صندوق ألفا للمرابحة
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣

وتقرير فحص المراجع المستقل

صندوق ألفا للمرابحة
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة
٣٠ يونيو ٢٠٢٣

الفهرس

	الصفحة
تقرير فحص المراجع المستقل	١
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٢
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة	٣
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٤
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة	٥
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٦ – ١١

اللحيد و اليحيى محاسبون قانونيون
ترخيص رقم (٧٣٥) س.ت: ١٠١٠٤٦٨٣١٤
رأس المال: ١٠٠,٠٠٠ ريال مدفوع بالكامل
شركة ذات مسؤولية محدودة
المملكة العربية السعودية
الرياض طريق الملك فهد حي المحمدية جراند تاور الدور ١٢

اللحيد واليحيى
محاسبون قانونيون
ALLUHAID & ALYAHYA
CHARTERED ACCOUNTANTS

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة
إلى مالكي الوحدات في صندوق ألفا للمرابحة
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ألفا للمرابحة ("الصندوق") المدار من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣، والقوائم الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بما في ذلك ملخصًا بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

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

نتيجة الفحص

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

عن اللحيد واليحيى محاسبون قانونيون

اللحيد واليحيى محاسبون قانونيون
ترخيص رقم ٧٣٥
س.ت: ١٠١٠٤٦٨٣١٤
Professional License No. 735
C.R: 1010468314
Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants

تركي عبد المحسن اللحيد
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٣٨)

الرياض: ٢١ محرم ١٤٤٥هـ
(٨ أغسطس ٢٠٢٣)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة) ريال سعودي
الموجودات			
نقد لدى البنك	٥	١٠,٠٠٠,٤٠٩	١٠٠,٠٠٠,٧٧٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	-	٨١,٤٢٩,٢٥٧
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	٧	١,٩٨٠,٥١٩,١٠٠	٢,٢٨٢,٥٨٠,٧٧٠
مدينون آخرون		-	٤٥,٧٦٠
إجمالي الموجودات		١,٩٩٠,٥١٩,٥٠٩	٢,٤٦٤,٠٥٦,٥٦٠
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة	٨	٨٤٥,٠٩٩	١,١٥٧,٧٧٦
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى		٤٢١,١٦٥	١,٦٦٩,٢٧٦
إجمالي المطلوبات		١,٢٦٦,٢٦٤	٢,٨٢٧,٠٥٢
حقوق الملكية			
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد		١,٩٨٩,٢٥٣,٢٤٥	٢,٤٦١,٢٢٩,٥٠٨
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		١,٩٩٠,٥١٩,٥٠٩	٢,٤٦٤,٠٥٦,٥٦٠
وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)		١٧٨,٠٥٥,٢٥٦	٢٢٥,١٧٨,٠٢١
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)		١١,١٧	١٠,٩٣

	إيضاح	*غير مراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في* ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ *ريال سعودي*	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ *ريال سعودي*
الدخل			
دخل من الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة		٤١,٤٦٦,٥٧٨	٣٢,٣٨٩,٦٩٣
مرابحة سلع		٩,٢٧٥,٨٧٦	١٣,١٦٩,٤٢٠
صكوك		-	٧٢,٤٩٤
سندات خزينة		١,٣٥١,٤٠٢	١٠,٩٠١,١٠٨
دخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
إجمالي الدخل		٥٢,٠٩٣,٨٥٦	٥٦,٥٣٢,٧١٥
المصاريف التشغيلية			
أتعاب إدارة	٨	(٤,٧٣٢,٢٤٤)	(١٢,٣٧٢,٢٩٦)
مصاريف ضريبة قيمة مضافة		(٧٥٦,٥٤١)	(١,٨٨١,٩٣٩)
مصاريف تشغيلية أخرى		(٣٢٨,٥٩٩)	(٩١١,٤٨٠)
إجمالي المصاريف التشغيلية		(٥,٨١٧,٣٨٤)	(١٥,١٦٥,٧١٥)
صافي دخل الفترة		٤٦,٢٧٦,٤٧٢	٤١,٣٦٧,٠٠٠
الدخل الشامل الآخر		-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		٤٦,٢٧٦,٤٧٢	٤١,٣٦٧,٠٠٠

