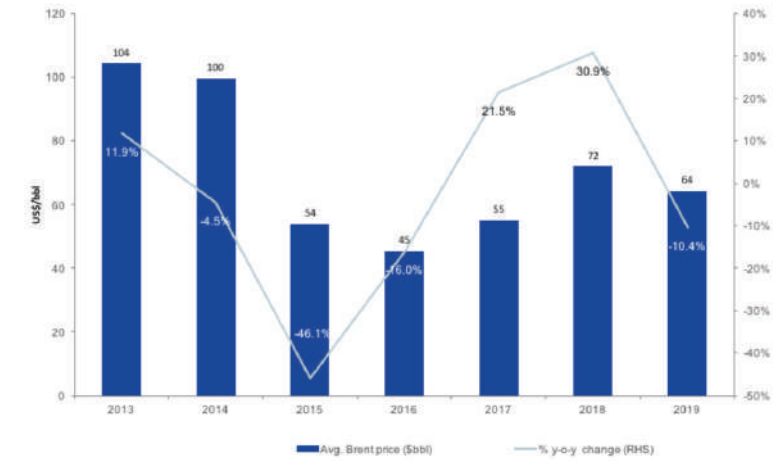
حقق الناتج المحلي الإجمالي السعودي نمو بنسبة 0.3% لعام 2019م مقارنة بنمو 2.4% في العام الماضي، وذلك نتيجة لعوامل خارجية مثل تأثير التجارة العالمية وانخفاض أسعار النفط. كما حقق الناتج المحلي الإجمالي غير النفطي نمو بنسبة 3.3% مدعوماً بنشاط القطاع الخاص، بينما حقق القطاع النفطي انخفاضاً بنسبة 3.6% في عام 2019م نتيجة اتفاق أوبك.

قامت وزارة المالية بتعديل توقعاتها لميزانية العام 2019م، بتخفيض الإيرادات والنفقات المتوقعة، وحددت الحكومة أهدافها للنمو الاقتصادي في العام 2020م، بنفقات بقيمة 1.02 تريليون ريال سعودي وإيرادات بقيمة 833 مليار ريال سعودي، مما ينتج عنه عجز في الموازنة بقيمة 187 مليار ريال سعودي مقارنة بعجز 131 مليار ريال سعودي في عام 2019م.

أسعار النفط

توقع مكتب إدارة معلومات الطاقة الأمريكي أن يتراجع النمو في الطلب العالمي على النفط قليلاً خلال العام 2020م ليصل إلى 1.2 مليون برميل يومياً بدلاً من 1.4 مليون برميل يومياً في العام 2019م، كما انخفض متوسط سعر نفط برنت إلى 66 دولار أمريكي خلال العام 2019م مقارنةً بسعر 72 دولار أمريكي في العام السابق بسبب التقلبات في الاقتصاد العالمي والعوامل الجيوسياسية.

متوسط سعر نفط برنت على مدى السنوات من 2013م إلى 2019م



أداء السوق المالية السعودية (تداول)

أغلق مؤشر تداول لجميع أسهم الشركات (TASI) في نهاية عام 2019م عند 8,389.23 نقطة، بارتفاع نسبته 7.19%، ليكون ضمن أعلى خمس أسواق مالية في العالم. كما ارتفعت القيمة السوقية للأسهم بنسبة 385.5% لتصل إلى 9.02 ترليون ريال سعودي، بينما ارتفعت قيمة الأسهم المتداولة إلى 880.14 مليار ريال سعودي، وازداد عدد الصفقات بنسبة 13.53% لتصل إلى 28.40 مليون صفقة تم خلالها تداول 33.06 مليار سهم بتراجع 13.13%.

تم خلال عام 2019م طرح ستة اكتتابات عامة أولية، بما في ذلك الطرح الأضخم عالمياً لأسهم شركة أرامكو السعودية الذي يعد أكبر طرح عام أولي في العالم حتى تاريخه لتكون بذلك قيمة شركة أرامكو السعودية أكثر من 1.7 ترليون دولار أمريكي. كما بلغت القيمة الإجمالية لطروحات الأسهم للإكتتاب العام خلال 2019م مبلغ 100.12 مليار ريال سعودي من خلال 3.15 مليار سهم / وحدة تم عرضها للمستثمرين.

بلغت القيمة السوقية لجميع الاكتتابات العامة الأولية التي تم إطلاقها خلال العام 7.07 ترليون ريال سعودي لتشكل ما نسبته 78.3% من القيمة الإجمالية للسوق، كما ارتفع عدد أسهم الشركات المدرجة في سوق تداول مع نهاية العام 2019م إلى 199 شركة.

برنامج الإصلاح الحكومي

حققت الحكومة تقدماً مشجعاً في تنفيذ برنامجها الشامل للإصلاحات المالية والاجتماعية وأسواق رأس المال خلال العام 2019م بالتوافق مع رؤية المملكة 2030 وخطة التحول الوطني 2020م.

تشمل الإصلاحات المالية فرض ضريبة جديدة على السجائر الإلكترونية والمشروبات المحلاة، بينما خففت الإصلاحات ذات التوجه الاجتماعي من القيود المفروضة على النساء من خلال السماح لهن بالتقدم للحصول على جوازات سفر والتنقل بحرية داخل المملكة وخارجها. كما أطلقت الحكومة أيضاً تأشيرات إلكترونية للزائرين من 49 دولة بهدف دعم حضور عدد أكبر من الزوار للفعاليات الرياضية والترفيهية والثقافية.

بالإضافة إلى الإصلاحات المستمرة التي تقوم بها هيئة السوق المالية، بما في ذلك رفع الحد الأقصى للملكية الأجنبية للمستثمرين الاستراتيجيين في أسهم الشركات المدرجة إلى 49%، كما نجحت تداول بالانضمام إلى مؤشرات الأسواق الناشئة لمورغان ستانلي العالمية وفوتسي رسل وستاندرد أند بور داو جونز، بالإضافة لمؤشر جي بي مورغان لسندات الأسواق الناشئة، حيث يتوقع أن تجذب هذه التطورات استثمارات أجنبية إضافية بمليارات الدولارات الأمريكية.

كما تشمل التطورات البارزة الأخرى إطلاق مؤشر إم إس سي آي تداول 30 (MT30)، وهو مؤشر متداول يستهدف أفضل 30 ورقة مالية مدرجة ضمن مؤشر إم إس سي آي تداول استناداً إلى رسملة السوق بالتعويم الحر، بالإضافة لإنشاء شركة مركز مقاصة الأوراق المالية "مركز المقاصة" كمركز مقاصة مستقل لتعزيز البنية التحتية للسوق من خلال تسوية الصفقات التي تتم في السوق. أيضاً، قامت هيئة السوق المالية السعودية ومكتب إدارة الدين العام بتخفيض الرسوم والعمولات لتشجيع تداول أدوات الدين في السوق الثانوية.

استعراض الجوانب التشغيلية

إدارات الأعمال

الوساطة

تعد شركة الراجحي المالية أكبر شركة وساطة في المملكة العربية السعودية حيث تقدم خدماتها للمستثمرين الأفراد والأفراد ذوي الملاءة المالية العالية والمؤسسات والشركات. كما أدى إدراج تداول في مؤشرات الأسواق الناشئة لمورغان ستانلي وفوتيسي بالإضافة إلى الاكتتاب العام في شركة أرامكو السعودية إلى زيادة كبيرة في أحجام التداول خلال العام، على الرغم من زيادة المنافسة من الوسطاء الأجانب الذين يستهدفون المستثمرين الأجانب المؤهلين، حافظت الشركة على مكانتها الرائدة في تداول بحصة سوقية بلغت 12,5% وكانت أيضاً أكبر وسيط في سوق نمو بحصة سوقية بلغت 19,83%.

أحرزت الوساطة تقدماً مميزاً في زيادة عملائها من المؤسسات والشركات في عام 2019م من خلال إضافة مؤسسات إقليمية ودولية بما في ذلك حسابات جديدة للاستثمار الأجنبي المؤهل، وبدعم من التحسينات التي تمت على منصة التداول الإلكتروني، بدأت الشركة أيضاً في تقديم خدمات ما بعد التداول من خلال شركة الإيداع والمقاصة (DTCC).

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.

بالرغم من التقلبات في الأسواق خلال عام 2019م نتيجة لضعف النمو العالمي واستمرار الخلافات التجارية وتعديلات أسعار الفائدة في منتصف الدورة والأحداث الجيوسياسية، فقد حققت إدارة الأصول أداءً مستقرًا طويل الأجل لمعظم أصولها المدارة.

ارتفعت الحصة السوقية للشركة في الأصول المدارة إلى 2% وبلغت 42.1 مليار ريال سعودي لعام 2019م.

بدعم من استمرار الأداء المتفوق لصناديق الشركة، أضافت إدارة الأصول عددًا من المحافظ الخاصة لمستثمرين جدد من المؤسسات ولمختلف فئات الأصول والعملاء.

أطلقت الشركة صندوقين جديدين خلال العام وهما صندوق الراجحي إم إس سي أي لمؤشر الأسهم السعودية متعدد العوامل، وهو أول صندوق غير نشط متعدد العوامل في المملكة من نوعه، ومصمم لتلبية حاجة المستثمرين لطرق فعالة وقليلة التكلفة للدخول إلى أسواق الأسهم السعودية من منظور طويل الأجل، وصندوق الراجحي المتنوع للدخل، وهو صندوق استثماري متعدد الأصول مطروح طرحاً خاصاً يهدف إلى توفير عائد جذاب على المدى الطويل حسب مستوى مخاطر وتذبذب الصندوق المتوسطة.

قطاع الاستثمار في العقارات

تعد شركة الراجحي المالية من أحد أكبر شركات إدارة الأصول العقارية في المملكة العربية السعودية، حيث بلغ إجمالي أصولها ما يزيد عن 4 مليار ريال سعودي. خلال العام 2019م، استحوذت الشركة على مركز تجاري للبيع بالتجزئة في الرياض بقيمة 102.7 مليون ريال سعودي، في محفظتها العقارية.

حقق صندوق الراجحي للاستثمار العقاري المتداول (الراجحي ريت)، المدرج في مؤشر تداول في العام الثاني عمليات ناجحة ونشطة. كما تم زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق من 1.7 مليار ريال سعودي إلى 2.4 مليار ريال سعودي من خلال الاستحواذ على أربعة أصول عقارية جديدة، والتي تشمل مستشفى إن أم سي التخصصي السلام في الرياض، وثلاث عقارات تعليمية من شركة الخليج للتدريب والتعليم، وبالتالي فقد نما العدد الإجمالي للأصول التي يديرها الصندوق من 14 إلى 18 عقار مع نهاية العام.

المصرفية الاستثمارية

بناءً على إعادة الهيكلة الاستراتيجية الأخيرة وإعادة هيكلة الأعمال في قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية، تم تعيين الراجحي المالية كمدير سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد تغطية في الاكتتاب العام لشركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) في السوق المالية السعودية - تداول. حيث يعتبر طرح أرامكو السعودية أكبر طرح عام أولي حتى الآن على مستوى العالم، مما يجعل شركة أرامكو السعودية أكبر شركة مدرجة في العالم بقيمة تزيد على 1.7 تريليون دولار أمريكي. كما واصل فريق الاستثمار العمل مع الشركة الأم، مصرف الراجحي، لتزويد عملاء المجموعة من الشركات بأفضل الحلول والخدمات الشاملة.

استثمارات الأصول الخاصة

تشتمل محفظة استثمارات الأصول الخاصة المتنامية للشركة على أصول مدرة للدخل. حيث عززت شركة الراجحي المالية محفظة الأصول الخاصة خلال العام عن طريق الاستحواذ على مركز تجاري في الرياض، وذلك بهدف زيادة العوائد وتنويع المخاطر على إجمالي المحفظة.

الأبحاث

خلال العام 2019م، عمل فريق الأبحاث عن كثب مع فريق المبيعات المؤسسية الجديد للمساعدة في جذب عملاء جدد، بما في ذلك المستثمرين الأجانب المؤهلين. وشمل ذلك عرضاً في مدينة نيويورك مع شريك الشركة الأمريكي، والذي استضاف 10 شركات من المملكة العربية السعودية.

كما نشر فريق الأبحاث تقرير ما قبل الاكتتاب العام حول الإدراج الأولي لشركة أرامكو السعودية، حيث كان التقرير يتضمن تحليل تقييم مفصل. كما تضمن التقرير ملاحظات متعددة حول إدراج تداول في مؤشرات الأسواق الناشئة لمؤشر أم أس سي أي وفوتسي، وتعزيز التغطية في قطاع المستهلكين.

إدارة المساندة

الإدارة المالية

انصب تركيز الإدارة المالية في 2019م على الضوابط الداخلية وتنويع الإيرادات والربح من الاستثمارات وضبط المصروفات، وكذلك الإدارة الرشيدة للميزانية العمومية والسيولة. عملت الإدارة كذلك على ضمان بقاء نسب كفاية رأس مال الشركة أعلى من المستويات الدنيا التي حددتها هيئة السوق المالية. ومن التطورات الرئيسية التي شهدتها هذا العام استكمال المرحلة الثانية من التغييرات المطلوبة في نظم العمل، والتي نتج عنها تقارير مالية أكثر تفصيلاً، بما في ذلك إمكانية تفصيل الربح حسب قطاع الأعمال ومن كل عميل.

