



صندوق الراجحي للطروحات الأولية

(صندوق مفتوح)

التقرير السنوي (2018)



معلومات صندوق الاستثمار:

اسم صندوق الاستثمار

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

أهداف الصندوق

يهدف إلى تنمية رأس المال في المدى المتوسط إلى الطويل من خلال المشاركة والاستثمار بشكل رئيسي في الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودية وحقوق الأولوية والطروحات المتبقية للشركات المدرجة في السوق وكذلك الاستثمار في الأسهم التي لم يمض على إدراجها في سوق الأسهم السعودية فترة ثلاث سنوات المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق.

سياسات الاستثمار

سيستخدم الصندوق الاستراتيجيات الاستثمارية التالية ليتمكن من تحقيق أهدافه الاستثمارية:

- 1- يحقق الصندوق أهدافه الاستثمارية عن طريق المشاركة والاستثمار حتى 100% من صافي أصوله في الطروحات الأولية والطروحات المتبقية للشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية وأسهام الشركات التي لم يمض على إدراجها في أسواق الأسهم السعودية فترة خمس سنوات أو آخر 20 شركة مدرجة في كل سوق على حده
- 2- تتركز سياسات الصندوق على المشاركة والاستثمار بشكل رئيسي في الطروحات الأولية، وحقوق الأولوية، والطروحات المتبقية للشركات المدرجة في السوق، وأسهام الشركات التي لم يمض على إدراجها في أسواق الأسهم السعودية فترة خمس سنوات أو آخر 20 شركة مدرجة في كل سوق على حده والمتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق كما يوضح الجدول التالي سياسة تركيز الاستثمارات في الصندوق:

نوع الاستثمار	الحد الأعلى	الحد الأدنى
الطروحات الأولية، وحقوق الأولوية، والطروحات المتبقية للشركات المدرجة، وأسهام الشركات المدرجة خلال خمس سنوات أو آخر 20 شركة مدرجة في كل سوق على حده*	100%	50%
أسهم الشركات المتوسطة والصغيرة.	25%	0%
النقد، وأدوات وصناديق أسواق النقد*	50%	0%
صناديق الاستثمار الأخرى ذات الأهداف أو الاستراتيجيات المماثلة، وتشمل الصناديق المتداولة	50%	0%
الأوراق المالية المطرحة طرماً عاماً /المتداولة وتشمل الاستثمار والاشتراك الأولى في الصناديق العقارية المتداولة	20%	0%

يمكن لمدير الصندوق أن يحتفظ بنسبة أعلى من أصول الصندوق على شكل نقد أو في أدوات و صناديق أسواق النقد حتى 100% في ظل الظروف الاستثنائية.

- 3- يعتمد مدير الصندوق على دراسات وتوصيات فريق المحللين الخاص به في اتخاذ قراراته الاستثمارية والقيام بتقييم الأوضاع الاقتصادية للسوق المالية السعودية إضافة إلى تقييم الشركات بشكل منفرد من خلال دراسة نشرات الإصدار وتقارير العناية المالية والقانونية للشركات المطروحة للاكتتاب العام وتقييم السعر العادل لها من خلال خصم التدفقات النقدية وتحليل التوزيع النسبي. كما وسيتم اختيار الاستثمار في الشركات المدرجة حديثاً بناءً على التحليل الأساسي

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



والفني للشركات وذلك بهدف إدارة الصندوق بمستوى عال من الفعالية والمهنية.
4- يمكن للصندوق الاستثمار في أي من الأسواق المالية العربية الأخرى حسب عملة الدولة المستثمر بها و بحد أقصى 30% من صافي قيمة أصول الصندوق، كما يمكن للصندوق الاستثمار في الأوراق المالية المصدرة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه أو الصناديق المدارة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه.

للمزيد من التفاصيل حول استراتيجية الاستثمار يرجى الاطلاع على الشروط والاحكام وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التي يتبناها مدير الصندوق في الجمعيات العامة للشركات المدرجة، يرجى زيارة الرابط التالي:

<http://www.alrajhi-capital.com/ar/assetmanagement/Documents/ARC-Voting-Proxy-Policy.pdf>

سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح أو توزيعات نقدية على المستثمرين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة في الصندوق .

أداء الصندوق:

2016	2017	2018	
46,478,309	32,527,718	15,006,852	صافي قيمة أصول الصندوق ريال سعودي
11.0232	10.1278	9.1769	صافي قيمة الأصول للوحدة ريال سعودي
11.0456	11.1856	11.0779	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
7.7957	9.5655	8.1141	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
4,216,417	3,211,726	1,635,278	عدد الوحدات المصدرة
1.70	1.75	2.12	نسبة المصروفات

منذ التأسيس	عشر سنوات	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	العوائد التراكمية (%)
-8.22	-	-	-7.52	-9.38	الصندوق
-44.32	-	-	-36.94	-21.63	المؤشر

2014	2015	2016	2017	2018	العوائد السنوية (%)
-	-0.76	11.08	-8.12	9.38-	الصندوق
-	-	-7.54	-12.98	21.63-	المؤشر
2009	2010	2011	2012	2013	العوائد السنوية (%)
-	-	-	-	-	الصندوق
-	-	-	-	-	المؤشر

*عائد الصندوق من تاريخ التأسيس سبتمبر 2015

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



مصاريف الصندوق:

المصاريف والرسوم كما في 31 ديسمبر 2018 (ر.س)	
363,462.26	رسوم الإدارة
-	رسوم أداء
36,750.00	أتعاب المحاسب القانوني
5,250.00	رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول
-	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
7,500.00	رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)
-	مصاريف التوزيع
6,327.43	رسوم حفظ
36,865.71	مصاريف التعامل
27,825.00	رسوم المؤشر الاسترشادي
4,712.97	تطهير ارباح اسهم
488,693.37	الاجمالي
2.12%	إجمالي نسبة المصروفات
0	رسوم الاشتراك

الاداء يحسب بناء على معذل العائد المرجح زمنياً ويتم تطبيقه بشكل مستمر.

لا يوجد عمولات خاصة لم يفصح عنها في الشروط والاحكام، وللحصول على مزيد من التفاصيل حول الشروط والاحكام ، يرجى زيارة موقعنا www.alrajhi-capital.com

الإفصاح:

التغييرات الجوهرية

لم يحدث تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق.

