





Contents

المحتويات

- Investment Fund Information • معلومات صندوق الاستثمار
- Fund Performance • أداء الصندوق
- Fund Manager • مدير الصندوق
- Investment Activities • أنشطة الاستثمار
- Terms & Conditions Material Changes • تغيرات حدثت في الشروط والأحكام
- Custodian • أمين الحفظ
- Auditor • المحاسب القانوني
- Financial Statements • القوائم المالية

AlAhli Saudi Riyal Trade Fund

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي

Investment Fund Information

معلومات صندوق الاستثمار

Investment Objective

أهداف الاستثمار

AlAhli Saudi Riyal Trade Fund aims to provide capital preservation, liquidity and capital appreciation in a Sharia-compliant manner.

يهدف صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي إلى المحافظة على رأس المال وتنميته، وتوفير السيولة عند طلب المستثمر بما يتوافق مع المعايير الشرعية.

Investment Policies

سياسات الاستثمار وممارساته

The fund principally invests in shariah-compliant short-term financial instruments, which are for example: Murabaha, Wakala, Mudaraba and Musharaka transactions, fixed income instruments, swaps Shariah alternatives, repurchase agreement (repo) and reverse repurchase agreement, and assets backed securities.

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأدوات المالية قصيرة الأجل المتوافقة مع المعايير الشرعية، وهي على سبيل المثال: صفقات المربحة والوكالة والمضاربة والمشاركة، وأدوات الدخل الثابت، والبدائل الشرعية لاتفاقيات المبادلة، واتفاقيات إعادة الشراء، واتفاقيات إعادة الشراء المعاكس، والأوراق المالية المدعومة بأصول.

Distribution of Income & Gain Policy

سياسة توزيع الدخل والأرباح

All profit will be reinvested in the Fund. No income will be distributed to Unitholders.

يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

- The fund's reports are available upon request free of charge.

- تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

Fund Performance

أداء الصندوق

Fund performance for the last three years

أداء الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة:

Year	2020	2019	2018	السنة
Net Assets value (NAV)*	28,758,023,629.79	23,273,432,441	15,111,708,631	صافي قيمة الأصول*
NAV per Unit*	1.92	1.90	1.86	صافي قيمة الأصول لكل وحدة*
ECL NAV*	1.92	1.90	1.86	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest NAV per Unit *	1.92	1.90	1.86	أعلى سعر وحدة*
Lowest NAV per Unit *	1.90	1.86	1.82	أقل سعر وحدة*
Number of Units	14,944,519,753	12,224,857,167	8,141,766,358	عدد الوحدات
Income Distribution per Unit	-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	0.77%	0.70%	0.72%	إجمالي نسبة الرسوم والمصروفات
*In Saudi Riyal				*بالريال السعودي

Total return compared to the benchmark:

العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

Period	5 Years – سنوات 5	3 Years – سنوات 3	1 Year – سنة 1	الفترة
Total Return %	1.92	1.87	1.08	عائد الصندوق %
Benchmark %	1.70	1.82	0.9	عائد المؤشر %

Annual total return for the fund last 10 years:

العائد الإجمالي السنوي للصندوق للعشر سنوات الماضية:

Year	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	السنة
Return %	1.08	2.57	1.97	1.77	2.21	0.51	0.46	0.70	0.60	0.25	العائد %
Benchmark %	0.90	2.44	2.12	1.35	1.70	0.50	0.51	0.52	0.48	0.24	المؤشر %

Actual fees and fund expenses paid by the investment fund during the year as a percentage of average Net Asset Value:

مقابل الخدمات والعمولات والآتعب التي تحملها الصندوق على مدار العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

الرسوم والمصروفات	النسبة المئوية %	ألف ريال SAR '000	Fees and Expenses
رسوم الإدارة	0.65	180,337	Management Fee Expense
ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة	0.10	18,203	VAT on Management Fee
مراجعة حسابات الصندوق	0.00	82	Audit Fee Expense
العمليات الإدارية	0.02	4,972	Fund Administration
هيئة السوق المالية	0.00	8	CMA Fee
تداول	0.00	5	Tadawul Fee
رسوم الحفظ	0.00	510	Custody Fees
المراجعة الشرعية	0.00	31	Shariah Audit Fee Expense
مجلس إدارة الصندوق	0.00	12	Fund Board Fee Expense
رسوم التعامل	0.00	0.00	Dealing Fees
مجموع الرسوم والمصاريف	0.77	204,160	Total Fees and Expenses

Material Changes

In response to the COVID19 pandemic, the Federal Reserve Cut interest rates twice during march 2020 (total of 150 bps) to 0.25%, down from 1.75% Compared to the previous year. The Fed also revived and expanded its QE program, encouraged lending, and supported credit.