تقنية المعلومات

واصلت الراجحي المالية تحقيق تقدم ملحوظ خلال العام 2019م فيما يتعلق بتنفيذ خطة تحولها الرقمي. اشتملت هذه المبادرة على تطوير كامل لمنصاتها الرقمية القائمة عبر تحسين المميزات وتطوير تجربة المستخدم بالإضافة إلى تقديم خدمات إلكترونية وقنوات اتصال جديدة. وشملت التطورات الأساسية إطلاق حلول تمويلية للمرابحة آلية بالكامل، والتحسينات الكبيرة في منصة التداول الإلكترونية عبر الإنترنت مثل التحقق من البصمة وسلسلة الأوامر الآلية. وأيضاً تم تقديم أدوات تحديد مستوى المخاطر وأدوات الاستثمار المستندة إلى الأهداف عبر منصة إدارة الأصول الاستثمارية الإلكترونية. بالإضافة إلى ذلك، تم إطلاق الموقع الإلكتروني الجديد للشركة، والذي تميز بتصميم متطور قائم على نظام إدارة المحتوى “SiteCore”، وتقنية التسويق الرقمي، مما ساهم في تجربة أفضل للمستخدم.

إدارة العمليات

العمليات قامت إدارة العمليات بالمزيد من التحسينات في أنظمتها وإجراءاتها في عام 2019م لتحسين الكفاءة التشغيلية، وكفاءة التكلفة، وتحسين جودة خدمة العملاء. حيث شملت التحسينات الرئيسية بمكتب الدعم الأتمتة الكاملة لعمليات تبادل البيانات اليومية بين الأنظمة، ومركزية إدارة النقدية، وتحسينات في عمليات اكتتاب الطرح العام الأولي. كما تم تدعيم المكتب الأوسط الذي يختص بتلبية ومتابعة تعاملات العملاء ومدراء العلاقة فيما يتعلق بالإجراءات غير المرتبطة بالمبيعات بتقديم ضوابط وقوائم تحقق جديدة، وأيضاً تدعيم عمليات التحقق عبر نظام يقين الإلكتروني.

إدارة الموارد البشرية والشؤون الادارية

واصلت شركة الراجحي المالية تعزيز نظام الموارد البشرية خلال العام، مع الحفاظ على عدد ثابت من الموظفين بمستوى عال من السعادة. شملت التحسينات الرئيسية تطوير الهيكل التنظيمي، وتحسين فريق الإدارة. كما تم استحداث منصب جديد وهو الرئيس العام للعمليات، ومن مسؤولياته تقنية المعلومات والقنوات الرقمية والعمليات، وأيضاً تم دمج فريق إدارة الثروات ضمن فريق إدارة الأصول.

واصلت الشركة كذلك استثمارها في تدريب وتطوير الموظفين خلال العام. شمل ذلك برنامج تدريبي جديد لشهادة تأهيل الأوراق المالية العامة (CME-1) والصادرة من هيئة السوق المالية، والدورات التدريبية الدولية في القيادة لكبار المدراء. كما تم التركيز على تطوير المهارات الشخصية مثل بناء العلاقات والتواصل والعمل الجماعي حيث حضر الموظفون عدة دورات تدريبية في أكاديمية مصرف الراجحي.

التسويق وخدمة العملاء والقنوات الرقمية

شملت أنشطة التسويق الرئيسية في عام 2019م إطلاق حملات دعائية مستهدفة عبر وسائل التواصل الاجتماعي لمنتج المربحة ومنتجات إدارة الأصول. بالإضافة لمنشورات المحتوى التعليمي المستمرة لرفع الوعي الاستثماري للعملاء. كما شملت مبادرات خدمة العملاء خدمات رقمية جديدة عبر صفحة اتصل بنا على موقع الشركة الإلكتروني بعد تحديثه، والذي سهل على العملاء التقدم مباشرة باستعلاماتهم وطلباتهم واقتراحاتهم. بالإضافة إلى الاستخدام الأمثل لتقنية الرد الصوتي المتفاعلي لتحسين زمن الاستجابة، حيث نجم عن ذلك مستويات أفضل لرضا العملاء، مع استمرار انخفاض عدد الشكاوى.

نشاطات المسؤولية الاجتماعية

قامت شركة الراجحي المالية عبر برنامج المسؤولية الاجتماعية بدعم التنمية الاقتصادية المستدامة والرفاهية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية. كما ركزت الشركة بشكل خاص على تثقيف وتوعية الجمهور بشأن الاستثمار والادخار. ومن مبادرات المسؤولية الاجتماعية للشركة خلال العام مايلي:

- التعاون مع مبادرة بنك الطعام السعودي “إطعام” وذلك عبر اشتراك موظفيها في حفظ، وتعبئة وتوزيع الأطعمة الفائضة من الخيم الرمضانية والفنادق والمطاعم على المحتاجين.
- تنظيم حملات تبرع بالدم لموظفي الشركة.

إدارة الرقابة

وظائف الرقابة والحوكمة

تلتزم شركة الراجحي المالية باعتماد أعلى معايير حوكمة الشركات، وضمان ممارسة كافة أنشطة الأعمال بشفافية وبطريقة مسؤولة، مع المحاسبة الكاملة والنزاهة والتي يمكن حماية مصالح الجميع من خلالها. تمارس الحوكمة مسؤولياتها عبر الالتزام المستمر، وإدارة المخاطر، والإدارة الشرعية، والمراجعة الداخلية. شملت الأنشطة الرئيسية خلال العام معالجة الملاحظات التنظيمية، والملاحظات المتعلقة بالمراجعة الداخلية، والتنسيق مع إدارات الشركة بخصوص تطبيق الأنظمة واللوائح الجديدة الصادرة عن هيئة السوق المالية، بالإضافة إلى متطلبات السوق المالية السعودية (تداول).

إدارة الالتزام ومكافحة غسل الأموال

يضمن قسم الالتزام ومكافحة غسل الأموال التزام الشركة التام بمتطلبات وأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية، وتشمل المبادرات الرئيسية خلال العام تحسين التقارير التنظيمية والتواصل مع جميع الجهات المعنية، ومراجعة واعتماد التغييرات على شروط وأحكام الصناديق الاستثمارية لتتوافق مع معايير إعداد التقارير المالية الجديدة، كما شملت التحسينات في مجال مكافحة غسل الأموال تحديث اتفاقيات فتح الحساب ونماذج اعرف عميلك، وتقديم تقارير قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية العائدة للولايات المتحدة الأمريكية (فاتكا) في الوقت المناسب، ومعيار الإبلاغ المشترك العائد لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية (CRS) لعام 2019م.

إدارة المخاطر

إدارة المخاطر هي الإدارة المسؤولة عن تحديد وقياس المخاطر الرئيسية والسيطرة عليها ومراقبتها في جميع أنشطة الشركة. شملت الأنشطة الرئيسية للإدارة في عام 2019م تطوير نموذج جديد للموافقة بشكل آلي على طلبات المراجعة بالهامش، والاختبار الشامل لخطة استثمارية أعمال الشركة واجراءات وأنظمة الأمن السيبراني.

الإدارة القانونية

تقدم الإدارة القانونية بشكل استباقي الاستشارات القانونية المهنية إلى إدارة الشركة، كما أن الإدارة مسؤولة عن حفظ الاتفاقيات التي تبرم مع الأطراف الخارجية. وخلال عام 2019م، واصلت الإدارة تركيزها على معالجة شكاوى العملاء في الوقت المناسب وبطريقة مرضية، وذلك بهدف تقليل عدد القضايا التي من الممكن أن تقام ضد الشركة.

الإدارة الشرعية

الإدارة الشرعية هي الإدارة المسؤولة عن تأكيد توافق استراتيجية الشركة وعملياتها مع أحكام الشريعة الإسلامية. وخلال عام 2019م، أكملت الإدارة الشرعية مراجعة 107 موضوعا، كما أجرت 61 زيارة رقابية وأصدرت 39 قرار. وبالإضافة إلى ذلك، ومن خلال التعاون مع إدارات التسويق وخدمة العملاء والقنوات الرقمية، فقد استمرت الإدارة في تنظيم سلسلة من الحملات التوعوية عبر الوسائل الإلكترونية للموظفين والعملاء؛ بغرض زيادة مستوى وعيهم بالسياسات والممارسات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، وبأهم الأحكام التي ينبغي للمستثمر الإحاطة بها قبل الاستثمار والتداول في الأسهم وفي جميع منتجات الشركة.

إدارة المراجعة الداخلية

المراجعة الداخلية هي وظيفة مستقلة تابعة للجنة المراجعة التابعة لمجلس الإدارة وهي مسؤولة عن مساعدة المجلس للوفاء بمسؤولياتهم الرقابية من خلال توفير ضمان معقول بشأن مدى كفاية الضوابط الداخلية وفعالية إدارة المخاطر والتزام الشركة بالسياسات والإجراءات والقواعد واللوائح المعمول بها، وإضافة قيمة إلى عمليات الشركة. تعمل المراجعة الداخلية من خلال تعاون مشترك مع شركة استشارية متخصصة لتنفيذ عمليات المراجعة الداخلية وتقديم تقرير بالنتائج إلى إدارة المراجعة الداخلية لعرضها على لجنة المراجعة.

خلال العام 2019م، أعادت إدارة المراجعة الداخلية تحليل تقييم المخاطر الكامنة مقابل المخاطر القائمة المتعلقة بعمليات الشركة، واستكملت 10 عمليات تدقيق داخلية لإدارات الشركة، تماشيا مع خطة المراجعة الداخلية المعتمدة.

تمت الموافقة على خطة المراجعة الداخلية من قبل لجنة المراجعة، والتي يتم تنفيذها على مدار العام، ومن ثم يتم إطلاع لجنة المراجعة والإدارة على التقدم المحقق في تنفيذ خطة المراجعة. أيضًا تقوم إدارة المراجعة الداخلية بإجراء مراجعات خاصة عند الحاجة.

طورت إدارة المراجعة الداخلية قنوات الاتصال المباشرة الخاصة بها مع الإدارات المختلفة وإدارة الشركة وذلك لبناء علاقة تقوم على الشفافية والثقة المتبادلة والتواصل الفعال والتعاون المستمر بهدف تحسين وإضافة قيمة لأنشطة إدارات الشركة وبما يتماشى مع أهداف المراجعة الداخلية.

مراجعة حوكمة الشركات

تلتزم شركة الراجحي المالية بأعلى المستويات العالمية لحوكمة الشركات، ويقتضي ذلك الالتزام بالمتطلبات النظامية، وحماية حقوق ومصالح جميع المستفيدين، وتعزيز القيمة المتحققة لملاك الشركة، بالإضافة إلى تحقيق الفعالية التنظيمية. لدى شركة الراجحي المالية سياسات معتمدة من مجلس الإدارة بخصوص إدارة المخاطر والالتزام وعمليات المراجعة الداخلية، وفقاً لقواعد وأنظمة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.

مجلس الإدارة

إن مجلس إدارة شركة الراجحي المالية، مسؤول عن إيجاد وتقديم أداء مالي قوي مستدام وقيمة طويلة الأجل لملاك الشركة، يؤدي 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.

ويتكون مجلس الإدارة من ستة أعضاء، منهم عضوان مستقلان.

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

عقد مجلس الإدارة أربعة اجتماعات في عام 2019م.

الأسماء	الاجتماع الأول 2019/2/10م	الاجتماع الثاني 2019/4/02م	الاجتماع الثالث 2019/10/24م	الاجتماع الرابع 2019/12/19م
عبد الله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي	نعم	نعم	نعم	نعم
سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي	نعم	نعم	نعم	نعم
صالح 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	لا	نعم	نعم	نعم

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 وغيره:

1. عبد الله بن سليمان بن عبد العزيز الراجحي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (مصرف الراجحي)
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

شركة الراجحي للتأمين التعاوني (تكاقل الراجحي)
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

شركة مجموعة الراجحي القابضة
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

شركة الفارابي للبتروكيماويات
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

شركة الفارابي للاستثمار
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

شركة الفارابي ينبع للبتروكيماويات
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

شركة الفارابي للصناعات التحويلية
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

شركة الأجيال القابضة
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

شركة فرسان للسفر والسياحة
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

الشركة السعودية لصناعة مستلزمات السجاد
عضو غير تنفيذي

شركة جبيل السعودية لحلول انسجة الأرضيات
عضو غير تنفيذي

شركة الرؤية الخضراء للانجيلة الصناعية
عضو غير تنفيذي

شركة حلول انسجة الأرضيات الداخلية والخارجية القابضة
رئيس مجلس الإدارة / غير تنفيذي

2. سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي

شركة الراجحي والمسفر الزراعية ذ.م.م.
عضو غير تنفيذي

شركة هاشم للمقاولات والتجارة
عضو غير تنفيذي

شركة صالح عبد العزيز الراجحي المحدودة
عضو غير تنفيذي

3. صلاح بن علي بن عبد الله أبا الخيل
شركة الراجحي المصرفية للاستثمار (مصرف الراجحي)
عضو غير تنفيذي

شركة البيطرة الوطنية
رئيس مجلس الإدارة

4. عبد العزيز بن خالد علي الغفيلي

شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
عضو غير تنفيذي

مجموعة صافولا
عضو غير تنفيذي

صافولا للأغذية
عضو غير تنفيذي

5. فيصل بن سعود بن محمد الصالح

شركة صناعة البلاستيك العربية المحدودة
عضو تنفيذي

الشركة العربية لصناعة البلاستيك المحدودة
عضو تنفيذي

شركة المملكة للصناعات الخضراء ذ.م.م
عضو غير تنفيذي

6. خالد بن حمد يحيى اليحيى

شركة متلايف وايه أي جي والبنك العربي للتأمين التعاوني
عضو غير تنفيذي

- مراجعة هيكل مجلس الإدارة وتحديد جوانب الضعف والقوة ورفع التوصيات بذلك.
- التأكد بشكل سنوي من استقلالية الأعضاء المستقلين ومن عدم وجود أي تضارب مصالح إذا 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 وقد عقدت ثلاث جلسات خلال العام 2019م.