ممارسات التصويت السنوية

الشركة السعودية للخدمات الأرضية:

2018-01-21م

التصويت على: تعديل المادة الرابعة من النظام الأساسي والمتعلقة بأغراض الشركة، إضافة المادة العشرين من النظام الأساسي للشركة و المتعلقة بالمركز الشاغر في المجلس، تعديل المادة الثامنة والأربعون من النظام الأساسي للشركة و المتعلقة بتوزيع الأرباح، ما تم توزيعه من أرباح نقدية للربع الأول والثاني والثالث عن السنة المالية 2017م، إعادة ترتيب وترقيم مواد النظام الأساسي

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

بما يتفق مع إضافة المادة أعلاه
القرار: نعم

شركة الأندلس العقارية:

2018-03-05م

التصويت على: انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة التي تبدأ من 2018/03/10م حتى تاريخ 2021/03/09م ، تشكيل لجنة المراجعة للدورة الجديدة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها ومدة عضويتهم والتي تبدأ من 2018/03/10م ، حتى تاريخ 2021/03/09م ،
القرار: ممتنع

شركة اليمامة للصناعات الحديدية:

2018-03-06م

التصويت على: ماورد بتقرير مجلس الإدارة السنوي عن العام المالي المنتهي في 2017-09-30م، تقرير مراجع الحسابات، القوائم المالية السنوية المدققة للسنة المالية المنتهية في 2017-09-30م، ما تم توزيعه من أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن النصف الأول من العام المالي 2017م وعن النصف الثاني من العام المالي 2017م، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة ، تعديلات ميثاق لجنة المراجعة (النسخة الرابعة) وفق للتغيرات التي طرأت وبحسب الأنظمة واللوائح، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نصف سنوية على المساهمين عن العام المالي 2018م
القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة مصدر لمواد البناء، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة المهيدب للمقاولات، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة مصدر للتجهيزات الفنية، تعيين مراجع/مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة السعودية لخدمات الأعمال الكهربائية والميكانيكية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الراشد لمواد البناء، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و مصنع شركة راشد عبدالرحمن الراشد وأولاده لتصنيع المنتجات الحديدية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الراشد للمثبتات، الأعمال والعقود (ولا يوجد بالعقود أية شروط تفضيلية) التي ستتم بين الشركة وشركة المساهم المؤسس شركة المهنا التجارية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة المهنا للحديد، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة المساهم المؤسس شركة المعجل للتجارة والمقاولات
القرار: ممتنع

شركة المتقدمة للبتروكيماويات:

2018-03-18م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات الخارجي، القوائم المالية للشركة، توزيع أرباح نقدية، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية 2018م ، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الأول والثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2018م ، وتحديد أتعاب
القرار: نعم

التصويت على: تعديل المادة (5) الفقرة (7/3) من سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة المحدثة
القرار: ممتنع

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سبكييم):

2018-04-01م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، القوائم المالية، تقرير مراجعي الحسابات، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، على قرار مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن العام 2017م، مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، تعيين مراجع - مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة
القرار: نعم

شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات (ينساب):

2018-04-02م

التصويت على: تقرير مراجع حسابات الشركة، القوائم المالية، تقرير مجلس الإدارة، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين، وقف تجنيب الاحتياطي النظامي للشركة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، صرف مبلغ مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، ما تم توزيعه من أرباح نقدية خلال النصف الأول من العام 2017م و توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام 2017م، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين عن السنة المالية 2018م
القرار: نعم

مصرف الإنماء:

2018-04-10م

التصويت على: تقرير مراجع الحسابات، القوائم المالية، تقرير مجلس الإدارة، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، تحديث لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت، تحديث لائحة الترشيح لعضوية مجلس الإدارة، تحديث لائحة لجنة المراجعة، تحديث سياسة المكافآت والبدلات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة له والسكرتارية والإدارة التنفيذية
القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين مصرف الإنماء وشركة الإنماء طوكيو مارين، الأعمال والعقود التي ستتم بين وكالة الإنماء للتأمين التعاوني (المملوكة لمصرف الإنماء بالكامل) وشركة الإنماء طوكيو مارين
القرار: ممتنع

الشركة الوطنية للرعاية الطبية:

2018-04-15م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجعي الحسابات، القوائم المالية، تعيين مراجع الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لعام 2018م، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، لائحة عمل لجنة المراجعة المعدلة
القرار: نعم

التصويت على: صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لعام 2017م، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة دراجر العربية المحدودة المملوكة لشركة فال العربية القابضة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة العربية للإمدادات الطبية المملوكة لشركة فال العربية القابضة
القرار: ممتنع

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياسة والتنمية:

2018-04-18م

التصويت على: تقرير مراجع حسابات الشركة، القوائم المالية، تقرير مجلس الإدارة، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة، صرف مكافأة لأعضاء لجنة المراجعة، سياسة مكافآت مجلس الإدارة ولجانته والإدارة التنفيذية، سياسات ومعايير وإجراءات العضوية في مجلس إدارة الشركة المحدثة، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية للمساهمين بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م، إجازة الأعمال التي قام بها مجلس الإدارة

القرار: نعم

التصويت على: بند 10-60 الموافقة على التعاملات والعقود بين الشركة واطراف ذات علاقة، قبول التنازل لسجل تجاري فرعي لشركة مجموعة عبدالمحسن عبدالعزيز الحكير القابضة الصادر بإسم / شركة جزر الفلك للتجارة وذلك لصالح الشركة مقابل رسوم نقل ملكية السجل فقط، اشتراك عضو مجلس الإدارة في عمل منافس لأعمال الشركة والترخيص بها لعام قادم، انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة، تشكيل لجنة المراجعة،

القرار: ممتنع

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق:

2018-04-22م

التصويت على: تقرير مراجع حسابات، القوائم المالية الموحدة، تقرير مجلس الإدارة، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن العام المالي 2017م، تعيين مراجع الحسابات للشركة، تعديل المادة (17) من نظام الشركة، تعديل المادة (19) من نظام الشركة، تعديل المادة (24) من نظام الشركة، تعديل المادة (30) من نظام الشركة، تجديد التفويض لمجلس الإدارة بإنشاء برنامج الأسهم المخصصة للموظفين التنفيذيين

القرار: نعم

التصويت على: بند 10-16 الموافقة على التعاملات والعقود بين الشركة واطراف ذات علاقة

القرار: ممتنع

شركة جريز للتسويق:

2018-04-23م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع الحسابات، القوائم المالية، ما تم توزيعه من أرباح الشركة عن الربع الأول والثاني والثالث والرابع من العام المالي 2017م، صرف مكافأة سنوية لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2017/12/31م، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، إختيار مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م

القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة كايت العربية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة جريز للاستثمارات التجارية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة بروج العالمية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة أسواق المستقبل للتجارة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة جريز العقارية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة تری لاين لحلول الأعمال، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة إمتياز العربية، الأعمال والعقود التي ستتم

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



بين الشركة وشركة روبين العربية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة ريوف تبوك المحدودة
القرار: ممتنع

الشركة السعودية للعدد والأدوات:
2018-05-13م

التصويت على: تعديل المادة الثالثة من النظام الأساس للشركة المتعلقة بأغراض الشركة، تقرير مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، تقرير مراجع حسابات الشركة، القوائم المالية، تعيين مراجع الحسابات للشركة، ما تم توزيعه من أرباح الشركة عن النصف الأول من العام المالي 2017م، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م، صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2017م
القرار: نعم

التصويت على: لأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و ورثة عبد الله طه بخش المالين لشركة أبرار العالمية القابضة أحد كبار مساهمي شركة ساكو
القرار: ممتنع

شركة الصناعات الكهربائية:
2018-05-13م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع حسابات ، القوائم المالية ، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن العام 2017م، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، تعيين مراجع الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2017م
القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الطوخي للصناعة والتجارة، الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة وشركة علي زيد القريشي وشركاه للخدمات الكهربائية، اشتراك عضو مجلس الإدارة في عمل منافس لنشاط الشركة
القرار: ممتنع

