

**صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)**

**القوائم المالية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢**

وتقرير فحص المراجع المستقل

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة

٣٠ يونيو ٢٠٢٢

الصفحة

الفهرس

١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
٦ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة



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

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ألفا للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة ألفا المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، والقوائم الأولية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بما في ذلك ملخصاً للسياسات 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

تركي عبد المحسن اللحيد
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٣٨)



الرياض: ١٦ محرم ١٤٤٤ هـ
(١٤ أغسطس ٢٠٢٢)

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة) ريال سعودي	ايضاح
		الموجودات
٢٩٩,٠١٤	١٠,٢٧٧,٢٥٤	نقدية وشبه نقدية
٤٣,٤٨٥,٩٥٣	١٥٤,٣٩٣,٧١٨	٥ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٠١٧,٣٠٩	٢٢,٧١٣	مدينون آخرون
<u>٥٠,٨٠٢,٢٧٦</u>	<u>١٦٤,٦٩٣,٦٨٥</u>	إجمالي الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
-	٨,٥١٦,٧٠٧	مبالغ مستحقة الدفع لقاء استحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٥٣,١٤٣	٨٨٦,٠٢٣	٦ أتعاب إدارة ورسوم إدارية مستحقة
٢٨,٠٠٠	١٦,٧٩٠	٦ أتعاب أعضاء مجلس إدارة مستحقة
١٦٥,٤٧٥	٨٩,٤٣٢	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٦,٦٢٤,٤١٢	-	استردادات مستحقة
<u>٧,٠٧١,٠٣٠</u>	<u>٩,٥٠٨,٩٥٢</u>	إجمالي المطلوبات
		حقوق الملكية
٤٣,٧٣١,٢٤٦	١٥٥,١٨٤,٧٣٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٥٠,٨٠٢,٢٧٦</u>	<u>١٦٤,٦٩٣,٦٨٥</u>	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٢,٢٢١,١٢١	٧,٢٦٨,١٧٩	وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
<u>١٩,٦٩</u>	<u>٢١,٣٥</u>	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة

غير مراجعة		
لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		(الخسارة) الدخل
		(الخسارة) الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
٢,٦٥٤,٢٣٩	(٥,٨٠٥,٤٦٥)	(خسائر) أرباح غير محققة
٤,٢٤٠,١١٨	٣,٧٠٧,٦٣٨	أرباح محققة
٣٣٩,٥٣٣	٥٧٣,١٣٨	توزيعات أرباح
<u>٧,٢٣٣,٨٩٠</u>	<u>(١,٥٢٤,٦٨٩)</u>	إجمالي (الخسارة) الدخل
		المصاريف التشغيلية
(١٧٦,٢٠٠)	(٧٥٤,٣٨١) ٦	أتعاب إدارة
(٤٨,٤٣٩)	(١٤٤,٣٥٨)	تكاليف معاملات
(٤١,٩٨٩)	(١٥٤,٦٩٩)	مصاريف ضريبة قيمة مضافة
(٥٥,٧٨٨)	(٥٥,٧٨٨) ٦	رسوم إدارية
(٤٩,٩٣٤)	(١١٢,٤٥٩)	مصاريف تشغيلية أخرى
<u>(٣٧٢,٣٥٠)</u>	<u>(١,٢٢١,٦٨٥)</u>	إجمالي المصاريف التشغيلية
٦,٨٦١,٥٤٠	(٢,٧٤٦,٣٧٤)	صافي (خسارة) دخل الفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر
<u>٦,٨٦١,٥٤٠</u>	<u>(٢,٧٤٦,٣٧٤)</u>	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