		غير مراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٢
	إيضاح	ريال سعودي	ريال سعودي
الأنشطة التشغيلية			
صافي دخل الفترة		٤٦,٢٧٦,٤٧٢	٤١,٣٦٧,٠٠٠
التعديلات لـ:			
دخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(١,٣٥١,٤٠٢)	(١٠,٩٠١,١٠٨)
دخل عمولة خاصة		(٥٠,٧٤٢,٤٥٤)	(٤٥,٦٣١,٦٠٧)
		(٥,٨١٧,٣٨٤)	(١٥,١٦٥,٧١٥)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
نقص في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٨٢,٧٨٠,٦٥٩	١,٥٥٧,٢٣٢,٢٣٢
نقص في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة		٢٥٦,٦٩١,٥٦٣	٣٨٥,٠٢٩,٥٩٦
نقص في الذمم المدينة الأخرى		٤٥,٧٦٠	٤٠١,١٥٨
نقص في أتعاب الإدارة المستحقة		(٣١٢,٦٧٧)	(٩٥٢,٨٦٠)
نقص في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى		(١,٢٤٨,١١١)	(٧٨١,١١٤)
زيادة في الاستردادات المستحقة		-	٣١,١٩٦,١٣٦
		٣٣٢,١٣٩,٨١٠	١,٩٥٦,٩٥٩,٤٣٣
عمولة خاصة مستلمة		٣٨,٠٣٩,٥٣٩	٤٤,٨٣٩,٣٨٠
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		٣٧٠,١٧٩,٣٤٩	٢,٠٠١,٧٩٨,٨١٣
الأنشطة التمويلية			
متحصلات من الوحدات المصدرة		٦٩١,٨٢٨,٢٧٦	١,٨٧٢,١٨٨,٤٣٥
سداد الوحدات المستردة		(١,٢١٠,٠٨١,٠١١)	(٤,١٤٥,٦٤٩,٠٤٩)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		(٥١٨,٢٥٢,٧٣٥)	(٢,٢٧٣,٤٦٠,٦١٤)
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية		(١٤٨,٠٧٣,٣٨٦)	(٢٧١,٦٦١,٨٠١)
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	٥	٥٢٠,٦٦٠,٦٤٣	٤٥٣,١٣٦,٨٦٢
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٥	٣٧٢,٥٨٧,٢٥٧	١٨١,٤٧٥,٠٦٠

	غير مراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٢
	ريال سعودي	ريال سعودي
حقوق الملكية في بداية الفترة	٢,٤٦١,٢٢٩,٥٠٨	٦,٥٥٥,٤٨٨,١٧٧
الدخل الشامل:		
صافي دخل الفترة	٤٦,٢٧٦,٤٧٢	٤١,٣٦٧,٠٠٠
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٤٦,٢٧٦,٤٧٢	٤١,٣٦٧,٠٠٠
	٢,٥٠٧,٥٠٥,٩٨٠	٦,٥٩٦,٨٥٥,١٧٧
التغير من معاملات الوحدات		
متحصلات من الوحدات المصدرة	٦٩١,٨٢٨,٢٧٦	١,٨٧٢,١٨٨,٤٣٥
سداد الوحدات المستردة	(١,٢١٠,٠٨١,٠١١)	(٤,١٤٥,٦٤٩,٠٤٩)
صافي التغير من معاملات الوحدات	(٥١٨,٢٥٢,٧٣٥)	(٢,٢٧٣,٤٦٠,٦١٤)
حقوق الملكية في نهاية الفترة	١,٩٨٩,٢٥٣,٢٤٥	٤,٣٢٣,٣٩٤,٥٦٣

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:

	غير مراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٢
	وحدات	وحدات
الوحدات في بداية الفترة	٢٢٥,١٧٨,٠٢١	٦١٤,٠٣٤,٤٥٦
وحدات مصدرة خلال الفترة	٦٢,٦٦٨,٥٩٤	١٧٤,٩٥٨,٢١٠
وحدات مستردة خلال الفترة	(١٠٩,٧٩١,٣٥٩)	(٣٨٧,١٤٢,٧٢٤)
صافي النقص في الوحدات	(٤٧,١٢٢,٧٦٥)	(٢١٢,١٨٤,٥١٤)
الوحدات في نهاية الفترة	١٧٨,٠٥٥,٢٥٦	٤٠١,٨٤٩,٩٤٢

١- التأسيس والأنشطة

صندوق ألفا للمرابحة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح أنشئ بموجب اتفاق بين شركة ألفا المالية والمستثمرين ("مالكي الوحدات") في الصندوق. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق في تحقيق عوائد استثمارية منخفضة المخاطر لمالكي وحدات الصندوق مع الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صفقات المرابحات وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية المتوافقة مع ضوابط الشريعة الإسلامية ومعايير الصندوق والمنخفضة المخاطر وقصيرة الأجل. لا يوزع الصندوق أي أرباح، وإنما يتم إعادة استثمار كافة الأرباح والإيرادات في الصندوق.

تم طرح الصندوق للاشتراك وفقًا لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في ٦ محرم ١٤٤٠هـ (الموافق ١٦ سبتمبر ٢٠١٨). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٤ صفر ١٤٤٠هـ (الموافق ١٥ أكتوبر ٢٠١٨).