شركة دله للخدمات الصحية:
2018-05-22م

التصويت على: تقرير مراجع حسابات، القوائم المالية ، تقرير مجلس الإدارة ، توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن عام 2017م ،تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة ،إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ،مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، تعديل المادة رقم (16) من النظام الأساس والمتعلقة بشراء الشركة لأسهمها وبيعها وإرتهاؤها، تعديل المادة رقم (19) من النظام الأساس والمتعلقة بصلاحيات مجلس الإدارة، تعديل المادة رقم (21) من النظام الأساس والمتعلقة بصلاحيات رئيس مجلس الإدارة، تعديل المادة رقم (26) من النظام الأساس والمتعلقة بلجنة المراجعة، تعديل المادة رقم (32) من النظام الأساس والمتعلقة بدعوة الجمعية العامة، تعديل المادة رقم (43) من النظام الأساس والمتعلقة بميزانية الشركة، تعديل المادة رقم (44) من النظام الأساس والمتعلقة بتوزيع الأرباح، إعادة ترقيم مواد النظام الأساس وفق التعديلات المقترحة، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي للعام المالي 2018م
القرار: نعم

التصويت على: اشتراك عضو مستقل في عمل منافس لنشاط الشركة، اشتراك عضو تنفيذي في عمل منافس لنشاط الشركة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة وكالة دارين للسفر والسياحة المحدودة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين الشركة الفنية لتوطين التقنية (ATS) ، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين شركة دله التجارية، الأعمال والعقود

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

التي ستتم بين الشركة وبين شركة المشفى الطبية، الاعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين مصرف الراجحي، الاعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين المهندس / طارق بن عثمان القصبي (عضو غير تنفيذي) حيث لديه مصلحة مباشرة فيها
القرار: ممتنع

الشركة السعودية للخدمات الأرضية:

2018-05-27م

التصويت على: القوائم المالية، تقرير مراجعي حسابات الشركة، تقرير مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن الربع الرابع للسنة المالية 2017م
القرار: نعم

التصويت على: بند 08-30 الموافقة على التعاملات والعقود بين الشركة واطراف ذات علاقة، بند 31-34 إشتراك عضو مجلس الإدارة في عمل منافس لنشاط الشركة والترخيص به لعام قادم
القرار: ممتنع

شركة بوان:

2018-05-29م

التصويت على: القوائم المالية، تقرير مراجعي حسابات الشركة، تقرير مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، ما تم توزيعه من أرباح الشركة على المساهمين عن النصف الأول والثاني من العام 2017م، صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2017م، تعيين مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م
القرار: نعم

التصويت على: بند 07-31 الموافقة على التعاملات والعقود بين الشركة واطراف ذات علاقة، بند 33-36 إشتراك عضو مجلس الإدارة في عمل منافس لنشاط الشركة والترخيص به لعام قادم
القرار: ممتنع

شركة الحمادي للتنمية والإستثمار:

2018-06-03م

التصويت على: القوائم المالية، تقرير مراجعي حسابات الشركة، تقرير مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، تعيين مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2017م
القرار: نعم

التصويت على: بند 08-11 الموافقة على التعاملات والعقود بين الشركة واطراف ذات علاقة، تعيين عضواً بمجلس الإدارة و لجنة المراجعة
القرار: ممتنع

شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية:

2018-06-24م

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



التصويت على: القوائم المالية، تقرير مراجعي حسابات الشركة، تقرير مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، تعيين مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، صرف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2017م، توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن العام المالي المنتهي في 31/12/2017م
القرار: نعم

التصويت على: بند 08-27 الموافقة على التعاملات والعقود بين الشركة واطراف ذات علاقة
القرار: ممتنع

شركة جريبر للتسويق:
2018-10-28م

التصويت على: زيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية ، تعديل المادة الثالثة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بأغراض الشركة ، تعديل المادة السابعة من النظام الأساس للشركة والمتعلقة برأس مال الشركة ، تعديل المادة التاسعة عشر من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر، تعديل المادة الثامنة والعشرون من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بدعوة الجمعيات، تعديل المادة التاسعة والثلاثون من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بتقارير لجنة المراجعة، تعديل الفقرة رقم (2) من المادة الثالثة والأربعون من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بالوثائق المالية، تعديل المادة السابعة من لائحة عمل لجنة المراجعة بالشركة والمتعلقة بتقرير اللجنة
القرار: نعم

شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق:
2018-10-29م

التصويت على: تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي
القرار: نعم

التصويت على: توصية مجلس الإدارة تعيين عضواً بمجلس الإدارة ولجنة المراجعة
القرار: ممتنع

شركة لجام للرياضة:
2018-12-09م

التصويت على: تعديل المادة (3) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بأغراض الشركة، تعديل المادة (4) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بالمشاركة والتملك في الشركات، تعديل المادة (10) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة ببيع الأسهم غير مستوفاة القيمة، تعديل المادة (12) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتداول الأسهم، تعديل المادة (13) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بشراء وبيع ورهن أسهم الشركة من قبل الشركة، تعديل المادة (14) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بزيادة رأس المال، تعديل المادة (15) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتخفيض رأس المال، تعديل المادة (16) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بإصدار الصكوك والسندات، تعديل المادة (17) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بإدارة الشركة، تعديل المادة (18) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بإنهاء عضوية المجلس، تعديل المادة (20) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بصلاحيات المجلس، تعديل المادة (21) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بمكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان، تعديل المادة (22) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بصلاحيات الرئيس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر، تعديل المادة (23) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة باجتماعات مجلس الإدارة، تعديل المادة (25) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بنصاب اجتماعات مجلس الإدارة، تعديل المادة (26) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بقرارات مجلس الإدارة، تعديل المادة (33) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بدعوة الجمعيات، تعديل المادة (34) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بسجل حضور

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



الجمعيات، تعديل المادة (35) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بنصاب اجتماع الجمعية العامة العادية، تعديل المادة (36) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بنصاب اجتماع الجمعية العامة غير العادية، تعديل المادة (37) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بالتصويت في الجمعيات، تعديل المادة (41) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتشكيل اللجنة، تعديل المادة (44) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتقارير اللجنة، تعديل المادة (46) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بصلاحيات مراجع الحسابات، تعديل المادة (47) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتقرير مراجع الحسابات، تعديل المادة (49) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بالوثائق المالية، تعديل المادة (50) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتوزيع الأرباح، تعديل المادة (51) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة باستحقاق الأرباح، تعديل المادة (52) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بتوزيع الأرباح للاسهم الممتازة، ترقيم مواد النظام الأساسي للشركة وفقاً للتعديل المقترح، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، سياسة المكافآت لأعضاء مجلس الإدارة واللجان والإدارة التنفيذية المعدلة
القرار: نعم

التصويت على: إنتخاب سبعة أعضاء لعضوية مجلس الإدارة، تشكيل لجنة المراجعة
القرار: ممتنع

الشركة السعودية للعدد والأدوات:

2018-12-17م

التصويت على: زيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية، تعديل المادة الثالثة من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بأغراض الشركة، تعديل المادة السابعة من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة برأس مال الشركة، تعديل المادة الثامنة والعشرون من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بموعد نشر الدعوة للجمعية العامة، تعديل المادة التاسعة والثلاثون من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بتقارير اللجنة، تعديل المادة الثالثة والأربعون من النظام الأساسي للشركة المتعلقة بالوثائق المالية
القرار: نعم

اجتماع مجلس الصندوق

أهم القرارات التي تم اتخاذها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- الاطلاع و الموافقة على تغييرات شروط واحكام الصندوق.
- الاطلاع على تقارير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الاموال الدورية ومناقشتها مع مسؤول الالتزام.
- مراجعة تقارير تقييم الالتزام بالضوابط الشرعية الصادر عن الادارة الشرعية.
- الاطلاع على تقارير إدارة الالتزام ومكافحة غسل الاموال الدورية ومناقشتها مع مسؤول الالتزام.
- الموافقة على تعيين شركة البلاد للاستثمار كأمين حفظ مستقل للصندوق.
- الاطلاع على معايير مختلفة متعلقة بالأداء وتحفيز أداء الصندوق و ترتيبه مقارنة بالمنافسين.

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



مدير الصندوق:

شركة الراجحي المالية
الإدارة العامة، طريق الملك فهد
ص.ب 5561 ، الرياض 11432
هاتف رقم: 9292 211 (11) +966
فاكس رقم: 9299 211 (11) +966
المملكة العربية السعودية
www.alrajhi-capital.com
سجل تجاري رقم 1010241681
رخصة هيئة السوق المالية رقم 07068/37
لا يوجد مدير صندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار.

تعليق مدير الصندوق

كان عام 2018 عاما متقلبا للأسواق العالمية، مع تصحيح في الاسهم العالمية والسندات والعقارات والسلع التي انبثقت من تطبيع السياسة النقدية وتصحيح مخاطر الاصول من التقييمات المرتفعة ومخاوف ناشئة عن تباطؤ النمو العالمي بسبب الحرب التجارية وارتفاع الدولار وتصحيحات حادة في اسعار النفط والسلع.

على عكس الاداء السلبي لجميع فئات الاصول الرئيسية، انهى سوق الأسهم السعودي العام مع مكاسب قوية بلغت 8.3٪، بسبب تحسن الظروف الكلية الناجمة عن زيادة الانفاق الحكومي وخفض في العجز المالي مع ارتفاع الايرادات، الى جانب الاصلاحات الهيكلية المستمرة واعلانات المشاريع. علاوة على ذلك، ادى ترقب ترقية السوق السعودي ضمن مؤشر فوتسي ومؤشر ام اس سي اي للأسواق الناشئة خلال العام المالي 2019 الى تجديد اهتمام المستثمرين وبشكل خاص التدفقات الاجنبية.

كان اداء الاسواق الاقليمية متباينا للعام حيث تصدر سوق دبي قائمة الخسائر وانخفض بنسبة 24٪ بسبب تراجع قطاع العقارات ويليه سوق عمان 15٪ ثم سوق مصر الذي انخفض بنسبة 13.2٪ بسبب مخاوف التضخم وضعف الصورة الكلية للسوق. وانهى سوق البحرين العام مستقرا عند 0.4٪ على خلفية اعلان الحكومة خطط الاصلاحات، بينما ارتفع سوق قطر 20.8٪ وسوق ابوظبي 11.7٪ وسوق الكويت 9.9٪ بسبب التدفقات الاجنبية والاسس المتينة.

من ناحية سوق المال، ارتفع منحنى سعر الفائدة ما بين البنوك السعودية "سايبور" بمتوسط يزيد عن 106 نقطة اساس في المتوسط في معدلات الفائدة، بالتزامن مع الارتفاع بمقدار 100 نقطة اساس في معدل الفائدة لسياسة الاحتياطي الفيدرالي الامريكي، وهو ما اتبعته سياسة مؤسسة النقد السعودي. وبلغ معدل إعادة الشراء 3.00٪ وبلغ معدل إعادة الشراء المعاكس 2.50٪. وأدى الارتفاع المتتالي في اسعار الفائدة الى استمرار الارتفاع في اسعار السوق مع ارتفاع التزام على الودائع في الربع الرابع لأغراض الميزانية العمومية. وارتفعت عائدات المدى الطويل بوتيرة اقل مع تذبذب كبير خلال العام، والتي عكست استقرار ملحوظ في عوائد سندات الخزنة الامريكية. وانخفضت عائدات المدى الطويل خلال الربع الرابع لعام 2018 استنادا الى الانخفاض في العائدات العالمية بسبب مخاطر نفور المعنويات في ضوء حرب التجارية العالمية والتأثير على النمو وتراجع توقعات التضخم.

لصيافة استراتيجية الصندوق ينهج فريق ادارة الصندوق أسلوبا منضبطا مبني على البحوث المعتمدة على تقييم البيئة الكلية والجزئية لتحديد الاستثمارات ذات الاسعار المناسبة. ويتم مراجعة هذه الاستراتيجية وتعديلها على اساس حركة السوق لتوليد عائدات عالية ذات مخاطر ملائمة لمالكي الوحدات.

حقق الصندوق انخفاض خلال العام قدره 9.38% مقارنة بأداء المؤشر الاسترشادي الذي انخفض -21.63%. ينسب الأداء للصندوق لتركيز الأوزان في الشركات من قطاعي: المواد الأساسية بالإضافة لعدد من الشركات التي تم اختيارها من قطاع السلع الاستهلاكية

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

تمت مراجعة أنشطة الاستثمار من خلال اجتماعات لجنة الاستثمار الشهرية التي تعرض وتراجع من قبل مجلس إدارة الصندوق.

استثمر الصندوق بما لا يزيد عن 20% من أصوله في صندوق المضاربة بالبيضائع بالريال السعودي وصندوق الراجحي للأسهم السعودية حيث يشكل نسبه رسوم الادارة في صندوق المضاربة بالبيضائع بالريال السعودي نسبة 16% من صافي الربح و 1.75% سنوياً للصندوق الراجحي للأسهم السعودية.

لم يسجل أي حالة تضارب مصالح أو أي عملية دمج لصناديق الاستثمار ، كما لم يحدث أي خطأ في التسعير أو التقويم خلال الفترة.

استخراج الزكاة الشرعية:

لا يتولى الصندوق دفع الزكاة الشرعية نيابة عن المستثمرين، وعلى كل مستثمر احتساب واستخراج زكاة ماله بنفسه،

للحصول على مزيد من التفاصيل حول أداء الصندوق، يرجى الاطلاع على القسم الخاص بأداء الصندوق.

التغييرات التي تمت على الشروط والاحكام خلال العام

1-تاريخ 2018/03/29 تم اصدار مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسة للصندوق.

2- بتاريخ 2018/07/02 تم تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة الاستاذ عبدالكريم عبد الله البواردي عضو غير مستقل ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:

1. غوراف شاه (عضو غير مستقل).
2. أنس عبد الله العيسى (عضو غير مستقل).
3. مقرن سعود الكليبي (عضو غير مستقل).
4. خالد أبراهيم الشيخ (عضو مستقل).
5. فراس صالح السعيد (عضو مستقل).

