





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 Small and Mid-Cap Equity Fund

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة

Investment Fund Information

معلومات صندوق الاستثمار

Investment Objective

أهداف الاستثمار

AlAhli Saudi Small and Mid-Cap Equity Fund investment objective is to generate long-term capital growth through investing primarily in Saudi small and mid-Cap companies in the Saudi equity market in accordance with the Sharia guidelines issued by the Sharia Board.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة يهدف إلى تحقيق النمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة في سوق الأسهم السعودي وفقاً للمعايير الشرعية الصادرة عن الهيئة الشرعية للصندوق.

Investment Policies

سياسات الاستثمار وممارساته

The fund invests primarily in sharia compliant Saudi small and mid-cap companies listed in the Saudi equity market including IPOs and right issues, and ETFs authorized by Capital Market Authority. In addition, the Fund may invest in real estate investment traded funds and shares of companies listed on the Saudi parallel market (Nomu), including IPOs and right issues. The fund may also invest in mutual funds that invest in Saudi or GCC markets.

الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة المدرجة في السوق الرئيسية المتوافقة مع المعايير الشرعية ويشمل ذلك الطروحات الأولية وحقوق الأولوية، وصناديق المؤشرات المتداولة ETFs المخصصة من هيئة السوق المالية. بالإضافة إلى ذلك، يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة، وأسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية السعودية (نمو) ويشمل ذلك الطروحات الأولية وحقوق الأولوية. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق استثمارية تستثمر في الأسواق السعودية أو الخليجية.

Distribution of Income & Gain Policy

سياسة توزيع الدخل والأرباح

Income and dividends will be reinvested in the Fund. No income or dividends 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.

- متاح 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)*	109,748,489.51	79,506,818	61,712,412	صافي قيمة الأصول*
NAV per Unit*	2.30	1.88	1.46	صافي قيمة الأصول لكل وحدة*
Highest NAV per Unit *	2.31	1.88	1.75	أعلى سعر وحدة*
Lowest NAV per Unit *	1.46	1.46	1.35	أقل سعر وحدة*
Number of Units	47,811,107	42,266,167	42,163,594	عدد الوحدات
Income Distribution per Unit	-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	%2.26	%2.17	%2.15	إجمالي نسبة الرسوم والمصروفات

*In Saudi Riyal

*بالريال السعودي

Total return compared to the benchmark:

العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

Period	5 سنوات – 5 Years	3 سنوات - 3 Years	سنة - 1 Year	الفترة
Fund Return %	9.19	16.55	22.03	عائد الصندوق %
Benchmark Return %	6.65	10.14	17.20	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 %	22.03	28.52	0.96	-4.42	2.59	-23.29	16.30	36.63	18.57	5.34	العائد %
Benchmark %	17.2	22.92	-7.26	0.10	3.19	-22.04	7.72	36.58	24.67	7.61	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 والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

Fees and Expenses	ألف ريال SAR '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fee Expense	1,613	1.85	رسوم الإدارة
VAT on Management Fee	171	0.28	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
Audit Fee Expense	38	0.03	مراجعة حسابات الصندوق
Fund Administration	16	0.01	العمليات الإدارية
CMA Fee	8	0.01	هيئة السوق المالية
Tadawul Fee	5	0.00	تداول
Custody Fees	33	0.03	رسوم الحفظ
Shariah Audit Fee Expense	31	0.03	المراجعة الشرعية
Fund Board Fee Expense	24	0.02	مجلس إدارة الصندوق
Dealing Fees	85.34	0.00	رسوم التعامل
Total Fees and Expenses	2,024	2.26	مجموع الرسوم والمصاريف

Material Changes

تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

- Crude oil prices (Brent) averaged USD 43/bbl during 2020, down 33% from 2019 levels on average basis, and exhibited extremely volatile trends during the year on two counts, namely (1) collapse and subsequent restoration of OPEC plus arrangements and (2) COVID-19 related lock-down implications. The range of daily oil prices was unusually wide, with a low of USD 19/bbl and a high of USD 69/bbl witnessed during the year. The prices saw a 27% QoQ increase during the last quarter of the year and closed the year with an overall decline of 22% from 2019 closing levels.
- The Saudi market continued on its induction path into two premier international indices, FTSE EM and MSCI EM during the year under review. Net foreign inflows of nearly USD 4.7 bln in 2020 took overall foreign ownership to USD 45 bln at Tadawul (excluding strategic interests).
- The Saudi government came up with fairly calculated and efficient relief measures to avert negative implications of COVID-19. Despite capacity constraints, the government