الاسم	المنصب	الاجتماع الأول 2019/02/10م	الاجتماع الثاني 2019/10/24م	الاجتماع الثاني 2019/12/19م
فيصل سعود الصالح	عضو مجلس إدارة مستقل / رئيس اللجنة	نعم	نعم	نعم
خالد بن حمد اليحيى	عضو مجلس إدارة / عضو اللجنة	لا	نعم	نعم
عبدالعزیز خالد الغفيلي	عضو مجلس إدارة / عضو اللجنة	نعم	نعم	نعم

لجنة المراجعة

يتكون أعضاء اللجنة من ذوي المعرفة والخبرة في مجال المراجعة والمحاسبة المالية، وتعد لجنة المراجعة قناة اتصال بين مجلس الإدارة والمراجع الخارجي والداخلي، ولها دور رقابي على عملياتها، وذلك لتقديم رؤية عن مدى سلامة التقارير المالية وتقارير المراجعة الداخلية والخارجية، والالتزام بالقواعد الأخلاقية ومتطلبات الحوكمة، كما أنها أداة مفيدة في مراقبة أداء الشركة وتيسير نشاطها.

تقوم لجنة المراجعة بدور رئيسي في المساعدة على مهام الإشراف والحوكمة فيما يتعلق بما يلي:

- سلامة القوائم المالية للشركة.
- فعالية وكفاءة نظام المراجعة الداخلية.
- كفاءة واستقلالية المراجعين الخارجيين والداخليين.
- مراجعة أداء نشاط المراجعة الداخلية المتعلقة بالخطة السنوية.
- التوصية للمجلس بتعيين وفصل ومكافأة المراجعين الداخليين و الخارجيين والموافقة على أي نشاط خارج نطاق عملهم.
- تقديم التقرير السنوي للجنة المراجعة إلى مجلس الإدارة حول فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة ورأي لجنة المراجعة فيما يتعلق بكفاية نظام الرقابة الداخلية للشركة.

تضم اللجنة ثلاثة أعضاء وقد عقدت أربع جلسات خلال العام 2019م.

الاسم	المنصب	الاجتماع الأول 2019/02/05م	الاجتماع الثاني 2019/03/28م	الاجتماع الثالث 2019/10/20م	الاجتماع الرابع 2019/12/16م
سليمان بن صالح بن عبد العزيز الراجحي	عضو مجلس الإدارة/ رئيس اللجنة	نعم	نعم	نعم	نعم
عبد العزيز أبا الخيل	عضو مستقل	نعم	نعم	نعم	نعم
عبدالعزیز محمد النشوشان	رئيس مجموعة المراجعة الداخلية في مصرف الراجحي/ عضو	نعم	نعم	نعم	نعم

لجنة الالتزام

تقدم لجنة الالتزام المساعدة لمجلس الإدارة على النحو التالي

- التأكد من أداء الشركة لأعمالها 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 وقد عقدت أربع جلسات خلال العام 2019م.

الاسم	المنصب	الاجتماع الأول 2019/02/10م	الاجتماع الثاني 2019/03/27م	الاجتماع الثالث 2019/10/17م	الاجتماع الرابع 2019/12/12م
صالح بن علي أبا الخير	رئيس اللجنة/عضو مجلس إدارة شركة الراجحي	نعم	نعم	نعم	نعم
غوراف شاه	عضو اللجنة/الرئيس التنفيذي	نعم	نعم	نعم	نعم
محمد المنجم	عضو مجلس إدارة/ مسؤول المطابقة والالتزام والتبليغ إلى مكافحة غسل الأموال	نعم	نعم	نعم	نعم
عبدالله النامي	عضو اللجنة/ رئيس الالتزام - مصرف الراجحي	نعم	لا*	نعم	نعم
أيمن العايدي	عضو اللجنة/ كبير المدققين الداخليين	نعم	نعم	نعم	نعم

* حضر السيد رياض عماوي، من إدارة الالتزام في المصرف نيابة عن الأستاذ عبدالله النامي

الإدارة التنفيذية

تعتبر الإدارة العليا لشركة الراجحي المالية، محورية في هيكل اتخاذ القرارات بالشركة بالكامل، كما تلعب دورا أساسياً في التخطيط وصياغة السياسة والحوكمة وإصدار 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 السبت	مدير عام الأسهم والاستثمارات العقارية
شهير فؤاد حصني	مدير إدارة الوساطة
مقرن سعود الخليبي	مدير إدارة الأصول
أمين وصفي السعدي	مدير إدارة المصرفية الاستثمارية
جيتيش كالياث غوبي*	مدير عام - تطوير الشركة واستثمارات الأملاك
مازن تركي السديري	مدير إدارة الأبحاث
أحمد عبد الرحمن المحسن	المدير المالي
طارق ابراهيم الصغير	مدير عام الحوكمة
محمد سالم المنجم	رئيس الالتزام و مكافحة غسل الأموال
وليد عبد الرحمن الثنيان	مدير عام الموارد البشرية والخدمات الإدارية
قادر علي سلطان	رئيس تقنية المعلومات
أيمن فارس العايدي	مدقق داخلي رئيسي

* استقال بتاريخ 31 يناير 2019م.

المكافآت والتعويضات

تدفع الشركة لأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين أجراً ثابتاً ورسوم حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان، كما يتم دفع رواتب وبدلات كبار المسؤولين التنفيذيين وفقاً لعقود العمل الخاصة بكل منهم.

- فيما يلي تفاصيل المصروفات والبدلات والمرتبات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار المسؤولين التنفيذيين، بمن فيهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي خلال العام 2019م:
- بلغ إجمالي البدلات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة 946,000 ريال سعودي.
- بلغ إجمالي البدلات والمكافآت المدفوعة لخمسة من كبار التنفيذيين الذين حصلوا على أعلى بدلات ومكافآت من الشركة، بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي مبلغ 14,917,676 ريال سعودي.

أعضاء مجلس إدارة التنفيذيين	أعضاء غير تنفيذيين أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	خمسة من كبار التنفيذيين الذين حصلوا على أعلى بدلات ومكافآت من الشركة بما في ذلك الرئيس التنفيذي والمدير المالي
الرواتب والتعويضات		5,039,400
البدلات	946,000	2,578,856
الزيادة السنوية والدورية		7,299,420
الخطة التحفيزية		
العمولات		
أية مزايا سنوية أو شهرية أخرى		
الإجمالي	946,000	14,917,676

هيكل الحوكمة

تدعم معايير الحوكمة مسؤولية الشركة التنظيمية. وتعد سمعة الشركة ونزاهتها مفتاح نجاحها وتلتزم الشركة بأعلى المعايير المهنية والأخلاقية المعترف بها عالمياً. كما تلتزم شركة الراجحي المالية بمبادئ الشفافية والمساواة والمساءلة والموضوعية التي تشكل المكونات الرئيسية لمعايير حوكمة الشركات السليمة، 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 لجان مجلس الإدارة عضو مجلس إدارة أو عضو لجنة إدارية 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 أمور جوهرية لمبدأ الحوكمة في الشركة والتزام الشركة بالشفافية.

خلال 2019م، كان هناك عدد من التحسينات الملحوظة لتعزيز الهيكل الحالي لحوكمة الشركة التي اعتمدها مجلس الادارة، والتي تضمنت مايلي:

- مراجعة السياسات والاجراءات الخاصة بجميع الإدارات 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 فورا بحظر التعامل لمنع تلك السلوكيات.
- يتم تقديم تقارير إدارة المخاطر إلى مجلس الإدارة كل ثلاثة أشهر.
- تقدم تقارير مكافحة غسل الأموال إلى مجلس الإدارة بشكل سنوي.
- تم نشر التقرير السنوي لمجلس الإدارة للعام 2018م وفقاً لمتطلبات هيئة السوق المالية.
- تمت الموافقة على تقرير عملية التقييم الداخلي لكفاية رأس المال كجزء من تعليمات الإفصاح عن الركيزة الثانية وتم تقديمه إلى هيئة السوق المالية خلال الربع الثاني 2019م.
- تمت الموافقة على تقرير إفصاح الركيزة الثالثة وتم تقديمه إلى هيئة السوق المالية وتم نشره على موقع الشركة الإلكتروني خلال الربع الأول 2019م.
- إنشاء آلية لقياس أداء مجلس الإدارة ولجانه بشكل سنوي وتمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة .

الغرامات والعقوبات المفروضة على الشركة

لم يتم فرض أي غرامات أو عقوبات على الشركة خلال عام 2019م.

المخاطر الرئيسية في الأعمال

مخاطر الائتمان

تتمثل 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 وتثبيته من جانب إدارة المخاطر. علاوة على ذلك، فإن رصيد مديني عقود المرافحة 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 وذوي 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 وتدير الشركة هذه المخاطر من خلال اختيار صناديق الاستثمار العقاري (الريت) وصناديق الأسهم الاستثمارية بعناية من خلال اجراءات محددة حيث يتم تقييم جودة الاستثمار بدقة.

إن مديني عقود المرافحة 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 إلى تخصيص قيمة هذا الانخفاض لكي تتناسب قيمة الأصل في الدفاتر مع قيمته الفعلية. وتعرض استثمارات الشركة في العقارات لهذه المخاطر حيث يمكن أن تنخفض قيمها بسبب التباطؤ في الاقتصاد بشكل عام أو على المستوى المحلي حيث تقع 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.

مخاطر التشغيل

يقصد بالمخاطر التشغيلية المخاطر الناتجة عن خسائر بسبب نقص أو خطأ في إحدى 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.

مخاطر معدل دخل 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 العمولات السائدة في السوق. وربما تتعرض الشركة لمخاطر عمولات أسعار المرباحة فيما يتعلق بموجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بالعمولات، 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 متاجرة 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 بالالتزامات 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 أساس 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 تشمل الممارسات غير الأخلاقية والإجراءات التنظيمية وعدم رضا العملاء والشكاوى والدعاية السلبية أو العكسية.

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

مخاطر الالتزام

مخاطرالالتزام هي مخاطر عدم التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والمبادئ والتوجيهية والتعليمات المتعلقة ببيئة العمل والبيئة 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.

الشركات التابعة:

اسم الشركة	رأس المال المدفوع بالريال	نسبة ملكية شركة الراجحي المالية	غرض الشركة	جنسية الشركة	موقع المركز الرئيسي
شركة المخازن المميزة 3	100,000	95%	القيام بأنشطة الصندوق العقاري في المملكة العربية السعودية	سعودي	الرياض
الشركة السعودية للإثراء العقاري	500,000	50%	القيام بأنشطة الصندوق العقاري في المملكة العربية السعودية	سعودي	الرياض

ملاحظة: تشارك شركة الراجحي المالية 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 استثمارات الراجحي المالية تم تسجيله من خلال شركة ذات غرض خاص تعود ملكيتها لشركة الراجحي المالية. كما نقلت شركة الراجحي المالية ملكية أحد الشركات ذات الغرض الخاص والتي تعنى بحفظ أصول عملائها إلى أمين حفظ مستقل في عام 2018م، كما هو مطلوب بموجب اللوائح المعمول بها.

القروض

لا يوجد لدى الشركة أية قروض كما في 31 ديسمبر 2019م.

تضارب المصالح

بخلاف التعاملات الموضح في الجدول أدناه والمذكور في الملاحظة 21 من القوائم المالية المتعلقة بمعاملات الأطراف ذات العلاقة، فإن الشركة لم تبرم أي عقد، كما أنها لم تدخل في أي عقد يكون - أو كان - لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة، أو الرئيس التنفيذي أو كبار التنفيذيين أو أي من التابعين، أي مصلحة جوهريّة لم تتم الموافقة عليها.