The Saudi Central bank (SAMA) lowered its policy rates twice (total of 125 bps) during 2020, the Reverse Repo rate to 0.50% down from 1.75 %, and Repo rate to 1.00% down from 2.25%. SAMA also launched stimulus and support packages, as well as injected liquidity into the banking sector to support liquidity and private sector credit.

The Saudi Ministry of Finance (MoF) also took new fiscal measures to raise more non-oil revenues and rationalize spending including increasing the Value-Added-Tax (VAT) from 5% to 15% effective in July 2020.

Total Saudi Government debt issuances during 2020 amounted to SAR 220 bln, above the original target of SAR 120 bln, which was increased as an extraordinary funding requirement due to the COVID19 pandemic.

Brent crude oil price decreased from an average of \$64.60 per barrel in 2019 to \$41.63 per barrel in 2020, mainly due to a global decline in demand for oil as governments enforced curfews/lockdowns, restricted travel, and temporarily closed businesses as precautionary and containment measures against the COVID19 pandemic. In addition, a dispute

تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

قام المجلس الاحتياطي الفيدرالي بخفض طارئ لأسعار الفائدة مرتين خلال شهر مارس 2020م (إجمالي 150 نقطة أساس) كخطوة استثنائية لدعم الاقتصاد وسط تفشي جائحة كوفيد-19، حيث بلغ معدل الفائدة الفيدرالي 0.25% في نهاية العام انخفاضاً من 1.75% مقارنة بالعام السابق. كما قام المجلس الاحتياطي الفيدرالي بإعادة إطلاق وزيادة حجم برنامج التيسير الكمي بالإضافة إلى تحفيز الإقراض ودعم الائتمان.

كما قام البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي) بخفض معدل اتفاقية إعادة الشراء المعاكس (الريو العكسي) ومعدل اتفاقية إعادة الشراء (الريو) مرتين خلال العام 2020م (إجمالي 125 نقطة أساس)، انخفض معدل اتفاقية إعادة الشراء المعاكس (الريو العكسي) من 1.75% إلى 0.50%، ومعدل اتفاقية إعادة الشراء (الريو) من 2.25% إلى 1.00%. كما قام البنك المركزي السعودي بإطلاق برامج تحفيز وتيسير الكمي، بالإضافة إلى ضخ السيولة في القطاع المصرفي لدعم الإقراض والائتمان في القطاع الخاص. قامت الوزارة المالية السعودية برفع نسبة ضريبة القيمة المضافة من 5% إلى 15% اعتباراً من يوليو 2020م كجزء من السياسة المالية الجديدة للمملكة لإعادة هيكلة الإنفاق ولزيادة الإيرادات غير النفطية في ظل أحداث العام.

ارتفع إجمالي إصدارات سندات الحكومة السعودية الفعلية خلال العام 2020م إلى 220 مليار ريال سعودي مقارنة بـ 120 مليار ريال سعودي المخطط له في بداية العام تماشياً مع خطة الاقتراض الاستثنائية بسبب جائحة كوفيد-19.

انخفض متوسط سعر خام برنت من 64.60 دولار للبرميل في عام 2019م إلى 41.63 دولار للبرميل في عام 2020م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الطلب على النفط على المستوى العالمي مع فرض الحكومات حظر التجول، والحجر الصحي، وتقييد السفر، وإغلاق المحلات التجارية مؤقتاً كإجراءات احترازية واحتوائية ضد جائحة كوفيد-19. بالإضافة إلى اختلافات حول



between Saudi Arabia and Russia regarding production levels in an oversupplied market.

مستويات الإنتاج بين المملكة العربية السعودية وروسيا في حين ارتفاع العرض عن الطلب مما أثر سلباً على أسعار النفط.

Exercising of voting rights

ممارسات التصويت السنوية

No voting rights were exercised during the year.

لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

Fund Board Annual Report

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

The Board of Directors consists of the following members, who were appointed by the fund manager and approved by the Capital Market Authority:

يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين، والذين تم تعيينهم من قبل مدير الصندوق بعد موافقة هيئة السوق المالية:

Naif Al Mesned Chairman (Non-independent)
Lloyd Kawara Non-independent member
Basmah AlTuwaijri Independent member
Abdulaziz Abalkhail Independent member

نايف بن مسند المسند رئيس مجلس إدارة الصندوق (عضو غير مستقل)
لويد كورا عضو غير مستقل
بسمة بنت مزيد التويجري عضو مستقل
عبد العزيز بن صالح أبا الخيل عضو مستقل

The Fund's Board of Directors held four meetings during 2020. The following is a summary of the key decisions approved and the matters discussed by the Fund's Board of Directors:

عقد مجلس إدارة الصندوق أربعة اجتماعات خلال العام 2020م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- Fund's performance review.
- Risks related to the funds; including: liquidity, market, operational risks.
- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.