- بلغ متوسط أسعار النفط الخام 43 دولار للبرميل خلال عام 2020 ، بانخفاض وقدره 33% مقارنة بمستويات عام 2019، وشهدت الأسعار تقلبات حادة خلال العام، بسبب (1) انهيار اتفاق أوبك وبعدها الوصول إلى اتفاق آخر، (2) الآثار المترتبة على حظر التجول بسبب فيروس كورونا. كان نطاق أسعار النفط اليومية واسعاً بشكل غير عادي، حيث سجل انخفاض قدره 19 دولاراً أمريكياً للبرميل وأعلى سعر بلغ 69 دولاراً أمريكياً للبرميل خلال العام. وشهدت الأسعار زيادة بنسبة 27% على أساس ربع سنوي خلال الربع الأخير من العام وأغلقت العام بانخفاض إجمالي بنسبة 22% عن مستويات الإغلاق لعام 2019.
- واصل السوق السعودي مساره في مؤشرات الأسواق الناشئة FTSE EM و MSCI EM ومن خلال المراجعة الدورية خلال العام فقد نتج عن ذلك زيادة في التدفقات المالية من المستثمرين الأجانب بلغت تقريباً 45 مليار دولار أمريكي في سوق الأسهم السعودية (بعد استثناء ملكية المستثمر الاستراتيجي الأجنبي) خلال عام 2020.
- قامت الحكومة السعودية بإجراءات معتدلة لتجنب الآثار السلبية لفيروس كورونا. بالإضافة إلى ذلك قدمت الحكومة حوافز كبيرة تصل إلى 5% من الناتج المحلي الإجمالي.
- كان الأداء الاقتصادي للمملكة خلال سلبياً عام 2020 بسبب التباطؤ في



- offered sizeable stimulus of up to 5% of GDP.
- The Kingdom's economic performance during FY20 was negative owing to COVID-19 related global slowdown. Fiscal deficit increased to nearly 12% of GDP whereas oil output stayed at 9.2 mn bbl/d, approximately 6% lower YoY. The Kingdom's PMI recorded a 26-month low of 42 in Mar-20. However, activity reported a swift recovery since the easing of lockdowns, with PMI recovering to near 2019-high levels of 57 by Dec-20.
 - Nearly 225 bp drop in US Fed Target Rate to a bottom-level of 0.25% by Mar-20 from Sep-19 peak, and a consequent 70%+ decline in SAIBOR from 2019 peak created substantial interest in equities investing. Tadawul reported 1.4 times YoY jump in average daily traded value during 2020 to USD 2.2 bln, recording a 15-year high ADVT.
 - The 2021 budget has a clear focus on shifting the onus of the development spending to the private sector, with the government rationalizing overall spending via seeking productivity gains and introducing various efficiency measures in the ministries. Furthermore, the government will continue its focus on decreasing dependency on oil revenues.
- الاقتصاد العالمي، وارتفع العجز المالي إلى ما يقارب 12% من الناتج المحلي الإجمالي. في حين انخفض انتاج النفط بحوالي 6%، وصولاً إلى 9.2 مليون برميل في اليوم. وسجل مؤشر مديري المشتريات في المملكة أدنى مستوى خلال 26 شهراً مسجلاً مستوى 42 في مارس-2020، وبعد تخفيف إجراءات الحظر شهد مؤشر مديري المشتريات تعافي ملحوظاً مسجلاً مستويات قريبة من أعلى مستوياتها في 2019 عند 57 في شهر ديسمبر 2020.
- بانخفاض حوالي 225 نقطة أساس في معدل الفائدة المستهدف من الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي إلى المستوى الأدنى 0.25% بحلول مارس 2020 وبالتالي الانخفاض في معدل السايبور +70% أدى إلى خلق اهتماماً كبيراً بالاستثمار في الأسهم. خلال عام 2020، شهد تداول قفزة في متوسط القيمة المتداولة اليومية تعادل 1.4 مرة مقارنة بالعام السابق لتصل إلى 2.2 مليار دولار مسجلاً أعلى مستوى خلال 15 سنة.
 - تركز موازنة عام 2021 بشكل واضح على تحويل عبء الانفاق التنموي إلى القطاع الخاص، حيث تقوم الحكومة بترشيد الانفاق بشكل عام من خلال السعي إلى تدعيم الطاقة الإنتاجية وإجراءات لتعزيز الكفاءة. علاوة على ذلك، ستواصل الحكومة تركيزها على تقليل الاعتماد على العوائد النفطية.