الأطراف ذات العلاقة (معاملات)	طبيعة المعاملة	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م	فترة العقد	نوع العلاقة	شروط تفضيلية
شركة الراجحي المصرفية للاستثمار، الشركة الأم	مصرفوات دعم تقنية المعلومات	3,016,777	سنة واحدة	الشركة الأم / عضوية مجلس الإدارة	لا
	ايجار مساحة مكاتب	1,799,145	سنة واحدة	الشركة الأم / عضوية مجلس الإدارة	لا
	رسوم التحويلات	(126,000)	سنة واحدة	الشركة الأم / عضوية مجلس الإدارة	لا
	ضريبة الاستقطاع	1,033,190	غير محدد	الشركة الأم / عضوية مجلس الإدارة	لا
	رسوم خدمة الاكتتاب العام المستحقة من الشركة الأم	2,383,204	غير محدد	الشركة الأم / عضوية مجلس الإدارة	لا
	أخرى	22,053	غير محدد	الشركة الأم / عضوية مجلس الإدارة	لا
أعضاء مجلس الإدارة	المكافآت	946,000	3 سنوات	عضوية مجلس الإدارة	لا
	مصرفوات اجتماع مجلس الإدارة	22,053	غير محدد	عضوية مجلس الإدارة	لا
شركة الراجحي للخدمات الإدارية، شركة تابعة	الاستعانة بموظفين من مصادر خارجية	456,223	سنة واحدة	شركة تابعة	لا
شركة وكالة تكافل الراجحي، شركة تابعة	تأمين	705,221	سنة واحدة	شركة تابعة	لا
الفرسان، إدارة مشتركة	الفرسان، إدارة مشتركة	27,087	سنة واحدة	الإدارة المشتركة	لا
موظفي الإدارة العليا	منافع الموظفين	528,830	غير محدد	إدارة الشركة	لا
	الرواتب	5,039,400	غير محدد	إدارة الشركة	لا
	مخصصات	2,578,856	غير محدد	إدارة الشركة	لا
	علاوات سنوية ودورية	7,299,420	غير محدد	إدارة الشركة	لا
جميع الصناديق التي تديرها الشركة	الدخل من خدمات إدارة الأصول	84,176,160	غير محدد	الصناديق التي تديرها الشركة	لا
صندوق الراجحي ريت، صندوق مدار بواسطة الشركة	دفعة مقدمة الى ريت	30,000,000	سنة واحدة	صندوق الراجحي ريت، صندوق تديره الشركة	لا
	مصرفوات متكبدة نيابة عن ريت	6,669,075	سنة واحدة	صندوق الراجحي ريت، صندوق تديره الشركة	لا

التقييم السنوي لمراجعة فعالية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة

تعتبر المراجعة الداخلية وظيفة مستقلة داخل الراجحي المالية، وتتبع مباشرة إلى لجنة المراجعة. كما إنها توفر للإدارة تأكيد معقول حول مدى كفاية الضوابط الداخلية؛ فعالية إدارة المخاطر والتزام الشركة بالسياسات والإجراءات؛ وكذلك القواعد واللوائح المعمول بها، فمن أجل تحقيق ذلك، يتم اتباع منهجية المراجعة القائمة على المخاطر من خلال مراجعة نطاق المراجعة للشركة وتعديل خطة المراجعة بناءً على ذلك.

تُقدم جميع نتائج المراجعة إلى لجنة المراجعة في شكل تقارير، وتحصل إدارة المراجعة الداخلية على تحديثات لحالة الملاحظات بشكل دوري من كل إدارة بشأن تنفيذ إجراءات الإدارة لتطبيق توصيات المراجعة الداخلية المتفق عليها. تتأكد لجنة المراجعة بأن يتم تنفيذ توصيات ونتائج المراجعة واتخاذ أي تدابير تصحيحية ضمن الحدود الزمنية المتفق عليها مع الادارة المعنية. قامت الشركة بتعيين مستشارين خارجيين للمساعدة في تطوير ومراجعة وتنفيذ خطة المراجعة الداخلية القائمة على المخاطر، والتي تم تطويرها من خلال إجراء تقييم للمخاطر على مستوى الشركة.

وفقا للتقارير الصادرة خلال عام 2019م، لم يتم تحديد نقاط ضعف جوهريّة في الأنظمة الداخلية والرقابية للشركة. ويعد لدى الراجحي المالية نظام رقابة داخلي سليم وفعال من ناحية التصميم والتنفيذ. مع ذلك، تسعى الإدارة باستمرار إلى تحسين وتعزيز نظام الرقابة الداخلية لدى الراجحي المالية.

القوائم المالية

الراجحي المالية (شركة مساهمة مغلقة)
القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019م





كي بي إم جي القوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
واجهة الرياض، طريق المطار
ص ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٦٠٠
الموقع الإلكتروني www.kpmg.com/sa
رقم الترخيص ٤٦/١/٣٢٣ بتاريخ ١٩٩٢/٣/١١ هـ

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للمادة مساهم شركة الراجحي المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة الراجحي المالية ("الشركة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من 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 مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من 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 تقييم قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هو المسؤول عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الشركة.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهم شركة الراجحي المالية

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالشركة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. ونستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة الراجحي المالية ("الشركة").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨

س.ش.م. رقم ٤٦
C.R. 46
KPMG
Certified Public Accountants
KPMG Al Fozan & Partners

الرياض: ٧ رجب ١٤٤١ هـ
الموافق: ٢ مارس ٢٠٢٠ م

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاحات	الموجودات
١٧٨,٧٣٨	١٣٤,٢٤٧	٤	ممتلكات ومعدات
١٤,٦٦٢,٣٦٣	١٩,٧٠٤,٦٧٢	٥	موجودات غير ملموسة
١,٢٩٧,٥٩٠,٤٤٦	١,٣٨٣,٨٤٨,٥٦١	٦	عقارات استثمارية
٤٤٨,٦٩٢,٤٧٨	٤٦٧,٩٦٢,٨٠١	٧	استثمارات
١,٧٥٨,٠٠٠	--	٨	قرض موظف
١,٧٦٢,٨٨٢,٠٢٥	١,٨٧١,٦٥٠,٢٨١		الموجودات غير المتداولة
٧١٣,٥٤١,١٨٩	٤٦٢,٦٥٧,٣٩٤	٧	استثمارات
٣٨٣,٩٧٧,٩٥١	٨١١,٧٤٨,٦٩٧	١٠	ذمم مديني عقود مرابحة
١٩,٣٤٨,٨٨٠	٢٦,٨٨٢,٢٥٦	١١	إيرادات مستحقة
٣٢,٠٢٤,٢٤٤	٦٢,٥١٠,١٣٦	١٢	دفعات مقدمة ومدفوعات مقدماً وذمم مدينة أخرى
--	١,٧٥٨,٠٠٠	٨	قرض موظف
٥٩,١٩٤,١١٥	٣٣,٠٨٦,٧٨٣	٩	نقد وما في حكمه
١,٢٠٨,٠٨٦,٣٧٩	١,٣٩٨,٦٤٣,٢٦٦		الموجودات المتداولة
٢,٩٧٠,٩٦٨,٤٠٤	٣,٢٧٠,٢٩٣,٥٤٧		إجمالي الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧	حقوق الملكية
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٨-٣	رأس المال
٢,٠٨٢,٧٢٥,٣٣٨	٢,٣٧٢,٦٧٩,٨٩٠		احتياطي نظامي
٢,٨٣٢,٧٢٥,٣٣٨	٣,١٢٢,٦٧٩,٨٩٠		أرباح مبقاة
			إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات			
٤٠,٥٧٨,٨٧٠	٤٠,٣٨٢,٣١٠	١٣	منافع موظفين
٤٠,٥٧٨,٨٧٠	٤٠,٣٨٢,٣١٠		المطلوبات غير المتداولة
٧٧,٣٧٨,٥١٠	٧٨,٩٥٩,٤١٥	١٤	ذمم دائنة أخرى ومستحقات
١٠,٥٥٦,٧١٤	٢٠,٩٤١,٧٨٦	١٥	مخصص زكاة
٩,٧٢٨,٩٧٢	٧,٣٣٠,١٤٦	١٦	مخصصات
٩٧,٦٦٤,١٩٦	١٠٧,٢٣١,٣٤٧		المطلوبات المتداولة
١٣٨,٢٤٣,٠٦٦	١٤٧,٦١٣,٦٥٧		إجمالي المطلوبات
٢,٩٧٠,٩٦٨,٤٠٤	٣,٢٧٠,٢٩٣,٥٤٧		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) 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 ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	إيضاحات
٢٨٤,٦٣٤,٤٩٧	١٤٣,٧٤٦,٤٣٩	
١١٤,٠٩٠,٣٠٦	١٣١,٧١٦,٠٩١	
٩٩,٩٥٦,٧٤١	١٠٤,٥٦٨,٠٦٦	٦
١,٢٧٣,٨٠٦	٣٦,٢٦٢,٠٦٧	
٢٤,٥٣٠,٥٦٤	٢٤,٣٨١,٦٠٢	
٣,٥٩٨,١٣٩	٤,٦٥٦,٥٤٤	
٣٣,٤٩٢,١٢١	٣٥,٠٦٤,٧٢٨	
٣,٣٧٥,٢٩٨	٦,٣٨٠,٢١٣	
(٨,٢٥٠,٠٠٠)	--	
٥٥٦,٧٠١,٤٧٢	٤٨٦,٧٧٥,٧٥٠	
(١١٥,٨٤٧,٥١١)	(١١٧,٨١٧,٩٨٨)	
(١٧,٠٧١,٩٥٩)	(١٧,٧٥٢,٣٨٦)	٤ ، ٦
(٥,١١٢,٧٧٤)	(٤,٧٦١,٠٧١)	٥
(٤,١٤٥,٩٣٤)	(٥,٢٤٤,٣٩٤)	
(٢٠,٧٨٢,٥١٧)	(٢٢,٧٣٤,٦٩٧)	١٨
(١,١٣٢,١١٦)	(٢٦٧,٧٨٧)	
(٣,٣١٤,١٠٧)	(٧,٣٠١,٠٨٩)	١-١٢ ، ١-١٠
(١٦٧,٤٠٦,٩١٨)	(١٧٥,٨٧٩,٤١٢)	
٣٨٩,٢٩٤,٥٥٤	٣١٠,٨٩٦,٣٣٨	
(١٠,٥٥٦,٧١٤)	(٢٠,٩٤١,٧٨٦)	١-١٥
٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٢٨٩,٩٥٤,٥٥٢	
--	--	
٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٢٨٩,٩٥٤,٥٥٢	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

الإجمالي	أرباح مبقاة	احتياطي نظامي	رأس المال	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩م
٢,٨٣٢,٧٢٥,٣٣٨	٢,٠٨٢,٧٢٥,٣٣٨	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٢٨٩,٩٥٤,٥٥٢	٢٨٩,٩٥٤,٥٥٢	--	--	ربح السنة
--	--	--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٨٩,٩٥٤,٥٥٢	٢٨٩,٩٥٤,٥٥٢	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,١٢٢,٦٧٩,٨٩٠	٢,٣٧٢,٦٧٩,٨٩٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الإجمالي	أرباح مبقاة	احتياطي نظامي	رأس المال	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨م
٢,٤٥٣,٩٨٧,٤٩٨	١,٧٠٣,٩٨٧,٤٩٨	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	--	--	ربح السنة
--	--	--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	٣٧٨,٧٣٧,٨٤٠	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٢,٨٣٢,٧٢٥,٣٣٨	٢,٠٨٢,٧٢٥,٣٣٨	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة الراجحي المالية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

(ريال سعودي)

شركة الراجحي المالية

(شركة مساهمة سعودية مقفلة)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

(ريال سعودي)

١ معلومات عامة		للسنة المنتهية في	للسنة المنتهية في	٣١ ديسمبر	٢٠١٩م	إيضاحات
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 ٢٠٠٧م).						
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 ٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج وحدة رقم ١ الرياض ١٢٢٦٣ - ٢٧٤٣ المملكة العربية السعودية						
٢ أسس الإعداد						
أ) بيان الالتزام						
تم إعداد القوائم المالية المرفقة والتي تعرض العمليات التي أجرتها الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.						
ب) أسس القياس						
تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة ومنافع الموظفين التي يتم قياسها بالقيمة الحالية باستخدام التقنيات الاكتوارية. يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة العرض والنشاط للشركة. تم تقريب جميع المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.						
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. التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهار أثرها 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 المدينة موضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح ٣-٢.						
٩ نقد وما في حكمه في نهاية السنة						

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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 ٢٠٠٧م).

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
٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج
وحدة رقم ١
الرياض ١٢٢٦٣ - ٢٧٤٣
المملكة العربية السعودية

٢ أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة والتي تعرض العمليات التي أجرتها الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

(ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة ومنافع الموظفين التي يتم قياسها بالقيمة الحالية باستخدام التقنيات الاكتوارية. يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة العرض والنشاط للشركة. تم تقريب جميع المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

(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. التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إظهار أثرها 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 المداخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من ذمم مديني عقود المراهبة والإيجارات المدينة موضح بمزيد من التفصيل في الإيضاح ٣-٢.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

٢ أسس الإعداد (يتبع)

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضًا 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) تحديد مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

إن المعلومات التفصيلية حول الأحكام والتقديرات المستخدمة من قبل الشركة فيما يتعلق بما ورد أعلاه موضحة في الإيضاح ٢-٣.