- مناقشة أداء الصندوق خلال العام.
- المخاطر المتعلقة بالصندوق بما في ذلك مخاطر السيولة، السوق، والتشغيل.
- التزام الصناديق بلوائح هيئة السوق المالية مع مسؤول المطابقة والالتزام.

Fund Manager

مدير الصندوق

NCB Capital Company, Saudi Arabia
Tower B, King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495
Tel: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com

شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية
البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495
هاتف: +966 920000232
الموقع: www.alahlicapital.com

Sub-Manager / Investment Adviser

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

None

لا يوجد

Investment Activities

أنشطة الاستثمار

During the year 2020, given the funds' investments objectives its' strategy was conservative, and focused mainly on Murabaha investments with local Counterparties. The fund over-performed compared to its Benchmark, with the 1 month SIBID decreasing by -63.1% during the year compared to 2019, going from 2.44% to 0.90% as a direct effect of the Fed cutting its' target benchmark rate twice in march by a total of 150 bps, starting the year at 1.75% and ending at 0.25%. The fund outperformed the benchmark by managing the funds' liquidity and maturity profile with a strategy that enabled it to take advantage of periods of higher rates on deposits, and retaining its short- medium term maturity profile within the fund's guidelines and CMA regulations.

خلال عام 2020م، ركز الصندوق على صفقات المراجعة مع نظراء محليين وفقاً لاستراتيجية الصندوق المتحفظة وأهدافه الاستثمارية. وتجاوز أداء الصندوق مقارنة بمؤشره الاسترشادي، مع انخفاض مؤشر SIBID لشهر واحد خلال العام بنسبة 63.1% من 2.44% إلى 0.90% مقارنة بالعام السابق نتيجة لقيام المجلس الاحتياطي الفيدرالي بخفض سعر الفائدة مرتين خلال شهر مارس بما مجموعه 150 نقطة أساس، من 1.75% إلى 0.25%. تفوق أداء الصندوق على المؤشر يعود إلى إدارة سيولة ومدة استحقاق ودائع الصندوق باستراتيجية تمكن الصندوق من الاستفادة من فترات ارتفاع أسعار الفائدة، و المحافظة على المدى القصير - المتوسط لاستحقاقات ودائع الصندوق وفقاً لضوابط إدارة الصندوق ولوائح هيئة سوق المال.

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance 1.08%
Benchmark Performance 0.90%

أداء الصندوق 1.08%
أداء المؤشر 0.90%

The fund over-performed the benchmark by 18 bps.

تفوق أداء الصندوق على أداء المؤشر الاسترشادي بنسبة 18 نقطة أساس.



Terms & Conditions and information memorandum	تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات
Material Changes	
There are no changes in the terms and condition, and Information Memorandum.	لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.
Investments in other Investment Funds	الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى
The fund does not invest in other investment funds.	الصندوق لا يستثمر في صناديق استثمارية أخرى.
Special Commission	عمولات خاصة
No special commissions were received during the period	لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.
Fund Manager Investment	استثمارات مدير الصندوق
The fund manager invests 0.05% of the fund units.	تبلغ استثمارات مدير الصندوق في وحدات الصندوق 0.05%.
Conflict of Interests	تعارض في المصالح
None	لا يوجد
Fund Distribution During The Year	توزيعات الصندوق خلال العام
None	لا يوجد
Incorrect Valuation or Pricing	خطأ في التقويم والتسعير
None	لا يوجد
Investment Limitation Breaches	مخالفة قيود الاستثمار
There were no breaches to any of the Investment restrictions, limitations and borrowing powers applicable to IFR.	لم تتم مخالفة أي من قيود و حدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.
Custodian	أمين الحفظ
AlBilad Capital King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Saudi Arabia Tel: +966 92000 3636 Website: www.albilad-capital.com	شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 92000 3636 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com
Custodian's duties and responsibilities	واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ
- The custodian shall be held responsible for compliance with Investment Funds Regulations whether he performed his duties directly or delegated to any third party. The custodian shall be held responsible to the fund manager and unitholders for any losses caused to the investment fund due to the custodian fraud, negligence, misconduct or willful default.	- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد.
- The custodian shall be responsible for taking custody and protecting the fund's assets on behalf of unitholders, and taking all necessary administrative measures in relation to the custody of the fund's assets.	- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- The Fund Manager acknowledges that the responsibilities vested in the custodian does not include ensuring the fund manager's compliance with the contents of subparagraphs (a,b,c) of paragraph (d-3) of annex 5 of the Investment Funds Regulations.	يقر مدير الصندوق بأن المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداء رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالأنشطة في الفقرات الفرعية (أ،ب،ج) من الفقرة (د-3) من الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار.
Fund Manager Opinion	رأي مدير الصندوق
- Units were Issued, transferred and redeemed in accordance with the provision of the IFR and fund Terms and Conditions	- تم إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- Units were valued and calculated in accordance with the provisions of IFR, Fund and fund Terms and Conditions.	- تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.



