



AlAhli Sadaqqat Fund

صندوق الأهلي للصدقات

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

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

None

لا يوجد

Investment Activities

The fund was re-classified from a Money Market fund to a feeder fund effective April 8th 2019 and invests in its target fund: Alahli Saudi Riyal Trade Fund (SRTF).

أنشطة الاستثمار

تم إعادة تصنيف فئة الصندوق من صندوق أسواق النقد إلى صندوق مغذي اعتباراً من 8 أبريل 2019 ويقوم الصندوق بالاستثمار في صندوق مستهدف: صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي (SRTF).

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance 1.11%
Benchmark Performance 0.60%

أداء الصندوق 1.11%
أداء المؤشر 0.60%

The fund outperformed the benchmark by 51 bps.

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 51 نقطة أساس.

Terms & Conditions and Information Memorandum Material Changes

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

تغييرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق خلال الفترة

- لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة.

Investments in other Investment Funds

The funds' management fee is 0.0208% of NAV. Management fees charged by investments in the following fund have been rebated:
- AlAhli Saudi Riyal Trade Fund (SRTF)

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 0.0208% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:
- صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي (SRTF)

Special Commission

عمولات خاصة

No special commissions were received during the period.

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

Fund Manager Investment

استثمارات مدير الصندوق

The fund manager invests SAR 295,793 which represents 1.31% of the funds' assets.

تبلغ استثمارات مدير الصندوق 295,793 ريال سعودي، و تمثل 1.31% من أصول الصندوق.

Financial Statements

القوائم المالية

صندوق الأهلي للصناعات
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
مع
تقرير الفحص المحدود لمالكي الوحدات



+٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٥٠٠
+٩٦٦ ١١ ٨٧٤٨٦٠٠
www.kpmg.com/sa

تلفون
فلكس
الموقع الإلكتروني

٤٦/١١/٣٣٣ بتاريخ ١٩٩٢/٣/١١ هـ

رقم الترخيص

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
واجهة الرياض، طريق المطار
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة ملكي الوحدات في صندوق الأهلي للصدقات

مقدمة

- لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق الأهلي للصدقات ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، المكونة من:-
- قائمة المركز المالي المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م،
 - قائمة الدخل الشامل الآخر المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م،
 - قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) لحاملي الوحدات المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م،
 - قائمة التدفقات النقدية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، و
 - الايضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والامتثال إلى الأحكام المعمول بها في اللوائح التنفيذية لصناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

أساس الرأي

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نؤدي رأي مراجعة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق الأهلي للصدقات غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



في ٤ محرم ١٤٤٢ هـ
الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠٢٠م

صندوق الأهلي للصدقات
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي المختصرة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (مراجعة)	إيضاحات	
			الموجودات
٤٢٩	١٧٨	٧	نقد وما في حكمه
٢٢,٢٣٣	٢٢,٢٧٨	٨	استثمارات
١٢	١١		أرصدة مدينة أخرى
٢٢,٦٧٤	٢٢,٤٦٧		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣٢	٥٢		أرصدة دائنة أخرى
٢٢,٦٤٢	٢٢,٤١٥		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٢٢,٦٤٢	٢٢,٤١٩	٩	الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
١,٠٠٠٠	١,٠٠٠٠		صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي للصدقات
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل الشامل المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاح	
١٣٣	--		دخل عمولة خاصة من عقود مرابحة
			أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٥٥	١٧٣		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧	٥		الدخل الآخر
٤٦	٧٤		إجمالي الدخل
٣٧١	٢٥٢		
(٣)	(٢)	١٠	أتعاب إدارة
(٣)	(٢)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٣٦٨	٢٥٠		ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٣٦٨	٢٥٠		إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي للصدقات
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) لمالكي الوحدات المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	
٢٤,٣٩٥	٢٢,٤١٥	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٣٦٨	٢٥٠	اجمالي الدخل الشامل للفترة
(٣٦٨)	(٢٥٠)	توزيع للجمعيات الخيرية من الدخل
		الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات (حقوق الملكية) من المعاملات خلال الفترة
٣٤٠ (٤٣٦)	٣٣٥ (١٠٨)	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٩٦)	٢٢٧	قيمة الوحدات المستردة
٢٤,٢٩٩	٢٢,٦٤٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي للصدقات
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٣٦٨	٢٥٠	ربح الفترة
تسويات لـ:		
(٣٧)	(٥)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥٥)	(١٧٣)	أرباح غير المحققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٦	٧٢	
التغيرات في الموجودات والالتزامات التشغيلية		
(١٧,٩٥٧)	٢٢٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٢٨٢	-	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(١٤)	(١)	أرصدة مدينة أخرى
(٢)	(٢٠)	أرصدة دائنة أخرى
٤٨٥	٢٧٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٣٤٠	٣٣٥	المتحصلات من الوحدات المباعة
(٤٣٦)	(١٠٨)	قيمة الوحدات المستردة
(٣٦٨)	(٢٥٠)	توزيع للجمعيات الخيرية من الدخل
(٤٦٤)	(٢٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢١	٢٥١	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٤٠	١٧٨	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٦١	٤٢٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق الأهلي للصدقات (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي للصدقات (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.

