

شركة الأهلي للتكافل
(شركة مساهمة سعودية)

القواعد المالية المرحلية الموجزة غير المدققة
لفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م

القوائم المالية المرحلية الموجزة غير المدققة
لفترة الثلاثة والتسعه أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م

الصفحة	الفهرس
١	تقرير الفحص المحدود
٣-٢	قائمة المركز المالي
٤	قائمة عمليات التكافل والفائض المتراكם
٥	قائمة عمليات المساهمين
٦	قائمة الدخل الشاملة
٧	قائمة التدفقات النقدية لعمليات التكافل
٨	قائمة التدفقات النقدية للمساهمين
٩	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
١٣-١٠	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

البسام

محاسبون قانونيون واستشاريون

إرنست ويتونج

ص . ب ١٩٩٤ - جده ٢١٤٤١

المملكة العربية السعودية

ص . ب ١٥٦٥١ - جده ٢١٤٥٤

المملكة العربية السعودية

تقرير الفحص المحدود عن القوائم المالية المرحلية الموجزة

لمساهمي شركة الأهلي للتكافل

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة الأهلي للتكافل (الشركة) كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ والقوائم المرحلية لعمليات التكافل والفائض المتراكם، عمليات المساهمين والدخل الشامل لفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وقوائم التدفقات النقدية لعمليات التكافل، التدفقات النقدية للمساهمين والتغيرات في حقوق المساهمين لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة هي مسؤولية إدارة الشركة وقد تم إعدادها وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها. تم فحصنا وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على البيانات والمعلومات المالية والاستفسارات من الأشخاص المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف إلى إبداء رأي حول القوائم المالية ككل. لذا، فإننا لا ننادي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يسترعي إنتباها ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المرحلية الموجزة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

نفت إنتباها

دون اعتبار ذلك تحفظاً في نتيجة الفحص، نفت الإنتباها إلى إيضاح رقم ٢ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة، الذي يبين أن الإدارة قامت بإعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤ وليس وفقاً لمعايير التقارير المالية المرحلية الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

إرنست ويتونج

عبد العزيز السويلم
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٢٧٧



البسام محاسبون قانونيون واستشاريون

ابراهيم البسام
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٣٣٧

٢١ شوال ١٤٣٠ هـ

١٠ أكتوبر ٢٠٠٩ م

Cassatt Alvis & Consultants
Cassatt Alvis & Consultants

القوائم المالية المرحلية الموجزة
قائمة المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ م
(مدققة) (غير مدققة)
ألف ريال سعودي إيضاح ألف ريال سعودي

موجودات عمليات التكافل

٢,٤٩٨	٦,٢٨٨	٣	النقد وما في حكمه
١,٨٤٩	٣٨,٨٩٠	٤	استثمارات محفظة بها للإتجار لتغطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
٥٢٦	٤		مستحق من حاملي الوثائق - فترة السماح/ التراجع
-	٥٢		مستحق من عمليات المساهمين
٤,٨٧٣	٤٥,٢٣٤		إجمالي موجودات عمليات التكافل

موجودات المساهمين

٢,٨٣٣	١,٤٢٨	٣	النقد وما في حكمه
٦٩,٣٠٤	٦٧,٣٩٩	٤	استثمارات للإتجار
١,٠٧٣	٢٥٦		مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٨٢١	-		مستحق من عمليات التكافل
٥,٩٢٦	٥,٩٥١		أثاث وتركيزات ومعدات مكتبية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	٥	وديعة نظامية
٨٩,٩٥٧	٨٥,٠٣٤		إجمالي موجودات المساهمين
٩٤,٨٣٠	١٣٠,٢٦٨		إجمالي الموجودات

المدير العام

عضو مجلس الإدارة

المستؤل المالي الأول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ م
(مدة)
ألف ريال سعودي إيضاح ألف ريال سعودي

مطلوبيات وفائض عمليات التكافل
مطلوبيات عمليات التكافل

٢,٠٢٩	٣٧,٨٠٥	٧	احتياطي لعمليات التكافل (مخصص فني)
١٩٢	٣,٠٨٨		أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
-	٨١		إيرادات عمولات مؤجلة - برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة
٧٩٨	١,٢٦٤	٨	مستحق لطرف ذي علاقة
١,١٢٣	٤٣٢		مستحق لحاملي الوثائق - فترة السماح / التراجع
١٨	١,١٧٥		مستحقات وذمم دائنة أخرى
٨٢١	-		مستحق لعمليات المساهمين
٤,٩٨١	٤٣,٨٤٥		اجمالي مطلوبات عمليات التكافل
(١٠٨)	١,٣٨٩		فائض (عجز) عمليات التكافل
٤,٨٧٣	٤٥,٢٣٤		الفائض / (العجز) من عمليات التكافل (صندوق التكافل التضامني)

اجمالي مطلوبات وفائض عمليات التكافل

مطلوبيات وحقوق المساهمين

٥,٦٣٠	٣,٠٧٠		مطلوبيات المساهمين
١,٠٥٥	١,٨٥٣	٦	مستحقات وذمم دائنة أخرى
١٤٩	٢٨٢		زكاة مستحقة
-	٥٢		مكافأة نهاية الخدمة
٦,٨٣٤	٥,٢٥٧		مستحق إلى عمليات التكافل
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠		اجمالي مطلوبات المساهمين
(١٦,٨٧٧)	(٢٠,٢٢٣)		حقوق المساهمين
٨٣,١٢٣	٧٩,٧٧٧		رأس المال
٨٩,٩٥٧	٨٥,٠٣٤		خسائر متراكمة
٩٤,٨٣٠	١٣٠,٢٦٨		اجمالي حقوق المساهمين

