الراجحي المالية
Al Rajhi Capital

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل

التقرير الأولي 2018

معلومات صندوق الاستثمار:

اسم صندوق الاستثمار

صندوق الراجحى للأسهم السعودية للدخل

أهداف الصندوق

يهدف إلى توزيع الدخل والنمو على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم السعودية المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية.

سياسات الاستثمار

سيستخدم الصندوق الاستراتيجيات الاستثمارية التالية ليتمكن من تحقيق أهدافه الاستثمارية؛

سيستخدم الصندوق الاستراتيجيات الاستثمارية التالية ليتمكن من تحقيق أهدافه الاستثمارية؛

1- يحقق الصندوق أهدافه الاستثمارية عن طريق الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية وقد يشمل ذلك أي الطروحات أولية أو حقوق الأولوية.
2- تتركز سياسية الصندوق على الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية بشكل رئيسي ويمكن الاستثمار في أي من الأسواق العربية الأخرى
3- يتم التركيز في الاختيار على الشركات ذات التوزيعات المستمرة والشركات ذات النمو والتي تتمتع بمزايا تنافسية متميزة ، بالاعتماد على مجموعة من المعايير المالية والمحاسبية يسعى الصندوق لتحقيق أفضل العوائد من خلال إدارة نشطة تطبق أساليب الاستثمار الملائمة بهدف تحقيق أقصى العوائد الممكنة بالحد المعقول من المخاطر حسب طبيعة مجال الاستثمار في الأسهم حيث يتم تحديثه بشكل ربع سنوي.

للمزيد من التفاصيل حول استراتيجية الاستثمار يرجى الاطلاع على الشروط والاحكام

وللاطلاع على السياسات المتعلقة بحقوق التصويت التى يتبعها مدير الصندوق فى الجمعيات العامة للشركات المدرجة، يرجى زيارة الرابط التالى:

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

سياسة توزيع الدخل والأرباح

تستحق التوزيعات النقدية التي يحددها مدير الصندوق إن وجدت من قبل الصندوق بشكل نصف سنوي وذلك في آخر يوم تقويم من شهري أبريل وأكتوبر من الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر بها والأرباح الرأسمالية المحققة أو إحداهما، وسيقوم مدير الصندوق بدفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق قبل إقفال العمل في اليوم الخامس الذي يلي تاريخ أحقية التوزيعات النقدية للمشتركين المسجلين في الصندوق في تاريخ التوزيع حيث ستنخفض قيمة الوحدة بمقدار المبلغ الذي تم توزيعه.

قد لا يقوم مدير الصندوق بدفع أية توزيعات نقدية من قبل الصندوق على ملاك الوحدات في تاريخ دفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق بسبب عدم اقرار توزيعات نقدية من قبل الشركات المستثمر بها.

أداء الصندوق:

	2018	2017	2016
صافي قيمة أصول الصندوق ريال سعودي	121,997,849.87	47,624,035	37,236,629
صافي قيمة الأصول للوحدة ريال سعودي	14.1819	12.4327	12.1970
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	14.4786	12.8720	12.2166
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	12.3695	11.6420	9.7665

عدد الوحدات المصدرة	8,602,372.21		3,830,545		3,052,933		
نسبة المصروفات (%)	%1.11		2.11		2.17		
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (نصف سنوي)	0.25	0	0.15	0.20	0.25	0.20	

العوائد التراكمية (%)	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	عشر سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	15.42	-	-	-	54.52
المؤشر	18.26	-	-	-	64.99

العوائد السنوية (%)	2018	2017	2016	2015	2014
الصندوق	16.12	4.93	*26.89	-	-
المؤشر	17.08	2.98	**36.96	-	-
العوائد السنوية (%)	2013	2012	2011	2010	2009
الصندوق	-	-	-	-	-
المؤشر	-	-	-	-	-

* عائد الصندوق من تاريخ التأسيس 26 يناير 2016، **عائد المؤشر منذ تاريخ تأسيس الصندوق

مصاريف الصندوق:

	المصاريف والرسوم كما في 30 يونيو 2018 (ر.س)
رسوم الإدارة	688,120.83
ضريبة القيمة المضافة	34,406.04
أتعاب المحاسب القانوني/ضريبة القيمة المضافة	15,620.55
رسوم نشر قيمة الوحدات في موقع تداول ضريبة القيمة المضافة	2,603.42
مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق	-
رسوم رقابية (من قبل هيئة السوق المالية)	3,719.18
مصاريف التوزيع	-
رسوم حفظ	26,888.60
رسوم المؤشر الاسترشادي/ ضريبة القيمة المضافة	13,798.15
مصاريف التعامل	76,581.54
تطهير ارباح اسهم	16,336.80
الاجمالي	878,075.11
إجمالي نسبة المصروفات	%1.11
رسوم الاشتراك	697,668.27

الاداء يحسب بناء على معدّل العائد المرجّح 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.

التغييرات التي تمت على الشروط والاحكام خلال العام

- بتاريخ2018/03/29 تم اصدار مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسة للصندوق.

ممارسات التصويت السنوية

بنك البلاد:

2018-01-09م

التصويت على: سياسة مكافآت أعضاء مجلس الادارة ولجانه وكبار التنفيذيين، تعديلات على لائحة لجنة المراجعة و لائحة لجنة الترشيح والمكافآت ، سياسة قواعد وضوابط الترشيح والتعيين في مجلس الإدارة ولجانه

القرار: نعم

التصويت على: بند التصويت لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فهد بن عبدالله القاسم، أن يشترك في عمل من شأنه منافسة البنك، وذلك لكونه عضواً في مجلس إدارة مؤسسة البريد السعودي، التي تمتلك مانسبتة (50%) من شركة إرسال للحوالات المالية (منافسة لإنجاز).