غير مراجعة		
لفترة السنة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٨٦١,٥٤٠	(٢,٧٤٦,٣٧٤)	الأنشطة التشغيلية
		صافي (خسارة) دخل الفترة
		التعديلات لـ:
(٢,٦٥٤,٢٣٩)	٥,٨٠٥,٤٦٥	خسائر (أرباح) غير محققة عن موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح
(٣٣٩,٥٣٣)	(٥٧٣,١٣٨)	أو الخسارة
		توزيعات أرباح
٣,٨٦٧,٧٦٨	٢,٤٨٥,٩٥٣	
(٧,٠٤٨,٣٨٠)	(١١٦,٧١٣,٢٣٠)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤٩٩,٧٥٩)	٦,٩٩٤,٥٩٦	زيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥١٠,٠٠٠	(٦,٦٢٤,٤١٢)	نقص (زيادة) في الذمم المدينة الأخرى
-	٨,٥١٦,٧٠٧	(نقص) زيادة في الاسترداد المستحقة
٣٦,١٠٣	٦٣٢,٨٨٠	زيادة في المبالغ المستحقة الدفع لقاء استحوذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٤,٧٩٤)	(١١,٢١٠)	زيادة في أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية المستحقة
١٤,١٧٧	(٧٦,٠٤٣)	نقص في أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
		(نقص) زيادة في المصاريف المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٣,١٣٤,٨٨٥)	(١٠٤,٧٩٤,٧٥٩)	
٣٣٩,٥٣٣	٥٧٣,١٣٨	توزيعات أرباح مستلمة
(٢,٧٩٥,٣٥٢)	(١٠٤,٢٢١,٦٢١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
٩,٨٨٤,٧٤٥	١٢٩,٨٠٦,١٣٣	الأنشطة التمويلية
(٧,٨٣٢,٧٨٢)	(١٥,٦٠٦,٢٧٢)	متحصلات من الوحدات المصدرة
		سداد الوحدات المستردة
٢,٠٥١,٩٦٣	١١٤,١٩٩,٨٦١	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧٤٣,٣٨٩)	٩,٩٧٨,٢٤٠	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٨٦٢,٥٣٧	٢٩٩,٠١٤	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
١١٩,١٤٨	١٠,٢٧٧,٢٥٤	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة

غير مراجعة		
لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٠,٠٨٣,١٨٠	٤٣,٧٣١,٢٤٦	حقوق الملكية في بداية الفترة
٦,٨٦١,٥٤٠	(٢,٧٤٦,٣٧٤)	(الخسارة) الدخل الشامل الآخر:
-	-	صافي (خسارة) دخل الفترة
		الدخل الشامل الآخر للفترة
٦,٨٦١,٥٤٠	(٢,٧٤٦,٣٧٤)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٢٦,٩٤٤,٧٢٠	٤٠,٩٨٤,٨٧٢	
٩,٨٨٤,٧٤٥	١٢٩,٨٠٦,١٣٣	التغير من معاملات الوحدات
(٧,٨٣٢,٧٨٢)	(١٥,٦٠٦,٢٧٢)	متحصلات من الوحدات المصدرة
		سداد الوحدات المستردة
٢,٠٥١,٩٦٣	١١٤,١٩٩,٨٦١	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٨,٩٩٦,٦٨٣	١٥٥,١٨٤,٧٣٣	حقوق الملكية في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:

غير مراجعة		
لفترة الستة أشهر المنتهية في		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	
وحدات	وحدات	
١,٤٥٢,٣٢٧	٢,٢٢١,١٢١	الوحدات في بداية الفترة
٦١٩,١٨٩	٥,٦٩٢,٥٦٧	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٤٧٩,٥٠٣)	(٦٤٥,٥٠٩)	وحدات مستردة خلال الفترة
١٣٩,٦٨٦	٥,٠٤٧,٠٥٨	صافي الزيادة في الوحدات
١,٥٩٢,٠١٣	٧,٢٦٨,١٧٩	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق ألفا للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

١- التأسيس والأنشطة

صندوق ألفا للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاق بين شركة ألفا المالية والمستثمرين ("مالكي الوحدات") في الصندوق. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق في تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول") وفقاً للضوابط الشرعية للاستثمار.

تم طرح الصندوق للاشتراك وفقاً لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية في ١٤ شوال ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠١٨). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٢ ذو القعدة ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٥ يوليو ٢٠١٨).