Exercising of voting rights

The Fund Manager has exercised voting rights, for more details kindly refer to the "Exercising of voting right Annex".

Fund Board Annual Report

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

Mohammed Al-Ali	Chairman (Non-independent)
Mohammed AlSaggaf	Non-independent member
Asem AlHomaidi	Independent member
Mohammed AlOyaidi	Independent member

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

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

ممارسات التصويت السنوية

قام مدير الصندوق بممارسات التصويت السنوية. وللمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة "ملحق ممارسات التصويت السنوية".

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

محمد عبدالله العلي	رئيس مجلس إدارة الصندوق (عضو غير مستقل)
محمد جعفر السقاف	عضو غير مستقل
الدكتور/ عاصم خالد الحميضي	عضو مستقل
محمد عمر العبيدي	عضو مستقل

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

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



Fund Manager

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

مدير الصندوق

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

None

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

لا يوجد

Investment Activities

Due to the spread of COVID-19, future earnings visibility was limited. As a result, the fund manager sought to increase the cash level till better earnings outlook is clearer. The fund benefited from pandemic related beneficiary sectors such as Food, Healthcare and telecommunication.

أنشطة الاستثمار

خلال الانتشار الواسع لوباء كورونا، كانت التوقعات المستقبلية للأرباح تتسم بالضبابية. وبالتالي، فضل مدير الصندوق رفع نسبة الكاش حتى تتضح الرؤية تجاه ربحية الشركات. وكذلك استفاد الصندوق من التركز في قطاعات الأغذية، الرعاية الصحية والاتصالات لاستفادتها من تبعات جائحة كورونا.

Performance

Fund Performance 22.03%
Benchmark Performance 17.20%

أداء الصندوق 22.03%
أداء المؤشر 17.20%

The fund outperformed the benchmark by 483 bps.

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 483 نقطة أساس.

Terms & Conditions and information memorandum Material Changes

There are no changes in the terms and condition, and Information Memorandum.

تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات

لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Investments in other Investment Funds

The fund has an investment in the following funds:
– AlAhli Freestyle Saudi Equity Fund

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

الصندوق مستثمر في الصناديق التالية:
– صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية

Special Commission

No special commissions were received during the period

عمولات خاصة

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Conflict of Interests

- Participating in the Initial Public Offering of Bindawood Holding Company whereas AlAhli Capital is the IPO manager. The fund board approval was obtained.
- Participating in the Initial Public Offering of Amlak International for Real Estate Finance whereas AlAhli Capital is the IPO manager. The fund board approval was obtained.

تعارض في المصالح

- المشاركة في اكتتاب شركة بن داود القابضة حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب لشركة بن داود القابضة وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق.
- المشاركة في اكتتاب شركة أملاك العالمية للتمويل العقاري حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب لشركة أملاك العالمية للتمويل العقاري وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق.

Fund Distribution During The Year

None

توزيعات الصندوق خلال العام

لا يوجد

Incorrect Valuation or Pricing

None

خطأ في التقويم والتسعير

لا يوجد

Investment Limitation Breaches

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

AlBilad Capital
King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Saudi Arabia
Tel: +966 92000 3636
Website: www.albilad-capital.com

أمين الحفظ

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

- 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 unitholder for any losses caused to the investment fund due to the custodian fraud, negligence, misconduct or willful default.
- 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.
- 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 "IFR".

واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- 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. ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد
- 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
- 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

- Units were Issued, transferred and redeemed in accordance with the provision of the IFR and fund Terms and Conditions
- Units were valued and calculated in accordance with the provisions of IFR, Fund and fund Terms and Conditions.
- There were no breaches to any of the Investment Restrictions, Limitations and borrowing powers applicable to IFR.

رأي مدير الصندوق

- تم إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- 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.