يُدار الصندوق من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٩٣٦١٩٦، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية ("الهيئة") بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٣٣-١٨١٨٧.

إن عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو ص.ب. ٥٤٨٥٤، الرياض ١٢٧٣١، المملكة العربية السعودية.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- أسس الإعداد

٣-١ *بيان الالتزام*

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤– "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

قام مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية على أساس استمرار الصندوق في العمل كمنشأة مستمرة. ويرى مدير الصندوق عدم وجود حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكًا كبيرًا حول هذا الافتراض. وقد أبدى حكمًا بأنه من المتوقع بصورة معقولة أن يتوفر لدى الصندوق الموارد الكافية للاستمرار في عملياته التشغيلية في المستقبل المنظور، في فترة لا تقل عن ١٢ شهرًا من نهاية الفترة المالية.

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنبًا إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٣-٢ *أسس القياس*

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض قائمة المركز المالي الأولية الموجزة بصورة عامة وفقًا لترتيب السيولة.

٣-٣ *العملة الوظيفية وعملة العرض*

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، باعتباره أيضًا العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب ريال سعودي، مالم يرد خلاف ذلك.

٣ - أسس الإعداد (تتمة)

٣-٤ *استخدام الأحكام التقديرات والافتراضات*

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، قام مدير الصندوق بإجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمبالغ المصرح عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

وكانت الأحكام الهامة التي أبداها مدير الصندوق في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس الأحكام المبينة في آخر قوائم مالية سنوية مراجعة.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، فيما عدا تطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣. لم يقم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

يسري العديد من التعديلات لأول مرة في عام ٢٠٢٣ لكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) – "عقود التامين"
في مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) عقود التأمين، معيار محاسبة جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإثبات والقياس والعرض والافصاح. يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) عقود التأمين، الذي صدر في عام ٢٠٠٥. يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بصرف النظر عن نوع المنشآت التي تقوم بإصداره، وبعض الضمانات والأدوات المالية التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية. سوف تطبق استثناءات قليلة على نطاق ضيق. يتمثل الهدف العام من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين على نحو أكثر نفعًا وتوافقًا لشركات التأمين. وعلى عكس المتطلبات المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، التي تستند إلى حد كبير إلى أقدمية السياسات المحاسبية المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) نموذجًا شاملاً لعقود التأمين، يغطي كافة الجوانب المحاسبية ذات العلاقة. يستند المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) إلى النموذج العام، الذي يتم استكماله عن طريق:

- التكييف المحدد للعقود ذات خصائص الاشتراك المباشر (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) بصورة أساسية للعقود قصيرة المدة.

إن التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨
توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٨) التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء. كما أنها توضح كيفية استخدام المنشآت لطرق القياس والمدخلات لإعداد التقديرات المحاسبية.

إن التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

الإفصاح عن السياسات المحاسبية- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسات المعيار الدولي للتقرير المالي ٢
تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢: إصدار أحكام الأهمية النسبية إرشادات وأمثلة لمساعدة المنشآت في تطبيق أحكام الأهمية النسبية على عمليات الإفصاح عن السياسة المحاسبية. تهدف التعديلات إلى مساعدة المنشآت على تقديم إفصاحات عن السياسات المحاسبية التي تكون أكثر فائدة من خلال استبدال متطلبات المنشآت بالإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الهامة" بمتطلب الإفصاح عن سياساتها المحاسبية "الهامة" وإضافة إرشادات حول كيفية تطبيق المنشآت لمفهوم الأهمية النسبية عند اتخاذ القرارات بشأن الإفصاحات عن السياسات المحاسبية.

لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق، ولكنها من المتوقع أن تؤثر على عمليات الإفصاح عن السياسة المحاسبية في القوائم المالية السنوية للصندوق.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢)
تضيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢): "ضريبة الدخل" نطاق استثناء الإثبات الأولي، بحيث لم يعد ينطبق على المعاملات التي ينتج عنها فروقات مؤقتة متساوية قابلة للاستقطاع وخاضعة للضريبة، مثل عقود الإيجار والتزامات إزالة الموجودات.

لم يكن للتعديلات أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

٥- النقدية وشبه النقدية

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة) ريال سعودي
نقد لدى البنك	١٠,٠٠٠,٤٠٩	١٠٠,٠٠٠,٧٧٣
إيداعات المرابحة بفترة استحقاق أصلية قدرها ٣ أشهر أو أقل (إيضاح ٧)	٣٦٢,٥٨٦,٨٤٨	٤٢٠,٦٥٩,٨٧٠
	٣٧٢,٥٨٧,٢٥٧	٥٢٠,٦٦٠,٦٤٣

٦- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يقع التوزيع الجغرافي للاستثمارات في الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة داخل المملكة العربية السعودية.