- There were no breaches to any of the Investment Restrictions, Limitations and borrowing powers applicable to IFR.

- لم تتم مخالفة أي من قيود و حدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

Auditor

KPMG Al Fozan & Partners
Zahran Business Center, Prince Sultan Street, P.O Box 55078
21534 Jeddah, Saudi Arabia
Tel: +966 12 6989595
Website: www.kpmg.com/sa

المحاسب القانوني

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
مركز زهران للأعمال – شارع الأمير سلطان ص.ب 55078،
جدة 21534 المملكة العربية السعودية،
هاتف: +966 12 698 9595
الموقع: www.kpmg.com/sa

Auditor's Opinion

Accompanying financial statements have complied with the requirements of the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority, and the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum in so far as they affect the preparation of the financial statements and accordingly nothing has been reported by the auditor in their report which is in compliance with the SOCPA requirements.

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة معلوماته فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما يتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Headquarter

Commercial Registration No 1010425494

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي

سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

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 لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات 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 المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، 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، مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- 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 ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم إكتشافها خلال المراجعة لصندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ
الموافق: ٧ إبريل ٢٠٢١ م

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

الموجودات	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
نقد وما في حكمه	٨	٨,٤٢٩	١٥,١٠٠
استثمارات	٩	٢٨,٨١٨,٢٧٢	٢٣,٢٨٠,٥٤٣
إجمالي الموجودات		٢٨,٨٢٦,٧٠١	٢٣,٢٩٥,٦٤٣
المطلوبات			
ذمم دائنة أخرى		٧٢,٧٤٠	٢٨,٤٤٩
حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات		٢٨,٧٥٣,٩٦١	٢٣,٢٦٧,١٩٤
وحدات مصدرة بالآلاف (بالعدد)	١٠	١٤,٩٤٤,٥٢٠	١٢,٢٢٤,٨٥٧
حقوق الملكية لكل وحدة (بالريال السعودي)		١,٩٢٤٠	١,٩٠٣٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	
٤٩٩,٢٩١	٥٤٠,١٩١	دخل العمولات الخاصة من عقود المراهبة
٤٩٩,٢٩١	٥٤٠,١٩١	إجمالي الدخل
(١٨٠,٣٣٧)	(١٠٨,٦٣٨)	١١ أتعاب إدارة
(١٨,٢٠٣)	(٥,٤٣٢)	ضريبة القيمة المضافة
(٤,٩٧٢)	(٤,٨١٢)	مصروفات إدارية
(٥١٠)	(٣٤١)	أتعاب الحفظ
(٨٧)	(٧٩)	أتعاب مهنية
(٣١)	(٢٨)	أتعاب تدقيق شرعي
(١٢)	(١٦)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٨)	(٨)	رسوم هيئة السوق المالية
٢,١٧٦	(٣,١٦٠)	(تكوين) / عكس مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(٢٠١,٩٨٤)	(١٢٢,٥١٤)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٢٩٧,٣٠٧	٤١٧,٦٧٧	ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٩٧,٣٠٧	٤١٧,٦٧٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	
٢٣,٢٦٧,١٩٤	١٥,١٠٨,٦٣٠	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٩٧,٣٠٧	٤١٧,٦٧٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الزيادة / (النقص) في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة
		المحصل من الوحدات المباعة
		قيمة الوحدات المستردة
٥,١٨٩,٤٦٠	٧,٧٤٠,٨٨٧	
٢٨,٧٥٣,٩٦١	٢٣,٢٦٧,١٩٤	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
ربح السنة	٢٩٧,٣٠٧	٤١٧,٦٧٧
تسويات لـ:		
(عكس) / تكوين مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات	(٢,١٧٦)	٣,١٦٠
	٢٩٥,١٣١	٤٢٠,٨٣٧
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	(٥,٥٣٥,٥٥٣)	(٨,١٢٩,١٤١)
ذمم دائنة أخرى	٤٤,٢٩١	(٣٢,٣٦٩)
	(٥,١٩٦,١٣١)	(٧,٧٤٠,٦٧٣)
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
المتحصلات من الوحدات المباعة	٢٧,٠٥٢,٠١٠	٢١,٥١٧,٣٨٢
قيمة الوحدات المستردة	(٢١,٨٦٢,٥٥٠)	(١٣,٧٧٦,٤٩٥)
	٥,١٨٩,٤٦٠	٧,٧٤٠,٨٨٧
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		
(النقص) / في النقد وما في حكمه	(٦,٦٧١)	٢١٤
نقد وما في حكمه في بداية السنة	١٥,١٠٠	١٤,٨٨٦
نقد وما في حكمه في نهاية السنة	٨,٤٢٩	١٥,١٠٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣٠ من لوائح الاستثمار في الصناديق ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢-٨٣-٢٠٠٥ الصادر بتاريخ ٢١ جمادى الأول ١٤٢٦ هـ (٢٨ يونيو ٢٠٠٥ م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

- (أ) التعامل؛
- (ب) الترتيب؛
- (ج) الإدارة؛
- (د) تقديم المشورة؛ و
- (هـ) الحفظ.