Annex - Exercised Voting Rights

ملحق - ممارسات التصويت السنوية

الشركة	تاريخ الجمعية العمومية (ميلادي)	تاريخ الجمعية العمومية (هجري)	التصويت	بنود التصويت
بنك الجزيرة	30/12/2020	15/05/1442	نعم	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة. (مرفق)
			نعم	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت.
			نعم	التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ/ خليفة بن عبداللطيف الملحم، (عضو مستقل) في مجلس الإدارة في المنصب الشاغر إعتباراً من تاريخ 29 يونيو 2020م وحتى إنتهاء دورة المجلس الحالية بتاريخ 31 ديسمبر 2021م خلفاً للعضو السابق (عبدالكريم بن ابراهيم المعيوف، (عضو مستقل) (مرفق السيرة الذاتية).
			نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف/ ربع سنوي عن العام المالي 2021 م .
			نعم	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالتزويض الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الادارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
			نعم	التصويت على تعديل سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عن المجلس والإدارة التنفيذية. (مرفق)
			نعم	التصويت على تحويل مبلغ 68 مليون ريال والموجودة على شكل احتياطي عام إلى الأرباح المبقاة.
			نعم	التصويت على تعديل المادة (3) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بأغراض الشركة)
			نعم	التصويت على إضافة المادة (4) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بالمشاركة والتملك في الشركات)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (5) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بالمركز الرئيس – مكاتب أخرى)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (6) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بمدة الشركة)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (برأس المال)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (8) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بإصدار أسهم بأعلى من قيمتها والأسهم المملوكة بالاشتراك)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (9) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بتحويل الأسهم)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (10) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بسجل التحويلات)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (11) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بتداول الأسهم)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (12) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بحجز الأسهم وبيع الأسهم المحجوزة)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (13) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بزيادة رأس المال)
			نعم	التصويت على تعديل المادة (14) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بتخفيض رأس المال)



التصويت على تعديل المادة (17) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بمجلس الإدارة)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (18) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بإنتهاء العضوية)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (19) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بصلاحيات مجلس الإدارة)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (20) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (باللجنة التنفيذية)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (21) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بلجنة المراجعة)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (22) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة مقابل حضورهم الاجتماعات)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (24) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (باجتماعات المجلس)	نعم			
التصويت على إضافة المادة (26) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بالإفصاح عن المصالح الشخصية ومنافسة الشركة)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (28) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بجمعيات المساهمين)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (29) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بحضور جمعيات المساهمين)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (31) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بالجمعيات العامة العادية)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (32) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بالجمعيات غير العادية)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (33) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بالجمعيات العامة)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (37) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بحقوق التصويت)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (38) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بشروط اتخاذ القرارات في جمعيات المساهمين)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (39) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بحق المساهمين في توجيه الأسئلة في الجمعيات العامة)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (46) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بتوزيع الأرباح)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (48) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بالمنازعات)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (49) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بحل الشركة و تصفيتها)	نعم			
التصويت على تعديل المادة (51) من النظام الأساسي للبنك المتعلقة (بتعهد أعضاء المجلس والموظفين بالمحافظة على السرية)	نعم			
التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 2021/01/01 م ومدتها ثلاث سنوات تنتهي بتاريخ 2023/12/31 م. (مرفق السير الذاتية للمرشحين)	نعم	09/05/1442	24/12/2020	اسمنت الجنوبية
التصويت على شراء الشركة لعدد يصل إلى (2,749,750) مليونين وسبعمائة وتسعة وأربعون ألفاً وسبعمائة وخمسون سهم من أسهمها والإحتفاظ بها كأسهم خزينة، حيث أن مجلس الإدارة يرى أن سعر سهم الشركة أقل من قيمته العادلة، وعلى أن يكون تمويل عملية الشراء من	نعم	03/04/1442	18/11/2020	سدافكو