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة)	
	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة السوقية (ريال سعودي)	التكلفة (ريال سعودي)	القيمة السوقية (ريال سعودي)
استثمارات في صناديق عامة	-	-	٧٩,٤٦٤,٦٩٢	٨١,٤٢٩,٢٥٧

٧- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة) ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة) ريال سعودي
إيداعات مرابحة (١)	١,٦٧٦,٠٣٨,٣٨٨	١,٧٥٦,٦٠٥,٦٩٦
استثمارات في صكوك (٢)	٣٠٤,٤٨٠,٧١٢	٥٢٥,٩٧٥,٠٧٤
	١,٩٨٠,٥١٩,١٠٠	٢,٢٨٢,٥٨٠,٧٧٠

٧- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (تتمة)

(أ) إيداعات المرابحة

إن الأطراف الأخرى التي قام معها الصندوق بإيداعات مرابحة هي أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد صادر من وكالات تصنيف دولية. ويبلغ متوسط معدل العمولة الفعلي على هذه الإيداعات كما في نهاية الفترة ٥,٨٢٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٤,٧٥٪ سنويًا).

فيما يلي بيان بتواريخ الاستحقاق المتبقية لإيداعات المرابحة:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة) ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة) ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة
حتى شهر واحد	٧٢٩,٢٢٥,٤٠٦	%٤٣,٥١	٧٣٢,٠٩١,٧٨٠	٪٤١,٦٨
١ إلى ٣ أشهر	٨٧٩,٢٨٩,٢٣٧	%٥٢,٤٦	١,٠٢٤,٥١٣,٩١٦	٪٥٨,٣٢
٣ إلى ٦ أشهر	٦٧,٥٢٣,٧٤٦	%٤,٠٣	-	-
	١,٦٧٦,٠٣٨,٣٨٨	٪١٠٠,٠٠	١,٧٥٦,٦٠٥,٦٩٦	٪١٠٠,٠٠

كما يتضمن هذا البند إيداعات المرابحة بفترة استحقاق أصلية قدرها ٣ أشهر أو أقل بمبلغ ٣٦٢,٥٨٦,٨٤٨ ريال سعودي. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٤٢٠,٦٥٩,٨٧٠ ريال سعودي) (إيضاح ٥).

(ب) الصكوك

إن الأطراف الأخرى التي قام معها الصندوق باستثمارات في الصكوك هي أطراف ذات تصنيف ائتماني جيد صادر من وكالات تصنيف دولية. إن الاستثمارات في الصكوك قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية في تاريخ استحقاقها. ويبلغ متوسط معدل العمولة الفعلي على هذه الاستثمارات كما في نهاية الفترة ٦,٨٢٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٥,٩٨٪ سنويًا).

فيما يلي بيان بتواريخ الاستحقاق المتبقية لهذه الصكوك:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة) ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة) ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة
أقل من سنة	-	-	١٩٥,٥٩٢,٦٤٣	٪٣٧,١٨
أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات	٣٠٤,٤٨٠,٧١٢	٪١٠٠,٠٠	٣٣٠,٣٨٢,٤٣١	٪٦٢,٨٢
	٣٠٤,٤٨٠,٧١٢	٪١٠٠,٠٠	٥٢٥,٩٧٥,٠٧٤	٪١٠٠,٠٠

٨ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو ممارسة تأثير هام على الجهة الأخرى عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. يعتبر مدير الصندوق والمنشآت/الأشخاص ذوي العلاقة بمدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق جهات ذات علاقة بالصندوق. ويقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة.

٨ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدتها (تتمة)

٨-١ *المعاملات مع الجهات ذات العلاقة*

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة:

اسم الجهة ذات العلاقة	*طبيعة العلاقة*	*طبيعة المعاملة*	*٣٠ يونيو ٢٠٢٣ ريال سعودي*	*غير مراجعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ ريال سعودي*
شركة ألفا المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	(٤,٧٣٢,٢٤٤)	(١٢,٣٧٢,٢٩٦)
		اشتراكات في وحدات الصندوق	١٤,٢٠٠,٠٠٠	٣٢,١٥٠,٠٠٠
		استرداد وحدات الصندوق	(٢٠,٥٠٠,٠٠٠)	(٢٨,٥٠٠,٠٠٠)
مجلس الإدارة والجهات المنتسبة لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق والجهات المنتسبة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق والإدارة التنفيذية	مصروف أتعاب مجلس إدارة الصندوق	(٨,٠٠٠)	(٧,٩٣٤)
		اشتراكات في وحدات الصندوق	٤٤,١٠٨,٩٨٦	٥,١٥٣,٩٤٨
		استرداد وحدات الصندوق	(٥٩,١٠٧,٣٧٩)	(٣,٤٥١,٥٥٤)
مساهمو مدير الصندوق	جهة منتسبة	اشتراكات في وحدات الصندوق	٦,٤٧١,٤٧٦	١٩,٠٠٠,٠٠٠
		استرداد وحدات الصندوق	(٢٤,٨٥٦,٢٩٦)	(٢٠,٧٤٧,٨١٠)
صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق	جهة منتسبة	اشتراكات في وحدات الصندوق	٤٧,٥٢٤,٩٨١	٣٩,٠٥٩,٦٤٠
		استرداد وحدات الصندوق	(٤٤,٨٢٠,٥٢٧)	(١٩٧,٠٦٥,٣٠٢)