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

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

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

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح 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 ٢٠٢٢ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) 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 تأكيد جوهرية قد تثير شكوكاً كبيرة حول هذا الافتراض. وقد أبدى حكماً بأنه من المتوقع بصورة معقولة أن يتوفر لدى الصندوق الموارد الكافية للاستمرار في عملياته التشغيلية في المستقبل المنظور، في فترة لا تقل عن ١٢ شهراً من نهاية الفترة المالية.

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٣-٢ أسس القياس

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

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

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

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 ٢٠٢١، فيما عدا تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢. يسري العديد من التعديلات لأول مرة في عام ٢٠٢٢ لكن ليس لها أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في أدوات حقوق ملكية شركات مدرجة ومسجلة في المملكة العربية السعودية.

تم الإفصاح عن تركيز الاستثمار حسب قطاع المحفظة الاستثمارية للصندوق في الجدول أدناه:

القطاع	٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (مراجعة)	
	التكلفة ريال سعودي	القيمة العادلة ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	القيمة العادلة ريال سعودي
البنوك	٥٨,٤٩٥,٦١٠	٥٦,٦١٥,٥٣٠	١٢,٥٢٥,٦٦١	١٣,٥٩٢,٦٤٦
المواد الأساسية	٢٢,٩٥٤,٨٩٣	٢١,٦٧٣,٨٠٦	-	١٠,٢١٠,٠٢٢
تجزئة الأغذية والسلع الأساسية	١٤,٨١٩,٨٧٠	١٤,٨١٠,٥١٩	-	-
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١٢,١٠٣,٠٥١	١٣,٣١٢,٥٤٠	١,٤٢٢,٣٣١	١,٤٨٨,٣٣٢
الخدمات الاستهلاكية	١٢,٤٥٥,٨٤٣	١١,٩٢٨,١٤٩	٣,٢٤٨,٨٣٥	٣,٢٦٥,٨٣١
التجزئة	٩,٧٢٨,٢٣٨	٨,٩١٧,٥٩٥	١,٤١٥,٦٢٥	١,٧٧٥,٤٧٠
التأمين	٨,٧٥٧,٧٩٣	٧,٨٥٨,٢٣٤	٢,٥٤٥,٥٩٤	٢,٤٦٣,٢٩١
البرمجيات والخدمات	٥,٤٢٧,٠٥٩	٥,٦٨٧,٣٤٣	١,٧٩٨,٧٩٣	٢,١٠١,٢٥٣
المرافق العامة	٤,٤٦٣,٥٣٨	٤,٩٨٦,٤٧٤	٢,٨٥٦,٧٦٦	٢,٩٩٦,٧٠٣
السلع الرأسمالية	٥,٤٦٩,٥٧٥	٤,٩٤٥,٧٥٤	١,٩٨٢,٢٢٨	٢,١٧٠,٧٧٥
إدارة وتطوير العقارات	٣,٥٦٨,٥٦٠	٣,٦٥٧,٧٧٤	-	-
الاتصالات	-	-	١,٩٦٥,٥٠٠	٢,٢٠٩,٢٢٢
النقل	-	-	١,٥٩٠,٦٤٧	١,٢١٢,٤٠٨
	١٥٨,٢٤٤,٠٣٠	١٥٤,٣٩٣,٧١٨	٤١,٥٣٠,٨٠٠	٤٣,٤٨٥,٩٥٣
	-	١٠٠,٠٠٠	-	١٠٠,٠٠٠

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصنتها

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.

