

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

<u>الصفحات</u>	الفهرس
٢ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة (بيتع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

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

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

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى

رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٢٦ مارس ٢٠٢٥ م

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
		الموجودات
٢٢,٧١٣,٨٩٥	٥	النقد وما في حكمه
١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣,٨١٩,٦١٢	٧	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
<u>٢,٠٢٩,٤٦٠,٣١٣</u>		إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٢,٨٩٨,٣٧٢	٨ و ١١	أتعاب الإدارة المستحقة
٢,٧٥٢,٣١٥		المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٤٣٤,٣٩٨	٩	المصروفات المستحقة
<u>٦,٠٨٥,٠٨٥</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢,٠٢٣,٣٧٥,٢٢٨</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>١٢٤,٠٧٠,٩٨٧</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>١٦,٣١</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)

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

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

قائمة الدخل الشامل

للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

الإيرادات	الإيضاحات	للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	٦١,٣٠٤,٩٧٢
صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		١٠٥,٧٢٤,٣٥٨
دخل توزيعات الأرباح		١٣,٦٢١,٣١١
دخل العمولة الخاصة		٤٦٥,٣٥٧
إجمالي الربح		١٨١,١١٥,٩٩٨
المصروفات		
أتعاب الإدارة	١١ و ٨	(٢٠,٥٣٢,٤٠٣)
المصروفات الأخرى	١٠	(٦٣٨,٧٥٨)
أتعاب التطهير	١-٩	(٤٦١,٢٧٣)
إجمالي المصروفات		(٢١,٦٣٢,٤٣٤)
صافي ربح الفترة		١٥٩,٤٨٣,٥٦٤
الدخل الشامل الآخر للفترة		--
إجمالي الدخل الشامل للفترة		١٥٩,٤٨٣,٥٦٤

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

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

للفترة من ١٠ أكتوبر
٢٠٢٣ م إلى ٣١ ديسمبر
٢٠٢٤ م

--

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة

١٥٩,٤٨٣,٥٦٤
--
١٥٩,٤٨٣,٥٦٤

صافي ربح الفترة
الدخل الشامل الآخر للفترة
إجمالي الدخل الشامل للفترة

٢,٣٥٥,٦٨٩,٤٢٧
(٤٩١,٧٩٧,٧٦٣)
١,٨٦٣,٨٩١,٦٦٤

المتحصلات من إصدار الوحدات خلال الفترة
المدفوع لاسترداد الوحدات خلال الفترة
صافي الاشتراكات من قبل مالكي الوحدات

٢,٠٢٣,٣٧٥,٢٢٨

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

للفترة من ١٠ أكتوبر
٢٠٢٣ م إلى
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

--

الوحدات المصدرة في بداية الفترة

١٥٤,٩٠٤,٧٦١
(٣٠,٨٣٣,٧٧٤)
١٢٤,٠٧٠,٩٨٧

إصدار الوحدات خلال الفترة
استرداد الوحدات خلال الفترة
صافي الزيادة في الوحدات

١٢٤,٠٧٠,٩٨٧

الوحدات المصدرة في نهاية الفترة

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

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

الإيضاحات	الفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
	١٥٩,٤٨٣,٥٦٤	صافي ربح الفترة
		التعديلات لـ:
٦	(٦١,٣٠٤,٩٧٢)	صافي الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	(١٠٥,٧٢٤,٣٥٨)	صافي الربح المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	(١٣,٦٢١,٣١١)	دخل توزيعات الأرباح
	(٤٦٥,٣٥٧)	دخل العمولة الخاصة
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
	(٤,٦١٢,٠٧٥,٤٨٩)	شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٢,٧٩٦,١٧٨,٠١٣	المتحصلات من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	(٢٣,٨١٩,٦١٢)	الزيادة في الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
	٢,٨٩٨,٣٧٢	الزيادة في أتعاب الإدارة المستحقة
	٢,٧٥٢,٣١٥	الزيادة في المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
	٤٣٤,٣٩٨	الزيادة في المصروفات المستحقة
	(١,٨٥٥,٢٦٤,٤٣٧)	النقد المستخدم في العمليات
	١٣,٦٢١,٣١١	توزيعات الأرباح المستلمة
	٤٦٥,٣٥٧	العمولة الخاصة المستلمة
	(١,٨٤١,١٧٧,٧٦٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
	٢,٣٥٥,٦٨٩,٤٢٧	المتحصلات من إصدار الوحدات
	(٤٩١,٧٩٧,٧٦٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات
	١,٨٦٣,٨٩١,٦٦٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
	٢٢,٧١٣,٨٩٥	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
	--	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
	٢٢,٧١٣,٨٩٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

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

الراجحي المالية، المركز الرئيسي
٨٤٦٧ طريق الملك فهد - حي المروج
ص.ب. ٢٧٤٣
الرياض ١١٢٦٣
المملكة العربية السعودية

الصندوق هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تحقيق النمو في رأس المال من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المتوسطة والصغيرة المدرجة في تداول والطروحات الأولية وحقوق الأولوية، بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق المتداولة والصناديق العقارية المتداولة وأدوات سوق النقد المتوافقة مع ضوابط لجنة الرقابة الشرعية.