٨-٢ *أرصدة الجهات ذات العلاقة*

فيما يلي تفاصيل الأرصدة الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة/ السنة:

اسم الجهة ذات العلاقة	*طبيعة العلاقة*	*الأرصدة*	*٣٠ يونيو ٢٠٢٣ (غير مراجعة) ريال سعودي*	*٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (مراجعة) ريال سعودي*
شركة ألفا المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	(٨٤٥,٠٩٩)	(١,١٥٧,٧٧٦)
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	(٨,٠٠٠)	(٨,٠٠٠)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣، يمتلك مدير الصندوق ١,٠٤٢,٠٤٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١,٦١٤,١١٣ وحدة)، ويمتلك مساهمو مدير الصندوق ٢٤٧,٥٩٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٦,٣٩٠,١٢٠ وحدة)، ويمتلك أعضاء مجلس إدارة الصندوق والجهات المنتسبة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق والإدارة التنفيذية ٣,٧٠٩,٤٠٢ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٥,٠٩٠,٣٧٠ وحدة) وتمتلك الصناديق الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق ٤,٥٢٨,٤٤٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٤,٢٤٨,٣٥٠ وحدة).

٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. كما تصنف كافة الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة وتقارب القيمة العادلة لها قيمتها الدفترية بتاريخ إعداد القوائم المالية. وتصنف جميعها ضمن المستوى الثاني من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٢٢ يونيو ٢٠٢٣ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢).

١١- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢١ محرم ١٤٤٥هـ (الموافق ٨ أغسطس ٢٠٢٣).

ALPHA MURABAHA FUND
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2023

AND INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT

Alpha Murabaha Fund
(Managed by Alpha Capital Company)
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 June 2023

INDEX

	PAGE
Independent auditor's review report	1
Interim condensed statement of financial position	2
Interim condensed statement of profit or loss and other comprehensive income	3
Interim condensed statement of cash flows	4
Interim condensed statement of changes in equity	5
Notes to the interim condensed financial statements	6 – 10

اللحيد واليحيى
محاسبون قانونيون
ALLUHAID & ALYAHYA
CHARTERED ACCOUNTANTS

Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants
License No. (735) CR:1010468314
Paid up capital SR 100,000
A Limited Liability Company
Kingdom of Saudi Arabia Riyadh King Fahd Road ,
Muhammadiyah District , Garnd Tower 12th Floor

INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT ON THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
To the Unitholders of Alpha Murabaha Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

Introduction
We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of Alpha Murabaha Fund ("the Fund") being managed by Alpha Capital Company (the "Fund Manager") as at 30 June 2023, and the related interim condensed statements of profit or loss and other comprehensive income, cash flows and changes in equity for the six-month period then ended, including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. The Fund Manager is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 – "Interim Financial Reporting ("IAS 34") that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review
We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*" that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. A review of the interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion
Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements is not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

for Alluhaid & Alyahya Chartered Accountants

Turki A. Alluhaid
Certified Public Accountant
License No. 438

Riyadh: 21 Muharram 1445H
(8 August 2023)

P.O .Box 85453, Riyadh 11691 - Fax. +966 11 269 4419 - Tel. +966 11 269 3516

Alpha Murabaha Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	*30 June 2023 (Unaudited)* SR	*31 December 2022 (Audited)* SR
ASSETS			
Cash at bank	5	**10,000,409**	100,000,773
Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL")	6	**-**	81,429,257
Financial assets at amortised cost	7	**1,980,519,100**	2,282,580,770
Other receivables		**-**	45,760
TOTAL ASSETS		**1,990,519,509**	2,464,056,560
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Management fees payable	8	**845,099**	1,157,776
Accrued expenses and other current liabilities		**421,165**	1,669,276
TOTAL LIABILITIES		**1,266,264**	2,827,052
EQUITY			
Net assets attributable to unitholders of redeemable units		**1,989,253,245**	2,461,229,508
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**1,990,519,509**	2,464,056,560
Redeemable units in issue (numbers)		**178,055,256**	225,178,021
Net asset value per unit attributable to unitholders (SR)		**11.17**	10.93

The accompanying notes from 1 to 11 form an integral part of these interim condensed financial statements.