يتيح الصندوق الفرصة أمام المستثمرين للمشاركة في معاملات تجارية متوافقة مع مبادئ الشريعة أو الاستثمار في صكوك وصناديق الاستثمار الأخرى أو أدوات تتوافق مع مبادئ الشريعة المتعلقة بالاستثمار.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وتم اعتمادها لاحقاً من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨ م). باشر الصندوق نشاطه في ٣ أبريل ١٩٩٥ م.

يخضع الصندوق للوائح الصادرة من هيئة السوق المالية بموجب قرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ م بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) كما تم تعديلها بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ لمجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) التي قدمت متطلبات تفصيلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

٢- الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٣- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

٥- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، لم يتم تغيير شروط وأحكام الصندوق.

٦- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

أ) تقدير 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. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى افتراضية أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم في:

- السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حال عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر فائدة للموجودات والالتزامات.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بشكل متكرر وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر البيع.

إذا لم يكن هناك سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تعمل على زيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للرقابة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير المعاملة. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والالتزامات المماثلة التي يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة التي تم إدراجها تحت المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والالتزامات بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٦- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) تقدير القيمة العادلة

لا يحتفظ الصندوق بأي أدوات مقاسة بالقيمة العادلة. بالنسبة للموجودات والالتزامات الأخرى مثل النقد ومافي حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والأرصدة الدائنة الأخرى فإن القيم الدفترية لها هي تقدير تقريبي معقول للقيمة العادلة.

ب) الافتراضات وتقديرات عدم التأكد

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسارة الائتمان المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛
- إختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس خسارة الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من خسارة ائتمان متوقعة؛ و
- إنشاء صندوق للموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس خسارة الائتمان المتوقعة.

ويرد شرح تفصيلي للمدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس خسارة الائتمان المتوقعة في الإيضاح ١٣-١-٢(أ)، والتي تحدد أيضاً الحساسيات الرئيسية لخسارة الائتمان المتوقعة للتغيرات في هذه العناصر.

٧- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

٧-١ النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه؛ النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محدده والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه على أرصدة بنكية.

٧-٢ الذمم المدينة

يتم الإثبات الأولي للذمم المدينة عند نشأتها. يتم قياس الذمم المدينة بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يقاس مخصص الخسارة للذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى العمر.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

عند الإثبات الأولي تقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة ويتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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 الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشمل المعلومات التي تم أخذها في الاعتبار على:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

- معدل تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، والأسباب لتلك المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا يمكن أخذها في الحسبان بمفردها، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية التصورات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

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

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة

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

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط الدفع المسبق والتמיד؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال: ترتيبات الموجودات دون حق الرجوع)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار العمولة.

إعادة التصنيف

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

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. ويستند هذا المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر في السداد في غضون الاثني عشر شهراً القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتنائه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/(خسائر) من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً العمولة المتركمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) والمقابل المستلم (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات أي عمولة من هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

يقوم الصندوق بإبرام معاملات والتي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ودرجة الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

المقاصة (يتبع)

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي الربح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

٤-٧ مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بالمخصص بخسائر التشغيل المستقبلية.

٥-٧ حقوق الملكية لكل وحدة

الصندوق مفتوح للاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم عمل سعودي. يتم احتساب حقوق الملكية لكل وحدة بقسمة حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٦-٧ وحدات مصدرة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تمنح هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. تعطي الوحدات القابلة للاسترداد المستثمرين حق المطالبة بالاسترداد نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وأيضاً في حال تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
- تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

٧-٧ الضرائب / الزكاة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٧ دخل ومصرفوف العمولة الخاصة

تتألف دخل ومصرفوف العمولات الخاصة الواردة في قائمة الدخل الشامل من عمولة من موجودات مالية ومطلوبات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة واحتسابها على أساس معدل الفائدة / العمولة الفعلي.

إن معدل الفائدة / العمولة الفعلي هو المعدل الذي بالتحديد يخصم مدفوعات ومقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية.