٦-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

غير مراجعة		لفترة السنة أشهر المنتهية في		اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	ريال سعودي	ريال سعودي			
(١٧٦,٢٠٠)	(٧٥٤,٣٨١)			شركة ألفا المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة رسوم إدارية اشتراكات في وحدات الصندوق
(٥٥,٧٨٨)	(٥٥,٧٨٨)					
-	١,٠٠٠,٠٠٠					
٢٤,٧٤٤	(٤,٧٩٠)			مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	(مصاريف) عكس قيد أتعاب مجلس الإدارة
١٤,٤٣٦	-			صندوق ألفا المالية الخاص للطروحات الأولية	صناديق منتسبة مدارة من قبل مدير الصندوق	اشتراكات في الوحدات استرداد وحدات
(٢٢,٨٥٤)	-					
٣,٣٣٩,٣٩٠	-			مساهمو مدير الصندوق	جهة منتسبة	استرداد وحدات الصندوق

٦-٢ أرصدة الجهات ذات العلاقة

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

غير مراجعة		٣٠ يونيو ٢٠٢٢		اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	الأرصدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٢	ريال سعودي	ريال سعودي			
(٢٣٢,٨٦٧)	(٨٧١,٥٣٥)			شركة ألفا المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة رسوم إدارية مستحقة
(٢٠,٢٧٦)	(١٤,٤٨٨)					
(٢٨,٠٠٠)	(١٦,٧٩٠)			مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مكافآت مستحقة

(١) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢، يمتلك مدير الصندوق ٤٤,٢٨٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: لا شيء).

صندوق ألفا للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة ألفا المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)
٣٠ يونيو ٢٠٢٢

٧ - القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. وتقارب القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المضافة قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

٨ - التعهدات والالتزامات المحتملة

لا توجد هناك أي تعهدات أو التزامات محتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٩ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للصندوق للفترة هو ٢٩ يونيو ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢٩ ديسمبر ٢٠٢١). ومع ذلك، تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق على أساس التقويم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

١٠ - أرقام المقارنة

أعيد تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتماشى مع عرض الحسابات في الفترة الحالية.

١١ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١٦ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ١٤ أغسطس ٢٠٢٢).

ALPHA SAUDI EQUITY FUND
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE SIX-MONTH PERIOD ENDED 30 JUNE 2022
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REVIEW REPORT

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 June 2022

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	6–9

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed statement of financial position of Alpha Saudi Equity Fund ("the Fund") being managed by Alpha Capital Company (the "Fund Manager") as at 30 June 2022, 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 are 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: 16 Muharram 1444H
(14 August 2022)

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	<i>Note</i>	30 June 2022 (Unaudited) SR	31 December 2021 (Audited) SR
ASSETS			
Cash and cash equivalents		10,277,254	299,014
Financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL")	5	154,393,718	43,485,953
Other receivables		22,713	7,017,309
TOTAL ASSETS		164,693,685	50,802,276
LIABILITIES AND EQUITY			
LIABILITIES			
Payable against acquisition of financial assets at FVTPL		8,516,707	-
Management and administration fees payable	6	886,023	253,143
Director's fees payable	6	16,790	28,000
Accrued expenses and other current liabilities		89,432	165,475
Redemption payable		-	6,624,412
TOTAL LIABILITIES		9,508,952	7,071,030
EQUITY			
Net assets attributable to unitholders of redeemable units		155,184,733	43,731,246
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		164,693,685	50,802,276
Redeemable units in issue (numbers)		7,268,179	2,221,121
Net asst value per unit attributable to unitholders (SR)		21.35	19.69

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

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER
COMPREHENSIVE INCOME

		<i>Unaudited</i>	
		<i>For the six-month period ended</i>	
		<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
		<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>Note</i>	<i>SR</i>	<i>SR</i>
(LOSS) INCOME			
(Loss) Income from financial assets at FVTPL:			
Unrealised (loss) gain		(5,805,465)	2,654,239
Realised gain		3,707,638	4,240,118
Dividend income		573,138	339,533
TOTAL (LOSS) INCOME		(1,524,689)	7,233,890
OPERATING EXPENSES			
Management fees	6	(754,381)	(176,200)
Transaction costs		(144,358)	(48,439)
Value-added tax expenses		(154,699)	(41,989)
Administration fees	6	(55,788)	(55,788)
Other operating expenses		(112,459)	(49,934)
TOTAL OPERATING EXPENSES		(1,221,685)	(372,350)
NET (LOSS) INCOME FOR THE PERIOD		(2,746,374)	6,861,540
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS) INCOME FOR THE PERIOD		(2,746,374)	6,861,540