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

- ١) تحويلات بين المرحلة ١ والمرحلتين ٢ و٣ 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 إثباتها 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) شطب المخصصات المتعلقة بالموجودات التي تم شطبها خلال الفترة.

- قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

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

تقاس 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 وتقليص استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

٢ أسس الإعداد (يتبع)

ج) التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (يتبع)

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه: 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: أساليب تقييم يكون أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة لا يمكن إدراكه.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في القوائم المالية بالقيمة العادلة على أساس متكرر، باستخدام المؤشرات الخاصة بالمستويين ١ و٢، 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 جوهرية 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.

د) مخصصات

يتم إثبات المخصصات إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو تعاقدى) يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. تحدد المخصصات وذلك بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل الخصم الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة المتعلقة بالالتزام.

هـ) منافع موظفين

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".

[illegible]

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 يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في حقوق الملكية 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 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.

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 فوائد متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك 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 حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة 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 الأولي 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.

٢-٣ الأدوات المالية (يتبع)

أ) تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة 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 وبيع موجودات مالية.

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

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. وتعد "الفائدة" ثمن القيمة الزمنية للنقد 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 تُعد فقط مدفوعات من المبلغ الأصلي والربح، تأخذ الشركة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدى قد يؤدي إلى تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط السداد والتמיד؛
- البنود التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة، و
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقد.

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 الفائدة الفعلي.

ج) التوقف عن الإثبات

الموجودات المالية

تتوقف الشركة عن إثبات الأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو قيامها بتحويل حقوق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم من خلالها انتقال جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري أو التي لا تقوم الشركة من خلالها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

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 المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) 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 بسندات الاستثمار في حقوق الملكية المصنفة 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 ومنافع 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.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٣ الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية

تتوقف الشركة عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد المطلوبات التعاقدية أو إلغاؤها أو انقضاؤها.

(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 منقضية. 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.

(هـ) الانخفاض في القيمة

تسجل الشركة مخصصات الخسائر للخصائر الائتمانية المتوقعة على ذمم مديني عقود المرابحة والإيجارات المدينة.

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

- سندات استثمار الدين التي يتم تحديثها على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير، و
- أدوات مالية أخرى لم ترتفع فيها المخاطر الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي 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 الخصائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزء من الخصائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في سداد الأداة المالية والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

قياس الخصائر الائتمانية المتوقعة

إن الخصائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمال المرجح للخصائر الائتمانية. ويتم قياسها كما يلي:

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٣ الأدوات المالية (يتبع)

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، عندئذ يجري تقييم 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، عندئذ 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، عندئذ 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.

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 سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية.

إن الدليل على أن الأصل المالي منخفض 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 عقود المرابحة أو الإيجارات المستحقة من قبل الشركة وفقاً لشروط لا تأخذها الشركة في الاعتبار؛
- يصبح من المرجح دخول المقترض في مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى؛ أو
- اختفاء السوق النشطة للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

إن ذمم مديني عقود 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 الخصائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

إن مخصصات الانخفاض في القيمة المتعلقة بالخصائر الائتمانية المتوقعة لذمم مديني عقود المرابحة والإيجارات المدينة تُعرض 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.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٣ انخفاض 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 الى 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 إنتاج النقد عن المبلغ القابل للاسترداد، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد لوحدة إنتاج النقد.

عند تقييم القيمة المستخدمة، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للأصل.

وبالنسبة للموجودات، عدا الشهرة، يتم في تاريخ كل تقرير، إجراء تقييم 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 إثبات هذا العكس في قائمة الربح أو الخسارة.

٢-٣ ممتلكات ومعدات

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

تحسينات على المباني المستأجرة	مدة عقد الإيجار أو ٣ سنوات أيهما أقصر
أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	٣ - ٥ سنوات
سيارات	٣ سنوات
أجهزة حاسب آلي	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 بند من الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يُتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات الموجودات (محتسبة 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 تكيدها.

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 ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٣ الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي اقتناؤها بصورة مستقلة بالتكلفة عند الإثبات الأولي لها. وبعد الإثبات الأولي، تظهر الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة لانخفاض 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 تعرّض الأصل غير الملموس لانخفاضٍ 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 مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة ضمن المصروفات التشغيلية في قائمة الربح أو الخسارة.

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.

٢-٣ العقار الاستثماري

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.

٢-٣ ذمم دائنة أخرى ومستحققات

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

٢-٣ زكاة وضريبة استقطاع

لا تقدم الشركة زكاة منفصلة إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") وبدلاً من ذلك تطبق نهج تخصيص المجموعة، 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 على أساس منتظم.

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

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٣ 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 ٢٠١٨م: لا شيء).

٢-٣ إيرادات - العقود مع العملاء

تحقق الشركة الإيرادات بموجب المعيار الدولي للتقرير 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 الضوابط التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

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 أخرى.

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 سيعتبر 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.

تقوم الشركة بتقييم الخدمات المتفق عليها في العقد مع العميل وتحددها كالتزام أداء في حالة ما إذا كانت تلك الخدمات:

أ) خدمة يمكن تمييزها بذاتها؛ 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).

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١٠-٣ إيرادات - العقود مع العملاء (يتبع)

تحديد التزامات الأداء بموجب العقد (يتبع)

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 تقديرًا 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 يوجبه يكون هناك احتمال كبير بعدم حدوث انعكاس هام وذلك عندما يتم حل حالات عدم التأكد المرتبطة بالتغيير.

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

- تقديم خدمات الوساطة، حيث تعمل الشركة كوسيط لعملائها. سعر المعاملة هو العمولة المستلمة من قبل الشركة على هذه المعاملات بالصافي بعد الحسومات والخصومات، إن وجدت.
- تستند أتعاب الأداء على أداء الصناديق فيما يتعلق بمجموعة مؤشرات تخضع لتقلبات السوق. وعليه، يصبح المقابل الذي تستحقه الشركة متغيرًا. 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. وعليه، فإنه لا يوجد أي تغيير 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 تخصيص سعر المعاملة للالتزامات 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 ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١٠-٣ إيرادات - العقود مع العملاء (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 على مدى زمني أو عند نقطة من الزمن. وعند استيفاء التزام الأداء خلال مدة زمنية، تحدد الشركة مدى التقدم بموجب العقد بناءً على طريقة المنخلات 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، بالصافي بعد الخصومات والخصومات. يتم الوفاء بالتزام أداء الشركة عندما تقوم الشركة بتنفيذ المعاملة، مما يؤدي إلى إثباتها الفوري للإيرادات، حيث لن يكون للشركة أي التزامات أخرى.

أتعاب إدارة الموجودات

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

دخل العمولات الخاصة من نتم مديني عقود المراجعة

يتم إثبات دخل العمولات الخاصة لجميع الأدوات المالية المرتبطة بعمولة (ذمم مديني عقود 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 الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على صافي التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا تمت معالجة الموجودات المالية ولم يعد هناك انخفاضاً في قيمتها الائتمانية، تقوم الشركة بإعادة حساب دخل الفوائد على أساس إجمالي.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١٠-٣ إيرادات - العقود مع العملاء (يتبع)

دخل العمولات الخاصة من نتم مديني عقود المراجعة (يتبع)

يأخذ احتساب العائد الفعلي بعين الاعتبار جميع الشروط التعاقدية المتعلقة بالأدوات المالية (ذمم مديني عقود 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.

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.

١١-٣ تكلفة تمويلية

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

١٢-٣ الأرباح الممنوعة بموجب أحكام الشريعة

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

١٣-٣ المصروفات

إن مصروفات الترويج والتسويق هي تلك المتعلقة مباشرةً بالترويج والتسويق. يتم تصنيف جميع المصروفات الأخرى، عدا تكاليف الموظفين والأعباء المالية والمصروفات المحملة من الشركة الأم، كمصروفات عمومية وإدارية.

١٤-٣ 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.

١٥-٣ 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 ترجمتها 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.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١٦-٣ **الموجودات والمطلوبات المحتملة**
يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة عندما يتم التأكد من وجود الالتزام فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزامات بمصادقية معقولة. لا يتم إثبات الموجودات المحتملة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية محتملاً.

١٧-٣ **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.

١٨-٣ **موجودات تخضع للإدارة**
تقدم الشركة خدمات إدارة الموجودات لعملائها والتي تشمل إدارة بعض الصناديق الاستثمارية. لا يتم معاملة هذه الموجودات كموجودات تابعة للشركة وعليه لا يتم إدراجها في هذه القوائم المالية.

١٩-٣ **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 الممتلكات والمعدات

تحسينات على عقارات مستأجرة	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية	سيارات	أجهزة حاسب آلي	الإجمالي
التكلفة:				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨م	٧٣٠,٦٨٦	١,٠٣٤,٨٧٠	٣٩٠,٠٠٠	٤,٠٥٨,٣٦٣
إضافات	--	٢٢,٧٢٩	--	٨٤,٨٤٤
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٧٣٠,٦٨٦	١,٠٥٧,٥٩٩	٣٩٠,٠٠٠	٤,١٤٣,٢٠٧
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م	٧٣٠,٦٨٦	١,٠٥٧,٥٩٩	٣٩٠,٠٠٠	٤,١٤٣,٢٠٧
إضافات	--	٣٤,٩٧٣	--	٦١٤,٤٣٤
استبعادات	(٧٣٠,٦٨٦)	(٥٩٥,٣٥٠)	--	(١,٤٩٧,٠٤٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	--	٤٩٧,٢٢٢	٣٩٠,٠٠٠	١,٩٣٤,٥٥٩
الاستهلاك المتراكم:				
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨م	٦٩٥,٠٥٤	٨٤٦,٤٧٦	٣٩٠,٠٠٠	٣,٧٥٤,٧٩٠
المحمل للسنة	٣٥,٦١٥	١٠٢,٣٨٨	--	٢٠٩,٦٧٩
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٧٣٠,٦٦٩	٩٤٨,٨٦٤	٣٩٠,٠٠٠	٣,٩٦٤,٤٦٩
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م	٧٣٠,٦٦٩	٩٤٨,٨٦٤	٣٩٠,٠٠٠	٣,٩٦٤,٤٦٩
المحمل للسنة	--	٥٧,٦١٠	--	٥٣١,٥٣٦
استبعادات	(٧٣٠,٦٦٩)	(٥٥٤,١٤٨)	--	(١,٢٨٥,٨١٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	--	٤٥٢,٣٢٦	٣٩٠,٠٠٠	٨٤٤,٦٥٢
القيمة الدفترية:				
١ يناير ٢٠١٨م	٣٥,٦٣٢	١٨٨,٣٩٤	--	٢٢٩,٩٣٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	١٧	١٠٨,٧٣٥	--	١٢٨,٧٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	--	٤٤,٨٩٦	--	١٣٤,٢٤٧

٥ الموجودات غير الملموسة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	التكلفة:
٤٥,٢٤٩,١٧٤	٤٠,٢٣٠,٤٥١	في بداية السنة
٩,٨٠٣,٣٨٠	٥,٠١٨,٧٢٣	إضافات
٥٥,٠٥٢,٥٥٤	٤٥,٢٤٩,١٧٤	في نهاية السنة
الإطفاء المتراكم:		
٣٠,٥٨٦,٨١١	٢٥,٤٧٤,٠٣٧	في بداية السنة
٤,٧٦١,٠٧١	٥,١١٢,٧٧٤	المحمل للسنة
٣٥,٣٤٧,٨٨٢	٣٠,٥٨٦,٨١١	في نهاية السنة
١٩,٧٠٤,٦٧٢	١٤,٦٦٢,٣٦٣	القيمة الدفترية في نهاية السنة

تمثل الموجودات غير الملموسة برامج /أنظمة الأعمال، وتمثل الأعمال قيد التنفيذ الدفعات المقدمة للبايعين والموردين فيما يتعلق بالبناء/ التحسينات فيما يتعلق بأنظمة الأعمال. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، تشتمل الموجودات غير الملموسة على الأعمال قيد التنفيذ بمبلغ ٥,٤٦٨,٦٤٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣,١٦١,٠٦٧ ريال سعودي).

٦ عقارات استثمارية

تمثل عقارات تجارية ومراكز تجزئة في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والتي تم تأجيرها لمستأجرين آخرين بموجب ترتيبات عقود تأجير تشغيلي.