- القيمة الدفترية للموجودات المالية؛ أو
- التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

عند احتساب دخل ومصرفوف العمولة الخاصة، يتم تطبيق معدل الفائدة / العمولة الفعلي على القيمة الدفترية الاجمالية للموجودات (عندما لا تكون الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية) أو على التكلفة المطفأة للمطلوبات. وبالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت منخفضة القيمة الائتمانية بعد الإثبات الأولي لها، يتم احتساب إيرادات دخل العمولات الخاصة بتطبيق معدل الفائدة / العمولة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية. إذا لم تعد الموجودات المالية منخفضة القيمة ائتمانياً، عندئذ فإن احتساب دخل العمولة الخاصة يعود إلى الأساس الإجمالي.

٩-٧ مصروفات أتعاب الإدارة

يتم إثبات مصروفات أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

١٠-٧ المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الإثبات الأولي للمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ولاحقاً يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

١١-٧ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

المعايير/التفسيرات والتعديلات

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ – تعريف الأعمال

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨- تعريف الأهمية النسبية

تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧- تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة – المرحلة ١

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١٢-٧ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعايير/التفسيرات والتعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩	١ يونيو ٢٠٢٠م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	عقود متوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة ٢	١ يناير ٢٠٢١م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم	١ يناير ٢٠٢٢م

بالإضافة إلى ذلك، أصدرت هيئة السوق المالية في ١ مارس ٢٠٢١م، بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار ومعجم المصطلحات المعرفة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. إن هذه التعديلات لها تواريخ سريان اعتباراً من ١ مايو ٢٠٢١م. يقوم مدير الصندوق حالياً بعملية بتقييم التأثير، إن وجدت، لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

٨- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد.

٩- استثمارات - بالتكلفة المطفأة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
٢٣,٢٨٦,٧٨٢	٢٨,٨٢٢,٣٣٥	استثمار في عقود مرابحة
(٦,٢٣٩)	(٤,٠٦٣)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٢٣,٢٨٠,٥٤٣</u>	<u>٢٨,٨١٨,٢٧٢</u>	صافي الاستثمار في عقود مرابحة

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	
وحدات بالآلاف	وحدات بالآلاف	
١٢,٢٢٤,٨٥٧	٨,١٤١,٧٦٦	الوحدات في بداية السنة
١٤,١١٨,٣٣٣	١١,٣٩٠,٨٩٥	الوحدات المباعة
(١١,٣٩٨,٦٧٠)	(٧,٣٠٧,٨٠٤)	الوحدات المستردة
٢,٧١٩,٦٦٣	٤,٠٨٣,٠٩١	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
١٤,٩٤٤,٥٢٠	١٢,٢٢٤,٨٥٧	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات (٢٠١٩ م: أكبر ٥) يمثلوا ٥٩,١٤ % (٢٠١٩ م: ٢٢,٧٨ % من وحدات الصندوق).

١١ - تسوية التغيرات في حقوق الملكية

وفقاً لمتطلبات تعميم هيئة السوق المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، يقوم الصندوق بإحتساب مخصص الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام نموذج الخسارة المتكبدة، بينما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ قياس المخصصات باستخدام طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة. وقد أدى ذلك إلى اختلاف بين حقوق الملكية المحسوبة وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية ("حقوق الملكية المتداولة") ووفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ("حقوق الملكية المسجلة"). يتم تصنيف وحدات الصندوق المصدرة كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢، وبالتالي فهي تعادل القيمة المتبقية للصندوق. يوضح الجدول التالي التسوية بين حقوق الملكية المسجلة وحقوق الملكية المتداولة للصندوق:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	
٢٨,٧٥٣,٩٦١	٢٣,٢٦٧,١٩٤	حقوق الملكية المسجلة للصندوق
٤,٠٦٣	٦,٢٣٩	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٨,٧٥٨,٠٢٤	٢٣,٢٧٣,٤٣٣	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة
--	--	حقوق الملكية المتداولة للصندوق
٢٨,٧٥٨,٠٢٤	٢٣,٢٧٣,٤٣٣	عدد الوحدات المصدرة
١٤,٩٤٤,٥٢٠	١٢,٢٢٤,٨٥٧	حقوق الملكية المتداولة لكل وحدة للصندوق
١,٩٢٤,٣	١,٩٠٣,٧	

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لطرف القدرة للسيطرة على طرف آخر أو ممارسة تأثير هام على طرف آخر عند اتخاذ قرارات مالية أو تشغيلية.