اجمالي مطلوبات وحقوق المساهمين

اجمالي المطلوبات والفائض من عمليات التكافل

وحقوق المساهمين

المدير العام

المسؤول المالي - الأول

عضو مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

القوائم المالية المرحلية الموجزة
قائمة عمليات التكافل والفائض المتراكم

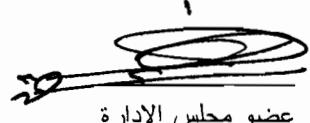
للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر				
م٢٠٠٨	م٢٠٠٩	م٢٠٠٨	م٢٠٠٩	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
١,٧١٤	٨١,٩٣٠	١,٠١٤	٣٣,٨٣٦	<u>الإيرادات</u>
(٨٧٩)	(٢٢,٥٣٩)	(٤٢٦)	(٦,٧٩٨)	مجمل مساهمات التكافل
(٢٢٢)	(١١,٩٨١)	(١٤٣)	(٤,٣٠٩)	ناقصاً :
(٦٧)	(٤,٩٧٥)	(٤٤)	(٢,٢٢٩)	رسوم اكتساب
(٤٧٨)	(٣٧,٣٣٧)	(٣٦٠)	(١٩,٦٣٧)	رسوم تسجيل
٦٨	٥,٠٩٨	٤١	٨٦٣	أتعاب إدارة
(٥٦)	(٤,٣٦٣)	(٣٤)	(٧٤٥)	الجزء الاستثماري، صافي
١٢	٧٣٥	٧	١١٨	صافي مساهمات التكافل المستلمة
-	(١,٤٧٠)	-	-	<u>إعادة التكافل</u>
-	١,١٩٨	-	-	صافي مساهمات التكافل المبقاة
-	(٢٧٢)	-	-	<u>مطالبات ومصاريف</u>
(٢)	(١٢٦)	(١)	٢٩	مجمل المطالبات المدفوعة
(٢)	(٣٩٨)	(١)	٢٩	حصة معيدي التكافل من المطالبات المدفوعة
(٥)	(٥٦٦)	(٣)	(٤٧٣)	صافي المطالبات المدفوعة
(٧)	(٩٦٤)	(٤)	(٤٤٤)	التغير في مخصص مطالبات قائمة
٥	(٢٢٩)	٣	(٣٢٦)	(متذبذبة وليست مصرح عنها)
(٣٦)	١,٧٢٦	(٣٤)	١,٠٧٩	المطالبات المتذبذبة
(٣١)	١,٤٩٧	(٣١)	٧٥٣	مصاريف عمومية وإدارية
-	(١٠٨)	-	٦٣٦	إجمالي المطالبات والمصاريف
(٣١)	١,٤٩٧	(٣١)	٧٥٣	(العجز) / الفائض من عمليات التكافل
(٣١)	١,٣٨٩	(٣١)	١,٣٨٩	ربح / خسارة (استثمارات المشاركين غير المحققة من استثمارات محفظتها للإتجار لتفطية المطلوبات المرتبطة بالوحدات
				صافي فائض / (عجز) الفترة من عمليات التكافل
				الفائض المتراكم (صندوق التكافل التضامني) في بداية الفترة
				صافي الفائض / (العجز) للفترة من عمليات التكافل
				الرصيد المتراكم في نهاية الفترة



المدير العام



المستؤل المالي الأول



عضو مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

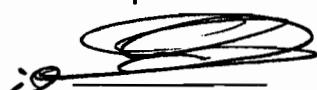
القوائم المالية المرحلية الموجزة

قائمة عمليات المساهمين

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨		للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩		الدخل من عمليات التكافل (أتعاب وكالة)
م٠م	(غير مدقة)	م٠م	(غير مدقة)	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	المصاريف
٨٧٩	٢٢,٥٣٩	٤٢٦	٦,٧٩٨	رسوم اكتساب
٢٢٢	١١,٩٨١	١٤٣	٤,٣٠٩	رسوم تسجيل
٦٧	٤,٩٧٥	٤٤	٢,٢٢٩	أتعاب ادارة
١	٤٥	١	١٨	أتعاب وكالة
-	٢٢	-	٧	رسوم صندوق استثمار
١,١٦٩	٣٩,٥٦٢	٦١٤	١٣,٣٦١	(إجمالي الإيرادات)
مصاريف عمومية وإدارية				
(٦,٧٩١)	(١٠,٧٠٢)	(٢,٥١٤)	(٤,٤٣٧)	رسوم إكتساب مشاركة مع المساهم الموزع
(٦٥٩)	(١٦,٩٠٥)	(٣٢٠)	(٥,٠٩٩)	رسوم تسجيل مشاركة مع المساهمين الفنلن
(٢٢٢)	(١١,٩٨١)	(١٤٣)	(٤,٣٠٩)	والموزعين
(٥٠)	(٣,٥٠٧)	(٣٣)	(١,٥٩٠)	أتعاب إدارية مشاركة مع المساهم الموزع
(٧,٧٢٢)	(٤٣,٠٩٥)	(٣,٠١٠)	(١٥,٤٣٥)	(إجمالي المصاريف)
(٦,٥٥٣)	(٣,٥٣٣)	(٢,٣٩٦)	(٢,٠٧٤)	صافي الخسارة من عمليات التكافل
-	(٣١٥)	-	-	موجودات ثابتة مشطوبة الربح من استثمارات للتجار:
١,٧٧٤	-	٤٨٨	-	مكاسب محققة من استثمارات للتجار
(٩١)	١,٢٩٥	(٩١)	٤٧٥	مكاسب / (خسائر) غير محققة من استثمارات للتجار
-	٥	-	-	إيرادات أخرى
(٤,٨٧٠)	(٢,٥٤٨)	(١,٩٩٩)	(١,٥٩٩)	صافي خسارة الفترة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي القائمة				
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	صافي خسارة السهم للفترة (ريال سعودي)
(٠,٤٩)	(٠,٢٥)	(٠,٢٠)	(٠,١٦)	