القرار: ممتنع

شركة التعدين العربية السعودية:

2018-03-01م

التصويت على: القوائم المالية، تقرير مراجع الحسابات، تقرير مجلس إدارة الشركة، توصية مجلس إدارة الشركة بعدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م، تعيين مراجع حسابات خارجي من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة، تعديل المادة (16) من النظام الأساس للشركة والخاص بمجلس إدارة الشركة

القرار: نعم

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 أتعابة

القرار: نعم

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

القرار: ممتنع

بنك الجزيرة:

2018-03-19م

التصويت على: توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال البنك من خمسة مليارات ومائتي مليون (5,200,000,000) ريال سعودي إلى ثمانية مليارات ومائتي مليون (8,200,000,000) ريال سعودي وذلك عن طريق طرح أسهم حقوق أولوية بقيمة إجمالية تبلغ ثلاثة مليارات (3,000,000,000) ريال سعودي، تعديل المادة (3) من النظام ألالساسي الخاصة بأغراض الشركة، على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي الخاصة برأس المال لعكس الزيادة في رأس المال في حال موافقة الجمعية على البند الاول، تعديل المادة (7) من النظام الأساسي الخاصة بإصدار أسهم بأعلى من قيمتها والأسهم المملوكة بالاشتراك، تعديل المادة (10) من النظام الأساسي الخاصة بشهادات الأسهم، تعديل المادة (11) من النظام الأساسي الخاصة بحجز الأسهم وبيع الأسهم المحجوزة، تعديل المادة (12) من النظام الأساسي الخاصة بزيادة رأس المال، تعديل المادة (14) من النظام الأساسي الخاصة بأدوات الدين، تعديل المادة (16) من النظام الأساسي الخاصة بانتهاء العضوية، تعديل المادة (18) من النظام الأساسي الخاصة بصلاحيات مجلس الإدارة، تعديل المادة (19) من النظام الأساسي الخاصة باللجنة التنفيذية، إضافة مادة جديدة في النظام الأساسي خاصة بلجنة المراجعة، تعديل المادة (20) من النظام الأساسي الخاصة بمكافآت أعضاء مجلس ألإدارة مقابل حضورهم الاجتماعات وتقرير مجلس الإدارة السنوي بشأن بيانات مكافآت أعضاء مجلس الإدارة مقابل حضورهم الاجتماعات، تعديل المادة (21) من النظام الأساسي الخاصة بتعيين رئيس المجلس/الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب/أمين السر، تعديل المادة (26) من النظام الأساسي الخاصة بحضور جمعيات المساهمين، تعديل المادة (27) من النظام الأساسي الخاصة بعقد الجمعية التأسيسية، على تعديل المادة (32) من النظام الأساسي الخاصة بالنصاب القانوني في الجمعية العامة العادية، تعديل المادة (33) من النظام الأساسي الخاصة بالنصاب القانوني في الجمعية العامة غير العادية، تعديل المادة (35) من النظام الأساسي الخاصة بشروط اتخاذ القرارات في جمعيات المساهمين، تعديل المادة (36) من النظام الأساسي الخاصة بحق المساهمين في توجيه الأسئلة في الجمعيات العامة، تعديل المادة (37) من النظام الأساسي الخاصة بالإجراءات المتبعة في الجمعية العامة، تعديل المادة (42) من النظام الأساسي الخاصة بالتقارير السنوية، تعديل المادة (43) من النظام الأساسي الخاصة بتوزيع الأرباح، تعديل المادة (44) من النظام الأساسي الخاصة بأرباح الأسهم، على تعديل المادة (46) من النظام الأساسي الخاصة بحل الشركة وتصفيتها، إعادة ترقيم مواد النظام الأساسي نتيجة لإضافة المادة الجديدة الخاصة بلجنة المراجعة، لائحة السياسات والمعايير والإجراءات الخاصة بعضوية مجلس الإدارة، تحديث لائحة عمل لجنة المراجعة، على تحديث لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت ، على اشتراك عضو مجلس الإدارة الدكتور/سعيد بن سعد المرطان في أعمال منافسة لأعمال البنك حيث أنه يملك ما نسبته 4% من رأس مال شركة أديم المالية (وهي شركة مرخص لها من قبل هيئة السوق المالية لممارسة أنشطة الأوراق المالية) والتي تعتبر منافسة لأعمال شركة الجزيرة للأسواق

المالية المملوكة بالكامل للبنك والترخيص بها لعام قادم، الأعمال والعقود التي ستتم بين البنك وشركة الجزيرة كابيتال والتي لأعضاء مجلس إدارة البنك الأستاذ/ نبيل بن داود الحوشان والأستاذ/ محمد بن عبدالله الحقباني مصلحة فيها حيث أنهما أعضاء في مجلس إدارة شركة الجزيرة كابيتال وهي عبارة عن تعديل اتفاقية تقديم الخدمات المبرمة بين البنك وشركة الجزيرة كابيتال. علماً بأن إجمالي التعاملات في العام السابق كانت 24,7 مليون ريال سعودي (أربعة وعشرون مليون وسبعمائة ألف ريال)
القرار: نعم

شركة الأسمدة العربية السعودية (سافكو):

2018-03-19م
التصويت على :تقرير مراجع حسابات، القوائم المالية، تقرير مجلس الإدارة ، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة، ماتم توزيعه من أرباح نقدية خلال النصف الأول من العام 2017م و توصية مجلس الإدارة بتوزيع ارباح نقدية عن النصف الثاني من العام 2017م، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية مرحلية على المساهمين للعام 2018م
القرار: نعم

التصويت على: تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة
القرار: ممتنع

مصرف الراجحي:

2018-03-25م
التصويت على: تقرير مجلس ، الإدارة القوائم المالية، تقرير مراجع حسابات ، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، ، ماتم توزيعه من أرباح نقدية خلال النصف الأول من العام 2017م و توصية مجلس الإدارة بتوزيع ارباح نقدية عن النصف الثاني من العام 2017م ، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي المصرف بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي، تعيين مراجعي الحسابات للمصرف من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة والالتزام
القرار: نعم

التصويت على: تقرير مجلس ، الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة فرسان للسفر والسياحة، الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة الاتصالات السعودية، الأعمال التي ستتم بين المصرف و الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات، على الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة المرطبات العالمية، الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة بندة للتجزئة، الأعمال التي ستتم بين المصرف و شركة محمد عبد العزيز الراجحي وأولاده للاستثمار، على الأعمال التي ستتم بين المصرف و الأستاذ / عبدالله بن سليمان بن عبدالعزيز الراجحي رئيس مجلس الإدارة، على الأعمال التي ستتم بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني، تعيين مجلس الإدارة لعضوين في لجنة المراجعة والالتزام في المقعدين الشاغرين، تشكيل الهيئة الشرعية للمصرف للدورة القادمة
القرار: ممتنع

الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات (سبكيم):

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

شركة المراعي:
2018-04-09م
التصويت على: تقرير مراجع الحسابات، القوائم المالية، تقرير مجلس الإدارة، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية، تعيين مراجع/ مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، شراء الشركة لعددًا يصل إلى 10 مليون سهماً من أسهمها وتخصيصها ضمن برنامج أسهم الموظفين، على أن يكون تمويل الشراء من موارد الشركة الذاتية،
القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومزارع الكبير للأعلاف، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وورثة الأمير محمد بن سعود الكبير، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة النافورة للتموين الغذائي ، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الدرع العربي للتأمين التعاوني، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة أسمنت اليمامة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الاتصالات المتنقلة السعودية "زين السعودية" ، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والاستاذ عبدالعزيز بن ابراهيم المهنا، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومؤسسة الجزيرة للصحافة والطباعة والنشر، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة العربية للخدمات الزراعية (أراسكو)، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة بنده للتجزئة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة المتحدة للسكر، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة عافية العالمية، على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة جي بي مورقان السعودية المحدودة ، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والبنك السعودي البريطاني، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والبنك السعودي الفرنسي، التصويت لعضو مجلس الإدارة الأستاذ عبدالرحمن بن عبدالعزيز المهنا أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، التصويت لعضو مجلس الإدارة المهندس ريان بن محمد حامد فايز بأن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، قرار مجلس الإدارة بتعيين عضواً في مجلس إدارة الشركة
القرار: ممتنع

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 بناءً على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، تحديث لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت، تحديث لائحة الترشح 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

بنك البلاد:
2018-04-11م
التصويت على: تقرير مجلس الإدارة ، تقرير مراجعي الحسابات ، القوائم المالية وحساب الأرباح والخسائر للبنك ،قرار مجلس الإدارة

المؤرخ في 25 سبتمبر 2017م، بما تم توزيعة من أرباح على المساهمين عن النصف الأول من العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2017م ،توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن النصف الثاني، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، تعيين مراجعي حسابات البنك من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، تفويض مجلس الادارة بتوزيع ارباح مرحلية على مساهمي البنك بشكل نصف سنوي او ربع سنوي، إن وجدت. وذلك وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود المتمثلة في (ايجار موقع جهاز صراف آلي) والتي ستتم بين البنك وشركة محمد بن ابراهيم السبيعي واولاده ،الأعمال والعقود المتمثلة في (ايجار مركز انجاز) والتي ستتم بين البنك وشركة محمد بن ابراهيم السبيعي واولاده، الأعمال والعقود المتمثلة في (ايجار مكتبين) والتي ستتم بين البنك وشركة خالد عبدالعزيز المقيرن وأولاده القابضة، الأعمال والعقود المتمثلة في (ايجار مركز انجاز) والتي ستتم بين البنك والسيد/ عبدالرحمن بن صالح الراجحي، الأعمال والعقود المتمثلة في (ايجارات مواقع صراف آلي) والتي ستتم بين البنك وشركة المراكز العربية المحدودة، الأعمال والعقود المتمثلة في (توريد أثاث برج البلاد) والتي ستتم بين البنك و شركة المكتبية المحدودة، الأعمال والعقود المتمثلة في (توريد قرطاسية بنك البلاد) والتي ستتم بين البنك و شركة مكتبة جرير للتسويق، الأعمال والعقود المتمثلة في (عقد ايجار مركز انجاز) والتي ستتم بين البنك والسيد عبدالرحمن بن عبدالعزيز بن صالح الراجحي، الأعمال والعقود المتمثلة في (عقد ايجار فرع بنك البلاد) والتي ستتم بين البنك والسيد عبدالرحمن بن عبدالعزيز بن صالح الراجحي
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

شركة الأسمنت السعودية:
2018-04-15م
التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، القوائم المالية للشركة، تقرير مراقب الحسابات ،إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، قرار مجلس الإدارة بما تم توزيعه من أرباح نقدية عن النصف الأول لعام 2017،توزيع أرباح نقدية عن النصف الثاني من عام 2017، صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لعام 2017م، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018، اعتماد لائحة معايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة المعدلة، اعتماد لائحة مكافآت مجلس الإدارة المعدلة، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة
القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة المتحدة للإسمنت، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة منتجات صناعة الإسمنت المحدودة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة الوطنية للتأمين
القرار: ممتنع

الشركة السعودية للصناعات الأساسية:
2018-04-17م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، القوائم المالية للشركة، تقرير مراقب الحسابات ، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، ما تم توزيعه من أرباح نقدية خلال النصف الأول من العام 2017م ،توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام 2017م، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م، صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لعام 2017م،
القرار: نعم

التصويت على: على توصية مجلس الإدارة بتعيين سعادة الأستاذ / نادر بن إبراهيم الوهيبي، عضواً في مجلس الإدارة ممثلاً لشركة حصانة الاستثمارية
القرار: ممتنع

الشركة التعاونية للتأمين:
2018-04-18م
التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، القوائم المالية للشركة، تقرير مراقب الحسابات ، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت المحدثة، لائحة لجنة المراجعة المحدثة، لائحة الحوكمة المحدثة، سياسة ومعايير وإجراءات الترشح لعضوية مجلس الإدارة ، سياسة المكافآت والتعويضات الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة واللجان التابعة، سياسة المكافآت والتعويضات الخاصة بأعضاء الإدارة التنفيذية
القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومجموعة الفيصلية القابضة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة المتحدة للتأمين، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الإستثمارات الرائدة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والبنك الأهلي التجاري، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة أسمنت القصيم، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة وصيل لنقل المعلومات الإلكترونية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة نجم لخدمات التأمين، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة الوطنية للرعاية الطبية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والمؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة أبراج التعاونية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والمؤسسة العامة للتقاعد، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة الوطنية للبتروكيماويات، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والبنك السعودي للاستثمار، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات المحدودة
القرار: ممتنع