يتيح الصندوق للمستثمرين فرصة المشاركة في معاملات تجارية متوافقة مع الضوابط الشرعية والتبرع بأرباحهم من الاستثمارات إلى الجمعيات الخيرية المحلية المعترف بها رسمياً المستوفية لمعايير دقيقة وضعها الصندوق لدعم الأغراض الخيرية التالية:

- (أ) التبرع للأيتام
- (ب) دعم الأسر المحتاجة
- (ج) دعم التعليم للمحتاجين
- (د) دعم المعاقين
- (هـ) توفير خدمات الرعاية الصحية

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من مؤسسة النقد العربي السعودي وتم اعتمادها لاحقاً هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذي الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م). باشر الصندوق نشاطه في ٣١ يناير ٢٠٠٢م.

يخضع الصندوق للوائح وفقاً للقرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) كما تم تعديلها بموجب القرار 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.

قد لا تكون نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٢- الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة 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 ومذكرات المعلومات.

صندوق الأهلي للصدقات (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣- أساس القياس

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

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

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المبينة للموجودات والالتزامات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتوافق الافتراضات المهمة التي وضعها مدير الصندوق في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية من عدم اليقين بالتقديرات والمستخدم في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

(أ) تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى افتراضية أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم في:

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

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

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

صندوق الأهلي للصدقات (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٥- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) تقدير القيمة العادلة (يتبع)

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

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

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند المستوى ١ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال الفترة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات الأخرى مثل النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

(ب) الافتراضات وتقديرات عدم التأكد

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

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

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

ويرد شرح تفصيلي للمدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس خسارة الائتمان المتوقعة في الإيضاح ١٢-٢، والتي تحدد أيضاً الحسابات الرئيسية لخسارة الائتمان المتوقعة للتغيرات في هذه العناصر.

٦- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

صندوق الأهلي للصدقات
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٦- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعايير / التفسيرات والتعديلات</u>	<u>البيان</u>
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف الأهمية
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تعريف النشاط التجاري
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩	إصلاح مؤشر سعر الفائدة
إطار المفاهيم	التعديلات على مراجع إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

(ب) 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.

<u>المعايير / التفسيرات والتعديلات</u>	<u>البيان</u>	<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</u>
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٢م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م

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

٧- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي.

**صندوق الأهلي للصدقات
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- استثمارات

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما يلي:

٣٠ ديسمبر ٢٠١٩م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	
٢٢,٢٧٨	٢٢,٢٣٣	وحدات صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي - طرف ذا علاقة

٩- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال الفترة تتكون مما يلي:

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (وحدات بالآلاف)	الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (وحدات بالآلاف)	
٢٤,٣٩٥	٢٢,٤١٩	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
٣٤٠	٣٣٥	الوحدات المباعة
(٤٣٦)	(١١٢)	الوحدات المستردة
(٩٦)	٢٢٣	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات خلال الفترة
٢٤,٢٩٩	٢٢,٦٤٢	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات (٢٠١٩: أكبر ٥) يمثلوا ٩٤,٩١٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٩م: ٩٤,٩٠٪) من وحدات الصندوق.

١٠- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لطرف القدرة للسيطرة على طرف آخر أو ممارسة تأثير هام على طرف آخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

طبيعة العلاقة
شريك لمدير الصندوق
مدير الصندوق
مالك وحدات

الطرف ذو العلاقة
البنك الأهلي التجاري
شركة الأهلي المالية
الأهلي ترست

صندوق الأهلي للصدقات
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

أتعاب الإدارة والمصروفات أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، في كل يوم اشترك، بحد أقصى اثني عشر بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ٠,٢٥٪ من حقوق الملكية للصندوق لا يتم تحميل أي رسوم أو مصروفات أخرى على الصندوق. يتم تخصيص مدير الصندوق لتسوية المصروفات الإدارية في كل يوم تقييم. وفقاً لتقديرها الخاص، يحق لمدير الصندوق إعادة استثمار هذه المصاريف الإدارية لصالح المؤسسات الخيرية.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات	قيمة الوحدات
		٢٠٢٠م	٢٠١٩م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	٢	٣
الأهلي ترست	اشترك للوحدات	٣٣٩	--
	استرداد للوحدات	--	--
		٢٠,٤٤٣	٢٠,١٠٤