المدير العام



عضو مجلس الإدارة



المستول المالي الأول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

القوائم المالية المرحلية الموجزة
قائمة الدخل الشاملة المرحلية

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي	
(٤,٨٧٠)	(٢,٥٤٨)	(١,٩٩٩)	(١,٥٩٩)	صافي خسارة الفترة
-	-	-	-	الإيرادات / (المصاريف) الأخرى الشاملة
(٤,٨٧٠)	(٢,٥٤٨)	(١,٩٩٩)	(١,٥٩٩)	اجمالي الخسارة الشاملة للفترة

المدير العام

عضو مجلس الإدارة

المسئول المالي الأول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

لتسعه أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

٢٠٠٨	م ٢٠٠٩
(غير مدقة)	(غير مدقة)
ألف ريال سعودي	ألف ريال سعودي

(٣١)	١,٤٩٧
٣٦	(١,٧٢٦)
-	٨١
<hr/>	<hr/>
٥	(١٤٨)

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
صافي الفائض / (العجز) للفترة من عمليات التكافل
تسويات الفترة:

(مكاسب)/ خسائر غير محققة من استثمارات محفظة بها لتنعيمية
المطلوبات المرتبطة بالوحدات
إيرادات عمولات مؤجلة - برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعات

(٤٦١)	(٣٥,٣١٥)
٤٧٧	٣٥,٧٧٦
٥٦	٢,٨٩٦
١٩٩	٤٦٦
٢٧	(١٦٩)
١	١,١٥٧
٢٣٨	(٨٧٣)
<hr/>	<hr/>
٥٤٢	٣,٧٩٠
-	٢,٤٩٨
<hr/>	<hr/>
٥٤٢	٦,٢٨٨

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
إستثمارات للتجارة محفظة بها لتنعيمية

المطلوبات المرتبطة بالوحدات
احتياطي لأنشطة التكافل
أرصدة مستحقة الدفع لمعيدي التكافل
مستحق لطرف ذي علاقة
مستحق لحاملي الوثائق فترة السماح/ التراجع ، بالصافي
مستحقات وذمم دائنة أخرى
مستحق لعمليات المساهمين
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
النقد وما في حكمه في بداية الفترة
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

المدير العام

عضو مجلس الإدارة

المسؤول المالي الأول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

القوائم المالية المرحلية الموجزة
قائمة التدفقات النقدية للمساهمين

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

م٢٠٠٩ (غير مدقة) ألف ريال سعودي	م٢٠٠٨ (غير مدقة) ألف ريال سعودي	الأنشطة التشغيلية
(٤,٨٧٠)	(٢,٥٤٨)	صافي خسارة الفترة
١٠٣	٥٠٦	تسويات الفترة:
١٧١	١٣٣	الإستهلاك
-	٣١٥	مخصص مكافأة نهاية الخدمة - صافي موجودات ثابتة مشطوبة
(١,٧٧٤)	-	مكاسب محققة من إستثمارات للتجار
٩١	(١,٢٩٥)	(مكاسب)/ خسائر غير محققة من إستثمارات للتجار
(٦,٢٧٩)	(٢,٨٨٩)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٩٩٨)	٨١٧	مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
(٢٣٨)	٨٧٣	مستحق من عمليات تكافل
١,٣٤٨	(٢,٥٦٠)	مستحقات وذمم دائنة أخرى
(٦,١٦٧)	(٣,٧٥٩)	النقد المستخدم في العمليات
(٢٩)	-	زكاة مدفوعة
(٦,١٩٦)	(٣,٧٥٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(٩١٥)	(٨٤٦)	شراء أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
٧,٣٤٣	٣,٢٠٠	شراء إستثمارات للتجار
(١٠,٠٠٠)	-	وديعة نظامية
(٣,٥٧٢)	٢,٣٥٤	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٩,٧٦٨)	(١,٤٠٥)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١٠,٧٠٠	٢,٨٣٣	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٩٣٢	١,٤٢٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

المدير العام

عضو مجلس الإدارة

المسؤول المالي الأول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

الخسائر	إيضاح	رأس المال	المترادفة	الاجمالى
		(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)	(ألف ريال سعودي)
<u>لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩</u>				
٨٣,١٢٣	(١٦,٨٧٧)	١٠٠,٠٠٠		
(٢,٥٤٨)	(٢,٥٤٨)	-		
(٧٩٨)	(٧٩٨)	-		٦
<u>٧٩,٧٧٧</u>	<u>(٢٠,٢٢٣)</u>	<u>١٠٠,٠٠٠</u>		

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ (مدقق)
صافي الخسارة الشاملة لفترة التسعة أشهر
الزكاة لفترة التسعة أشهر
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ (غير مدقق)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨

٩٤,٢٤٧	(٥,٧٥٣)	١٠٠,٠٠٠	
(٤,٨٧٠)	(٤,٨٧٠)	-	
(١,٠١٩)	(١,٠١٩)	-	
<u>٨٨,٣٥٨</u>	<u>(١١,٦٤٢)</u>	<u>١٠٠,٠٠٠</u>	

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٠٧ (مدقق)
صافي الخسارة الشاملة لفترة التسعة أشهر
الزكاة لفترة التسعة أشهر
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨ (غير مدقق)

المدير العام

عضو مجلس الإدارة

المسؤول المالي الأول

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م

١ - التنظيم والأنشطة الرئيسية

شركة الأهلي للنكافل ("الشركة") ، شركة مساهمة سعودية ، مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠١٧١٥٧٣٣ بتاريخ ٢١ رجب ١٤٢٨هـ الموافق ٤ أغسطس ٢٠٠٧م ، وعنوان الشركة المسجل هو الخالدية الوحدة رقم (١) ، صندوق بريد ٢٨٤٠ جده ٢٣٤٢١ المملكة العربية السعودية. تتمثل أهداف الشركة في مزاولة أعمال التأمين التعاوني والأنشطة المتعلقة به في المملكة العربية السعودية.