شركة الصحراء للبتروكيماويات:
2018-04-19م
التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، القوائم المالية للشركة، تقرير مراقب الحسابات ،تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن العام 2017م، صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لعام 2017م
القرار: نعم

التصويت على: انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة الخامسة ولمدة ثلاثة سنوات، تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها
القرار: ممتنع

شركة أسواق عبدالله العثيم:
2018-04-23م
التصويت على: تقرير مُراجع حسابات، القوائم المالية، تقرير مجلس الإدارة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، قرار مجلس الإدارة بما تم توزيعه من أرباح مرحلية على المساهمين عن النصف الأول من العام 2017م، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31م، تعيين مراجع الحسابات للشركة بناء على توصية لجنة المراجعة، المكافآت

والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة، توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة من مبلغ (450,000,000) ريال الى مبلغ (900,000,000) ريال وذلك بزيادة عدد الأسهم من (45,000,000) سهما الى (90,000,000) سهما وذلك بمنح سهم واحد مجاني لكل سهم مملوك وبنسبة زيادة قدرها (100%) وذلك برسملة مبلغ (112,518,350) ريال من حساب الاحتياطي النظامي ومبلغ (337,481,650) ريال من حساب الأرباح المبقاة، تعديل المادة رقم (7) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة براس المال ليكون (900,000,000) ريال، تعديل المادة رقم (8) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بمساهمي الشركة، تعديل المادة رقم (13) من النظام الأساسي للشركة والمتعلقة بزيادة راس المال، تعديل المادة رقم (15) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بالصكوك وأدوات الدين، تعديل المادة رقم (21) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة بمكافآت أعضاء المجلس، تعديل المادة رقم (22) من النظام الأساس للشركة والمتعلقة برئيس المجلس والنائب والعضو المنتدب وأمين السر، تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2018م ، تفويض مجلس الإدارة بصلاحية الجمعية العامة بالترخيص الوارد في الفقرة رقم (1) من المادة الحادية والسبعون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس إدارة الشركة الحالي، أيهما أسبق
القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة العثيم القابضة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة عبد الله العثيم للاستثمار والتطوير العقاري وشركاتها التابعة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة معين للموارد البشرية "شركة تابعة"، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة معين للأعمال "شركة مملوكة لشركة تابعة"، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة الرياض للصناعات الغذائية المملوكة للشركة بشكل غير مباشر بنسبة 55% من رأسمالها، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة داني التجارية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وأقارب ذوي علاقة برئيس مجلس الإدارة، الاعمال والعقود التي ستتم بين الشركة والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
القرار: ممتنع

شركة جرير 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 جرير 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 جرير العقارية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة تري لاين لحلول الأعمال، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة إمتياز العربية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة روبين العربية، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وشركة ريوف تبوك المحدودة
القرار: ممتنع

شركة الإتصالات السعودية:
2018-04-26م
التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، تقرير مراجع حسابات، القوائم المالية، تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة، المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
القرار: نعم

التصويت على: انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة السابعة، ولمدة ثلاث سنوات ميلادية تبدأ من تاريخ 2018/4/28م
القرار: ممتنع

الشركة المتحدة الدولية للمواصلات:

2018-04-30م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، القوائم المالية، تقرير مراجع الحسابات، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح على المساهمين عن العام المالي 2017م، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ، صرف مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة و صرف مكافأة أعضاء لجنة المراجعة عن عام 2017م، تعيين مراجع الحسابات الخارجي للشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة

القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ومؤسسة AMC، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة الزاهد للتراكتورات والمعدات الثقيلة المحدودة، الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ورئيس مجلس الإدارة، انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة للمجلس والتي ستبدأ في 2018/6/21م ومدتها ثلاث سنوات وتنتهي في 2021/6/20م، تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها وذلك للدورة القادمة والتي ستبدأ في 2018/6/21م وتنتهي في 2021/6/20م

القرار: ممتنع

بنك الجزيرة:

2018-05-09م

التصويت على: تقرير مجلس الإدارة، القوائم المالية، تقرير مراقبي الحسابات، إبراء ذمة أعضـاء مجلس الإدارة، تعيين مراجعي الحسابات للبنك من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح على المساهمين عن العام المالي المنتهي في 2017/12/31م

القرار: نعم

التصويت على: الأعمال والعقود التي ستتم بين البنك وشركة الجزيرة تكافل تعاوني (طرف ذو علاقة) ، الأعمال والعقود التي ستتم بين شركة أمان لوكالة التامين المملوكة بالكامل لبنك الجزيرة وشركة الجزيرة تكافل تعاوني (طرف ذو علاقة) ، الأعمال والعقود التي ستتم بين البنك وشركة الجزيرة للأسواق المالية (طرف ذو علاقة) ، الأعمال والعقود التي ستتم بين البنك والسيد/ أحمد بن عثمان بن عبد الله القصبي ، الأعمال والعقود التي ستتم بين البنك وشركة اتحاد الإخوة للتنمية

القرار: ممتنع

شركة دله للخدمات الصحية:

2018-05-22م

التصويت على: تقرير مراجع حسابات، القوائم المالية ، تقرير مجلس الادارة ،توصية مجلس الإدارة بشأن توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن عام 2017م ،تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين بناءاً على توصية لجنة المراجعة ،إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ،مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، تعديل المادة رقم (16) من النظام الاساس والمتعلقة بشراء الشركة لأسهمها وبيعها وإرتهانها، 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 الاساس 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، الاعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين الشركة الفنية لتوطين التقنية (ATS) ، الاعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين شركة دله التجارية، الاعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين شركة المشفى الطبية، الاعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين ومصرف الراجحي، الاعمال والعقود التي ستتم بين الشركة وبين المهندس/ طارق بن عثمان القصبي (عضو غير تنفيذي) حيث لديه مصلحة مباشرة فيها

القرار: ممتنع

شركة الراجحي للتأمين التعاوني:

2018-05-30م

التصويت على: القوائم المالية الموحدة، تقرير مراجع الحسابات، تقرير مجلس الإدارة، تحديث لائحة الحوكمة الداخلية، المتضمنة سياسات لجنة المراجعة و لجنة إدارة المخاطر و لجنة الترشيحات والمكأفات و لجنة الأستثمار و اللجنة التنفيذيه، إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ، مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، عيين مراجعي الحسابات للشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، إجازة أعمال المجلس ابتداء من تاريخ 2018/04/15م وحتى إنعقاد الجمعية العامة للشركة بتاريخ 2018/05/30م،

القرار: نعم

التصويت على: لتصويت على إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين، تشكيل أعضاء لجنة المراجعة، قرار مجلس الادارة بتعيين عضو مجلس الإدارة (غير تنفيذي) ،(ممثل لمصرف الراجحي) ، لعقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و مصرف الراجحي، العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و مجموعة الراجحي القابضة، العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و شركة فرسان للسفر والسياحة، العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و شركة هوبر المحدودة، العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و شركة الفارابي للبتروكيماويات، العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و شركة الراجحي للخدمات المالية، العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و شركة الراجحي للتأمين المحدودة البحرين، العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و وكالة تكافل الراجحي(ARTA) ،العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و شركة الرؤية الخضراء، العقود والأعمال التي ستتم بين الشركة و الشركة السعودية لصناعة السجاد (ماتيكس)

القرار: ممتنع

شركة الإتصالات السعودية:

2018-06-07م

التصويت على: تشكيل لجنة المراجعة، لدورة المجلس السابعة، تبدأ من 7/6/2018م. وعلى مهامها وضوابط عملها، ومكافآت أعضائها البالغة (100.000) ريال سنويا لكل عضو

القرار: ممتنع

اجتماع مجلس الصندوق

لم يتم انعقاد اجتماع مجلس إدارة الصندوق خلال النصف الاول من العام، وسيتم انعقاد اجتماع مجلس إدارة الصندوق في شهر سبتمبر وشهر ديسمبر للعام 2018.

مدير الصندوق:

شركة الراجحي المالية
الإدارة العامة، طريق الملك فهد
ص.ب 5561 ، الرياض11432
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

تعليق مدير الصندوق

شهدت أسواق الأسهم العالمية تقلبات حادة في النصف الاول من عام 2018، ويعزى ذلك الارتفاع الحاد إلى عدة عوامل أهمها الارتفاع في عائدات السندات وارتفاع في معدل التضخم وتوجهات البنك المركزي الامريكي، وتصاعد الحرب التجارية العالمية ، وارتفاع الدولار الامريكي وتقييمات متوسعة.

من ناحية أخرى ، كان أداء السوق السعودي الرائد في المنطقة وحقق مكاسب بنسبة 15.1٪ خلال النصف الأول مدفوعًا بتحسن الأسس الاقتصادية في المملكة وترقية السوق السعودي إلى وضع الأسواق الناشئة نتيجة لإدراج السوق السعودي في مؤشر مورغان ستانلي ومؤشر فوتسي للأسواق الناشئة ابتداء من عام 2019، خلال مراجعة التصنيف السنوي.

ومن بين الأسواق الإقليمية الأخرى ، ارتفع سوق مصر وسوق قطر وسوق أبوظبي وسوق الكويت بنسبة 8.9٪ و 5.9٪ و 3.7٪ و 2.3٪ على التوالي. بينما شهدت الأسواق الإقليمية الأخرى انخفاضا، حيث انخفض سوق دبي (-16.3٪) ، وسوق عمان (-10.3٪) وسوق البحرين (-1.6٪).

سجلت أسعار الفائدة ارتفاعًا حادًا وفقًا للمؤشر السايبور القياسي، بعد أن انخفضت المعدلات دون سعر الليبور الأمريكي خلال فبراير 2018 بعد حوالي 10 سنوات، بسبب انخفاض النمو الائتماني وتوفر السيولة في النظام. ومع رفع ساما أسعار الفائدة قبل البنك المركزي الأمريكي، ارتفعت أسعار الفائدة على الريال السعودي بشكل حاد منذ ذلك الحين لتتجاوز الليبور عبر منحنى العائد. وعلى أساس سنوي ، ارتفع متوسط معدل السايبور عبر المنحنى بمقدار 69 نقطة أساس تقريباً مقابل 61 نقطة أساس في معدل الليبور الأمريكي.

تقوم إدارة الصندوق بإصدار قرارات استثمارية مبنية على البحوث وتقييم العوامل الاقتصادية الكلية والتحليل القطاعي والسيولة وبيئة الائتمان. تتم مراجعة الاستراتيجية وتعديلها استنادا الى العوامل المحركة للسوق بهدف تحقيق عائدات عالية ومعتدلة المخاطر لمالكي الوحدات.

قدم صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل عائد 16.12% خلال النصف الاول لعام 2018 مقارنة ب 17.08% للمؤشر الارشادي. ويعزى الأداء الإيجابي لتركيز الصندوق نحو القطاعات المصرفية والبتروكيماوية.

لايستثمر مدير الصندوق او أي طرف نظير في هذا الصندوق.

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

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

أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي. البلاد المالية،
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض11411
الرقم المجاني : 920003636 :فاكس0112906299
البريد الإلكتروني : clientservices@albilad-capital.com
الموقع الالكتروني: www.albilad-capital.com

أمين الحفظ هو المسؤول عن حفظ و حماية أصول الصندوق نيابة عن جميع مالكي الوحدات واتخاذ جميع التدابير الإدارية في ما يخص حفظ أصول الصندوق.

بيان إلى حاملي وحدات صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل:

تم إصدار وحدات الصندوق ونقلها واستبدالها وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ووفقا لشروط وأحكام الصندوق.