3- تم تعيين شركة البلاد للاستثمار كأمين حفظ بدلا من شركة الراجحي المالية.

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا



أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي، البلاد المالية،
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411
الرقم المجاني: 920003636 : فاكس 0112906299
البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

يتوجب على أمين الحفظ العمل على حفظ أصول الصندوق لصالح مالكي الوحدات واتخاذ الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يخص حفظ أصول الصندوق، ويعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة الصناديق الإستثمارية، ويعد مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناتجة بسبب إهمال أو احتيال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد .

ولا يتطلب من أمين الحفظ ابداء رايه فيما يتعلق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات، وتقويم وحساب سعر الوحدات، بالإضافة إلى مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض:

#	تاريخ بدء المخالفة	تاريخ انتهاء المخالفة	المخالفة
1	14-Feb-18	15-Feb-18	تم مخالفة المادة 41 الفقرة (ز-3) من لائحة صناديق الاستثمار حيث قام الصندوق بتجاوز الحد الأعلى في الاستثمار في شركة مستشفى السعودي الألماني بنسبة 10.04%.

* أن جميع المخالفات المذكورة أعلاه ناتجة عن ظروف خارجة عن إرادة مدير الصندوق، وذلك نتيجة حدوث عمليات استرداد على الصندوق أدت إلى هذه التجاوزات، وقد تم تصحيحها خلال المدة الزمنية المحددة حسب لائحة الصناديق الاستثمارية.

لم يتم تسجيل أي مخالفة لصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

المحاسب القانوني:

إيرنست & يونج
الرياض - برج الفيصلية الطابق السادس - طريق الملك فهد
ص.ب 2732 ، الرياض 11461
تلفون: +966 (11) 27347400
فاكس: +966 (11) 2734730
المملكة العربية السعودية

يرجى الرجوع إلى القوائم المالية والتي تبين أن القوائم المالية أعدت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات ، وأنها تقدم صورة صحيحة وعادلة لكل من:

- صافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم.
- المركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

للاطلاع على رأي المحاسب القانوني والقوائم المالية لصندوق الراجحي للطروحات الأولية ، يرجى زيارة موقعنا www.alrajhi-capital.com

التقرير السنوي لصندوق الراجحي للطروحات الأولية متاح عند الطلب بدون مقابل ومتوفر في موقعنا

صندوق الراجحي للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الراجحي للطروحات الأولية (مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للطروحات الأولية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر 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. كما نقوم بـ:

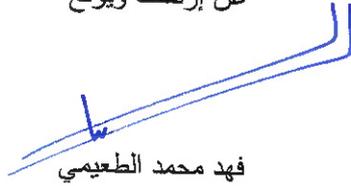
- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الراجحي للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة

- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض : ٢٨ رجب ١٤٤٠ هـ
(٤ إبريل ٢٠١٩)

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ٧) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح ٧) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي	ايضاح
٦,٢٥٥,٨٩٧	٨٧٨,٥٣٠	٥٤٠,٤٩٦	
٤٠,١٩٦,١٥٠	٣١,٧٦٠,١٥١	١٤,٥٣٢,٣٦٢	٨
٨٠,٣٦٦	-	٢٧,٣٩٣	
-	٥,٠٠٠	-	
٤٦,٥٣٢,٤١٣	٣٢,٦٤٣,٦٨١	١٥,١٠٠,٢٥١	
٥٤,١٠٤	١١٥,٩٦٣	٩٣,٣٩٩	
٥٤,١٠٤	١١٥,٩٦٣	٩٣,٣٩٩	
٤٦,٤٧٨,٣٠٩	٣٢,٥٢٧,٧١٨	١٥,٠٠٦,٨٥٢	
٤٦,٥٣٢,٤١٣	٣٢,٦٤٣,٦٨١	١٥,١٠٠,٢٥١	
٤,٢١٦,٤١٨	٣,٢١١,٧٢٦	١,٦٣٥,٢٧٨	
١١,٠٢	١٠,١٣	٩,١٨	

الموجودات

نقدية وشبه نقدية

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من

خلال الربح أو الخسارة

توزيعات أرباح مدينة

مصاريف مدفوعة مقدما

إجمالي الموجودات

المطلوبات

مصاريف مستحقة الدفع

إجمالي المطلوبات

حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

(إجمالي حقوق الملكية)

إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

الوحدات المصدرة

قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٢,٦٢٥,٧٩٢)	(١,٤٦١,١٦٤)	٩	الدخل خسارة المتاجرة، صافي
(٥٣٤,٨٢١)	(٣٦٣,٤٦٢)	١٠	المصاريف أتعاب إدارة
(١,٠٥١)	(٤,٧١٣)	١١	مصاريف تطهير
(٧٠,٩٤٨)	(٨٥,٣٤٩)		مصاريف أخرى
(٦٠٦,٨٢٠)	(٤٥٣,٥٢٤)		
(٣,٢٣٢,٦١٢)	(١,٩١٤,٦٨٨)		صافي خسارة السنة
-	-		الدخل الشامل الاخر
(٣,٢٣٢,٦١٢)	(١,٩١٤,٦٨٨)		إجمالي الخسارة الشاملة للسنة

صندوق الراجحي للطروحات الأولية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ ريال سعودي	٢٠١٨ ريال سعودي	
٤٦,٤٧٨,٣٠٩	٣٢,٥٢٧,٧١٨	حقوق الملكية في بداية السنة
(٣,٢٣٢,٦١٢)	(١,٩١٤,٦٨٨)	التغيرات من العمليات إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
٢,٩٢٢,١٥٨ (١٣,٦٤٠,١٣٧)	٧٠,٠٠٠ (١٥,٦٧٦,١٧٨)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(١٠,٧١٧,٩٧٩)	(١٥,٦٠٦,١٧٨)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٢,٥٢٧,٧١٨	١٥,٠٠٦,٨٥٢	حقوق الملكية في نهاية السنة
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنة:
٤,٢١٦,٤١٨	٣,٢١١,٧٢٦	الوحدات في بداية السنة
٢٧٩,٢١٥ (١,٢٨٣,٩٠٧)	٧,٠٢٠ (١,٥٨٣,٤٦٨)	وحدات مباعة وحدات مستردة
(١,٠٠٤,٦٩٢)	(١,٥٧٦,٤٤٨)	صافي النقص في الوحدات
٣,٢١١,٧٢٦	١,٦٣٥,٢٧٨	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٣,٢٣٢,٦١٢)	(١,٩١٤,٦٨٨)	النشاطات التشغيلية صافي خسارة السنة
٤,٧٥٢,٥٧٢	١٥١,٨٨٥	التعديلات لتسوية صافي الخسارة إلى صافي النقدية من النشاطات التشغيلية: الحركة في الخسائر غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٩)
٣,٦٨٣,٤٢٧	١٧,٠٧٥,٩٠٤	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٨٠,٣٦٦	(٢٧,٣٩٣)	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
٦١,٨٥٩	(٢٢,٥٦٤)	توزيعات أرباح مدينة
(٥,٠٠٠)	٥,٠٠٠	مصاريف مستحقة الدفع
		مصاريف مدفوعة مقدما
٥,٣٤٠,٦١٢	١٥,٢٦٨,١٤٤	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
٢,٩٢٢,١٥٨	٧٠,٠٠٠	النشاطات التمويلية
(١٣,٦٤٠,١٣٧)	(١٥,٦٧٦,١٧٨)	متحصلات من الوحدات المباعة
(١٠,٧١٧,٩٧٩)	(١٥,٦٠٦,١٧٨)	قيمة الوحدات المستردة
(٥,٣٧٧,٣٦٧)	(٣٣٨,٠٣٤)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٦,٢٥٥,٨٩٧	٨٧٨,٥٣٠	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٨٧٨,٥٣٠	٥٤٠,٤٩٦	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
١,٠٦٤,٠٣٠	٨٥٣,١٩٦	التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح: توزيعات أرباح مستلمة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - عام