تأسس الصندوق في ١٦ ربيع الأول ١٤٤٥هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢٣م) بموجب إخطار إلى هيئة السوق المالية وبدأ عملياته في ٢٥ ربيع الأول ١٤٤٥هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م). بناءً على ذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وبالتالي لم يتم عرض أي أرقام مقارنة.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يحق لمدير الصندوق أيضاً إبرام ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتقديم خدمات الاستثمار أو الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة)، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وتوصل إلى قناعة أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً جوهرية بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٣-٣ عملة النشاط والعرض

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

٤-٣ استخدام التقديرات والأحكام

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

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

٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة

المعايير الجديدة غير سارية المفعول بعد

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، بشأن تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة.	توضح هذه التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية" أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة حسب الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير. ولا يتأثر هذا التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال الحصول على تنازل أو الإخلال بالتعهدات). كما يوضح التعديل ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي ١ عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤م.
التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تتطلب من البائع المستأجر قياس التزامات عقود الإيجار الناتجة من إعادة الاستئجار بطريقة لا يتم فيها إثبات أي مبلغ من الربح أو الخسارة يتعلق بحق الاستخدام المحفوظ به	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤م.

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣. أسس الإعداد (يتبع)

٥-٣ المعايير واللوائح الجديدة (يتبع)

المعايير الجديدة غير سارية المفعول بعد (يتبع)

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات الإفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة وندفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. تمثل مطلوبات الإفصاح استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة ببعض الشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين. ليس من المتوقع أن يكون هناك تأثير جوهري على الشركة.
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ - "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ - "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة، بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك".
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم قابلية التبادل	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية تتم بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وستتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تنشئ حقوقًا والتزامات قابلة للتنفيذ.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية	يتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ متطلبات لجميع المنشآت التي تطبق المعايير الدولية للتقرير المالي لعرض المعلومات والإفصاح عنها في القوائم المالية.

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

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية.

أ. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الودائع لدى البنوك والنقد لدى الوسيط في حساب التداول ولدى أمين الحفظ في الحساب الاستثماري.

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

ب. الموجودات والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

يصنف الصندوق الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض التداول، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم هذا الخيار على أساس كل أداة على حدة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، تتمثل الموجودات المالية للصندوق في النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية.

تقييم نموذج الأعمال

يجري الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات لمدير الصندوق.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

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

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإفراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط.

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

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة مترجمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

في المعاملات التي لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، يستمر الصندوق بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريته في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاءها.

المقاصة

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

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحاً للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

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

ب. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

قياس القيمة العادلة (يتبع)

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأداة المدرجة في السوق النشطة وفقاً لسعر متوسط لأن السعر يوفر تقريباً معقولاً لسعر التخارج.

في حال عدم وجود سعر مدرج في سوق نشطة، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لأغراض الإفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو في الحالات التي يتم فيها الإفصاح عن القيم العادلة، يتم مناقشتها في إيضاح (١٢).

ج. اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات التي تم الاشتراك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

الوحدات المستردة

تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق ملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
 - إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
 - يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.
- لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة من شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية التي يملكها الصندوق في قائمة الدخل الشامل.

د. صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو موضح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

هـ. إثبات الإيرادات

صافي الربح أو الخسارة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغييرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الربح ودخل توزيعات الأرباح.

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

٥. إثبات الإيرادات (يتبع)

صافي الربح أو الخسارة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة ورد الأرباح والخسائر غير المحققة للفترة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد.

دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. معدل الربح الفعلي هو المعدل الذي يتم به تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. عند احتساب معدل الربح الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

دخل توزيعات الأرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام دفعات توزيعات الأرباح. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

٥. الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات وقياس الأتعاب والمصروفات الأخرى كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

٥. ز. المخصصات

يتم إثبات المخصصات كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة بها.

٥. ح. الزكاة

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) على قواعد الزكاة للصناديق الاستثمارية المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية.

تُلزم القواعد الصناديق الاستثمارية بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (الهيئة) وتقديم إقرار بالمعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

خلال الفترة الحالية، استكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة، وسيتم تقديم إقرار بالمعلومات الزكوية في الوقت المناسب.