٢ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

أسس العرض :

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤ التقارير المالية المرحلية.

السياسات المحاسبية المتتبعة بواسطة الشركة لإعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة تتفق مع معايير التقارير المالية الدولية وتتفق مع تلك المستخدمة لإعداد القوائم المالية السنوية باستثناء المتبعة للتغيرات لمعايير المحاسبة الدولي رقم ١ المعدل (عرض القوائم المالية) كما هو مبين أدناه، اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩م.

معايير المحاسبة الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية، (معدل):

يتطلب المعيار المعدل للتغيرات في حقوق الملكية الناشئة من معاملات مع أي من المساهمين بحكم أهليتهم كمساهمين (أي تغيرات مساهم في الدخل) يتم عرضها في قائمة التغيرات في حقوق الملكية. كافة التغيرات الأخرى في حقوق الملكية (أي تغيرات غير المساهم في حقوق الملكية) يتطلب عرضها بشكل منفصل في قائمة الأداء (قائمة الدخل الشاملة).

هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة لفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩م يجب أن تقرأ مقتربة مع القوائم المالية المدققة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. في رأي الإدارة أن القوائم المالية المرحلية الموجزة تظهر كافة التسويات (التي تتضمن التسويات المتكررة العادلة)، الضرورية لعرضها بشكل عادل نتائج العمليات للفترة المرحلية المعروضة.

إن القوائم المالية المرحلية الموجزة معبراً عنها بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للشركة تم عرضها بالريال السعودي مقربة إلى أقرب ألف ريال.

تمسك الشركة دفاتر حسابات مستقلة لكل من عمليات النكافل والمساهمين. تسجيل الإيرادات والمصاريف العائدة بوضوح لتلك الأنشطة في الحسابات ذات العلاقة. أسس توزيع لمصاريف العمليات المشتركة. يتم تحديدها بواسطة الإدارة ومجلس الإدارة.

تتبع الشركة سنة مالية تنتهي في ٣١ ديسمبر.

إن القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة ل الكامل القوائم المالية المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (تتمة)

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م

٣ - النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م
(مدة)
(غير مدققة)
(ألف ريال سعودي)

		عمليات التكافل
		نقد في الصندوق ولدى البنوك
<u>٢,٤٩٨</u>		<u>٦,٢٨٨</u>
		عمليات المساهمين
		نقد في الصندوق ولدى البنوك
٨٣٣		١,٤٢٨
<u>٢,٠٠٠</u>		<u>-</u>
<u>٢,٨٣٣</u>		<u>١,٤٢٨</u>

٤ - استثمارات للتجار

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م
(مدة)
(غير مدققة)
(ألف ريال سعودي)

		عمليات التكافل
		محفظة المنارة للنمو المحفظ
٥٧٢		٢٠,٩٢٦
٥٩٢		٩,٦٦٩
٦٨٥		٧,١٥٩
-		١,١٣٦
<u>١,٨٤٩</u>		<u>٣٨,٨٩٠</u>

ت تكون الإستثمارات من وحدات في صناديق مراجحة قصيرة الأجل مسجلة بالدولار الأمريكي تدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة .

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م
(مدة)
(غير مدققة)
(ألف ريال سعودي)

		عمليات المساهمين
		محفظة الأهلي الإختيارية للتكافل
٦٩,٣٠٤		٦٧,٣٩٩

تمثل إستثمارات للتجار لعمليات المساهمين استثمارات في محفظة اختيارية، مستثمرة حسب إرشادات مؤسسة النقد العربي السعودي وتدار من قبل شركة تابعة للمساهم الرئيسي في الشركة .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (نتمة)

٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م

٤ - استثمارات للتجار (نتمة)

فيما يلي الحركة في استثمارات للتجار لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ :

عمليات المساهمين	الرصيد في بداية الفترة
(غير مدققة)	المشتريات خلال الفترة
(ألف ريال سعودي)	المستبعد خلال الفترة
٦٩,٣٠٤	المكاسب غير المحققة خلال الفترة
-	الرصيد في نهاية الفترة
(٣,٢٠٠)	
١,٢٩٥	
٦٧,٣٩٩	
	٣٨,٨٩٠

٥ - وديعة نظامية

٣٠ ديسمبر ٢٠٠٩ م	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م
(مدققة)	(غير مدققة)
(ألف ريال سعودي)	
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠

وفقاً لمتطلبات نظام التأمين بالمملكة العربية السعودية قامت الشركة بإيداع ما نسبته ١٠% من رأس المال المدفوع وقداره ١٠ مليون ريال سعودي في أحد البنوك المعينة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما). وتم إيداع الوديعة المشار إليها لدى البنك الذي يمثل المساهم الرئيسي في الشركة.