إن صندوق الراجحي للطروحات الأولية ("الصندوق")، هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات") في الصندوق. ان عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة الراجحي المالية
ص ب ٥٥٦١
الرياض ١١٤٣٢
المملكة العربية السعودية

إن الهدف من الصندوق هو تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل الأجل من خلال المشاركة والاستثمار بشكل رئيسي في الطروحات الأولية في سوق الأسهم السعودي وحقوق الأولوية والطروحات المتبقية للشركات المدرجة في السوق، وكذلك الاستثمار في الأسهم التي لم يمض على إدراجها في سوق الأسهم السعودي فترة خمس سنوات أو آخر ٢٠ شركة مدرجة في كل سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣٦ هـ (الموافق ٨ يوليو ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية. بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٩ ذو القعدة ١٤٣٦ هـ (الموافق ١٣ سبتمبر ٢٠١٥). وانتهت السنة المالية الأولى له في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - أسس الأعداد

١-٣ بيان الالتزام

إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية قام الصندوق بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية لكافة الفترات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية سنوية للصندوق معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وعليه، تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يرجى الرجوع إلى إيضاح (٧) للحصول على المعلومات حول مدى تأثير القوائم المالية للصندوق نتيجة اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي.

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة
إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه.

الأدوات المالية

الإثبات الأولى

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية والمطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تعتبر مبلغ الإثبات الأولى.

التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولى للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير جوهري وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة
الأدوات المالية - تنمة

التوقف عن اثبات الأدوات المالية - تنمة

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على الصندوق دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن اثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزام الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن اثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يحتفظ الصندوق فقط بضم مدينة تجارية دون أي مكون تمويل وتواريخ استحقاقها أقل من ١٢ شهراً بالتكلفة المطفأة، ولهذا اختار الصندوق تطبيق طريقة مماثلة للطريقة المبسطة بشأن خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على كافة الذمم المدينة التجارية. عليه، لا يقوم الصندوق بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن يقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

تعكس الطريقة المطبقة من قبل الصندوق بشأن خسائر الائتمان المتوقعة النتيجة المرجحة بالاحتمالات والقيمة الزمنية للنقد والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

يستخدم الصندوق مصفوفة المخصص كوسيلة عملية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الذمم المدينة التجارية بناءً على أيام التأخر في السداد لمجموعات من الذمم المدينة لها أنماط خسائر مماثلة. يتم تجميع الذمم المدينة على أساس طبيعتها. ويتم تحديد مصفوفة المخصص على أساس معدلات الخسائر السابقة التي تم ملاحظتها على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة ويتم تعديلها وفقاً للتقديرات المستقبلية.

يتم شطب الديون المنخفضة القيمة مع المخصص المتعلق بها وذلك عند عدم وجود توقع معقول لاستردادها مستقبلاً وأنه تم مصادرة كافة الضمانات أو تحويلها إلى الصندوق. وإذا ما تم لاحقاً استرداد المبلغ المشطوب، سابقاً، عندئذ يقيد المبلغ المسترد على مصروف خسائر الائتمان.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تنمة

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 الرئيس للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيس، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى – الهامة لقياس القيمة العادلة – قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى – الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المستخدمة في آخر تقويم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقويم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل أصل أو مطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة للتأكد فيما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٢).

المحاسبية بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال السنة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

النقدية وشبه النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنك وتستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة – تنمة

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص ما من طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ المسترد كأصل وذلك فقط عندما تكون عملية الاسترداد مؤكدة فعلاً وأنه من الممكن قياس ذلك المبلغ.

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرياً على أساس الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق. يبلغ رأس مال الصندوق ١٦,٣٥٢,٧٨٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠,١١٧,٢٦٠ ريال سعودي) مقسمة إلى ١,٦٣٥,٢٧٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,٢١١,٧٢٦) وحدة مشاركة بقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال سعودي. جميع الوحدات المشاركة المصدرة تم سدادها بالكامل. تمثل هذه الوحدات المشاركة رأس مال الصندوق وتصنف كأدوات حقوق ملكية. يحق للأسهم دفع حصة متناسبة من صافي قيمة أصول الصندوق عند تصفية الصندوق.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق (شاملة لضريبة القيمة المضافة لعام ٢٠١٨) وتحمل على قائمة الدخل الشامل.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

أتعاب الإدارة - تنمة

يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

إثبات الإيرادات

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) خمس طرق للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. إن هذه الخطوات الخمس هي كما يلي:

- أ) تحديد العقد
- ب) تحديد التزام الأداء
- ج) تحديد سعر المعاملة
- د) توزيع سعر المعاملة
- هـ) إثبات الإيرادات

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي.

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في السنة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

الزكاة

إن الزكاة على مستوى الصندوق من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة من تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية.

تدرج فروقات إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة تحويل عملات أجنبية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٥ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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 الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (١٢).

٦ - المعايير الصادرة وغير السارية بعد

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً إن المعايير والتفسيرات الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق مبينة أدناه. ويعتزم الصندوق تطبيق المعايير التالية، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): عقود الإيجار

صدر عن مجلس معايير المحاسبة الدولي في يناير ٢٠١٦ الإصدار النهائي من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - عقود الإيجار، والذي ينص على مبادئ إثبات وقياس وعرض عقود الإيجار لكلاً من طرفي العقد، أي العميل ("المستأجر") والمورد ("المؤجر"). يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ ويسمح بالتطبيق المبكر له ولكن فقط في حالة قيام المنشأة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) - الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي

تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) مبكراً من قبل الصندوق كجزء من تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية خلال ٢٠١٧. وطبقاً للتعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المضافة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أن تمثل التدفقات النقدية التعاقدية دفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم (اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم) وأن يتم الاحتفاظ بالأداة المالية ضمن نموذج الأعمال الملانم لذلك التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) أن الأصل المالي يجتاز اختبار "الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ القائم" بصرف النظر عن الأحداث أو الظروف التي تؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد ويغض النظر عن أي طرف سيقوم بدفع أو استلام التعويض المعقول لقاء الإنهاء المبكر للعقد.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، ويسمح بالتطبيق المبكر لها.