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

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS

	<i>Unaudited</i>	
	<i>For the six-month period ended</i>	
	<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>
OPERATING ACTIVITIES		
Net (loss) income for the period	(2,746,374)	6,861,540
Adjustments for:		
Unrealised loss (gain) from the financial assets at FVTPL	5,805,465	(2,654,239)
Dividend income	(573,138)	(339,533)
	<u>2,485,953</u>	<u>3,867,768</u>
Changes in operating assets and liabilities:		
Increase in financial assets at FVTPL	(116,713,230)	(7,048,380)
Decrease (increase) in other receivables	6,994,596	(499,759)
(Decrease) increase in redemption payable	(6,624,412)	510,000
Increase in payable against acquisition of financial assets at FVTPL	8,516,707	-
Increase in management and administration fees payable	632,880	36,103
Decrease in director's fees	(11,210)	(14,794)
(Decrease) increase in accrued expenses and other current liabilities	(76,043)	14,177
	<u>(104,794,759)</u>	<u>(3,134,885)</u>
Dividend received	573,138	339,533
Net cash flows used in operating activities	<u>(104,221,621)</u>	<u>(2,795,352)</u>
FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from issuance of units	129,806,133	9,884,745
Payments against redemption of units	(15,606,272)	(7,832,782)
Net cash flows from financing activities	<u>114,199,861</u>	<u>2,051,963</u>
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	9,978,240	(743,389)
Cash and cash equivalents at beginning of the period	<u>299,014</u>	<u>862,537</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF THE PERIOD	<u>10,277,254</u>	<u>119,148</u>

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

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

	<i>Unaudited</i>	
	<i>For the six-month period ended</i>	
	<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>SR</i>	<i>SR</i>
EQUITY AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	43,731,246	20,083,180
Comprehensive (loss) income:		
Net (loss) income for the period	(2,746,374)	6,861,540
Other comprehensive income for the period	-	-
Total comprehensive (loss) income for the period	(2,746,374)	6,861,540
	40,984,872	26,944,720
CHANGE FROM UNIT TRANSACTIONS		
Proceeds from issuance of units	129,806,133	9,884,745
Payments against redemption of units	(15,606,272)	(7,832,782)
Net change from unit transactions	114,199,861	2,051,963
EQUITY AT THE END OF THE PERIOD	155,184,733	28,996,683

REDEEMABLE UNITS TRANSACTIONS

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

	<i>Unaudited</i>	
	<i>For the six-month period ended</i>	
	<i>30 June</i>	<i>30 June</i>
	<i>2022</i>	<i>2021</i>
	<i>Units</i>	<i>Units</i>
UNITS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	2,221,121	1,452,327
Units issued during the period	5,692,567	619,189
Units redeemed during the period	(645,509)	(479,503)
Net increase in the units	5,047,058	139,686
UNITS AT THE END OF THE PERIOD	7,268,179	1,592,013

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

Alpha Saudi Equity Fund (Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 June 2022

1 INCORPORATION AND ACTIVITIES

Alpha Saudi Equity 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 medium to long-term capital growth for unitholders through investing in the shares of the companies listed on the Saudi Stock Exchange, in accordance with the shariah regulations for investment.

The Fund was offered for subscription under the laws and regulations of CMA on 14 Shawal 1439H (corresponding to 28 June 2018). The Fund commenced its operations on 12 Dhul-Qa'dah 1439H (corresponding to 25 July 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 is responsible for the overall management of the Fund's activities. The Fund Manager can also enter into arrangements with other institutions for the provision of investment, custody or other administrative services on behalf of the Fund.

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-months period ended 30 June 2022 of the Fund have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 ("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 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 2021.

3.2 *Basis of measurement*

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

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

3.3 *Functional 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.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2022

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 2021 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2022. Several amendments apply for the first time in 2022, but do not have an impact on the interim condensed financial statements of the Fund.

The Fund has not early adopted any standard, interpretation or amendment that has been issued but not effective yet.