٦- الزكاة وضريبة الدخل

يتم إحتساب الزكاة المستحقة الدفع بواسطة الشركة بناء على أفضل تقديرات الإدارة . ليس هناك ضريبة مستحقة الدفع نظراً لتكبد الشركة خسارة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ . فيما يلي الحركة في الزكاة المستحقة الدفع :

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م	٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م
(مدققة)	(غير مدققة)
(ألف ريال سعودي)	
٥٨	١,٠٥٥
١,٠٢٦	٧٩٨
(٢٩)	-
١,٠٥٥	١,٨٥٣

وضع الربوط

تم تقديم الإقرارات الزكوية والضريبية إلى مصلحة الزكاة والدخل (المصلحة) عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ م وتم إسلام الشهادة النهائية من المصلحة إلا أن الربوط النهائي لم تصدر بعد .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (تتممة)
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ م

٧- احتياطي عمليات التكافل

تم تكوين احتياطي لعمليات التكافل حسب التقرير المستلم من الخبير الإكتواري كما هو مفصل أدناه:

النوع	البيان	القيمة	الوصف
ألف ريال سعودي	(ألف ريال سعودي)	٣٧,٨٠٥	الرصيد في نهاية فترة التسعة أشهر / السنة
مدة	(غير مدققة)	٣٧,٤٠٤	برنامج تكافل مجموعة الأهلي
مدة	(مدقة)	٤٠١	استراتيجيات استثمار مشاركي الأهلي

٨- معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

٢٠٠٩ م:

الطرف ذي العلاقة	طبيعة المعاملة	المجموع	بيان
مساهم	اجمالي مساهمات برنامج تكافل الأهلي لرعاية المجموعة المستلمة	٣,٤٩١	-
مساهم	رسوم الاكتتاب المحملة لتوزيع المنتجات	١٦,٩٠٥	-
مساهم	مصاريف عمومية وادارية مدفوعة نيابة عن الشركة وتم إعادة تحويلها على الشركة	٧٥٧	-
مساهمون	رسوم تسجيل	١١,٩٨١	-
مساهمون	أتعاب إدارية	٣,٥٠٧	-

تم الإفصاح عن المبلغ المستحق لطرف ذي علاقة في قائمة المركز المالي .

**AL AHLI TAKAFUL COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

**UNAUDITED INTERIM CONDENSED
FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE THREE MONTH AND NINE MONTH PERIODS ENDED
30 SEPTEMBER 2009**

**AL AHLI TAKAFUL COMPANY
(A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)**

**UNAUDITED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE THREE MONTH AND NINE MONTH PERIODS ENDED 30 SEPTEMBER 2009**

INDEX	PAGE
Independent Auditors' Review Report	1
Interim Statement of Financial Position	2 – 3
Statement of Takaful Operations and Accumulated Surplus	4
Statement of Shareholders' Operations	5
Statement of Comprehensive Income	6
Statement of Takaful Operations' Cash flows	7
Statement of Shareholders' Cash flows	8
Statement of Changes in Shareholders' Equity	9
Notes to the interim condensed financial statements	10 – 13

ERNST & YOUNG
P. O. Box 1994
Jeddah 21441
Saudi Arabia

UHY Al Bassam
Certified Public Accountants & Consultants
P. O. Box 15651
Jeddah 21454
Saudi Arabia

REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS TO THE SHAREHOLDERS OF AL AHLI TAKAFUL COMPANY (A SAUDI JOINT STOCK COMPANY)

Scope of Review:

We have reviewed the accompanying interim statement of financial position of Al Ahli Takaful Company ('the Company') as at 30 September 2009 and the related interim statements of takaful operations and accumulated surplus, shareholders' operations and comprehensive income for the three month and nine month periods then ended and the related statements of Takaful Operations' cash flows, shareholders' cash flows and changes in shareholders' equity for the nine month period then ended. These interim condensed financial statements are the responsibility of the Company's management and have been prepared by them and submitted to us together with all the information and explanations which we required. We conducted our review in accordance with the Standard on Review of Interim Financial Reporting issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants (SOCPA). A review consists principally of applying analytical procedures to financial data and information and making inquiries of persons responsible for financial and accounting matters. It is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with Generally Accepted Auditing Standards, the objective of which is the expression of an opinion regarding the financial statements taken as a whole. Accordingly, we do not express such an opinion.

Conclusion:

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34.

Emphasis of Matter:

Without qualifying our conclusion, we draw attention to note 2 to these interim condensed financial statements. As stated therein, the management have prepared these interim condensed financial statements in accordance with IAS 34, and not in accordance with Standard on interim financial reporting issued by SOCPA.

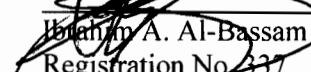
Ernst & Young



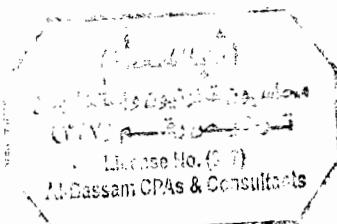
Abdulaziz A. Al-Sowailim
Registration No. 277



**Al Bassam
Certified Public Accountants & Consultants**

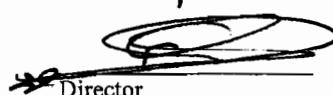

Ibrahim A. Al-Bassam
Registration No. 337

21 Shawal 1430 H
10 October 2009



ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>31 December 2008 (Audited) SR'000</i>
TAKAFUL OPERATIONS' ASSETS			
Cash and cash equivalents	3	6,288	2,498
Trading investments held to cover unit-linked liabilities	4	38,890	1,849
Due from policyholders – Cooling off period		4	526
Due from Shareholders' Operations		52	-
Total Takaful Operations' assets		<u>45,234</u>	<u>4,873</u>
SHAREHOLDERS' ASSETS			
Cash and cash equivalents	3	1,428	2,833
Trading investments	4	67,399	69,304
Prepayments and other receivables		256	1,073
Due from Takaful Operations		-	821
Furniture, fittings and office equipment		5,951	5,926
Statutory deposit	5	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
Total Shareholders' assets		<u>85,034</u>	<u>89,957</u>
TOTAL ASSETS		<u>130,268</u>	<u>94,830</u>