موارد الشركة الذاتية، وتفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها إثني عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية.				
التصويت على الاحتفاظ بالأصهم المشتراة حتي 5 سنوات وبعد إنقضاء هذه المدة تتبع الشركة الإجراءات والضوابط المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.	نعم			
التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ من تاريخ 01/04/2021 م ومدتها ثلاث سنوات، تنتهي بتاريخ 31/03/2024 م (مرفق السيرة الذاتية للمرشحين).	نعم			
التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين للدورة القادمة والتي تبدأ اعتباراً من تاريخ 2020/12/22 م ولمدة 3 سنوات وتنتهي في 2023/12/21 م (مرفق السير الذاتية).	نعم	1/4/1442	11/16/2020	الدريس
التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة ابتداءً من 2020/12/22 م وحتى انتهاء الدورة في 2023/12/21 م علماً بأن المرشحين (المرفق سيرتهم الذاتية) هم : أ-الأستاذ/ عادل بن فارس العتيبي (رئيساً) ب-الأستاذ/ عيد بن فالح الشامري (عضواً) ج-الأستاذ/ خالد بن محمد الخويطر (عضواً) د-الأستاذ/ سعد بن حمد الدريس (عضواً)	نعم			
التصويت على نتائج المفاوضات بين الشركة واللجنة المشكلة لمعالجة وضع الأصول الخاصة بالشركة وتفويض رئيس المجلس بتوقيع تلك الاتفاقية (مرفق).	نعم	29/3/1442	11/15/2020	الشركة السعودية للنقل الجماعي
التصويت على زيادة عدد مقاعد أعضاء لجنة المراجعة من (4) إلى (5) مقاعد ليصبح عدد أعضاء لجنة المراجعة (5) أعضاء وذلك بتعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ / تركي بن مساعد بن علي المبارك (عضو مستقل) عضواً في لجنة المراجعة ابتداءً من تاريخ موافقة الجمعية وحتى نهاية فترة عمل اللجنة الحالية بتاريخ 2021/12/31. (مرفق السيرة الذاتية)	نعم			
التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين المهندس/ محمد بن عبدالمحسن بن إبراهيم آل الشيخ (عضو غير تنفيذي) بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينه في 2020/07/22 م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية لممثلي الحكومة بتاريخ 2021/02/12 م خلفاً للعضو السابق الأستاذ / علاء بن عبدالله بن عبدالرحمن الفدي (عضو غير تنفيذي). (مرفق السيرة الذاتية).	نعم			
التصويت على تقرير مراجع الحسابات الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م.	امتناع	5/9/1441	4/28/2020	شركة الدريس للخدمات البتروولية و النقلات
التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م.	امتناع			
التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31 م.	امتناع			
التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن العام المالي المنتهي في 2019/12/31 م بواقع (1.5)	امتناع			



ريال لكل سهم أي ما يعادل 15% من رأس مال الشركة وعدد الأسهم المستحقة للتوزيع (60) مليون سهم وإجمالي المبلغ الموزع (90) مليون ريال للمساهمين على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية في سجل مساهمي الشركة لدى مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق وسيتم الإعلان عن تاريخ التوزيع لاحقاً .			
التصويت على صرف مبلغ (3.5) مليون ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31م.	امتناع		
التصويت على صرف مبلغ (300) ألف ريال مكافأة لأعضاء لجنة المراجعة عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31م.	امتناع		
التصويت على إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة للعام المنتهي في 2019/12/31م.	امتناع		
التصويت على 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 2020م والربع الأول من عام 2021م وتحديد أتعابه.	امتناع		
التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة الدريس للصناعة والتجارة (أليتكو) والتي لعضوي مجلس الإدارة (عبدالمحسن محمد الدريس ، حسين عبدالرحمن العذل) مصلحة مباشرة و غير مباشرة باعتبارهم أعضاء مجلس إدارة ومالكي أسهم في شركة الدريس للصناعة والتجارة (أليتكو) - أطراف ذات علاقة والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية التي تنتهي في 2020/12/31م فيما لا يتجاوز مبلغ التعامل عن (25) مليون ريال . وهذه التعاملات عبارة عن شراء طلسمات بنزين من شركة الدريس للصناعة والتجارة (أليتكو) بصفتها وكيل طلسمات دريسروين (الأمريكية / البرازيلية) علماً بأن الأسعار منافسة وقد بلغت قيمة التعاملات (8.2) مليون لعام 2019م ولا يوجد بالعقود أي شروط تفضيلية. (مرفق)	امتناع		
التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ورئيس مجلس الإدارة والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ حمد بن محمد الدريس مصلحة مباشرة - طرف ذو علاقة - والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية التي تنتهي في 2020/12/31م. وهذه التعاملات عبارة عن استئجار محطة المناخ والتي تعود ملكيتها للأستاذ/ حمد بن محمد الدريس - رئيس مجلس الإدارة - بإيجار سنوي قيمته (1) مليون ريال ومدة العقد (16) سنة والمتبقي (15) سنة تقريباً علماً بأن الأسعار منافسة وقد بلغت قيمة التعامل (1) مليون ريال لعام 2019م ، ولا يوجد بالعقود أي شروط تفضيلية. (مرفق)	امتناع		
التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة المدارات السبعة والمملوكة مناصفة بين رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ حمد بن محمد الدريس وشركة الدريس للصناعة والتجارة (أليتكو) والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ / حمد بن محمد الدريس بصفته مالك و لعضوي مجلس الإدارة (عبدالمحسن محمد الدريس ، حسين عبدالرحمن العذل) باعتبارهم أعضاء مجلس إدارة ومالكي أسهم في شركة الدريس للصناعة والتجارة (أليتكو) مصلحة مباشرة وغير مباشرة - أطراف ذات علاقة. والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية	امتناع		