Alpha Murabaha Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	Note	*Unaudited* *For the six-month period ended* *30 June 2023* SR	*30 June 2022* SR
INCOME			
Income from financial assets measured at amortised cost:			
Commodity Murabaha		**41,466,578**	32,389,693
Sukuks		**9,275,876**	13,169,420
Treasury bills		**-**	72,494
Income from financial assets at FVTPL		**1,351,402**	10,901,108
TOTAL INCOME		**52,093,856**	56,532,715
OPERATING EXPENSES			
Management fees	8	**(4,732,244)**	(12,372,296)
Value-added tax expenses		**(756,541)**	(1,881,939)
Other operating expenses		**(328,599)**	(911,480)
TOTAL OPERATING EXPENSES		**(5,817,384)**	(15,165,715)
NET INCOME FOR THE PERIOD		**46,276,472**	41,367,000
Other comprehensive income		**-**	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		**46,276,472**	41,367,000

The accompanying notes from 1 to 11 form an integral part of these interim condensed financial statements.

Alpha Murabaha Fund
(Managed by Alpha Capital Company)
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS

	Note	*Unaudited* *For the six-month period ended* *30 June 2023* SR	*30 June 2022* SR
OPERATING ACTIVITIES			
Net income for the period		**46,276,472**	41,367,000
Adjustments for:			
Income from financial assets at FVTPL		**(1,351,402)**	(10,901,108)
Special commission income		**(50,742,454)**	(45,631,607)
		(5,817,384)	(15,165,715)
Changes in operating assets and liabilities:			
Decrease in financial assets at FVTPL		**82,780,659**	1,557,232,232
Decrease in financial assets at amortised cost		**256,691,563**	385,029,596
Decrease in other receivables		**45,760**	401,158
Decrease in management fees payable		**(312,677)**	(952,860)
Decrease in accrued expenses and other current liabilities		**(1,248,111)**	(781,114)
Increase in redemption payable		**-**	31,196,136
		332,139,810	1,956,959,433
Special commission received		**38,039,539**	44,839,380
Net cash flows from operating activities		**370,179,349**	2,001,798,813
FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from issuance of units		**691,828,276**	1,872,188,435
Payments against redemption of units		**(1,210,081,011)**	(4,145,649,049)
Net cash flows used in financing activities		**(518,252,735)**	(2,273,460,614)
Net decrease in cash and cash equivalents		**(148,073,386)**	(271,661,801)
Cash and cash equivalents at beginning of the period	5	**520,660,643**	453,136,862
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	5	**372,587,257**	181,475,060

The accompanying notes from 1 to 11 form an integral part of these interim condensed financial statements.

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	Unaudited *For the six-month period ended*	
	30 June 2023	*30 June 2022*
	SR	*SR*
EQUITY AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	**2,461,229,508**	6,555,488,177
Comprehensive income:		
Net income for the period	**46,276,472**	41,367,000
Other comprehensive income for the period	**-**	-
Total comprehensive income for the period	**46,276,472**	41,367,000
	2,507,505,980	6,596,855,177
CHANGE FROM UNIT TRANSACTIONS		
Proceeds from issuance of units	**691,828,276**	1,872,188,435
Payments against redemption of units	**(1,210,081,011)**	(4,145,649,049)
Net change from unit transactions	**(518,252,735)**	(2,273,460,614)
EQUITY AT THE END OF THE PERIOD	**1,989,253,245**	4,323,394,563

REDEEMABLE UNITS TRANSACTIONS

Transactions in redeemable units for the period are summarised as follows:

	Unaudited *For the six-month period ended*	
	30 June 2023	*30 June 2022*
	Units	*Units*
UNITS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	**225,178,021**	614,034,456
Units issued during the period	**62,668,594**	174,958,210
Units redeemed during the period	**(109,791,359)**	(387,142,724)
Net decrease in the units	**(47,122,765)**	(212,184,514)
UNITS AT THE END OF THE PERIOD	**178,055,256**	401,849,942

The accompanying notes from 1 to 11 form an integral part of these interim condensed financial statements.

1 INCORPORATION AND ACTIVITIES

Alpha Murabaha Fund (the "Fund") is an open-ended fund created by agreement between Alpha Capital Company and investors ("the unitholders") in the Fund. The main activity of the Fund is to achieve low risk investment returns for the unitholders of the Fund while preserving capital and providing liquidity through investments primary in Murabaha and other deals in financial instruments that are compatible with Shariah guidelines and standards of the Fund and that are low in risks and short term. The Fund does not distribute any profits or dividends, but all profits and dividends and income earned are reinvested in the Fund.

The Fund was offered for subscription under the laws and regulations of Capital Market Authority ("CMA") on 6 Muharram 1440H (corresponding to 16 September 2018). The Fund commenced its operations on 4 Safar 1440H (corresponding to 15 October 2018).