<u>العلاقة</u>	<u>اسم الشركة</u>
شريك لمدير الصندوق مدير الصندوق حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	البنك الأهلي السعودي - (البنك الأهلي التجاري) شركة الأهلي المالية
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي الخيال للتطوير السكني
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي للصدقات
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي سدكو للتطوير العقاري
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي للأسهم العالمية
حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
شركة شقيقة	صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة شركة الأهلي تكافل

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

أتعاب الإدارة والمصروفات أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ٠,٦٥٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق والحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية، التي يتحملها مدير الصندوق.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

معاملات مع الأطراف ذات علاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات التالية، بخلاف المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات الصلة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

قيمة الوحدات كما في		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م		
		١٠٨,٦٣٨	١٨٠,٣٣٧	أتعاب إدارة	شركة الأهلي المالية
				مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	
١٤,٤٤٤	١٤,٦٢٣	١٠,٧١٦	٢٣,٨٢٢		
		٨٩,٢٤٠	٣٧,٢٠٠	اشتراك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
٣٤,٣٧٤	٣,٠٥٨	٦٥,٨٠٠	٦٨,٨٠٠	استرداد وحدات	
		٣٣,٣٠٠	٣١,٧٠٠	اشتراك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
٣٤,٦٦٧	٢,٩٦٣	--	٦٣,٧٠٠	استرداد وحدات	
		١٨,٨٤٩	٦,٨٠٠	اشتراك وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
١٨,٥٦٣	٢,١١٣	٧٠١	٢٣,٤٠٠	استرداد وحدات	
		٢٨,٣٠٠	٥٥,٢٥٠	اشتراك وحدات	صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
--	١٧,٥٠١	٦٠,٨٨٣	٣٧,٨٠٠	استرداد وحدات	

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات		قيمة الوحدات كما في	
		٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
صندوق الأهلي صداقات	اشترك وحدات	٧٢٠	٣٦,٨٥٩		
	استرداد وحدات	٣٤١	٢١,١٤١	٢٢,٨٩٧	٢٢,٢٧٨
صندوق الأهلي سدكو للتطوير العقاري	اشترك وحدات	٢٩,٥٩٩	١٢,٦٤١		
	استرداد وحدات	٤٤,٣١٣	٢,٢٨١	٢٦,١٢٣	٤٠,٦٠٢
صندوق الأهلي للأسهم العالمية	اشترك وحدات	--	١,٥٥٠		
	استرداد وحدات	--	١,٥٥٧	--	--
صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالريال السعودي	اشترك وحدات	٢,٠٤٢,٥٩٣	١,٩٩٨,٤٠٠		
	استرداد وحدات	١,٧٥٦,٠٠٠	١,٣١٤,٠٠٠	٢,٢٥٦,٠٤٧	١,٩٤٦,٢٧٨
شركة الأهلي تكافل	اشترك وحدات	٧,٠٠٠	٢٣,٨٢٨		
	استرداد وحدات	١٢,٣٢٣	٢١,٧٠٠	٣١	٦,٣٣٦
صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة	اشترك وحدات	٤,٠٠٠			
	استرداد وحدات	٣,١٥٠	٢٨٠	٨٥٩	--
البنك الأهلي السعودي استثمار		١,٣٧٩,٠٠٠	١,٥٨٨,٠٠٠		
			٤٤,٠٠٠	٢,٦٥٣,٦٣٦	--
صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية	اشترك وحدات	٢٧,٥٠٠	--	--	
	استرداد وحدات	٢٧,٥٤٩	--	--	--

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية

١٣-١ عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية تشمل مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

١٣-١-١ مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، التي لها تأثير على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لأدواته المالية.

أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بالعملات الأجنبية حيث أن كل معاملاته تتم بالريال السعودي.

ب) مخاطر معدل العمولة

تتمثل مخاطر معدل العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

إن جميع استثمارات الصندوق حالياً مدرجة في ودائع مربحة والتي تحمل معدل فائدة ثابت. وحيث أن هذه الاستثمارات مصنفة كاستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة، فإن أي تغيرات في معدلات السوق لن يكون لها تأثير على صافي الدخل وصافي قيمة الموجودات للصندوق.

١٣-٢ 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. يسعى مدير الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للصندوق يتمثل في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والذي يتمثل في نقد لدى بنك محلي ذا تصنيف ائتماني جيد، واستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

(أ) النهج العام (باستخدام وحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة)
يقوم الصندوق بإدراج المخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التي هي أدوات دين والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على أساس مدى العمر باستثناء ما يلي والتي يتم قياسها بخسارة ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- استثمارات بأوراق مالية كأدوات دين يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر منخفضة في تاريخ التقرير المالي، و
- أدوات مالية أخرى لم تزداد مخاطر الائتمان بخصوصها بصورة جوهرية منذ الاعتراف الأولي بها.

يعتبر الصندوق سندات الدين التي صُنفت على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها يتوافق مع تعريف المفهوم العالمي ل "درجة الاستثمار".