١١ - تأثير فيروس كوفيد-١٩

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠م وقد انتشر على مستوى العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية، مما تسبب في تعطيل الأعمال والنشاط الاقتصادي. وقد أثر هذا الحدث على أسواق رأس المال في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك المملكة العربية السعودية، وقد يستمر هذا التأثير في الأشهر المقبلة، حيث من المحتمل أن تؤثر على أرباح الصندوق وتدفقاته النقدية. بالإضافة إلى ذلك، أعلنت حكومة المملكة العربية السعودية من خلال جهاتها التنظيمية عن عدة مبادرات لتقديم المساعدة والدعم اللازم للاقتصاد. ونظراً لأن الوضع غير مستقر وسريع التطور، فإن مدير الصندوق لا يعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لتفشي هذا الفيروس على الصندوق. ومع ذلك، يعتقد مدير الصندوق أن وباء فيروس كوفيد-١٩ لم يكن له أي تأثير جوهري على نتائج الصندوق المبلغ عنها لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م. يستمر مدير الصندوق في مراقبة الوضع عن كثب وسيتم الأخذ في الاعتبار مدى تأثير هذا التفشي على القوائم المالية للصندوق في القوائم المالية اللاحقة للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١٢ - آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق للفترة كان ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

١٣ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ في ٤ محرم ١٤٤٢هـ الموافق ٢٣ أغسطس ٢٠٢٠م.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

For the six months period ended 30 June 2020

with

REVIEW REPORT TO THE UNITHOLDERS



KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia

Telephone +966 11 874 8500
Fax +966 11 874 8600
Internet www.kpmg.com/sa

License No. 46/11/323 issued 11/3/1992

Independent auditor's report on review of condensed interim financial statements

To the Unitholders of **AlAhli Sadaqqat Fund**

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AlAhli Sadaqqat Fund** (the "Fund"), managed by NCB Capital Company (the "Fund Manager"), which comprises:

- the condensed statement of financial position as at 30 June 2020;
- the condensed statement of comprehensive income for the six months period ended 30 June 2020;
- the condensed statement of changes in net assets (equity) attributable to the Unitholders for the six months period ended 30 June 2020;
- the condensed statement of cash flows for the six months period ended 30 June 2020; and
- the notes to the condensed interim financial statements.

The Fund Manager is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and to comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with the 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 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 30 June 2020 condensed interim financial statements of **AlAhli Sadaqqat Fund** are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34, 'Interim Financial Reporting' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

For KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants



Dr. Abdullah Hamad Al Fozan
License No. 348

Date: 4 Muharram 1442 H
Corresponding to 23 August 2020



KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants, a registered company in the Kingdom of Saudi Arabia, and a non-partner member firm of the KPMG network of independent firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	<i>Notes</i>	30 June 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	429	178
Investments	8	22,233	22,278
Other receivables		12	11
Total assets		22,674	22,467
LIABILITY			
Other payables		32	52
Net assets (equity) attributable to unitholders		22,642	22,415
Units in issue in thousands (number)	9	22,642	22,419
Net assets (equity) per unit (SAR)		1.0000	1.0000

The accompanying notes 1 to 13 form an integral part
of these condensed interim financial statements.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	<i>Note</i>	<u>30 June 2020</u>	<u>30 June 2019</u>
Special commission income Murabaha contracts		--	133
Unrealised gain on FVTPL investments		173	155
Realised gain or loss on FVTPL investments		5	37
Other income		<u>74</u>	<u>46</u>
Total income		<u>252</u>	<u>371</u>
Management fees	10	<u>(2)</u>	<u>(3)</u>
Total operating expense		<u>(2)</u>	<u>(3)</u>
Profit for the period		<u>250</u>	<u>368</u>
Other comprehensive income for the period		<u>--</u>	<u>--</u>
Total comprehensive income for the period		<u>250</u>	<u>368</u>

The accompanying notes 1 to 13 form an integral part
of these condensed interim financial statements.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	<i><u>30 June</u></i> <i><u>2020</u></i>	<i><u>30 June</u></i> <i><u>2019</u></i>
Net assets (equity) attributable to unitholders at the beginning of the period (Audited)	22,415	24,395
Total comprehensive income for the period	250	368
Distribution of income to charities	(250)	(368)
Increase / (decrease) in net assets (equity) from unit transactions during the period		
Proceeds from units sold	335	340
Value of units redeemed	(108)	(436)
	<u>227</u>	<u>(96)</u>
Net assets (equity) attributable to unitholders at the end of the period (Unaudited)	<u>22,642</u>	<u>24,299</u>