التي تنتهي في 2020/12/31م. وهذه التعاملات عبارة عن استئجار محطة النور الظهران بالمنطقة الشرقية - بإيجار سنوي قيمته (600) ألف ريال ومدة العقد (10) سنوات والمتبقي (6) سنوات تقريباً علماً بأن الأسعار منافسة وقد بلغت قيمة التعامل (520) ألف ريال لعام 2019م ، ولا يوجد بالعقود أي شروط تفضيلية. (مرفق)				
التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة و شركة المدارات السبعة والمملوكة مناصفة بين رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ حمد بن محمد الدريس وشركة الدريس للصناعة والتجارة (أليتكو) والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ / حمد بن محمد الدريس بصفته مالك ولعضوي مجلس الإدارة (عبدالمحسن محمد الدريس ، حسين عبدالرحمن العذل) باعتبارهم أعضاء مجلس إدارة ومالكي أسهم في شركة الدريس للصناعة والتجارة (أليتكو) مصلحة مباشرة وغير مباشرة - أطراف ذات علاقة. - والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية التي تنتهي في 2020/12/31م. وهذه التعاملات عبارة عن استئجار محطة النور الحديثة بالمنطقة الشرقية - بإيجار سنوي قيمته (400) ألف ريال ومدة العقد (9) سنوات والمتبقي (5) سنوات تقريباً علماً بأن الأسعار منافسة وقد بلغت قيمة التعامل (320) ألف ريال لعام 2019م ، ولا يوجد بالعقود أي شروط تفضيلية (مرفق)	امتناع			
التصويت على الأعمال والعقود التي ستتم بين الشركة ونائب رئيس مجلس الإدارة والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة المهندس/ عبدالمحسن بن محمد الدريس مصلحة مباشرة - طرف ذو علاقة - والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية التي تنتهي في 2020/12/31م. وهذه التعاملات عبارة عن استئجار موقع بجازان والتي يعود ملكيته للمهندس/ عبدالمحسن بن محمد الدريس - نائب رئيس مجلس الإدارة - بإيجار سنوي قيمته (200) ألف ريال ومدة العقد (1) سنة علماً بأن الأسعار منافسة وقد بلغت قيمة التعامل (200) ألف ريال لعام 2019م ، ولا يوجد بالعقود أي شروط تفضيلية. (مرفق)	امتناع			

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
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

للسنة مالي الوحدات في صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة ("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 وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات 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، ومذكورة 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 ملكي وحدات صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (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، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية 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 تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد 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 اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة ("الصندوق").

كي بي ام جي للاستشارات المهنية

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ١٩ شعبان ١٤٤٢ هـ
الموافق: ١ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاح	
			الموجودات
٤,٥٨٣	١٠,٨٥٥	٨	نقد وما في حكمه
٧٥,٠٤٥	٩٩,١١٥	٩	استثمارات
١٩	--		توزيعات أرباح مدينة
٧٩,٦٤٧	١٠٩,٩٧٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٤٠	٢٢٢		أرصدة دائنة أخرى
٧٩,٥٠٧	١٠٩,٧٤٨		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
٤٢,٢٦٦	٤٧,٨١١	١٠	الوحدات القائمة بالآلف (بالعدد)
١,٨٨١١	٢,٢٩٥٥		حقوق الملكية لكل وحدة (ريال سعودي)

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
١,٨٣٨	٢,٢٩٠		دخل توزيعات أرباح
٥,٣٦٢	١٤,٦٤٥		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٩٢٨	٢,٨٨١		إيرادات أخرى
١١٦	١٦٢		إجمالي الدخل
١٩,٢٤٤	١٩,٩٧٨		
(١,٢٩١)	(١,٦١٣)	١١	أتعاب إدارة
(٦٥)	(١٧١)		ضريبة القيمة المضافة
(٣٩)	(٤٣)		أتعاب مهنية
(٥٢)	(٣٣)		أتعاب حفظ
(٢٨)	(٣١)		أتعاب تدقيق شرعي
(٢١)	(٢٤)		مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٢١)	(١٦)		مصرفات إدارية
(٧)	(٨)		رسوم هيئة السوق المالية
(١,٥٢٤)	(١,٩٣٩)		إجمالي المصروفات التشغيلية
١٧,٧٢٠	١٨,٠٣٩		ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٧,٧٢٠	١٨,٠٣٩		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٦١,٧١٢	٧٩,٥٠٧	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٧,٧٢٠	١٨,٠٣٩	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الزيادة في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة
٥,٣٨٣	١٨,٩١٥	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٥,٣٠٨)	(٦,٧١٣)	قيمة الوحدات المستردة
٧٥	١٢,٢٠٢	
٧٩,٥٠٧	١٠٩,٧٤٨	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٧,٧٢٠	١٨,٠٣٩	ربح السنة
تسوية لـ:		
(٥,٣٦٢)	(١٤,٦٤٥)	(أرباح) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١١,٩٢٨)	(٢,٨٨١)	(أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٣٠	٥١٣	
التغيرات في الموجودات والالتزامات التشغيلية:		
٣,٧٥١	(٦,٥٤٤)	استثمارات
٣١	١٩	توزيعات أرباح مدينة
٢٠	٨٢	أرصدة دائنة أخرى
٤,٢٣٢	(٥,٩٣٠)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٥,٣٨٣	١٨,٩١٥	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٥,٣٠٨)	(٦,٧١٣)	قيمة الوحدات المستردة
٧٥	١٢,٢٠٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٤,٣٠٧	٦,٢٧٢	الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٧٦	٤,٥٨٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٥٨٣	١٠,٨٥٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة 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 الصادرة عن هيئة السوق المالية.