The Fund is managed by Alpha Capital Company (the "Fund Manager"), a closed joint stock company with commercial registration number 1010936196, licensed by the Capital Market Authority of the Kingdom of Saudi Arabia ("CMA") under license number 33-18187.

The Fund Manager's registered office is P.O. Box 54854, Riyadh 12731, Kingdom of Saudi Arabia.

The Fund has appointed Albilad Investment Company (the "Custodian") to act as its custodian. The fees of the custodian are paid by the Fund.

2 REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") issued by the CMA detailing requirements for all Investment Funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

3 BASIS OF PREPARATION

3.1 Statement of compliance

These interim condensed financial statements for the six-month period ended 30 June 2023 of the Fund have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 – Interim Financial Reporting ("IAS 34") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements that are endorsed by Saudi Organisation for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

The Fund Manager has prepared the financial statements on the basis that the Fund will continue to operate as a going concern. The Fund Manager considers that there are no material uncertainties that may cast doubt significant doubt over this assumption. They have formed a judgement that there is a reasonable expectation that the Fund has adequate resources to continue in operational existence for the foreseeable future, and not less than 12 months from the end of the reporting period.

The interim condensed financial statements do not include all information and disclosures required in the annual financial statements and should be read in conjunction with the Fund's annual financial statements as at 31 December 2022.

3.2 Basis of measurement

These interim condensed financial statements have been prepared under historical cost convention, except for the financial assets at FVTPL which are measured at fair value.

The interim condensed statement of financial position is stated broadly in order of liquidity.

3.3 Financial and presentation currency

These interim condensed financial statements are presented in Saudi Riyal (SR), which is also the functional currency of the Fund. All financial information has been rounded off to the nearest SR, unless otherwise stated.

3 BASIS OF PREPARATION (continued)

3.4 *Use of judgements, estimates and assumptions*

In preparing these interim condensed financial statements, Fund Manager has made the judgement, estimates, and assumptions that affect the application of the Fund's accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

The significant judgments made by Fund Manager in applying the Fund's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those described in the last annual audited financial statements.

4 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Fund's annual financial statements for the year ended 31 December 2022 except for the adoption of new standards, interpretation and amendments effective as of 1 January 2023. The Fund has not early adopted any standard, interpretation or amendment that has been issued but not effective yet.

Several amendments apply for the first time in 2023, but do not have an impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

IFRS 17 Insurance Contracts
In May 2017, the IASB issued IFRS 17 *Insurance Contracts*, a comprehensive new accounting standard for insurance contracts covering recognition and measurement, presentation, and disclosure. IFRS 17 replaces IFRS 4 *Insurance Contracts* that was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life, non-life, direct insurance, and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features; a few scope exceptions will apply. The overall objective of IFRS 17 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insurers. In contrast to the requirements in IFRS 4, which are largely based on grandfathering previous local accounting policies, IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts, covering all relevant accounting aspects. IFRS 17 is based on a general model, supplemented by:

- A specific adaptation for contracts with direct participation features (the variable fee approach);
- A simplified approach (the premium allocation approach) mainly for short-duration contracts.

The amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

Definition of Accounting Estimates - Amendments to IAS 8
The amendments to IAS 8 clarify the distinction between changes in accounting estimates, and changes in accounting policies and the correction of errors. They also clarify how entities use measurement techniques and inputs to develop accounting estimates.

The amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

Disclosure of Accounting Policies - Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2
The amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 *Making Materiality Judgements* provide guidance and examples to help entities apply materiality judgements to accounting policy disclosures. The amendments aim to help entities provide accounting policy disclosures that are more useful by replacing the requirement for entities to disclose their 'significant' accounting policies with a requirement to disclose their 'material' accounting policies and adding guidance on how entities apply the concept of materiality in making decisions about accounting policy disclosures.

The amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Fund but are expected to affect the accounting policy disclosures in the Fund's annual financial statements.

Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction – Amendments to IAS 12
The amendments to IAS 12 *Income Tax* narrow the scope of the initial recognition exception, so that it no longer applies to transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences such as leases and decommissioning liabilities.

The amendments had no impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

5 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	30 June 2023 (Unaudited) SR	*31 December 2022 (Audited) SR*
Cash at bank	**10,000,409**	100,000,773
Murabaha placements with original maturity of 3 months or less (note 7)	**362,586,848**	420,659,870
	372,587,257	520,660,643

6 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

The geographical dispersion of investments in financial assets classified at fair value through profit or loss is within the Kingdom of Saudi Arabia.