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

٥. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من الأرصدة لدى البنوك لدى شركة الراجحي المصرفية للاستثمار ("المصرف")، الشركة الأم لمدير الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تتكون هذه الأرصدة أيضاً من نقد تم إيداعه لدى شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") لشراء وبيع سندات استثمار.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
١٧,٣٤٠,٩٦١	النقد لدى البنوك - الحساب الجاري
٥,٣٧٢,٩٣٤	النقد لدى أمين الحفظ
٢٢,٧١٣,٨٩٥	الإجمالي

٦. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي مكونات الاستثمار في أدوات حقوق الملكية للصندوق على مستوى القطاع:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م				
الربح/(الخسارة) غير المحققة (ريال سعودي)	% نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	الاستثمارات (حسب القطاعات)
٣٣,١٤٤,٦٤٢	٢٠,٧٢	٤١٠,٧٨٠,٢٥٠	٣٧٧,٦٣٥,٦٠٨	القطاع المالي
١٦,٠٤٠,٥١١	١٥,٢٦	٣٠٢,٥٧٠,٤١٣	٢٨٦,٥٢٩,٩٠٢	قطاع العقارات
١,٥٦٠,٤٤٥	١٣,١٧	٢٦١,١٧١,١٢٤	٢٥٩,٦١٠,٦٧٩	قطاع المواد
٩,٥٧٠,٢٧٦	١١,٢٦	٢٢٣,٢٩٠,٥٤٥	٢١٣,٧٢٠,٢٦٩	قطاع الصناعات
(٣,٧٠٤,٥٣٠)	٩,٨١	١٩٤,٥٥٩,٠٠٥	١٩٨,٢٦٣,٥٣٥	قطاع السلع الاستهلاكية الكمالية
(٩,٩٣٧,٨٧٣)	٦,٩٩	١٣٨,٦٨٧,٣٤٨	١٤٨,٦٢٥,٢٢١	قطاع الطاقة
(٣,٣٦٣,٤٦٤)	٦,٧٠	١٣٢,٨٨١,٨٢٦	١٣٦,٢٤٥,٢٩٠	قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية
(٧,٦١٩,٦١٦)	٥,٣٨	١٠٦,٦١٨,٩٨٩	١١٤,٢٣٨,٦٠٥	قطاع الرعاية الصحية
٣,٧٣٤,١٦٢	٥,١٧	١٠٢,٤٨٨,٩١١	٩٨,٧٥٤,٧٤٩	قطاع خدمات الاتصالات
١٢,٢٦٠,٠٠٦	٣,٩٠	٧٧,٤٣١,٣٤٥	٦٥,١٧١,٣٣٩	قطاع المرافق الخدمية
٩,٦٢٠,٤١٣	١,٦٤	٣٢,٤٤٧,٠٥٠	٢٢,٨٢٦,٦٣٧	قطاع تقنية المعلومات
٦١,٣٠٤,٩٧٢	١٠٠,٠٠	١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	١,٩٢١,٦٢١,٨٣٤	الإجمالي

إن الاستثمارات في حقوق الملكية أعلاه مدرجة في السوق المالية السعودية. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الصندوق من خلال مراقبة التعرضات في كل قطاع استثماري والأوراق المالية الفردية.

٧. الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية

يمثل هذا البند الاستثمار في طرح أسهم شركات تعمل في قطاع معدات الرعاية الطبية وقطاع توزيع السلع الاستهلاكية الكمالية في المملكة العربية السعودية للاكتتاب العام الأولي. تم تخصيص الأسهم لاحقاً للمكتتبين في ٧ يناير ٢٠٢٥م و٨ يناير ٢٠٢٥م على التوالي.

٨. أتعاب الإدارة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة يتم احتسابها بمعدل سنوي قدره ١,٥% سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق في تاريخ كل تقييم، بالإضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بواقع ١,٥% من المعاملة. وتهدف الرسوم إلى مكافأة مدير الصندوق عن إدارة الصندوق.

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. المصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٢٣٤,٤١٨	أتعاب التطهير (إيضاح ٩-١)
٣٦,٨٢٥	رسوم إيداع
٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٢٨,١٧٩	أتعاب الحفظ
٢٦,٨٦٤	رسوم المعاملات
٢٠,٧٠٠	الأتعاب المهنية
١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
١٠,٨٣٧	أخرى
٤٣٤,٣٩٨	

٩-١ مصروفات التطهير

تمثل رسوم التطهير البالغة ٤٦١,٢٧٣ ريال سعودي الرسوم المتكبدة المتعلقة بتطهير الأرباح الناتجة من الشركات المستثمر فيها لتحقيق عائد متوافق مع الشريعة الإسلامية. ويتم احتساب هذه المصروفات على أساس الصيغة المعتمدة من الهيئة الشرعية بالصندوق ويتم دفعها للجمعيات الخيرية التي أوصت بها الهيئة الشرعية للصندوق من خلال مدير الصندوق. خلال السنة تم دفع مبلغ بقيمة ٢٢٦,٨٥٥ ريال سعودي فيما يتعلق بأتعاب التطهير.