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

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

يهدف الصندوق إلى توفير نمو في رأس المال للمستثمرين خلال المدى البعيد من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة الحجم المدرجة في سوق الأسهم السعودية التي تتوافق أعمالها مع أحكام الشريعة الصادرة عن مجلس الهيئة الشرعية للصندوق.

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ٣٠ يونيو ٢٠٠٨م باشر الصندوق نشاطه في ٢٣ يونيو ٢٠٠٨م.

يخضع الصندوق للوائح وفقاً للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) كما تم تعديلها بموجب القرار الصادر من لوائح الاستثمار في الصناديق رقم ٢٠١٦/٦١/١ لمجلس إدارة هيئة السوق المالية الصادر في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) 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 - أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية ماعدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. والمدرجة بالقيمة العادلة.

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

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.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٥- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

لا يوجد تغيير وفقاً لشروط وأحكام الصندوق خلال ٢٠٢٠م.

٦- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وأي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

تقدير القيمة العادلة

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

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

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.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في المستوى ١ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المدينة والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: 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 محددة والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه على أرصدة بنكية.

٧-٢ ذمم مدينة

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 الفائدة / العمولة الفعلي. يقاس مخصص الخسارة للذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. ويتم القياس الأولي للذمم المدينة بدون مكون تمويل مهم بسعر المعاملة.

٧-٣ 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 لتحصيل 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.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

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 فتراتها 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 يتم 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
- 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 أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة لغرض هذا التقييم، يعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف العمولة أو "الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مثل: 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 تعاقدى 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 والتمديد؛
- 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 (على سبيل المثال: إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة / 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.

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 اقتناؤه 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) محققة أو غير محققة من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

القياس اللاحق (يتبع)

الموجودات المالية 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

المتراكمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

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 الأصل المالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) والمقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض) في قائمة الدخل الشامل. أي عمولة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها يتم إثباتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

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 ويدرج 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.

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.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٥ 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.

٧-٦ توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

٧-٧ 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 وأيضا 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 تشتمل 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.

٧-٨ 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 لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٩ دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

٧-١٠ مصروفات أتعاب الإدارة

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

٧-١١ المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

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

٧-١٢ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات 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 لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١٣-٧ 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

إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أعلاه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية للصندوق.

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.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٩ - استثمارات

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب قطاع الصناعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

القطاع	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
التجزئة	٢٦,٣٩	١٩,٣٥١	٢٦,١٥٢
اسمنت	١٨,٥٨	١٦,٥٤٤	١٨,٤١٨
صناعات بتروكيماوية	١٣,٦٢	١١,٠٨٠	١٣,٥٠٣
المواصلات	١٢,٢٧	١٠,٧٥٧	١٢,١٦٥
صندوق استثمار	٨,٣٧	٤,٥٠٠	٨,٢٩٣
خدمات مصرفية ومالية	٤,٣١	٤,٢٨٧	٤,٢٧٠
التأمين	٥,١٣	٣,٩٩٥	٥,٠٨٢
انشاء وبناء	٣,٤٧	٣,٢٢٧	٣,٤٤١
الاستثمارات الصناعية	٢,٨٠	١,٦٩٥	٢,٧٧٤
أخرى	٥,٠٦	٤,٣٦٦	٥,٠١٧
	١٠٠	٧٩,٨٠٢	٩٩,١١٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