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

إن المدخلات الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المحتملة تمثل هيكل أحكام المتغيرات التالية:

- احتمال التعثر
- الخسارة عند التعثر
- الرصيد عند التعثر

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية في ثلاث مراحل وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما يلي:

- المرحلة (١) -الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة بناءً على احتمالية التعثر على مدى ١٢ شهراً.
- المرحلة (٢) -الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى احتمال التعثر على مدى العمر.
- المرحلة (٣) -بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية، يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى مدى العمر لخسائر الائتمان المحتملة.

يأخذ الصندوق أيضاً في الاعتبار المعلومات المتوقعة مستقبلاً في تقييمها للانخفاض الجوهري في مخاطر الائتمان منذ نشأتها إضافة إلى قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير احتمال مرجح للخسائر الائتمانية ويتم قياسها كالاتي:

- الموجودات المالية التي لا تعد على أنها ذو مستوى ائتماني منخفض في تاريخ التقرير المالي تعتبر كقيمة حالية لجميع العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق الحصول عليها)؛
- الموجودات المالية التي تعد على أنها ذو مستوى ائتماني منخفض في تاريخ التقرير المالي: تمثل الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
		المرحلة (٣)	المرحلة (٢)	المرحلة (١)	
		الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	
الإجمالي	الإجمالي				استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٣,٢٨٦,٧٨٢	٢٨,٨٢٢,٣٣٥	--	--	٢٨,٨٢٢,٣٣٥	الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٦,٢٣٩)	(٤,٠٦٣)	--	--	(٤,٠٦٣)	القيمة الدفترية
٢٣,٢٨٠,٥٤٣	٢٨,٨١٨,٢٧٢	--	--	٢٨,٨١٨,٢٧٢	

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، كان لدى الصندوق استثمارات مع نوعية الائتمان التالية:

التصنيفات الائتمانية		بنسبة الاستثمارات	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
أ		١٢,٦%	١٠%
أ-		١١,٥%	٢٩%
ب ب ب		٤,٦%	٧%
ب ب ب +		٧١,٤%	٤٧%
ب ب ب -		--	٧%
		١٠٠%	١٠٠%

أيضاً يراجع مدير الصندوق التوزيع الجغرافي الائتماني لمحفظة الاستثمارات على أساس الموقع الجغرافي للأطراف المقابلة. وبما أن جميع استثمارات الصندوق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر الائتمان بسبب التوزيع الجغرافي.

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة – عقود المراجحة

يوضح الجدول التالي التغيرات في خسائر الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بين بداية ونهاية الفترة السنوية نتيجة لهذه العوامل:

المرحلة (١)		المرحلة (٢)		المرحلة (٣)	
الخسائر الائتمانية المتوقعة		الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر		الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى القيمة الائتمانية الإجمالي	
١٢ شهراً					
٦,٢٣٩	--	--	--	٦,٢٣٩	--
(٢,١٧٦)	--	--	--	(٢,١٧٦)	--
٤,٠٦٣	--	--	--	٤,٠٦٣	--

الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠ م
صافي التغير في الأصل المالي
الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٢٥

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٤ مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الرقابة على المخاطر التشغيلية تقع على عاتق قسم إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق تطوير المعيار العام لإدارة المخاطر التشغيلية، والذي يشمل الضوابط والعمليات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات الخدمة مع مقدمي الخدمة، في المجالات التالية:

- توثيق الرقابة والإجراءات
- متطلبات ل
- الفصل الملائم بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية ومراقبة المعاملات؛ و
- التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تواجهها،
- كفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- تطوير خطط الطوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تخفيض المخاطر.

١٣-٥-١ الاعتبارات بسبب جائحة كوفيد-١٩

لا تزال جائحة كوفيد-١٩ تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثانية" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات غير المسبوقه والفعالة التي اتخذتها الحكومة، وتبع ذلك إنهاء الحكومة لعمليات الإغلاق واتخاذ إجراءات مرحلية للعودة إلى الوضع الطبيعي.

وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-١٩ واعتمادها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة لقاحاً تم توفيره في الوقت الحالي للعاملين في مجال الرعاية الصحية وفئات أخرى معينة من الناس وسيكون متاحاً للناس بشكل عام خلال عام ٢٠٢١ م. وعلى الرغم من وجود بعض حالات عدم التأكد حول لقاح كوفيد-١٩ مثل مدة استمرار المناعة، وما إذا كان اللقاح سيمنع انتقال العدوى أم لا وغير ذلك من الأمور، إلا أن نتائج الاختبارات قد أظهرت معدلات نجاح عالية بشكل استثنائي. وعليه، يدرك الصندوق كلاً من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلي التي فرضها كوفيد-١٩، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت، ويراقب عن كثب تعرضاته للمخاطر.

صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤ - آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م).

١٥ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ الموافق ٧ أبريل ٢٠٢١ م.