١٠. المصروفات الأخرى

للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٢١١,٣٨٧	أتعاب الحفظ
١٦٠,٦٠٩	رسوم المعاملات
١٢٧,٢٧٨	رسوم إيداع
٣٤,٥٠٠	الأتعاب المهنية
٣٠,٤٧٥	رسوم المؤشر المرجعي
٣٠,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٦,١٠٠	أتعاب الاستشارات الزكوية
٢٨,٤٠٩	أخرى
٦٣٨,٧٥٨	

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على البنك ومدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع الأطراف ذات العلاقة.

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات/ الأرصدة	المعاملات للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
شركة الراجحي المالية - مدير الصندوق أتعاب إدارة		٢٠,٥٣٢,٤٠٣	٢٢,٨٩٨,٣٧٢
مجلس إدارة الصندوق	مستحقة لأعضاء مجلس الإدارة	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
	أتعاب مجلس إدارة الصندوق		

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

الصناديق	الإشتراكات خلال الفترة	الاستردادات خلال الفترة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
صندوق الراجحي للنمو	٢٥,٩٢٢,١٣٢	--	٢٥,٩٢٢,١٣٢
صندوق الراجحي المتوازن	٩٣٦,٠٧٩	--	٩٣٦,٠٧٩
صندوق الراجحي المحافظ	٣٢٢,٠٤٠	(٣١,٢٢٧)	٢٩٠,٨١٣
صندوق الراجحي الأجيال الخاص	٦٤,٦١٧	(٣٢,٣١٩)	٣٢,٢٩٨

١٢. قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام،
- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)

الإيضاحات حول القوائم المالية

للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. قياس القيمة العادلة (يتبع)

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو الحصول عليها من خلال وسيط يقدم الأسعار المدرجة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة.

وبالنسبة للأدوات المالية التي تتداول بشكل غير متكرر وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على الأداة المحددة.

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

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة ولكن بالنسبة لتلك التي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة هامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بفعالية وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وبالتالي، يتم تصنيف استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة ضمن المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ إلى القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	--	--	١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	--	--	١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	الإجمالي

لم تتم أي تحويلات خلال الفترة بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية والمستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

إطار إدارة المخاطر

يحفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من أدوات حقوق الملكية للشركات المدرجة.

تم منح مدير استثمار الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة.

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير استثمار الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح إضافي لهذه الأساليب.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة طيبة.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس إدارة الصندوق.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٢٢,٧١٣,٨٩٥	النقد وما في حكمه
٢٣,٨١٩,٦١٢	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٤٦,٥٣٣,٥٠٧	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

مخصص الانخفاض في القيمة

يوجد لدى الصندوق فقط استثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص للانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات في هذه القوائم المالية. بالإضافة إلى ذلك، يكون النقد وما في حكمه والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني "A"، وبالتالي فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على مدار الأسبوع وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية لدى الصندوق قصيرة الأجل بطبيعتها وقابلة للتحقق. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٢٢,٧١٣,٨٩٥	٢٢,٧١٣,٨٩٥	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م النقد وما في حكمه
١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	١,٩٨٢,٩٢٦,٨٠٦	--	--	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣,٨١٩,٦١٢	--	--	٢٣,٨١٩,٦١٢	الدفعة المقدمة مقابل تخصيص الأوراق المالية
٢,٠٢٩,٤٦٠,٣١٣	٢,٠٠٥,٦٤٠,٧٠١	--	٢٣,٨١٩,٦١٢	إجمالي الموجودات المالية
٢,٨٩٨,٣٧٢	--	--	٢,٨٩٨,٣٧٢	أتعاب الإدارة المستحقة
٢,٧٥٢,٣١٥	--	--	٢,٧٥٢,٣١٥	المستحق لمالكي الوحدات من حساب الاسترداد
٤٣٤,٣٩٨	--	--	٤٣٤,٣٩٨	المصروفات المستحقة
٦,٠٨٥,٠٨٥	--	--	٦,٠٨٥,٠٨٥	إجمالي المطلوبات المالية

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات العمولة الخاصة ومخاطر أسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لملكيته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

١٥. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)
مخاطر السوق (يتبع)

مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

يعرض الجدول أدناه التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار حقوق الملكية الفردية السائدة في السوق بواقع ٥٪ في تاريخ التقرير. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
٩٩,١٤٦,٣٤٠	+ ٤,٩٠ ٪	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
(٩٩,١٤٦,٣٤٠)	- ٤,٩٠ ٪	

مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلك إدارة الاستثمار.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر لمدير الصندوق. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية المعاملات ومراقبتها؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

١٦. الأحداث التي وقعت بعد تاريخ التقرير

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

صندوق الراجحي للشركات المتوسطة والصغيرة
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
الإيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ١٠ أكتوبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم للفترة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

١٨. اعتماد القوائم المالية

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