Director



General Manager



Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 8 form part of these interim condensed financial statements.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Note	<i>30 September 2009 (Unaudited)</i>	<i>31 December 2008 (Audited) SR'000</i>
TAKAFUL OPERATIONS' LIABILITIES AND SURPLUS			
Takaful Operations' liabilities			
Reserve for Takaful operations (Technical provision)	7	37,805	2,029
Retakaful balances payable		3,088	192
Deferred commission revenue – Group Life Takaful		81	-
Due to a related party	8	1,264	798
Due to policyholders' – Cooling off period		432	1,123
Accruals and other payables		1,175	18
Due to Shareholders' Operations		-	821
Total Takaful Operations' liabilities		<u>43,845</u>	<u>4,981</u>
Takaful Operations' surplus (deficit)			
Surplus (Deficit) from Takaful Operations (Participant Takaful Solidarity Fund)		1,389	(108)
Total Takaful Operations' liabilities and surplus (deficit)		<u>45,234</u>	<u>4,873</u>
SHAREHOLDERS' LIABILITIES AND EQUITY			
Shareholders' liabilities			
Accruals and other payables		3,070	5,630
Accrued Zakat	6	1,853	1,055
Employees termination benefits		282	149
Due to Takaful Operations		52	-
Total shareholders' liabilities		<u>5,257</u>	<u>6,834</u>
Shareholders' equity			
Share capital		100,000	100,000
Accumulated losses		<u>(20,223)</u>	<u>(16,877)</u>
Total shareholders' equity		<u>79,777</u>	<u>83,123</u>
Total shareholders' liabilities and equity		<u>85,034</u>	<u>89,957</u>
TOTAL LIABILITIES, TAKAFUL OPERATIONS' SURPLUS (DEFICIT) AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
		<u>130,268</u>	<u>94,830</u>



Director



General Manager



Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 8 form part of these interim condensed financial statements.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

STATEMENT OF TAKAFUL OPERATIONS AND ACCUMULATED SURPLUS

	<i>Three month period ended 30 September</i>		<i>Nine month period ended 30 September</i>	
	<i>2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>2008 (Unaudited) SR'000</i>	<i>2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>2008 (Unaudited) SR'000</i>
REVENUE				
Gross takaful contributions	33,836	1,014	81,930	1,714
Less:				
Acquisition fee	(6,798)	(426)	(22,539)	(879)
Entrance fee	(4,309)	(143)	(11,981)	(222)
Administration fee	(2,229)	(44)	(4,975)	(67)
Investible contribution, net	(19,637)	(360)	(37,337)	(478)
Net takaful contributions received	863	41	5,098	68
Retakaful	(745)	(34)	(4,363)	(56)
Net takaful contributions retained	118	7	735	12
BENEFITS AND EXPENSES				
Gross benefits paid	-	-	(1,470)	-
Retakaful	-	-	1,198	-
Net benefits paid	-	-	(272)	-
Movement in outstanding benefits (IBNR) provision	29	(1)	(126)	(2)
Benefits incurred	29	(1)	(398)	(2)
General and administrative expenses	(473)	(3)	(566)	(5)
Total benefits and expenses	(444)	(4)	(964)	(7)
(Deficit)/surplus from the takaful operations	(326)	3	(229)	5
Participants' unrealized gain/(loss) from trading investments held to cover unit-linked liabilities				
Investment	1,079	(34)	1,726	(36)
Net surplus (deficit) for the period from the Takaful Operations	753	(31)	1,497	(31)
ACCUMULATED SURPLUS (PARTICIPANT TAKAFUL SOLIDARITY FUND)				
At the beginning of the period	636	-	(108)	-
Net surplus (deficit) for the period from the Takaful Operations	753	(31)	1,497	(31)
ACCUMULATED SURPLUS (DEFICIT) AT THE END OF THE PERIOD	1,389	(31)	1,389	(31)

Director

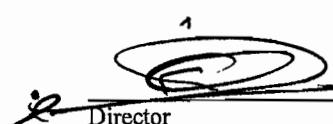
Chief Financial Officer

General Manager

The accompanying notes 1 to 8 form part of these interim condensed financial statements.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
STATEMENT OF SHAREHOLDERS' OPERATIONS

	<i>Three month period ended 30 September</i>		<i>Nine month period ended 30 September</i>	
	<i>2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>2008 (Unaudited) SR'000</i>	<i>2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>2008 (Unaudited) SR'000</i>
INCOME FROM TAKAFUL OPERATIONS (WAKALA FEES):				
Acquisition fee	6,798	426	22,539	879
Entrance fee	4,309	143	11,981	222
Administration fee	2,229	44	4,975	67
Management fee	18	1	45	1
Investment fund fee	7	-	22	-
Total income	13,361	614	39,562	1,169
EXPENSES				
General and administrative expenses	(4,437)	(2,514)	(10,702)	(6,791)
Acquisition fee shared with the distributing shareholder	(5,099)	(320)	(16,905)	(659)
Entrance fee shared with the technical and distributing shareholders	(4,309)	(143)	(11,981)	(222)
Administration fee shared with the distributing shareholder	(1,590)	(33)	(3,507)	(50)
Total expenses	(15,435)	(3,010)	(43,095)	(7,722)
Net loss from Takaful Operations	(2,074)	(2,396)	(3,533)	(6,553)
Fixed assets written off	-	-	(315)	-
Income from trading investments:				
Realized gain on trading investments	-	488	-	1,774
Unrealized gain (loss) on trading investments	475	(91)	1,295	(91)
Other income	-	-	5	-
NET LOSS FOR THE PERIOD	(1,599)	(1,999)	(2,548)	(4,870)
Weighted average number of ordinary shares outstanding	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
Net loss per share for the period (SR)	(0.16)	(0.20)	(0.25)	(0.49)