5 FINANCIAL ASSETS AT FVTPL

Financial assets classified at FVTPL comprised of investment in equity instruments of entities listed and registered in the Kingdom of Saudi Arabia.

Industry concentration of the investment portfolio of the Fund is disclosed in the table below:

Industry group	30 June 2022 (Unaudited)			31 December 2021 (Audited)		
	Cost SR	Fair value SR	% of market value	Cost SR	Fair value SR	% of market value
Banks	58,495,610	56,615,530	36.67	12,525,661	13,592,646	31.26
Materials	22,954,893	21,673,806	14.04	10,178,820	10,210,022	23.48
Food and Staples						
Retailing	14,819,870	14,810,519	9.59	-	-	-
Health care equipment and services	12,103,051	13,312,540	8.62	1,422,331	1,488,332	3.43
Consumer services	12,455,843	11,928,149	7.73	3,248,835	3,265,831	7.51
Retailing	9,728,238	8,917,595	5.78	1,415,625	1,775,470	4.08
Insurance	8,757,793	7,858,234	5.09	2,545,594	2,463,291	5.66
Software and services	5,427,059	5,687,343	3.68	1,798,793	2,101,253	4.83
Utilities	4,463,538	4,986,474	3.23	2,856,766	2,996,703	6.89
Capital goods	5,469,575	4,945,754	3.20	1,982,228	2,170,775	4.99
Real Estate						
Management and Development	3,568,560	3,657,774	2.37	-	-	-
Telecommunication	-	-	-	1,965,500	2,209,222	5.08
Transportation	-	-	-	1,590,647	1,212,408	2.79
	158,244,030	154,393,718	100.00	41,530,800	43,485,953	100.00

6 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.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2022

6 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES (continued)

6.1 Related party transactions

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

Name of related party	Nature of relationship	Nature of transaction	Unaudited	
			For the six-month period ended 30 June 2022 SR	30 June 2021 SR
Alpha Capital Company	Fund Manager	Management fees	(754,381)	(176,200)
		Administration fees	(55,788)	(55,788)
		Subscription of Fund units	1,000,000	-
Board of Directors of the Fund	Members of Board of Director of the Fund	Board fee (expense) reversal	(4,790)	24,744
Alpha Capital Private IPO Fund	Affiliated funds managed by Fund Manager	Subscription of units	-	14,436
		Redemption of units	-	(22,854)
Shareholders of Fund Manager	Affiliate	Redemption of Fund units	-	3,339,390

6.2 Related party balances

The following are the details of the major balances with related parties during the period/year:

Name of related party	Nature of relationship	Balances	30 June 2022	31 December 2021
			(Unaudited) SR	(Audited) SR
Alpha Capital Company	Fund Manager	Management fees payable	(871,535)	(232,867)
		Administration fees payable	(14,488)	(20,276)
Board of Director of the Fund	Members of Board of Directors of the Fund	Remuneration payable	(16,790)	(28,000)

(i) As at 30 June 2022, the Fund Manager held 44,287 units (31 December 2021: nil units).

7 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The Fund held financial assets at FVTPL which is measured at fair values and are classified within level 1 of the fair value hierarchy. The fair value of all other financial assets and liabilities classified as amortized cost approximate their carrying values owing to their short-term tenure and the fact that these are readily liquid. These are all 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.

Alpha Saudi Equity Fund
(Managed by Alpha Capital Company)

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
30 June 2022

8 COMMITMENTS AND CONTINGENCIES

There are no commitments and contingencies as at the reporting date.

9 LAST VALUATION DATE

The last valuation date of the period was 29 June 2022 (31 December 2021: 29 December 2021) for the Fund. However, the interim condensed financial statements of the Fund has been prepared based on the valuation as of 30 June 2022 (31 December 2021: 31 December 2021).

10 COMPARATIVE FIGURES

Certain of the prior period amounts have been reclassified to conform to the presentation in the current period.

11 APPROVAL OF THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

The interim condensed financial statements were approved by the Fund Manager on 16 Muharram 1444H (corresponding to 14 August 2022).