أراضي	مباني	الإجمالي	التكلفة:
٨١١,٦٧٠,٩٣٤	٥٣٨,٣٢٩,٠٦٦	١,٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨م
--	٤٤٦,٦٥٢	٤٤٦,٦٥٢	إضافات
٨١١,٦٧٠,٩٣٤	٥٣٨,٧٧٥,٧١٨	١,٣٥٠,٤٤٦,٦٥٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٨١١,٦٧٠,٩٣٤	٥٣٨,٧٧٥,٧١٨	١,٣٥٠,٤٤٦,٦٥٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م
٨٢,٧٥٣,٠٠٠	٢٠,٧٢٥,٩٦٥	١٠٣,٤٧٨,٩٦٥	إضافات
٨٩٤,٤٢٣,٩٣٤	٥٥٩,٥٠١,٦٨٣	١,٤٥٣,٩٢٥,٦١٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الاستهلاك المتراكم:			
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨م	--	٣٥,٩٩٣,٩٢٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨م
المحمل للسنة	--	١٦,٨٦٢,٢٨٠	المحمل للسنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	--	٥٢,٨٥٦,٢٠٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م	--	٥٢,٨٥٦,٢٠٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩م
المحمل للسنة	--	١٧,٢٢٠,٨٥٠	المحمل للسنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	--	٧٠,٠٧٧,٠٥٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
القيمة الدفترية:			
١ يناير ٢٠١٨م	٨١١,٦٧٠,٩٣٤	٥٠٢,٣٣٥,١٤٠	١,٣١٤,٠٠٦,٠٧٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٨١١,٦٧٠,٩٣٤	٤٨٥,٩١٩,٥١٢	١,٢٩٧,٥٩٠,٤٤٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٨٩٤,٤٢٣,٩٣٤	٤٨٩,٤٢٤,٦٢٧	١,٣٨٣,٨٤٨,٥٦١

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٦ العقارات الاستثمارية (يتبع)

تتكون العقارات الاستثمارية مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م				
الفئة	الموقع	التكلفة	الاستهلاك المتراكم	القيم الدفترية
مركز توزيع	الرياض، المملكة العربية السعودية	٣٩٣,٧٦٤,٦٧٥	(٢٤,٥٦٠,٤٩٣)	٣٦٩,٢٠٤,١٨٢
مركز تسوق	جدة، المملكة العربية السعودية	٣٦٢,١٩٣,٨٣٧	(٩,٣٤٢,٦٠٣)	٣٥٢,٨٥١,٢٣٤
مستودع	جبل علي، الإمارات العربية المتحدة	٢٢٧,٢٢٤,٨٣٤	(٢٦,٥٣٧,٧٢٦)	٢٠٠,٦٨٧,١٠٨
مقر تجاري	الرياض، المملكة العربية السعودية	١٦٨,٩٨٤,٢١٥	(٢,٢٣٦,٦٤٢)	١٦٦,٧٤٧,٥٧٣
مركز تسوق	جدة، المملكة العربية السعودية	١٣٩,٨٠٤,٦٦٧	(٣,٤٣٠,٢٤٥)	١٣٦,٣٧٤,٤٢٢
مستودع	الرياض، المملكة العربية السعودية	٥٨,٤٧٤,٤٢٤	(٢,٩٤٩,٠٧٥)	٥٥,٥٢٥,٣٤٩
مركز تسوق	الرياض، المملكة العربية السعودية	١٠٣,٤٧٨,٩٦٥	(١,٠٢٠,٢٧٢)	١٠٢,٤٥٨,٦٩٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		١,٤٥٣,٩٢٥,٦١٧	(٧٠,٠٧٧,٠٥٦)	١,٣٨٣,٨٤٨,٥٦١
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م				
الفئة	الموقع	التكلفة	الاستهلاك المتراكم	القيم الدفترية
مركز توزيع	الرياض، المملكة العربية السعودية	٣٩٣,٧٦٤,٦٧٥	(١٨,٦٥١,٦٦٨)	٣٧٥,١١٣,٠٠٧
مركز تسوق	جدة، المملكة العربية السعودية	٣٦٢,١٩٣,٨٣٧	(٧,٤٣٣,١٩٢)	٣٥٤,٧٦٠,٦٤٥
مستودع	جبل علي، الإمارات العربية المتحدة	٢٢٧,٢٢٤,٨٣٤	(٢٠,٠١٧,٤٢٦)	٢٠٧,٢٠٧,٤٠٨
مقر تجاري	الرياض، المملكة العربية السعودية	١٦٨,٩٨٤,٢١٥	(٢,٠١٣,٦٣٥)	١٦٦,٩٧٠,٥٨٠
مركز تسوق	جدة، المملكة العربية السعودية	١٣٩,٨٠٤,٦٦٧	(٢,٦٠٤,٩٨٨)	١٣٧,١٩٩,٦٧٩
مستودع	الرياض، المملكة العربية السعودية	٥٨,٤٧٤,٤٢٤	(٢,١٣٥,٢٩٧)	٥٦,٣٣٩,١٢٧
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م		١,٣٥٠,٤٤٦,٦٥٢	(٥٢,٨٥٦,٢٠٦)	١,٢٩٧,٥٩٠,٤٤٦

إن العقارات الاستثمارية في المملكة العربية السعودية مملوكة بشكل قانوني من قبل شركة الراجحي للتطوير، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة الأم. بالإضافة إلى ذلك، فإن العقارات في الإمارات العربية المتحدة مملوكة بشكل قانوني من قبل شركة المخازن المتميزة ٣، شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة وموضوعة تحت تصرفها.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية سنوياً بواسطة مقيمين عقاريين مؤهلين مستقلين.

(١) فيما يلي المبالغ المسجلة في قائمة الربح أو الخسارة بخصوص العقارات الاستثمارية:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
١٠٤,٥٦٨,٠٦٦	٩٩,٩٥٦,٧٤١
(٢٢,٦٨٠,٣٥٢)	(٢٠,٠٧١,٧٥٥)
٨١,٨٨٧,٧١٤	٧٩,٨٨٤,٩٨٦

إيرادات إيجار
تكلفة الإيرادات

(٢) إن الحد الأدنى لمدفوعات عقود الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء يستحق كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
١٠٦,١٨٢,١١٥	٩٩,١٩١,٨٨٧
٣٨٣,٧٩٦,٨٤٩	٣٦٦,٩٠٨,٢٧٧
٢٥٠,٧٩٩,١٠٨	٢٦٦,٠٩٧,٧٤٧
٧٤٠,٧٧٨,٠٧٢	٧٣٢,١٩٧,٩١١

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

٧ الاستثمارات

فيما يلي ملخصاً بمحافظ الاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
غير متداولة	
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
استثمارات في صناديق استثمارية	
أدوات حقوق ملكية	
متداولة	
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
استثمار في صندوق استثماري	
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	
وديعة قصيرة الأجل (إيضاح ٧-٢)	
--	٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩
٤٦٢,٦٥٧,٣٩٤	٧١٣,٥٤١,١٨٩
٩٣٠,٦٢٠,١٩٥	١,١٦٢,٢٣٣,٦٦٧

١-٧ يعرض الجدول أدناه ملخصاً للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مدرجة	
صندوق الراجحي للسلع	
صندوق الراجحي ريت	
صندوق الراجحي للصكوك	
صندوق الراجحي لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	
غير مدرجة	
صندوق الإنماء مكة العقاري	
٤٦٢,٦٥٧,٣٩٤	٤١٢,٦٦٥,٦٥٠
١١٥,٠٦٣,٦٩٩	٩٧,١٩٦,٦٦٥
٥,٤٣٠,١٠٤	٥,١٣٤,٤٠٠
٤,٤٢٢,٢٦٥	٤,٣١٠,٦٠٠
٥٨٧,٥٧٣,٤٦٢	٥١٩,٣٠٧,٣١٥
٣٤٢,٦٠٦,٧٣٣	٣٤١,٦١٠,٨١٣
٩٣٠,١٨٠,١٩٥	٨٦٠,٩١٨,١٢٨

٢-٧ تمثل وديعة قصيرة الأجل بمبلغ ٣٠٠ مليون ريال سعودي تم إيداعها بواسطة الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. إن فترة الوديعة هي ستة أشهر وتحمل هامش ربح وفقاً للمعدلات التجارية السائدة في السوق. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، انتهت فترة هذه الوديعة قصيرة الأجل. فيما يلي مطابقة القيمة الدفترية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
إجمالي الوديعة قصيرة الأجل	
ناقصاً: الربح غير المحقق	
المبلغ الأصلي القائم	
الربح المستحق على المبلغ الأصلي القائم	
--	٣٠٥,٥٣٢,٠٨٣
--	(٥,٥٣٢,٠٨٣)
--	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
--	٨٧٥,٥٣٩
--	٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

٨ قرض الموظف

هذا القرض يمثل قرضاً غير محمل بربح مقدم إلى المدير التنفيذي الرئيسي بالشركة.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
غير متداول	--	١,٧٥٨,٠٠٠
متداول	١,٧٥٨,٠٠٠	--
	<u>١,٧٥٨,٠٠٠</u>	<u>١,٧٥٨,٠٠٠</u>

٩ نقد وما في حكمه

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

١٠ ذمم مديني عقود المراجعة

فيما يلي ذمم مديني عقود المراجعة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
إجمالي ذمم مديني عقود المراجعة	٨٣٤,٠٦٤,٦٧٢	٣٩٠,٩٧٢,٢٥٩
ناقصاً: الربح غير المحقق	<u>(٣٣,٢٧٩,٧٨٠)</u>	<u>(١٥,٩١٤,٩٠٩)</u>
المبلغ الأصلي القائم	٨٠٠,٧٨٤,٨٩٢	٣٧٥,٠٥٧,٣٥٠
الربح المستحق على المبلغ الأصلي القائم	١١,٠٣٦,٥٨٢	٨,٩٦١,٢٨٥
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة الائتمانية لذمم مديني عقود المراجعة (إيضاح ١٠-١)	<u>(٧٢,٧٧٧)</u>	<u>(٤٠,٦٨٤)</u>
	<u>٨١١,٧٤٨,٦٩٧</u>	<u>٣٨٣,٩٧٧,٩٥١</u>

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، لذمم مديني عقود المراجعة فترة استحقاق أصلية تتراوح من ٣ إلى ١٢ شهراً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: من ٣ إلى ١٢ شهراً). بالإضافة إلى ذلك، تحمل ذمم مديني عقود المراجعة معدلات ربح تتراوح من ٣,٥٠% إلى ٩,٤٠% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣,٣٠% إلى ٩,٦٠% سنوياً).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، فإن ذمم مديني عقود المراجعة ليست متأخرة السداد (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ليست متأخرة السداد).

١٠-١ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الائتمان لذمم مديني عقود المراجعة:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
في بداية السنة	٤٠,٦٨٤	٢٩,٧٧٩
المحمل للسنة	<u>٣٢,٠٩٣</u>	<u>١٠,٩٠٥</u>
في نهاية السنة	<u>٧٢,٧٧٧</u>	<u>٤٠,٦٨٤</u>

١١ الإيرادات المستحقة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
أتعاب إدارة	٢٥,٥٧٧,٣٨٠	١٧,٧٩٦,٢٣١
أخرى	<u>١,٣٠٤,٨٧٦</u>	<u>١,٥٥٢,٦٤٩</u>
	<u>٢٦,٨٨٢,٢٥٦</u>	<u>١٩,٣٤٨,٨٨٠</u>

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(ريال سعودي)

١٢ الدفعات المقدمة والمدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
إجمالي الإيجارات المدينة	٢٨,٠٣٢,٦٤٩	٢٠,٠٥٨,١٩١
ناقصاً: مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الائتمان (إيضاح ١٢-١)	<u>(١٠,٥٧٢,١٩٨)</u>	<u>(٣,٣٠٣,٢٠٢)</u>
صافي الإيجارات المدينة	١٧,٤٦٠,٤٥١	١٦,٧٥٤,٩٨٩
ذفعة مقدمة لصندوق الراجحي للاستثمار العقاري ("ريت") (إيضاح ٢١-٢)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
مستحقات من ريت (إيضاح ٢١-٢)	--	٤,٩٣١,٨٠٨
مستحق من الشركة الأم (إيضاح ٢١-٢)	٩٩٧,٨٨٩	٣,١٤٠,٥١٤
مدفوعات مقدماً	٧,٢٩٨,٣٠٥	٣,٥٨٤,٨٥٢
سلف لموظفين	٢٩٧,٨٨٠	٤٨١,٢١٥
ذمم مدينة أخرى	٦,٤٥٥,٦١١	١,١٣٠,٨٦٦
	<u>٦٢,٥١٠,١٣٦</u>	<u>٣٢,٠٢٤,٢٤٤</u>

١٢-١ فيما يلي بيان بالحركة في مخصص خسائر الانخفاض في قيمة الائتمان فيما يتعلق بالإيجارات المدينة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
في بداية السنة	٣,٣٠٣,٢٠٢	--
المحمل للسنة	<u>٧,٢٦٨,٩٩٦</u>	<u>٣,٣٠٣,٢٠٢</u>
في نهاية السنة	<u>١٠,٥٧٢,١٩٨</u>	<u>٣,٣٠٣,٢٠٢</u>

١٢-٢ فيما يلي بيان بأعمار ذمم مديني عقود المراجعة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
أقل من ٣٠ يوماً	٨,٣٧٠,٨٠٢	٧,٥٢٢,٨٠١
٣٠ – ١٨٠ يوماً	٣,٩٦١,٧٠٨	٦,٧١٧,٤٥١
أكثر من ١٨٠ يوماً	١٥,٧٠٠,١٣٩	٥,٨١٧,٩٣٩
	<u>٢٨,٠٣٢,٦٤٩</u>	<u>٢٠,٠٥٨,١٩١</u>

١٣ منافع الموظفين

١٣-١ فيما يلي بيان بالحركة في منافع الموظفين:

	٢٠١٩م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
في بداية السنة	٤٠,٥٧٨,٨٧٠	٣٨,٢٤١,٣٠٣
تكلفة الخدمة الحالية	<u>٤,٠٥٠,٨٩٧</u>	<u>٤,٦٠٠,١٣١</u>
تكلفة تمويلية	<u>١,٧٠٢,٠٠٠</u>	<u>١,٣٨٨,٠٠٠</u>
المبلغ المسجل في قائمة الربح أو الخسارة	٥,٧٥٢,٨٩٧	٥,٩٨٨,١٣١
منافع مدفوعة	<u>(٥,٩٤٩,٤٥٧)</u>	<u>(٣,٦٥٠,٥٦٤)</u>
في نهاية السنة	<u>٤٠,٣٨٢,٣١٠</u>	<u>٤٠,٥٧٨,٨٧٠</u>

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٣ منافع الموظفين (يتبع)

٢-١٣ الافتراضات الاكتوارية الأساسية

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
معدل الخصم	٤,٥٠%	٤,٧٠%
زيادات الرواتب المستقبلية	٤,٠٠%	٤,٠٠%
معدل الدوران:		
- العمر من ١٨ - ٢٥	٣١,٢٥%	٣١,٢٥%
- العمر من ٢٦ - ٣٠	٢٥,٠٠%	٢٥,٠٠%
- العمر من ٣١ - ٥٠	١٢,٥٠%	١٢,٥٠%
- العمر من ٥١ - ٥٩	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 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 منافع الموظفين. إن متوسط فترة التزامات منافع الموظفين كانت ٩,٧ سنة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٩,٩ سنة).