Director



General Manager



Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 8 form part of these interim condensed financial statements.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY
 INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
 STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

	<i>Three month period ended</i> <i>30 September</i>		<i>Nine month period ended</i> <i>30 September</i>	
	<i>2009</i> <i>(Unaudited)</i> <i>SR'000</i>	<i>2008</i> <i>(Unaudited)</i> <i>SR'000</i>	<i>2009</i> <i>(Unaudited)</i> <i>SR'000</i>	<i>2008</i> <i>(Unaudited)</i> <i>SR'000</i>
	(1,599)	(1,999)	(2,548)	(4,870)
Net loss for the period	(1,599)	(1,999)	(2,548)	(4,870)
Other comprehensive income (expense)	-	-	-	-
Total comprehensive loss for the period	<u>(1,599)</u>	<u>(1,999)</u>	<u>(2,548)</u>	<u>(4,870)</u>



Director



General Manager



Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 8 form part of these interim condensed financial statements.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY
 INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
 STATEMENT OF TAKAFUL OPERATIONS' CASHFLOWS

	<i>Nine month period ended 30 September</i>	
	<i>2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>2008 (Unaudited) SR'000</i>
Cash flows from operating activities:		
Net surplus (deficit) for the period from the Takaful Operations	1,497	(31)
Adjustment for period:		
Unrealised (gain) loss on trading investments held to cover unit-linked liabilities Investment	(1,726)	36
Deferred commission revenue – Group Life Takaful	81	-
	<hr/>	<hr/>
	(148)	5
Changes in operating assets and liabilities:		
Trading investments held to cover unit-linked liabilities	(35,315)	(461)
Reserve for takaful activities	35,776	477
Retakaful balances payable	2,896	56
Due to a related party	466	199
Due to policy holders – cooling off period, net	(169)	27
Accruals and other payables	1,157	1
Due to Shareholders' Operations	(873)	238
	<hr/>	<hr/>
Net cash from operating activities	3,790	542
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	2,498	-
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	6,288	542



Director



General Manager



Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 8 form part of these interim condensed financial statements.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
STATEMENT OF SHAREHOLDERS' CASHFLOWS

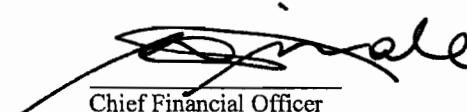
	<i>Nine month period ended 30 September</i>	
	2009 <i>(Unaudited)</i> SR'000	2008 <i>(Unaudited)</i> SR'000
OPERATING ACTIVITIES		
Net loss for the period	(2,548)	(4,870)
Adjustments for period:		
Depreciation	506	103
Employees' termination benefits, net	133	171
Furniture, fittings and office equipment written off	315	-
Realized gain on trading investments	-	(1,774)
Unrealized (gain) loss on trading investments	(1,295)	91
	<hr/>	<hr/>
	(2,889)	(6,279)
Changes in operating assets and liabilities:		
Prepayments and other receivables	817	(998)
Due from Takaful Operations	873	(238)
Accruals and other payables	(2,560)	1,348
	<hr/>	<hr/>
Cash used in operating activities	(3,759)	(6,167)
Zakat paid	-	(29)
	<hr/>	<hr/>
Net cash used in operating activities	(3,759)	(6,196)
INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of furniture, fittings and office equipment	(846)	(915)
Proceeds from sale of trading investments	3,200	7,343
Statutory deposit	-	(10,000)
	<hr/>	<hr/>
Net cash from (used in) investing activities	2,354	(3,572)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(1,405)	(9,768)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	2,833	10,700
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE OF PERIOD	1,428	932
	<hr/>	<hr/>



Director



General Manager



Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 8 form part of these interim condensed financial statements.

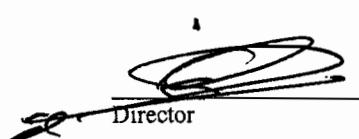
ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY
INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
FOR THE NINE MONTH PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2009 (UNAUDITED)

For the nine month period ended 30 September 2009

	Note	Share capital SR'000	Accumulated losses SR'000	Total SR'000
Balance as at 31 December 2008 (Audited)		100,000	(16,877)	83,123
Net comprehensive loss for the nine month period		-	(2,548)	(2,548)
Zakat for the nine month period	6	-	(798)	(798)
Balance at 30 September 2009 (Unaudited)		100,000	(20,223)	79,777

For the nine month period ended 30 September 2008

		Share capital SR'000	Accumulated losses SR'000	Total SR'000
Balance as at 31 December 2007 (Audited)		100,000	(5,753)	94,247
Net comprehensive loss for the nine month period		-	(4,870)	(4,870)
Zakat for the nine month period		-	(1,019)	(1,019)
Balance at 30 September 2008 (Unaudited)		100,000	(11,642)	88,358



Director



General Manager



Chief Financial Officer

The accompanying notes 1 to 8 form part of these interim condensed financial statements.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2009

1 ORGANIZATION AND PRINCIPAL ACTIVITIES

Al Ahli Takaful Company (“the Company”) is a Saudi Joint Stock Company registered in the Kingdom of Saudi Arabia under Commercial Registration No. 4030171573 dated 21 Rajab 1428H, corresponding to 4 August 2007. The Registered Office address of the Company is Khalidiyah Unit 1, P. O. Box 2840, Jeddah 23421, Kingdom of Saudi Arabia. The object of the Company is to transact cooperative insurance operations and related activities in the Kingdom of Saudi Arabia.