The accompanying notes 1 to 13 form an integral part of these condensed interim financial statements.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

	<i>Note</i>	30 June 2020	30 June 2019
Cash flows from operating activities			
Profit for the period		250	368
<u>Adjustments for:</u>			
Realised gain or loss on FVTPL investments		(5)	(37)
Unrealized gain on FVTPL investments		(173)	(155)
		<u>72</u>	<u>176</u>
 Net changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL investments		223	(17,957)
Investments measured at amortised cost		--	18,282
Other receivables		(1)	(14)
Other payables		(20)	(2)
		<u>274</u>	<u>485</u>
 Net cash generated from operating activities			
 Cash flows from financing activities			
Proceeds from units sold		335	340
Value of units redeemed		(108)	(436)
Distributions of income to charities		(250)	(368)
		<u>(23)</u>	<u>(464)</u>
 Net cash used in financing activities			
 Net increase in cash and cash equivalents		251	21
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	7	<u>178</u>	<u>40</u>
Cash and cash equivalents at the end of the period	7	<u>429</u>	<u>61</u>

The accompanying notes 1 to 13 form an integral part of these condensed interim financial statements.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (Unaudited)

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

AlAhli Sadaqaat Fund ("the Fund") is a Shariah compliant open-ended investment fund, managed by NCB Capital Company ("the Fund Manager"), a subsidiary of The National Commercial Bank ("the Bank"), for the benefit of the Fund's Unitholders. The Fund is established under Article 30 of the Investment Fund Regulations ("the Regulations") issued by the Capital Market Authority ("CMA"). As defined in Capital Market Authority's Regulation No. 2-83-2005 dated 21 Jumada Awal 1426H (28 June 2005), the Fund Manager conducts the following securities activities:

- a) Dealing;
- b) Arranging;
- c) Managing;
- d) Advising;
- e) Custody.

The Fund offers investors the opportunity to participate in trade transactions, which conform to Shariah principles and to contribute income from their investments to officially recognize local charities meeting strict criteria set by the Fund, in support of the following local charitable causes:

- a) Support of orphans;
- b) Support of needy families;
- c) Support of education for the needy;
- d) Support of the handicapped; and
- e) Provision of healthcare services to the needy.

The terms and conditions of the Fund were originally approved by the Saudi Arabian Monetary Authority ("SAMA") and subsequently endorsed by the CMA through their letter dated 18 Dhul Hijja 1429H (corresponding to 16 December 2008). The Fund commenced its activities on 31 January 2002.

The Fund is governed by the Regulations pursuant to resolution number 1-219-2006 dated 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006) as amended by the Resolution No. 1/61/2016 of the Board of the CMA dated 16 Sha'ban 1437H (corresponding to 23 May 2016) which provided detailed requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

The results for the six months period ended 30 June 2020 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2020.

2. BASIS OF ACCOUNTING

These condensed interim financial statements of the Fund have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA"), and to comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's terms and conditions and the Information Memorandum.

3. BASIS OF MEASUREMENT

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost convention using the accrual basis of accounting and going concern except for investments measured at fair value through profit or loss which are measured at fair value.

The Fund does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of their liquidity.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

4. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

Items included in the condensed interim financial statements are measured using the currency of the primary economic environment in which the Fund operates (the "functional currency"). These condensed interim financial statements are presented in Saudi Arabian Riyal ("SAR") which is the Fund's functional and presentation currency.

5. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS

The preparation of the condensed interim financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. The significant assumptions made by the Fund Manager in applying the Fund's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019.

a) Measurement of fair value

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

When available, the Fund measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an on-going basis. The Fund measures instruments quoted in an active market at a market price, because this price is a reasonable approximation of the exit price.

If there is no quoted price in an active market, then the Fund uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction. The Fund recognizes transfers between levels of fair value at the end of the reporting year during which the change has occurred.