القطاع	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
التجزئة	٢٧,٢٤	١٣,٣٩٦	٢٠,٤٤٣
التأمين	١١,٣٦	٧,٧٤٥	٨,٥٢٤
المواصلات	١٠,٣٨	٦,٥٨٩	٧,٧٩٣
صندوق استثمار	١٠,٠٧	٤,٥٠٠	٧,٥٥٤
اسمنت	٨,٩٩	٦,٥٤١	٦,٧٤٧
الاستثمارات الصناعية	٨,٢٩	٥,٤٨٩	٦,٢٢٤
صناعات بتروكيماوية	٥,٨٧	٣,٢٨١	٤,٤٠٢
خدمات مصرفية ومالية	٤,٨٦	٢,٩٠٠	٣,٦٤٧
انشاء وبناء	٤,٥٥	٣,٠٥٥	٣,٤١٢
مواد غذائية وزراعة	٣,٥٣	٢,٤٤٢	٢,٦٤٨
استثمارات متنوعة	٣,٩٦	٢,٠٥١	٢,٩٧٩
أخرى	٠,٩٠	٦٢٤	٦٧٢
	١٠٠	٥٨,٦١٣	٧٥,٠٤٥

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٠ - معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً للمعاملات في الوحدات خلال السنة:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
وحدات	وحدات	
(بالآلاف)	(بالآلاف)	
٤٢,١٦٤	٤٢,٢٦٦	الوحدات في بداية السنة
٣,٣٠٠	٨,٧٧٤	الوحدات المباعة
(٣,١٩٨)	(٣,٢٢٩)	الوحدات المستردة
١٠٢	٥,٥٤٥	صافي الزيادة في الوحدات خلال السنة
٤٢,٢٦٦	٤٧,٨١١	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات (٢٠١٩م: أكبر ٥) يمثلوا ٥٨,١٩% (٢٠١٩م: ٥٧,١٢%) من وحدات الصندوق.

١١ - المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق.

طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
مدير الصندوق	شركة الأهلي المالية
شريك لمدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ١,٨٥٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والحفظ والمشورة ومعالجة البيانات والمصروفات المماثلة الأخرى. 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 فعلي.

**صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يجري الصندوق خلال السنة المعاملات التالية، بخلاف المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

<u>الطرف ذو العلاقة</u>		<u>طبيعة المعاملات</u>		<u>مبلغ المعاملات</u>		<u>قيمة وحدات محتفظ بها</u>	
				٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
شركة الأهلي المالية		أتعاب إدارة		١,٦١٣	١,٢٩١	--	--
		مصرفات مدفوعة		٣٢٦	٢٣٣	--	--
		بالنيابة عن الصندوق					

١٢ - إدارة المخاطر المالية

١-١٢ عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق معرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية تتضمن مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية.

يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة الشاملة في الصندوق.

يتم وضع مراقبة والمراقبة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعية بواسطة مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال، ومدى تجاوزه للمخاطر وفلسفته العامة نحو إدارة المخاطر وهو ملتزم باتخاذ الإجراءات لإعادة التوازن في المحفظة تماشياً مع توجيهات الاستثمار.

١-١-١٢ مخاطر السوق

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

(أ) مخاطر تحويل العملات الأجنبية

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

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٢- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٢-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٢-١-١ مخاطر السوق (يتبع)

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث أن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي.

ب) مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العملات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. ويراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في أسهم.

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) بسبب تغير محتمل معقول في قيمة حقوق الملكية للاستثمارات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

٧,٥٠٥

± ١٠٪

٩,٩١٢

± ١٠٪

التأثير على حقوق الملكية

١٢-١-٢ 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 يمثل النقد الذي يتم الاحتفاظ به لدى أحد البنوك المحلية ذو تصنيف ائتماني موديز A٣ وتوزيعات الأرباح. لا يوجد أي تأثير لخسارة الائتمان المتوقعة في هذه الموجودات المالية.

١٢-١-٣ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو بتصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من تسهيلات حصل عليها مدير الصندوق.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٢- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٢-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٢-١-٤ مخاطر التشغيل

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

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

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

- توثيق الرقابة والإجراءات
- متطلبات لـ
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية ومراقبة المعاملات.
- التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تخفيض المخاطر

صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٢- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٢-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٢-١-٥ 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 ٢٠٢١م. 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.

١٣- آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

١٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٩ شعبان ١٤٤٢هـ الموافق ١ أبريل ٢٠٢١م.