	30 June 2023 (Unaudited)		*31 December 2022 (Audited)*	
	Cost (SR)	***Market value (SR)***	*Cost (SR)*	*Market value (SR)*
Investment in public funds	-	-	79,464,692	81,429,257

7 FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST

	30 June 2023 (Unaudited) SR	*31 December 2022 (Audited) SR*
Murabaha placements (i)	**1,676,038,388**	1,756,605,696
Investment in sukuks (ii)	**304,480,712**	525,975,074
	1,980,519,100	2,282,580,770

(i) Murabaha placements

Counterparties with whom the Fund has made placements have sound credit ratings as issued by rating agencies. The average effective commission rate on these placements as at period end is 5.82% per annum (31 December 2022: 4.75% per annum).

The remaining maturity of these murabaha placements are as follows:

	30 June 2023 (Unaudited) SR	*% of value*	*31 December 2022 (Audited) SR*	*% of value*
Up to one month	**729,225,406**	**43.51%**	732,091,780	41.68%
1 – 3 months	**879,289,237**	**52.46%**	1,024,513,916	58.32%
3 – 6 months	**67,523,746**	**4.03%**	-	-
	1,676,038,388	**100.00%**	1,756,605,696	100.00%

This also includes murabaha placements with original maturity of 3 months or less amounting to SR 362,586,848 (31 December 2022: SR 420,659,870) (note 5).

7 FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST (continued)

(ii) Sukuks

Counterparties with whom the Fund has made sukuk investments have sound credit ratings as issued by rating agencies. Investments in sukuk are redeemable at par value at their maturity date. The average effective commission rate for these investments as at period end is 6.82% per annum (31 December 2022: 5.98% per annum).

The remaining maturity of these sukuks are as follows:

	30 June 2023 (Unaudited) SR	*% of value*	*31 December 2022 (Audited) SR*	*% of value*
Not later than one year	-	-	195,592,643	37.18%
Later than 1 year and no later than 5 years	**304,480,712**	**100.00%**	330,382,431	62.82%
	304,480,712	**100.00%**	525,975,074	100.00%

8 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. The Fund Manager and entities / persons related to Fund Manager and the Fund's Board of Directors are considered as related parties of the Fund. In the ordinary course of its activities, the Fund transacts business with its related parties.

8.1 Related party transactions

The following are the details of the significant transactions with related parties during the period:

			Unaudited For the six-month period ended	
Name of related party	*Nature of relationship*	*Nature of transaction*	*30 June 2023 SR*	*30 June 2022 SR*
Alpha Capital Company	Fund Manager	Management fees	**(4,732,244)**	(12,372,296)
		Subscription of Fund units	**14,200,000**	32,150,000
		Redemption of Fund units	**(20,500,000)**	(28,500,000)
Board of Directors, affiliates to the Board of Directors and executive management of the Fund	Members of Fund Board, affiliates to the members of the Fund Board and executive management	Fund Board fee expense	**(8,000)**	(7,934)
		Subscription of Fund units	**44,108,986**	5,153,948
		Redemption of Fund units	**(59,107,379)**	(3,451,554)
Shareholders of Fund Manager	Affiliate	Subscription of Fund units	**6,471,476**	19,000,000
		Redemption of Fund units	**(24,856,296)**	(20,747,810)
Other funds managed by the Fund Manager	Affiliate	Subscription of Fund units	**47,524,981**	39,059,640
		Redemption of Fund units	**(44,820,527)**	(197,065,302)

8 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (continued)

8.2 *Related party balances*

The following are the details of the major balances with related parties as at period/year end:

Name of related party	*Nature of relationship*	*Balances*	***30 June 2023 (Unaudited) SR***	*31 December 2022 (Audited) SR*
Alpha Capital Company	Fund Manager	Management fees payable	**(845,099)**	(1,157,776)
Fund Board	Members of Fund Board	Board of Directors remuneration	**(8,000)**	(8,000)

As at 30 June 2023, Fund Manager held 1,042,042 units (31 December 2022: 1,614,113 units), the shareholders of the Fund Manager held 247,596 units (31 December 2022: 6,390,120 units), the Fund Board members, affiliates to the members of Fund board and executive management held 3,709,402 units (31 December 2022: 5,090,370 units) and other funds managed by the Fund Manager held 4,528,447 (31 December 2022: 4,248,350 units).

9 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The Fund has investments at fair value through profit or loss which is measured at fair value and are classified within level 2 of the fair value hierarchy. All other financial assets and liabilities are classified as amortized cost and at the reporting date the fair value approximate their carrying values. These are classified within level 2 of the fair value hierarchy. There were no transfers between various levels of fair value hierarchy during the current period or prior year.

10 LAST VALUATION DATE

The last valuation date of the period was 22 June 2023 (31 December 2022: 29 December 2022).

11 APPROVAL OF THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

The interim condensed financial statements were approved by the Board of Directors on 21 Muharram 1445H (corresponding to 8 August 2023).