The fair value hierarchy has the following levels:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

The Fund has classified the fair value hierarchy of FVTPL investments as Level 2. During the year there has been no transfer in fair value hierarchy for FVTPL investments. For other assets and liabilities such as cash and cash equivalents, investments measured at amortised cost and other payables, the carrying values are a reasonable approximation of fair values.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

6. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The principal accounting policies applied in the preparation of these condensed interim financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019.

a) New IFRS Standards, IFRIC interpretations and amendments thereof, adopted by the Fund

The following new standards, interpretations, amendments and revisions to existing standards, which were issued by the International Accounting Standards Board (IASB) have been effective from 1 January 2020 and accordingly adopted by the Fund, as applicable:

<u>Standards / Interpretations and Amendments</u>	<u>Description</u>
Amendments to IAS 1 and IAS 8	Definition of Material
Amendments to IFRS 3	Definition of a Business
Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7	Interest Rate Benchmark Reform
Conceptual Framework	Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards

The adoption of the amended standards and interpretations applicable to the Fund did not have any significant impact on these condensed interim financial statements.

b) Standards issued but not yet effective

Standards issued but not yet effective up to the date of issuance of the Fund's financial statements are listed below. The Fund intends to adopt these standards when they become effective.

<u>Standards / Interpretations and amendments</u>	<u>Description</u>	<u>Effective from periods beginning on or after the following date</u>
Amendments to IAS 1	Classification of liabilities	1 January 2022
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2023

The above amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Fund's financial statements.

7. CASH AND CASH EQUIVALENTS

These comprises of bank balances held with a local Bank.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

8. INVESTMENTS

INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

Investments measured at fair value through profit or loss under IFRS 9 includes the following:

	<i>30 June 2020</i>	<i>31 December 2019</i>
AlAhli Saudi Riyal Trade Fund – a related party	<u>22,233</u>	<u>22,278</u>

9. UNITS TRANSACTIONS

Transactions in units during the period are summarized as follows:

	<i>For the period ended 30 June 2020 Units' 000</i>	<i>For the period ended 30 June 2019 Units' 000</i>
Units at the beginning of the period (Audited)	22,419	24,395
Units sold	335	340
Units redeemed	(112)	(436)
Net increase / (decrease) in units during the period	<u>223</u>	<u>(96)</u>
Units at the end of the period (Unaudited)	<u>22,642</u>	<u>24,299</u>

As at 30 June 2020, top 5 unitholders (30 June 2019: top 5) represented 94.91% (30 June 2019: 94.90%) of the Fund's units.

10. 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.

<u>Name of entity</u>	<u>Relationship</u>
National Commercial Bank (NCB)	Shareholder of Fund Manager
NCB Capital Company ("NCBC")	Fund Manager
NCB Trust	Unitholder

Management fee and other expenses

The Fund is managed and administered by the Fund Manager. For these services, the Fund Manager charges, on every Subscription Day, a maximum of one-twelfth of the annual management expense of 0.25% of the Fund's net assets (equity). No other fee or expense is charged to the Fund. The Fund Manager is allocated units in settlement of the administrative expenses on every valuation day. At its sole discretion, the Fund Manager has the right to reinvest such administrative expenses for the benefit of the charities.

ALAHLI SADAQQAT FUND
(Managed by NCB Capital Company)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

For the six months period ended 30 June 2020

Expressed in Saudi Arabian Riyals '000 (unless otherwise stated)

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (continued)

Transactions with related parties

During the period, the Fund entered into the following transactions with related parties in the ordinary course of business. These transactions were carried out on the basis of approved terms and conditions of the Fund. All related party transactions are approved by the Fund Board.

Transactions with related parties (continued)

<u>Related party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount of transactions</u>		<u>Value of units as at</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>30 June 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
NCBC	Management fees	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
NCB Trust	Subscription of units	339	--		
	Redemption of units	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>20,443</u>	<u>20,104</u>

11. IMPACT OF COVID -19

The existence of novel coronavirus (Covid-19) was confirmed in early 2020 and has spread globally including the Kingdom of Saudi Arabia (KSA), causing disruptions to businesses and economic activity. This event has impacted the capital markets around the world including in KSA and may continue to do in the upcoming months where potentially impacting the earnings and cashflows of the Fund. Moreover, the Government of KSA through its regulatory bodies has announced several initiatives to provide necessary relief and sustenance to the economy. As the situation is fluid and rapidly evolving, Fund Manager does not consider it practicable to provide a quantitative estimate of the potential impact of this outbreak on the Fund. However the Fund Manager believes that the Covid-19 pandemic has had no material impact of the Fund's reported results for the six months period ended 30 June 2020. The Fund Manager continues to monitor the situation closely and impact of this outbreak on the Fund's financial statements will be considered in the Fund's subsequent financial statements for the year ending 31 December 2020.

12. LAST VALUATION DAY

The last valuation day of the period was 30 June 2020 (2019: 31 December 2019).

13. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These condensed interim financial statements were approved by the Fund Manager on 4 Muharram 1442H corresponding to 23 August 2020.