تم تقويم واحتساب سعر وحدات الصندوق وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ووفقا لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

مخالفة قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض:

#	تاريخ بدء المخالفة	تاريخ انتهاء المخالفة	المخالفة
1	28-Jun-18	1-Jul-18	تم مخالفة المادة 41 الفقرة (ز-3) من لائحة صناديق الاستثمار حيث قام الصندوق بتجاوز الحد الأعلى في الاستثمار في مصرف الراجحي بنسبة 15.07%. متجاوزا القيمة السوقية للشركة في المؤشر الارشادي.
2	28-Jun-18	2-Jul-18	تم مخالفة المادة 41 الفقرة (ز-3) من لائحة صناديق الاستثمار حيث قام الصندوق بتجاوز الحد الأعلى في الاستثمار في شركة سابك(الصناعات الاساسية) بنسبة 13.22%. متجاوزا القيمة السوقية للشركة في المؤشر الارشادي.

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

المحاسب القانوني:

إيرنيست & يونج
برج الفيصلية الطابق السادس طريق الملك فهد
ص ب 2772 الرياض11461
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: 4654240(11) 966+
فاكس رقم: 4651663(11) 966+

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، 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 للأسهم السعودية للدخل ، يرجى زيارة موقعنا www.alrajhi-capital.com

صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل
(مدار من قبل شركة الراجحي المالية)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية – الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص ب ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

رقم التسجيل: ٤٥/١١/٣٢٣
رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
هاتف : ٩٨٩٨ ٢١٥ ١١ ٩٦٦+
: ٤٧٤٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦+
فاكس : ٤٧٣٠ ٢٧٣ ١١ ٩٦٦+
riyadh@sa.ey.com
www.ey.com/mena

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل (المدار من قبل شركة الراجحي المالية)

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل ("الصندوق") المدار من قبل شركة الراجحي المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص:

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص:

بناءً على فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ

يوسف عبدالله المبارك
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٢٧)

شركة إرنست ويونغ وشركاهم محاسبون قانونيون
ترخيص مهني رقم ٤٥
PROFESSIONAL LICENCE No. 45
ERNST & YOUNG & Co. PUBLIC ACCOUNTANTS

الرياض : ٢ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
(١٣ أغسطس ٢٠١٨)

	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (إيضاح ٧) ريال سعودي	١ يناير ٢٠١٧ (إيضاح ٧) ريال سعودي
الموجودات				
نقدية وشبة نقدية		-	٣١٢,٧٢٥	١,٠٥٤,٩٩٩
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠	٤٧,٤٥٩,٦٢٦	٣٦,٢٢٠,٩٣٦
توزيعات أرباح مدينة		-	-	١٣,٠٦٢
مصاريف مدفوعة مقدما		٥,٢٥٠	-	-
إجمالي الموجودات		١٢٦,٨١٠,٨٤٠	٤٧,٧٧٢,٣٥١	٣٧,٢٨٨,٩٩٧
المطلوبات				
استردادات مستحقة		٤,٥٨٤,٠٠٢	-	-
مصاريف مستحقة الدفع		٢٢٨,٩٨٨	١٤٨,٣١٦	٥٢,٤٨٦
إجمالي المطلوبات		٤,٨١٢,٩٩٠	١٤٨,٣١٦	٥٢,٤٨٦
صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات		١٢١,٩٩٧,٨٥٠	٤٧,٦٢٤,٠٣٥	٣٧,٢٣٦,٥١١
الوحدات المصدرة		٨,٦٠٢,٣٧٢	٣,٨٣٠,٥٤٥	٣,٠٥٢,٩٣٣
قيمة الوحدة		١٤,١٨	١٢,٤٣	١٢,٢٠

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	ايضاح	٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي
الدخل			
دخل المتاجرة، صافي	٩	١١,٨٩٣,١٨١	٣,٣٢٦,٧٤٨
المصاريف			
أتعاب إدارة	١٠	(٧٢٢,٥٢٧)	(٤٢٣,٧١٨)
مصاريف تطهير	١١	(١٦,٣٣٧)	(٦,٠٩٧)
أخرى		(٦٣,٥٠٥)	(٢٤,٨٤٨)
		(٨٠٢,٣٦٩)	(٤٥٤,٦٦٣)
صافي دخل الفترة		١١,٠٩٠,٨١٢	٢,٨٧٢,٠٨٥
الدخل الشامل الاخر		-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		١١,٠٩٠,٨١٢	٢,٨٧٢,٠٨٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءًا من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

	٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي
صافي الموجودات في بداية الفترة	٤٧,٦٢٤,٠٣٥	٣٧,٢٣٦,٥١١
التغيرات من العمليات		
إجمالي الدخل الشامل للفترة	١١,٠٩٠,٨١٢	٢,٨٧٢,٠٨٥
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من الوحدات المباعة	٨٩,٨٧٣,٥٣٠	٢٣,٧٧١,٧٢٧
قيمة الوحدات المستردة	(٢٥,١١٢,٠٧٩)	(٨,٣١٤,٤٤٥)
توزيعات أرباح مدفوعة الى مالكي الوحدات	(١,٤٧٨,٤٤٨)	(٨٩٢,٦٨٧)
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	٦٣,٢٨٣,٠٠٣	١٤,٥٦٤,٥٩٥
صافي الموجودات في نهاية الفترة	١٢١,٩٩٧,٨٥٠	٥٤,٦٧٣,١٩١
فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال الفترة:		
الوحدات في بداية الفترة	٣,٨٣٠,٥٤٥	٣,٠٥٢,٩٣٣
وحدات مباعة	٦,٥٧٠,٨٦١	١,٩٥٦,٤٤٣
وحدات مستردة	(١,٧٩٩,٠٣٤)	(٦٩١,٣٧٧)
صافي الزيادة في الوحدات	٤,٧٧١,٨٢٧	١,٢٦٥,٠٦٦
الوحدات في نهاية الفترة	٨,٦٠٢,٣٧٢	٤,٣١٧,٩٩٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءًا من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

	٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي
النشاطات التشغيلية		
صافي الدخل للفترة	١١,٠٩٠,٨١٢	٢,٨٧٢,٠٨٥
التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية:		
التغيرات في الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٩,٦٤٦,٧٨٣)	(١,٢٧٩,٥٣٥)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	(٦٩,٦٩٩,١٨١)	(١٧,١١٤,٤٩٠)
مصاريف مدفوعة مقدما	(٥,٢٥٠)	-
استردادات مستحقة	٤,٥٨٤,٠٠٢	-
مصاريف مستحقة الدفع	٨٠,٦٧٢	٨١,٤٧٩
صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية	(٦٣,٥٩٥,٧٢٨)	(١٥,٤٤٠,٤٦١)
النشاطات التمويلية		
متحصلات من الوحدات المباعة	٨٩,٨٧٣,٥٣٠	٢٣,٧٧١,٧٢٧
قيمة الوحدات المستردة	(٢٥,١١٢,٠٧٩)	(٨,٣١٤,٤٤٥)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى مالكي الوحدات	(١,٤٧٨,٤٤٨)	(٨٩٢,٦٨٧)
صافي النقدية من النشاطات التمويلية	٦٣,٢٨٣,٠٠٣	١٤,٥٦٤,٥٩٥
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية	(٣١٢,٧٢٥)	(٨٧٥,٨٦٦)
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	٣١٢,٧٢٥	١,٠٥٤,٩٩٩
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	-	١٧٩,١٣٣
التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح:		
توزيعات أرباح مستلمة	١,٨١٧,٣٤٧	١,٠٧٩,٥٠٨

١ - عـــام

إن صندوق الراجحي للأسهم السعودية للدخل ("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 ٢٨
الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية

إن الهدف من الصندوق هو تنمية رأس المال على المدى الطويل الأجل من خلال المشاركة والاستثمار بشكل رئيسي في سوق الأسهم السعودي المدرج في تداول وفقاً لضوابط الهيئة الشرعية للصندوق. كما يهدف الصندوق إلى توزيع الدخل إلى مالكي الوحدات. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٤ مايو ٢٠١٥.

٢ - اللوائح النظامية

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

٣ - أسس الاعداد

٣-١ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. كما أن هذه هي أول قوائم مالية للصندوق معدة 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. ان هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هي أول قوائم مالية 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".

لا تشتمل القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والافصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية المراد إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والتي سيتم إصدارها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

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

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي.

إن النتائج الأولية لا تعتبر مؤشرا دقيقاً على نتائج الفترات المستقبلية.

٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة 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 الأولية الموجزة مبينة أدناه.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

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

عند الإثبات الأولي، 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 الأولي.

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 الاثبات الأولي 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 الاثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن اثبات 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 الأولية الموجزة 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 يقم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنه قام بتحويل السيطرة على الأصل.

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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

الأدوات المالية - *تتمة*

التوقف عن اثبات الأدوات المالية - تتمة

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 الالتزامات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن اثبات الالتزامات الأصلية واثبات التزامات جديدة. يتم اثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة 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 بذمم 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 للنقود 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 بناء 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.

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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

قياس القيمة العادلة - تتمة

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 الافصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة 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 الأولية الموجزة 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 فترة 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 معقولا.

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).

المحاسبة 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 الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

النقدية وشبه النقدية

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنك.

المخصصات (الاستردادات المستحقة)

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 جوهريا، 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.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

المصاريف المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلا لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقا 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 جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير 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 جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير 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 إلى مالكي 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 الأولية الموجزة عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

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

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 المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تتمة
تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة للأدوات المالية للفترة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة 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 اثبات توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً 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 الأولية الموجزة.

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

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

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة
يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة، طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. 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 مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة - تتمة

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد له والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على أساس البيانات المتوفرة من معاملات البيع الملزمة التي تتم بنفس شروط التعامل لموجودات مشابهه أو على أساس الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة الحالية على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تتحقق التدفقات النقدية من موازنة الأعمار الإنتاجية الخاصة بالمشاريع ولا تشتمل على عمليات إعادة الهيكلة التي لم يلتزم بها الصندوق أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي ستعزز من أداء الوحدة المدرة للنقدية التي يتم مراجعتها. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد كثيراً بمعدل الخصم المستخدم بشأن التدفقات النقدية المخصومة والتدفقات النقدية الواردة المستقبلية المخصومة ومعدل النمو المستخدم لأغراض توقعات التدفقات النقدية.

٦ - **المعايير الصادرة وغير السارية بعد**

هناك العديد من المعايير والتفسيرات الصادرة وغير السارية بعد تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. وتعتقد إدارة الصندوق أنه لن يكون لهذه المعايير أي أثر جوهري على الصندوق. ويعتزم الصندوق إتباع هذه المعايير، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها.

٧ - **اتباع المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة**

إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، 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 الأولية الموجزة وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية المطبقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، مع بيانات فترة المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وعند إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة، 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 الأولية الموجزة المعدة وفقًا 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 وفقا 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 الأولية الموجزة وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (المسماة "قائمة العمليات الأولية" وفقا للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين).

٨- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

تمثل الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الاستثمارات في الأوراق المالية المتداولة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة على أساس أسعار الاقفال المتداولة في سوق الأسهم (تداول)، أو تقويم صافي الموجودات كما في نهاية فترة إعداد القوائم المالية بالنسبة للاستثمارات في وحدات الصناديق الاستثمارية.

أ) تتوزع محفظة الاستثمارات بين القطاعات الاقتصادية المختلفة على النحو التالي:

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير المراجعة)		
استثمارات الأسهم (حسب القطاع)	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية %
بنوك	٣٨,٣٦٦,٥٣٢	٤٤,١٩٦,٦٧٣	٣٤,٨٥
بتروكيماويات	٢٠,٣٩٧,٤٧٢	٢٣,٤٠١,٩٦٦	١٨,٤٥
اتصالات	٩,٨٣٥,٢٣٥	١١,٤٨٤,٤٧٠	٩,٠٦
تجزئة	١١,٠١٨,٩٨١	١١,٢٢٧,٠٦٦	٨,٨٥
تأمين	٣,٧٦٨,٧٤٠	٣,٤٩٣,٣٦٩	٢,٧٥
زراعه واغذية	٢,٩٤١,٥٦١	٣,٠٩٥,١٩٨	٢,٤٤
نقل	٢,١٠٥,٨٧٨	٢,٠٢٧,٠٩٥	١,٦٠
أخرى	٢٤,٩٣٥,٨٠٣	٢٧,٨٧٩,٧٥٣	٢٢,٠٠
إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١١٣,٣٧٠,٢٠٢	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠	١٠٠,٠٠

	٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
استثمارات الأسهم (حسب القطاع)	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية %
بنوك	١١,٩٣٤,٧٧٩	١٣,٤١٧,٠٢٥	٢٨,٢٧
بتروكيماويات	٧,٨٥٨,٩٨٩	٨,٨٢٩,٢٦٤	١٨,٦٠
اتصالات	٣,٩١٩,١٧٦	٣,٩٦١,٥٨١	٨,٣٥
تأمين	٣,٠٦٤,٧٩٨	٣,١٧٠,٦٥٠	٦,٦٨
تجزئه	٢,٧٨٩,٨٩٨	٣,٠٧٤,٣٢٠	٦,٤٨
تطوير عقاري	١,٤٣٣,٢٠٠	١,٣٧١,١٦٥	٢,٨٩
زراعه واغذية	١,١٥٠,٥٩٠	١,١٤٤,٠١٥	٢,٤١
نقل	٦٨١,٠٦٦	٧١٣,٥٦٥	١,٥٠
أخرى	١٠,٨٣٨,٥٢٥	١١,٧٧٨,٠٤١	٢٤,٨٢
إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٣,٦٧١,٠٢١	٤٧,٤٥٩,٦٢٦	١٠٠,٠٠

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

	١ يناير ٢٠١٧		
استثمارات الأسهم (حسب القطاع)	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية %
بتروكيماويات	١٠,٤١٨,٠٦٥	١٢,١٧٥,٧٦٣	٣٣,٦٢
بنوك	٨,٦٧٢,٧٤٥	٩,٨٩٩,٤٥٢	٢٧,٣٣
زراعه واغذية	٣,٩٤٩,٢٢٠	٤,٣٥٢,٣٠٨	١٢,٠٢
تطوير عقاري	٢,٠٤٣,٥٢٤	٢,٤٧٢,٨٨٥	٦,٨٣
نقل	١,٧٤٥,١٤٥	١,٩٧٩,٥٧٤	٥,٤٧
تجزئه	١,٤٦٢,٧٧٧	١,٥١٥,٠٦٥	٤,١٦
اتصالات	١,٢٧٩,٥٧٥	١,٤٨٣,٦٤٨	٤,١٠
فنادق وسياحة	١,١٦٠,٧٤٤	١,٢٠٨,٨٢٧	٣,٣٤
تأمين	١,١١٥,٠١٠	١,١٣٣,٤١٤	٣,١٣
إجمالي الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣١,٨٤٦,٨٠٥	٣٦,٢٢٠,٩٣٦	١٠٠,٠٠

٩ - **دخل المتاجرة، صافي**

	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي
توزيعات أرباح	١,٨١٧,٣٤٧	١,٠٧٩,٥٠٨
أرباح محققة، صافي	٤٢٩,٠٥١	٩٦٧,٧٠٥
الحركة في الأرباح غير المحققة، صافي	٩,٦٤٦,٧٨٣	١,٢٧٩,٥٣٥
	١١,٨٩٣,١٨١	٣,٣٢٦,٧٤٨

١٠- **المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع جهات ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥%، من إجمالي موجودات الصندوق تحسب في كل يوم تقويم. تدفع الأتعاب لمدير الصندوق تعويضاً له عن إدارة الصندوق. إضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق أن يحمل، وبشكل جماعي على الصندوق وفي أي وقت، أية أتعاب متعلقة بالصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٧٢٢,٥٢٧ ريال سعودي (٢٠١٧: ٤٢٣,٧١٨ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال الفترة كما هو مبين أعلاه.

١١- مصاريف التطهير

يمثل هذا البند مصاريف 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. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

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

إن السوق الرئيسي أو السوق 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 أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدره الطرف المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أومن خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

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.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية المدرجة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة نظرًا للمدة القصيرة لهذه الأدوات المالية.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الافصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة ادناه 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.

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:

أ) القيمة الدفترية والقيمة العادلة

ريال سعودي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	*القيمة الدفترية*	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*
الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠	-	-	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠
الإجمالي	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠	-	-	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠

١٢- القيمة العادلة للأدوات المالية - تتمة

أ) القيمة الدفترية والقيمة العادلة - تتمة

	القيمة الدفترية	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*
ريال سعودي					
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٧,٤٥٩,٦٢٦	٤٧,٤٥٩,٦٢٦	-	-	٤٧,٤٥٩,٦٢٦
الإجمالي	٤٧,٤٥٩,٦٢٦	٤٧,٤٥٩,٦٢٦	-	-	٤٧,٤٥٩,٦٢٦

	القيمة الدفترية	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*
ريال سعودي					
كما في ١ يناير ٢٠١٧					
الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة					
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٦,٢٢٠,٩٣٦	٣٦,٢٢٠,٩٣٦	-	-	٣٦,٢٢٠,٩٣٦
الإجمالي	٣٦,٢٢٠,٩٣٦	٣٦,٢٢٠,٩٣٦	-	-	٣٦,٢٢٠,٩٣٦

١٣- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	**خلال ١٢ شهر ريال سعودي**	**بعد ١٢ شهر ريال سعودي**	**الإجمالي ريال سعودي**
الموجودات			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠	-	١٢٦,٨٠٥,٥٩٠
مصاريف مدفوعة مقدما	٥,٢٥٠	-	٥,٢٥٠
إجمالي الموجودات	١٢٦,٨١٠,٨٤٠	-	١٢٦,٨١٠,٨٤٠
المطلوبات			
استردادات مستحقة	٤,٥٨٤,٠٠٢	-	٤,٥٨٤,٠٠٢
مصاريف مستحقة الدفع	٢٨٨,٩٩٠	-	٢٨٨,٩٩٠
إجمالي المطلوبات	٤,٨١٢,٩٩٠	-	٤,٨١٢,٩٩٠

/MN&AG

M:\M_SAB\Al Rajhi Capita Company (client ID)\Al_Rajhi Arabic Funds 30 June 2018\Funds Arabic 2018\Al Rajhi Saudi Equity income Fund 30 June 2018_.docx

٢٠١٨/٨/٩

٢٠١٨/٨/١٣