زيادة الرواتب

تم افتراض ارتفاع الرواتب بنسبة ٤% (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م: ٤%) كمعدل ارتفاع الرواتب طويل الأجل وهو يتماشى بشكل عام مع مؤشر معدل زيادة الرواتب في المنطقة.

معدل الدوران

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

٣-١٣ إن التغيرات المحتملة بصورة معقولة لإحدى الافتراضات الاكتوارية ذات العلاقة، مع بقاء الافتراضات الأخرى ثابتة ستؤثر على منافع الموظفين كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
معدل الخصم		
زيادة بنسبة ١%	(٣,٢٥٠,٠٠٠)	(٣,٢٠٨,٠٠٠)
نقص بنسبة ١%	٣,٧٥٦,٠٠٠	٣,٧١٣,٠٠٠
زيادات الرواتب المستقبلية		
زيادة بنسبة ١%	٣,٧٣٧,٠٠٠	٣,٧٠٢,٠٠٠
نقص بنسبة ١%	(٣,٢٩٤,٠٠٠)	(٣,٢٥٧,٠٠٠)
معدل الدوران		
زيادة بنسبة ٢٠%	(٣٠٣,٠٠٠)	(٢١١,٠٠٠)
نقص بنسبة ٢٠%	٢٨٨,٠٠٠	١٧٦,٠٠٠

٤-١٣ المخاطر المرتبطة بخطط المنافع المحددة

مخاطر الأقدمية

تتشأ 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.

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٤ الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
مستحقات إلى الأعمال الخيرية (إيضاح ١٤-١)	١٥,٥١٦,٤٥٨	٢٠,٧٠١,٤٠١
مكافآت موظفين	٢٥,٣٧٨,١٤٤	٢١,٧٨٧,٣٢٠
اشتراكات دائنة	٣,٤٧١,٨٨٧	٢,٤٧٨,٩٨٥
إيجار مستحق	٢,٤٨٧,٥٣٧	٢,٠٠٠,٠٠٠
ضريبة القيمة المضافة الدائنة	٢,٩٨٨,٩٩٤	١,٨٨٥,٢٢٣
إيرادات إيجارات غير محصلة	١٥,١٥٤,٢٨٨	١٤,٣٠٧,١٤٨
مستحق إلى الشركة الأم (إيضاح ٢١-٢)	٢١,٨٢٨	٦٦٠,٩١٧
أخرى	١٣,٩٤٠,٢٧٩	١٣,٥٥٧,٥١٦
	٧٨,٩٥٩,٤١٥	٧٧,٣٧٨,٥١٠

١٤-١ 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 السنة وتقيد تحت بند مستحق للأعمال الخيرية المصرح بها. فيما يلي بيان بالحركة في المستحق للأعمال الخيرية:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
في بداية السنة	٢٠,٧٠١,٤٠١	٥٨,٤١٠,٤٣٣
إضافات	٤,٥١١,٢١٤	١٥,٤١٤
مدفوعات تمت خلال السنة	(٩,٦٩٦,١٥٧)	(٣٧,٧٢٤,٤٤٥)
في نهاية السنة	١٥,٥١٦,٤٥٨	٢٠,٧٠١,٤٠١

١٥ المستحق إلى طرف ذو علاقة - زكاة دائنة

لا تقدم الشركة إقرار زكوي منفصل إلى 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.

١٥-١ فيما يلي بيان بالحركة في الزكاة الدائنة:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
في بداية السنة	١٠,٥٥٦,٧١٤	٧,٨٣٦,٥٥١
المحمل للسنة (إيضاح ١٥-٢)	٢٠,٩٤١,٧٨٦	١٠,٥٥٦,٧١٤
مدفوعات تمت خلال السنة	(١٠,٥٥٦,٧١٤)	(٧,٨٣٦,٥٥١)
في نهاية السنة	٢٠,٩٤١,٧٨٦	١٠,٥٥٦,٧١٤

٢-١٥ يمثل حصة الشركة من الزكاة الموزعة من قبل الشركة الأم.

١٩ الأدوات المالية – القيم العادلة (يتبع)

١-١٩ قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة				التصنيف المحاسبي والقيمة الدفترية		
				القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	التكلفة المطفأة	الإجمالي	
٩٧,١٩٦,٦٦٥	٤٢٢,١١٠,٦٥٠	٣٤٢,٠٥٠,٨١٣	٨٦١,٣٥٨,١٢٨	--	--	٨٦١,٣٥٨,١٢٨
--	--	--	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	--	--
٩٧,١٩٦,٦٦٥	٤٢٢,١١٠,٦٥٠	٣٤٢,٠٥٠,٨١٣	٨٦١,٣٥٨,١٢٨	١,٦٥٤,٩٥٢,٠٠٥	٧٩٣,٥٩٣,٨٧٧	--
--	--	--	١٨,٦٩٧,٤١٨	١٨,٦٩٧,٤١٨	--	--
--	--	--	١٨,٦٩٧,٤١٨	١٨,٦٩٧,٤١٨	--	--

١٩ الأدوات المالية – القيم العادلة (يتبع)

١-١٩ قياسات القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة				التصنيف المحاسبي والقيمة الدفترية		
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٥,٠٦٣,٦٩٩	٤٧٢,٥٠٩,٧٦٣	٣٤٣,٠٤٦,٧٣٣	٩٣٠,٦٢٠,١٩٥	--	--	٩٣٠,٦٢٠,١٩٥
--	--	--	٣٣,٠٨٦,٧٨٣	٣٣,٠٨٦,٧٨٣	--	--
--	--	--	٨١١,٧٤٨,٦٩٧	٨١١,٧٤٨,٦٩٧	--	--
--	--	--	١,٧٥٨,٠٠٠	١,٧٥٨,٠٠٠	--	--
--	--	--	٢٦,٨٨٢,٢٥٦	٢٦,٨٨٢,٢٥٦	--	--
--	--	--	٥٥,٢١١,٨٣١	٥٥,٢١١,٨٣١	--	--
١١٥,٠٦٣,٦٩٩	٤٧٢,٥٠٩,٧٦٣	٣٤٣,٠٤٦,٧٣٣	٩٣٠,٦٢٠,١٩٥	١,٨٥٩,٣٠٧,٧٦٢	٩٢٨,٦٨٧,٥٦٧	--
--	--	--	١٩,٩٢١,٥٣١	١٩,٩٢١,٥٣١	--	--
--	--	--	١٩,٩٢١,٥٣١	١٩,٩٢١,٥٣١	--	--

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

الموجودات المالية

موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة
استثمارات

موجودات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

نقد وما في حكمه
ذمم مديني عقود مرابحة
قرض موظف
إيرادات مستحقة
دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى

المطلوبات المالية

مطلوبات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
ذمم دائنة أخرى ومستحقات

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

١٩ الأدوات المالية – القيم العادلة (يتبع)

٢-١٩ أساليب التقييم العادل

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المصنفة ضمن المستوى ٢ تتضمن استثمارات في 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 استثمارات في أدوات حقوق ملكية بالتكلفة واستثمار في صندوق استثماري غير مدرج، ويتم تحديد قيمته العادلة بناءً على صافي قيمة الموجودات التي يتم الحصول عليها من آخر قوائم مالية متوفرة للصندوق الاستثماري غير المدرج.

٣-١٩ تحويلات القيمة العادلة

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ خلال فترات التقرير.

٢٠ إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهم. 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 تُعد 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

١-٢٠ 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 التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
تقد وما في حكمه	٣٣,٠٨٦,٧٨٣	٥٩,١٩٤,١١٥
ذمم مديني عقود المراجعة - إجمالي	٨١١,٨٢١,٤٧٤	٣٨٤,٠١٨,٦٣٥
استثمارات - إجمالي	--	٣٠٠,٨٧٥,٥٣٩
إيرادات مستحقة	٢٦,٨٨٢,٢٥٦	١٩,٣٤٨,٨٨٠
قرض موظف	١,٧٥٨,٠٠٠	١,٧٥٨,٠٠٠
دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى - إجمالي	٦٥,٧٨٤,٠٢٩	٣١,٧٤٢,٥٩٤
الإجمالي	٩٣٩,٣٣٢,٥٤٢	٧٩٦,٩٣٧,٧٦٣

٢٠ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-٢٠ مخاطر الائتمان (يتبع)

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

تحفظ الشركة بأدوات حقوق ملكية للعملاء كضمانات مقابل ذمم مديني عقود المراجعة والتي تقيد بالتكلفة المطفأة. تتم مراقبة قيمة الضمانات بشكل منتظم من قبل الشركة للتأكد من أنها كافية لتغطية تعرض ذمم مديني عقود المراجعة.

كجزء من المراقبة المستمرة لذمم مديني عقود المراجعة، تطلب الشركة ضمانات إضافية في شكل طلب لهاמש من خلال رفع طلب الهاמש الأول بنسبة ١٥٠% وطلب الهاמש النهائي بنسبة ١٣٥% ويتم بعدها تصفية الأسهم.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
ذمم مديني عقود المراجعة - إجمالي	٨١١,٨٢١,٤٧٤	٣٨٤,٠١٨,٦٣٥
القيمة العادلة للضمانات المحفوظ بها مقابل الذمم المدينة	٢,١٣٩,٦٩٠,٩٩٨	٨٣٩,٨٦٢,٨٣١

قياس مخاطر الائتمان

إن تقدير التعرض الائتماني لأغراض إدارة المخاطر يعد أمرًا معقدًا ويتطلب استخدام النماذج نظراً لتفاوت التعرض مع التغيرات في ظروف السوق والتدفقات النقدية المتوقعة ومرور الوقت. إن تقييم مخاطر الائتمان لذمم مديني عقود المراجعة والإيجارات المدينة يستلزم إجراء مزيدًا 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 إثباتها الأولي، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والمساندة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما.

يتضمن تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان المعلومات التي تتسم بالنظرة 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 المراجعة 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 ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٢٠ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-٢٠ 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 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) والتحسن (جيد) والانكماش (الأسوأ). استناداً 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 والتحسن). من أجل حساب احتمالية التعثر في السداد لسيناريو خط الأساس والتحسن والانكماش، يتم تعديل قيمة احتمالية التعثر في السداد خلال الدروة من التوزيع الطبيعي باستخدام سيجما التي تم حسابها في وقت سابق والارتباط 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 لذمم مديني عقود المراجعة. إذا انخفضت قيمة الضمانات إلى أقل من ١٣٥%، يعتبر ذلك زيادة جوهريه في مخاطر الائتمان ويصنف المعيل ضمن المرحلة الثانية.

في حالة الإيجارات المدينة، 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 للمستأجر.

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 استناداً إلى منهجية الانخفاض في القيمة المطبقة، كما هو مبين أدناه:

المرحلة ١: بالنسبة للأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة جوهريه في مخاطر الائتمان منذ إثباتها الأولي ولم تنخفض جودتها الائتمانية عند نشأتها، تقوم الشركة بإثبات مخصص استناداً إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً، 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 جوهريه 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 ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٢٠ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-٢٠ 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 الإيجارات المدينة متأخرة لأكثر من ١٨٠ يوماً.

هـ) إدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل

تقوم الشركة بإدراج المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل في كلا التقييمين الذين تجريهما حول ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأداة قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها وقيامها بقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. بناءً على ما سبق، تقوم الشركة بصياغة ثلاثة سيناريوهات وهي؛ خط الأساس (الحالي) والتحسن (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 ترجيحاً 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 والتحسن والانكماش. إن المدخلات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة تمثل تقديرات المخاطر أدناه:

- (١) احتمالية التعثر في السداد؛
(٢) الخسارة بافتراض التعثر في السداد؛
(٣) التعرضات عند التعثر في السداد.