٧ - اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة المعتمدة في المملكة العربية السعودية

إن هذه القوائم المالية هي أول قوائم مالية قام الصندوق بإعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبالنسبة لكافة السنوات حتى وبما في ذلك السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عليه، قام الصندوق بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، مع بيانات فترة المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وعند إعداد القوائم المالية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٧، تاريخ تحول الصندوق إلى المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

يبين هذا الإيضاح التسويات الرئيسية التي أجراها الصندوق عند تعديل قوائمه المالية المعدة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، بما في ذلك قائمة المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٧ والقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

التقديرات

إن التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧ متوافقة مع تلك المستخدمة لنفس التواريخ وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (بعد إجراء التسويات لتعكس أي فروقات في السياسات المحاسبية).

التسوية بين المعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية

لم يلاحظ الصندوق أي تسويات انتقالية في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل (المسماة "قائمة العمليات" وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين).

صندوق الراجحي للطروحات الأولية
إيضاحات حول القوائم المالية – تنمة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٨- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
فيما يلي ملخص تكوين الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في استثمارات الأسهم في آخر
يوم تقويم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	استثمارات الأسهم
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥١٠,٥٧٧	١٠,٤٠	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع – الريال السعودي
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٤٧٠,١٨١	١٠,١٢	صندوق الراجحي للأسهم السعودية
١,٨٦٦,٤٥٦	١,٢٨٢,٣٨١	٨,٨٢	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
١,٠٤٩,٣٤٢	١,٢٧٣,٢٩١	٨,٧٦	الشركة السعودية للعدد والأدوات
١,١٧٨,١٦٩	١,١٨١,٨٨٦	٨,١٣	شركة دلة للخدمات الصحية
٩٦٦,٤١٦	١,١٥٠,٥٤٤	٧,٩٢	الشركة الوطنية للتربية والتعليم
١,٤٦٨,١٢٦	١,١٠٣,٦٢٢	٧,٥٩	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
١,١١١,١٠٤	١,٠٨٠,٧٩٦	٧,٤٤	الشركة الوطنية للرعاية الطبية
٩٠٠,٧٢٨	١,٠٧٨,٩٦٠	٧,٤٣	شركة الشرق الأوسط لصناعة الورق
٦٦٥,٣١٧	٩٥٧,٣٩٣	٦,٥٩	بنك الانماء
١,١١٧,٧٤٥	٩٢١,٦٦٣	٦,٣٤	شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية وقت اللياقة
٧٤٧,١٨٨	٨٤٤,٨٩٧	٥,٨١	
١٤,٠٧٠,٥٩١	١٣,٨٥٦,١٩١	٩٥,٣٥	
٥٧٤,٣٣١	٦٧٦,١٧١	٤,٦٥	الأسهم الأخرى (التي تمثل أقل من ٥% بمفردها)
١٤,٦٤٤,٩٢٢	١٤,٥٣٢,٣٦٢	١٠٠,٠٠	إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٨- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	استثمارات الأسهم
٤,١٨٢,٥٧٦	٣,٥٨١,٢٩٨	١١,٢٨	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
٢,٩٩٤,٣٥٣	٢,٩٥٧,٣٨٩	٩,٣١	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
٢,٣٦٧,٤٥١	٢,٩٠٨,٧٤٢	٩,١٦	الشركة السعودية للعدد والأدوات
٣,٥٢٣,٠٧٢	٢,٨٨١,٣٤٨	٩,٠٧	المستشفى السعودي الألماني
١,٩٤٩,١٥٤	٢,٦٠٣,٧٩٥	٨,٢٠	شركة الشرق الأوسط لصناعة الورق
٢,٩٥٠,٨٩٢	٢,٤٩٠,٨٨٩	٧,٨٣	إعمار للتطوير المحدودة
١,٥٩٧,١٧٠	١,٩٩٣,٠٥٠	٦,٢٨	شركة الأندلس العقارية
١,٨٢٣,٤٥٠	١,٨٥٣,٨٠٦	٥,٨٤	شركة الصناعات الكهربائية
٢,٠٤٠,٥٥١	١,٦٧٨,٥٣٤	٥,٢٩	شركة اليمامة للصناعات الحديدية
٢٣,٤٢٨,٦٦٩	٢٢,٩٤٨,٨٥١	٧٢,٢٦	
٨,٥٩٥,٩٢٧	٨,٨١١,٣٠٠	٢٧,٧٤	الأسهم الأخرى (التي تمثل أقل من ٥% بمفردها)
٣٢,٠٢٤,٥٩٦	٣١,٧٦٠,١٥١	١٠٠,٠٠	إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١ يناير ٢٠١٧

التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	استثمارات الأسهم
٤,٢٦٠,٠٢٢	٦,٠٧٣,٠٩١	١٥,١١	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
٥,٤٤٤,٦١٠	٥,٨٧٧,٠٧٦	١٤,٦٢	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار
٤,٨٥٠,٤٨٦	٥,٦١١,٣٨٠	١٣,٩٦	المستشفى السعودي الألماني
٣,٨١٤,٥٩٩	٣,٨٩٠,٩٠٨	٩,٦٨	الشركة السعودية للعدد والأدوات
٣,٥٢١,٦٥٨	٣,٨٨٤,٠٨٨	٩,٦٦	مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
٢,٨٥١,٠٣٦	٣,١٧١,١٢٠	٧,٨٩	شركة البواني
٢,٣٨١,٨٠٤	٢,٨١٣,٣٧٠	٧,٠٠	شركة الصناعات الكهربائية
٢,٩١١,٧١٧	٢,٦٧٦,٤٦٩	٦,٦٦	الشركة السعودية للتسويق
١,٨٢٢,١٤٤	٢,٣٠١,٦٣١	٥,٧٣	شركة الأندلس العقارية
٢,٥٨٨,٧٤٩	٢,٢٨٣,٦٢٣	٥,٦٨	شركة اليمامة للصناعات الحديدية
١,٢٦١,١٩٨	١,٦١٣,٣٩٤	٤,٠١	شركة الشرق الأوسط لصناعة الورق
٣٥,٧٠٨,٠٢٣	٤٠,١٩٦,١٥٠	١٠٠,٠٠	إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٩- (خسارة) المتاجرة، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,١٤٣,١١٦	(٢,١٨٩,٨٦٨)	(خسائر) أرباح محققة عن بيع، صافي
٩٨٣,٦٦٤	٨٨٠,٥٨٩	توزيعات أرباح
(٤,٧٥٢,٥٧٢)	(١٥١,٨٨٥)	الحركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة عن الموجودات المالية
(٢,٦٢٥,٧٩٢)	(١,٤٦١,١٦٤)	المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١٠- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يتعامل الصندوق خلال دورة أنشطته العادية مع جهات ذات علاقة. تقتصر الجهات ذات العلاقة على شركة الراجحي المالية.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى قدره ١,٥% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل تقويم. إضافة الى ذلك يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب بحد أقصى ٠,٢٥% سنوياً من متوسط حقوق الملكية للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة البالغ قدرها ٣٦٣,٤٦٢ ريال سعودي (٢٠١٧: ٥٣٤,٨٢١ ريال سعودي) والظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة كما هو مبين أعلاه. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تبلغ أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق ٢٠,٠٧١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤١,٤٦١ ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي).