2 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of presentation

The interim condensed financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 - Interim Financial Reporting.

The accounting policies adopted by the Company for the preparation of these interim condensed financial statements are in accordance with International Financial Reporting Standards and are consistent with those used for the preparation of annual financial statements except for the adoption of the amendments to the revised IAS 1 (Presentation of Financial Statements) as mentioned below, effective from 1 January 2009.

IAS 1 ‘Presentation of Financial Statements’ (Revised)

The revised standard requires changes in equity arising from transactions with any shareholder in their capacity as shareholders’ (i.e. shareholder changes in income) to be presented in the statement of changes in equity. All other changes in equity (i.e. non-shareholder changes in equity) are required to be presented separately in a performance statement (statement of comprehensive income).

The interim condensed financial statements for the three month and nine month periods ended 30 September 2009 should be read in conjunction with the Company’s audited 31 December 2008 financial statements. In management’s opinion, the interim condensed financial statements reflect all adjustments (which include normal recurring adjustments) necessary to present fairly the results of operations for the interim period presented.

The interim condensed financial statements are expressed in Saudi Riyals, being the functional currency of the Company and have been rounded off to the nearest thousand.

The Company maintains separate books of account for the Takaful Operations and Shareholders. Revenues and expenses clearly attributable to either activity are recorded in the respective accounts. The basis of allocation of expenses from joint operations is determined by the management and Board of Directors.

The Company follows a fiscal year ending 31 December.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

30 SEPTEMBER 2009

3 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>31 December 2008 (Audited) SR'000</i>
<i>Takaful Operations</i>		
Cash in hand and at banks	6,288	2,498
<i>Shareholders' Operations</i>		
Cash in hand and at banks	1,428	833
Murabaha deposits	-	2,000
	1,428	2,833

4 TRADING INVESTMENTS

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>31 December 2008 (Audited) SR'000</i>
<i>Takaful Operations</i>		
Al Manarah Conservative Gross Strategy	20,926	572
Al Manarah Medium Gross Strategy	9,669	592
Al Manarah High Gross Strategy	7,159	685
International Trade fund	1,136	-
	38,890	1,849

Investments of Takaful Operations comprise units of short term Murabaha Funds, denominated in US Dollars, which are managed by a subsidiary of the Company's major shareholder.

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>31 December 2008 (Audited) SR'000</i>
<i>Shareholders' Operations</i>		
Al Ahli Takaful Discretionary Portfolio	67,399	69,304

Trading investments of Shareholders' Operations represent investments in a discretionary portfolio, invested as per the Saudi Arabian Monetary Agency's guidelines managed by a subsidiary of the Company's major shareholder.

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 SEPTEMBER 2009

4 TRADING INVESTMENTS (continued)

The movement in the trading investments during the nine months period ended 30 September 2009 is as follows:

	<i>Takaful Operations (Unaudited) SR'000</i>	<i>Shareholders' Operations (Unaudited) SR'000</i>
Balance at the beginning of the period	1,849	69,304
Purchased during the period	35,315	-
Redemption during the period	-	(3,200)
Unrealised gain during the period	1,726	1,295
 Balance at end of the period	 38,890	 67,399

5 STATUTORY DEPOSIT

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>31 December 2008 (Audited) SR'000</i>
 Shareholders' Operations		
Statutory deposit	 10,000	 10,000

As required by Saudi Arabian Insurance Regulations, the Company deposited 10% of its paid up capital, amounting to SR 10 million in a bank designated by the Saudi Arabian Monetary Agency ("SAMA"). The deposit has been made with a bank that is the major shareholder of the Company.

6 ZAKAT AND INCOME TAX

The zakat payable by the Company has been calculated based on the best estimates of the management. No tax is payable, as the Company has suffered a loss during the nine month period ended 30 September 2009.

The movement in Zakat payable is as follows:

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>31 December 2008 (Audited) SR'000</i>
Balance at the beginning of the period/year	1,055	58
Charge for the period/year	798	1,026
Zakat paid during the period/year	-	(29)
 Balance at the end of the period/year	 1,853	 1,055

ALAHLI TAKAFUL COMPANY – A SAUDI JOINT STOCK COMPANY

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)

30 SEPTEMBER 2009

6 ZAKAT AND INCOME TAX (continued)

Status of assessments

Zakat and tax returns have been submitted to Department of Zakat and Income Tax (DZIT) for the period ended 31 December 2008 and final certificate has been received from DZIT. However, the final assessments have not yet been raised.

7 RESERVE FOR TAKAFUL OPERATIONS

A reserve for Takaful Operations is created, as per the report received from the actuary, as detailed below:

	<i>30 September 2009 (Unaudited) SR'000</i>	<i>31 December 2008 (Audited) SR'000</i>
Al Ahli Participant Investment Strategies (unit liabilities)	37,404	2,029
Al Ahli Group Takaful Programme	401	-
Balance at the end of nine month period/ year	37,805	2,029

8 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

The following are the details of major related party transactions during the nine month period ended 30 September 2009:

<i>Related party</i>	<i>Nature of transaction</i>	<i>Amount of transaction Takaful Operations SR'000</i>	<i>Shareholders Operations SR'000</i>
Shareholder	Gross Group Life Takaful contribution received	3,491	-
Shareholder	Acquisition fee paid for distributing the products	16,905	-
Shareholder	General and administrative expenses paid on behalf of the Company and recharged to the Company	-	757
Shareholders	Entrance fee	11,981	-
Shareholders	Administration fee	3,507	-

Amount due to a related party is shown in the Statement of Financial Position.