تستمد هذه المعايير عموماً من نماذج إحصائية تم تطويرها داخلياً وبيانات تاريخية أخرى. وتم 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 ٤٦,٠% 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 الإيجارات المدينة، 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.

٢٠ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-٢٠ مخاطر الائتمان (يتبع)

(ز) مخصص الخسارة

(١) ذمم مديني عقود مرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية
المتوقعة على مدى ١٢ شهر	المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية
٨١١,٨٢١,٤٧٤	--	--	٨١١,٨٢١,٤٧٤
(٧٢,٧٧٧)	--	--	(٧٢,٧٧٧)
٨١١,٧٤٨,٦٩٧	--	--	٨١١,٧٤٨,٦٩٧

إجمالي القيمة الدفترية

الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

(٢) إيجارات مدينة

إجمالي القيمة الدفترية

الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

(١) ذمم مديني عقود مرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية
المتوقعة على مدى ١٢ شهر	المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية
٣٨٤,٠١٨,٦٣٥	--	--	٣٨٤,٠١٨,٦٣٥
(٤٠,٦٨٤)	--	--	(٤٠,٦٨٤)
٣٨٣,٩٧٧,٩٥١	--	--	٣٨٣,٩٧٧,٩٥١

إجمالي القيمة الدفترية

الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

(٢) إيجارات مدينة

إجمالي القيمة الدفترية

الخسائر الائتمانية المتوقعة

صافي القيمة الدفترية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، كان التعرض لمخاطر الائتمان لذمم مديني عقود المرابحة والإيجارات المدينة حسب المنطقة الجغرافية يقتصر على المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة فقط.

كان التعرض لمخاطر الائتمان لذمم مديني عقود المرابحة والإيجارات المدينة حسب نوع العميل كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٧٨٧,٩٨٩,٠٨٤	٣٨٤,٠١٨,٦٣٥
٥١,٨٦٥,٠٣٩	٢٠,٠٥٨,١٩١
٨٣٩,٨٥٤,١٢٣	٤٠٤,٠٧٦,٨٢٦

عملاء البيع بالتجزئة

عملاء الشركات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بلغت القيمة الدفترية للعميل الرئيسي للشركة ٦٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م: ٥٠ مليون ريال سعودي).

٢٠ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-٢٠ مخاطر الائتمان (يتبع)

قياس مخاطر الائتمان (يتبع)

عند تحديد إمكانية استرداد ذمم مديني عقود المرابحة، تأخذ الشركة في الاعتبار أي تغير في جودة الائتمان لعقود المرابحة من تاريخ منح الائتمان وحتى نهاية فترة التقرير. إن تركيز مخاطر الائتمان محدود نظراً لأن قاعدة العملاء كبيرة وليست ذات صلة بالعميل الواحد.

لا يوجد هناك ذمم مدينة منخفضة القيمة نظراً لعدم وجود ذمم مدينة متأخرة السداد.

يعرض الجدول أدناه مطابقات من الرصيد الافتتاحي إلى الرصيد الختامي لمخصص الخسارة حسب فئة الأدوات المالية:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية
المتوقعة على مدى ١٢ شهر	المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية
٥٧,٨٩٣	٣٧٧,٠٢٤	٢,٩٠٨,٩٦٩	٣,٣٤٣,٨٨٦
٣٣,٤٣٤	(١٧٣,٤٤٦)	٧,٤٤١,١٠١	٧,٣٠١,٠٨٩
٩١,٣٢٧	٢٠٣,٥٧٨	١٠,٣٥٠,٠٧٠	١٠,٦٤٤,٩٧٥

عقود مرابحة وإيجارات مدينة

في بداية السنة

صافي إعادة قياس مخصص الخسارة

في نهاية السنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية	الخسائر الائتمانية
المتوقعة على مدى ١٢ شهر	المتوقعة على مدى العمر غير منخفضة القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية	المتوقعة على مدى العمر منخفضة القيمة الائتمانية
٢٩,٧٦٨	١١	--	٢٩,٧٧٩
٢٨,١٢٥	٣٧٧,٠١٣	٢,٩٠٨,٩٦٩	٣,٣١٤,١٠٧
٥٧,٨٩٣	٣٧٧,٠٢٤	٢,٩٠٨,٩٦٩	٣,٣٤٣,٨٨٦

عقود مرابحة وإيجارات مدينة

في بداية السنة

صافي إعادة قياس مخصص الخسارة

في نهاية السنة

٢-٢٠ مخاطر السوق

مخاطر معدل الربح

تمثل مخاطر معدل الربح المخاطر الناتجة عن عدم تناسب معدل الربح المتغير مع تكلفة التمويل نتيجة للتغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. لدى الشركة معدل ثابت لذمم مديني ودائني عقود المرابحة، وبالتالي، فإن الشركة غير معرضة لمخاطر معدل الربح.

مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تتعرض الشركة للتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال السياق الاعتيادي لأعمالها. لم تقم الشركة خلال السنة بإجراء أي معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الشركة غير معرضة لمخاطر العملة.

٢٠ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-٢٠ مخاطر السوق (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 استثماراتها.

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	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٥+	$17,152,337 \pm$	$17,102,041 \pm$
١٠+	$34,304,673 \pm$	$34,205,081 \pm$

٣-٢٠ مخاطر السيولة

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

فيما يلي عملية إدارة السيولة للشركة:

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	الإجمالي	٠ إلى ١ سنة	١ – ٥ سنة	دون تاريخ استحقاق محدد
مطلوبات مالية غير مشتقة	١٩,٩٢١,٥٣١	١٩,٩٢١,٥٣١	--	--
ذمم دائنة أخرى ومستحقات				
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م				
مطلوبات مالية غير مشتقة	١٨,٦٩٧,٤١٨	١٨,٦٩٧,٤١٨	--	--
ذمم دائنة أخرى ومستحقات				

٢١ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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.

١-٢١ معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٤,٣٣٥,٨٤٠	٣,٠١٦,٧٧٧	مصرفات دعم تقنية معلومات	مؤسسة الراجحي المصرفية
٣,٠٨٤,٢٤٨	١,٧٩٩,١٤٥	إيجار مساحة مكاتب	للاستثمار، الشركة الأم
٨,٢٥٠,٠٠٠	--	نفقات تمويلية على قروض	
٣٧٨,٠٠٠	(١٢٦,٠٠٠)	أتعاب تحويلات	
(٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	(المسدد من)/المستخدم من القروض	
١,٢٧١,٤٩٠	١,٠٣٣,١٩٠	ضريبة الاستقطاع	
		أتعاب خدمات الاكتتاب العام المستحقة	
٣,١٥١,٠١٤	٢,٣٨٣,٢٠٤	من الشركة الأم	
٤٥,٥٠٠	٢٢,٠٥٣	أخرى	
		أتعاب اجتماع مجلس الإدارة	
٩١٩,٠٠٠	٩٤٦,٠٠٠	أتعاب اجتماع مجلس الإدارة	
١٤,٨٨٨	٢٢,٠٥٣	أتعاب اجتماع مجلس الإدارة	
		شركة الراجحي للخدمات	
٤٩٩,٩٠٠	٤٥٦,٢٢٣	خدمات الاستعانة بموظفين خارجيين	الإدارية (شركة تابعة فرعية)
		شركة وكالة تكافل الراجحي	
٢,٨٩٥,٣٨٣	٧٠٥,٢٢١	تأمين	(شركة تابعة فرعية)
		سفر بغرض العمل وتذاكر	الفرسان، إدارة مشتركة
٥٧,٨١٣	٢٧,٠٨٧	سفر بغرض العمل وتذاكر	
		منافع موظفين	موظفي الإدارة العليا
٧٩٤,٢٤٤	٥٢٨,٨٣٠	رواتب	
٥,٩٤٤,٠٤٤	٥,٠٣٩,٤٠٠	مخصصات	
٢,٩٢٦,٨٦٩	٢,٥٧٨,٨٥٦	علاوات سنوية ودورية	
٦,٩٨٢,٤٩٠	٧,٢٩٩,٤٢٠	علاوات سنوية ودورية	
		جميع الصناديق المدارة بواسطة الشركة	
٧٣,٨٨٦,١٦٣	٨٤,١٧٦,١٦٠	دخل من خدمات إدارة الأصول	
		الراجحي ريت، صندوق مدار	
		بواسطة الشركة	
٢,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	دفعة مقدمة إلى ريت	
١,٤٦٧,٤٠٥	٦,٦٦٩,٠٧٥	مصرفات منكبة نيابة عن ريت	

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٢١ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

٢١-٢ أرصدة أطراف ذات علاقة

فيما يلي الأرصدة الهامة الناتجة من المعاملات مع أطراف ذات علاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
مؤسسة الراجحي المصرفية للاستثمار، أتعاب خدمات الاكتتاب العام المستحقة من الشركة الأم	أتعاب الشركة الأم أتعاب تحويلات أخرى	٧٦٧,٨١٠	٢,٧٤٨,٤٥٠
مستحق من الشركة الأم (إيضاح ١٢)		٢٣٠,٠٧٩	٢١,٠٠٠
		٩٩٧,٨٨٩	٣,١٤٠,٥١٤
أتعاب أمين الحفظ ضريبة الاستقطاع		--	٦١٨,٣٤٠
مستحق إلى الشركة الأم (إيضاح ١٤)		٢١,٨٢٨	٤٢,٥٧٧
		٢١,٨٢٨	٦٦٠,٩١٧
مستحق إلى طرف ذو علاقة - زكاة دائنة (إيضاح ١٥)		٢٠,٩٤١,٧٨٦	١٠,٥٥٦,٧١٤
صندوق الراجحي للاستثمار العقاري (ريت)	دفعة مقدمة إلى ريت مستحق من ريت	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
		--	٤,٩٣١,٨٠٨
الراجحي للتطوير	إيجارات مدفوعة مقدماً	٣,٦٣٨,٧٣٣	--
جميع الصناديق المدارة بواسطة الشركة	أتعاب إدارة مستحقة	٢٥,٥٧٧,٣٨٠	١٧,٧٩٦,٢٣١
أتعاب اجتماع مجلس الإدارة		--	٩١٩,٠٠٠
موظفي الإدارة العليا	منافع موظفين علاوات سنوية ودورية قرض موظف	٤,١١١,٨٣٥ ٧,٢٩٩,٤٢٠ ١,٧٥٨,٠٠٠	٤,٢٦١,٥٧٧ ٦,٩٨٢,٤٩٠ ١,٧٥٨,٠٠٠

٢٢ التعهدات والالتزامات الرأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، لدى الشركة ارتباطات رأسمالية بقيمة ١,٤٣,٢٥٢ ريال سعودي (٢٠١٨م: ٦,٣٠٤,٩٠٧ ريال سعودي).

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٣,٨١١,٤٦٤	٦٤٨,٩٩٣
--	٦٠١,٢٩٢
٣,٨١١,٤٦٤	١,٢٥٠,٢٨٥

خلال سنة واحدة
أكثر من سنة واحدة وأقل من خمس سنوات

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٢٣ الحسابات النقدية للعملاء

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كانت الشركة تحتفظ بحسابات نقدية لعملاء بمبلغ ٤,٨ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٣,٧ مليار ريال سعودي) ليتم استخدامها في الاستثمارات نيابة عن العملاء. وتماشياً مع سياستها المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة نظراً لأن الشركة تحتفظ بها بصفة استثنائية.

٢٤ موجودات تخضع للإدارة

تقوم الشركة بإدارة محافظ استثمارية وصناديق استثمارية نيابة عن عملائها بمبلغ ٤٢,١ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٣١ ديسمبر ٢٠١٨م: ٤١,٣ مليار ريال سعودي). وتماشياً مع سياستها المحاسبية، لا تُدرج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة نظراً لأن الشركة تحتفظ بها بصفة استثنائية.

٢٥ كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢م). 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 ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	بآلاف الريالات السعودية	بآلاف الريالات السعودية
٣,١٠٢,٩٧٥	٢,٨١٨,٠٦٣	--	--
٣,١٠٢,٩٧٥	٢,٨١٨,٠٦٣		
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:			
مخاطر السوق	١٩,٩٨٧	--	
مخاطر الائتمان	١,٢٢٩,٠٠٣	١,٠٩٣,٧٩٩	
مخاطر التشغيل	٧٥,٦٤٠	٨٠,٥٩٢	
إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال	١,٣٢٤,٦٣٠	١,١٧٤,٣٩١	
نسبة كفاية رأس المال:			
إجمالي نسبة رأس المال (مرة)	٢,٣٤	٢,٤٠	
الفائض في رأس المال	١,٧٧٨,٣٤٥	١,٦٤٣,٦٧٢	

تتكون قاعدة رأس مال الشركة من:

- الشريحة ١ من رأس المال تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقة 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 كافٍ وفقاً لما تنص عليه القواعد. ويجب ألا تقل نسبة كفاية رأس المال عن ١ .

شركة الراجحي المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٢٥ 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 للفحص أو المراجعة 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 والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

٢٦ تاريخ الاعتماد

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة شركة الراجحي المالية في ١٨ فبراير ٢٠٢٠ م.