تم تحميل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ لا شيء ريال سعودي (٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي) خلال السنة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تستحق أتعاب أعضاء مجلس الإدارة البالغة لا شيء ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء ريال سعودي) إلى مجلس إدارة الصندوق.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على لا شيء وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير صندوق الراجحي للطروحات الأولية (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء وحدة).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على لا شيء وحدة مملوكة من قبل صندوق الراجحي للطروحات الأولية (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء وحدة، ١ يناير ٢٠١٧: لا شيء وحدة).

وكما في نهاية السنة، بلغت الأرصدة النقدية لدى مدير الصندوق ١١,٨٦١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧٣,٧٧٨ ريال سعودي، ١ يناير ٢٠١٧: ٨٨,٥٥٨ ريال سعودي).

١١- مصاريف التطهير

تمثل مصاريف التطهير البالغ قدرها ٤,٧١٣ ريال سعودي (٢٠١٧: ١,٠٥١ ريال سعودي) المصاريف المتكبدة بشأن تطهير الأرباح الناتجة عن الشركات المستثمر فيها من أجل تحقيق عائد متوافق مع أحكام الشريعة. يتم احتساب هذه المصاريف طبقاً للمعادلة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق وتدفع في أعمال خيرية توصي بها الهيئة الشرعية من خلال مدير الصندوق.

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس، وذلك بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة بصورة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام طريقة تقويم أخرى. وعند تقدير القيمة العادلة لموجودات ما أو مطلوبات ما فإن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق.

تتكون موجودات الصندوق من النقدية وشبه النقدية والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما تتكون مطلوبات الصندوق من المصاريف المستحقة الدفع.

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشمل معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة نظراً لأن القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

صندوق الراجحي للطروحات الأولية

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية - تنمة
تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة - تنمة

القيمة الدفترية والقيمة العادلة

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٤,٥٣٢,٣٦٢	-	-	١٤,٥٣٢,٣٦٢	١٤,٥٣٢,٣٦٢	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
١٤,٥٣٢,٣٦٢	-	-	١٤,٥٣٢,٣٦٢	١٤,٥٣٢,٣٦٢	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
					الإجمالي
٣١,٧٦٠,١٥١	-	-	٣١,٧٦٠,١٥١	٣١,٧٦٠,١٥١	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣١,٧٦٠,١٥١	-	-	٣١,٧٦٠,١٥١	٣١,٧٦٠,١٥١	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
					الإجمالي
٤٠,١٩٦,١٥٠	-	-	٤٠,١٩٦,١٥٠	٤٠,١٩٦,١٥٠	١ يناير ٢٠١٧
٤٠,١٩٦,١٥٠	-	-	٤٠,١٩٦,١٥٠	٤٠,١٩٦,١٥٠	الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
					موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
					الإجمالي

١٣ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥٤٠,٤٩٦	-	٥٤٠,٤٩٦	الموجودات نقدية وشبه نقدية
١٤,٥٣٢,٣٦٢	-	١٤,٥٣٢,٣٦٢	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧,٣٩٣	-	٢٧,٣٩٣	توزيعات أرباح مدينة
١٥,١٠٠,٢٥١	-	١٥,١٠٠,٢٥١	إجمالي الموجودات
٩٣,٣٩٩	-	٩٣,٣٩٩	المطلوبات مصاريف مستحقة الدفع
٩٣,٣٩٩	-	٩٣,٣٩٩	إجمالي المطلوبات

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٨٧٨,٥٣٠	-	٨٧٨,٥٣٠	الموجودات نقدية وشبه نقدية
٣١,٧٦٠,١٥١	-	٣١,٧٦٠,١٥١	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٠٠	-	٥,٠٠٠	مصاريف مدفوعة مقدما
٣٢,٦٤٣,٦٨١	-	٣٢,٦٤٣,٦٨١	إجمالي الموجودات
١١٥,٩٦٣	-	١١٥,٩٦٣	المطلوبات مصاريف مستحقة الدفع
١١٥,٩٦٣	-	١١٥,٩٦٣	إجمالي المطلوبات

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهر ريال سعودي	خلال ١٢ شهر ريال سعودي	كما في ١ يناير ٢٠١٧
٦,٢٥٥,٨٩٧	-	٦,٢٥٥,٨٩٧	الموجودات نقدية وشبه نقدية
٤٠,١٩٦,١٥٠	-	٤٠,١٩٦,١٥٠	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٠,٣٦٦	-	٨٠,٣٦٦	توزيعات أرباح مدينة
٤٦,٥٣٢,٤١٣	-	٤٦,٥٣٢,٤١٣	إجمالي الموجودات
٥٤,١٠٤	-	٥٤,١٠٤	المطلوبات مصاريف مستحقة الدفع
٥٤,١٠٤	-	٥٤,١٠٤	إجمالي المطلوبات

١٤ - إدارة المخاطر المالية

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بشأن بنود قائمة المركز المالي:

١ يناير ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال سعودي
٦,٢٥٥,٨٩٧	٨٧٨,٥٣٠	٥٤٠,٤٩٦
٤٠,١٩٦,١٥٠	٣١,٧٦٠,١٥١	١٤,٥٣٢,٣٦٢
٤٦,٤٥٢,٠٤٧	٣٢,٦٣٨,٦٨١	١٥,٠٧٢,٨٥٨

نقدية وشبه النقدية
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تغير القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده.

تخضع الاستثمارات التجارية للصندوق لمخاطر أسعار الأسهم. وطبقاً لإدارة الصندوق، فإن الأثر على قائمة الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة للأسهم التغيرات المحتملة في مؤشرات الأسهم مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة هو كالاتي:

الأثر على قائمة الدخل الشامل ٢٠١٧ ريال سعودي	التغير في سعر السهم ٢٠١٧ %	الأثر على قائمة الدخل الشامل ٢٠١٨ ريال سعودي	التغير في سعر السهم ٢٠١٨ %
٢,١٩١,٤٥٠	%١٠	١,٢٤٩,٧٨٣	%١٠

مؤشر مؤشر إس أند بي للأسهم السعودية ذات
التوزيعات النقدية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقداً أو على شكل موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للبيع الفوري حيث أن جميعها مدرج في أسواق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصصة للصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تعادل القيمة الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الصندوق الريال السعودي العملة الوظيفية له. نظراً لأن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مدرجة بعملتها الوظيفية، لا يخضع الصندوق لمخاطر العملات.

١٤ - إدارة المخاطر المالية – تنمة

مخاطر السوق

تمثل مخاطر أسعار السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وأسعار العملات على دخل الصندوق أو تدفقاته النقدية. إن الهدف من إدارة الصندوق هو إدارة ومراقبة مخاطر السوق التي تتعرض لها ضمن مؤشرات مقبولة ولتحقيق العائد.

١٥ - الأحداث اللاحقة

لم تقع أية أحداث بعد تاريخ إعداد القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم المالية قد تتطلب إجراء تعديلات على أو الإفصاح في هذه القوائم المالية.

١٦ - اعتماد القوائم المالية

اعتمدت القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٤ ابريل ٢٠١٩ (الموافق ٢٨ رجب ١٤٤٠هـ).

١٧ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).