



## AlAhli Saudi Trading Equity Fund

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

### 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](http://www.alahlicapital.com)

### مدير الصندوق

شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية  
البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. ٢٢٢١٦، الرياض ١١٤٩٥  
هاتف: +٩٦٦ ٩٢٠٠٠٠٢٣٢  
الموقع: [www.alahlicapital.com](http://www.alahlicapital.com)

### Sub-Manager / Investment Adviser

None

### مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

لا يوجد

### Investment Activities

During the first half of 2018, the fund have seen investment activities related to benefit from the inclusion of Saudi Arabia to the FTSE & MSCI global emerging market indices.

في النصف الأول من ٢٠١٨م، شهد الصندوق بعض الأنشطة الاستثمارية للاستفادة من ترقية السوق السعودية المالية ضمن مؤشرات مورغان ستانلي وفوتسي للأسواق الناشئة.

### Performance

Fund Performance 14.20%  
Benchmark Performance 17.33%

أداء الصندوق ١٤,٢٠%  
أداء المؤشر ١٧,٣٣%

The fund underperformed the benchmark by 313 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق ٣١٣ نقطة أساس.

### Terms & Conditions Material Changes

- Updating the fund offering documents to include: Information Memorandum, Terms and Conditions, and Summary of Key Information in line with the requirements of the amended Investment Funds Regulations.
- Appointment of AlBilad Capital as the fund custodian.

### تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

- تعديل مستندات الصندوق لتشمل المستندات التالية: مذكرة المعلومات، الشروط والأحكام، وملخص المعلومات الرئيسية وذلك التزاماً بمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار المعدلة.
- تعيين شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) كأمين حفظ للصندوق.

### Investments in other Investment Funds

The fund does not invest substantially in other investment funds.

### الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

الصندوق لم يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمارية أخرى.

### Special Commission

No special commissions were received during the period

### عمولات خاصة

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

### Financial Statements

### القوائم المالية

**صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية**  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

**القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)**  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م  
مع  
تقرير الفحص لحملة الوحدات

## تقرير المراجع المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية

السادة حاملو الوحدات  
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية  
جدة - المملكة العربية السعودية

### مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م لصندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") تدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق") والتي تتكون من:

- قائمة المركز المالي الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م؛
- قائمة الدخل الشامل الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م؛
- قائمة التدفقات النقدية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية الموجزة.

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية لتتوافق مع الأحكام المطبقة في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية والأحكام والشروط ومذكرة المعلومات للصندوق. ومسئوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

### نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل مراجع 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 طبقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدي رأي مراجعة.

### الاستنتاج

واستناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م لصندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية غير معقدة من جميع الجوانب 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



ناصر أحمد الشطيبي  
ترخيص رقم ٤٥٤



جدة في ٢٧ ذو القعدة ١٤٣٩ هـ  
الموافق ٩ أغسطس ٢٠١٨ م

صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي الموجزة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١ يناير ٢٠١٧م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	إيضاح
<b>الموجودات:</b>			
٤٥,٩٥١	١٥,٨٣٥	١٩,٧٨٣	٨ نقد وما في حكمه
٩٣٧,٩٥٨	٩٤٢,٢٩٧	١,١٤٣,١١٩	٩ استثمارات
--	٥٠٢	١,٦٩٤	توزيعات أرباح مستحقة
٩٨٣,٩٠٩	٩٥٨,٦٣٤	١,١٦٤,٥٩٦	إجمالي الموجودات
<b>المطلوبات:</b>			
١٠٩	٢,٤٥١	٢,٠٨٧	أرصدة دائنة أخرى
٩٨٣,٨٠٠	٩٥٦,١٨٣	١,١٦٢,٥٠٩	حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات
١١٦,٢٣٩	١١٥,٥٥١	١٢٣,٠١٧	عدد الوحدات المصدرة بالآلف
٨,٤٦٣٦	٨,٢٧٥٠	٩,٤٤٩٩٦	حقوق الملكية – للوحدة الواحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦)  
جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة لأولية.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### قائمة الدخل الشامل الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	
٢٠,٠٣٧	٢٨,٣٨٧	دخل من توزيعات أرباح
١٧,٤١٦	(٢٧,٥٥٨)	(خسائر) / أرباح محققة من استثمارات مدرجة العادلة بالقيمة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
(١٥,٦٠٢)	١٥١,٤٦٥	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٢١,٨٥١	١٥٢,٢٩٤	إجمالي الإيرادات
٧,٩٨٨	٩,٠٧١	أتعاب إدارة
٢٣٥	٦٠٣	مصرفات إدارية
١٤	١٣	أتعاب تدقيق شرعي
١٢	٩	أتعاب مهنية
٩	٩	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
٤	٤	أتعاب هيئة السوق المالية
٨,٢٦٢	٩,٧٠٩	إجمالي المصروفات التشغيلية
١٣,٥٨٩	١٤٢,٥٨٥	الدخل للفترة
--	--	الدخل الشامل للفترة
١٣,٥٨٩	١٤٢,٥٨٥	إجمالي الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة الأولية.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	
٩٨٣,٨٠٠	٩٥٦,١٨٣	حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات في بداية الفترة
١٣,٥٨٩	١٤٢,٥٨٥	صافي الدخل الشامل للفترة

### الزيادة في حقوق الملكية عن المعاملات في الوحدات خلال الفترة

١٠٤,٥٥٦	١٣٠,٥٧٢
(٥٩,٤٩٢)	(٦٦,٨٣١)
٤٥,٠٦٤	٦٣,٧٤١
١,٠٤٢,٤٥٣	١,١٦٢,٥٠٩

متحصلات من وحدات مبيعة

قيمة وحدات مستردة

صافي حقوق الملكية العائدة لحملة الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة الأولية.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### قائمة التدفقات النقدية الموجزة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	إيضاح
١٣,٥٨٩	١٤٢,٥٨٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		الدخل للفترة
		تسوية لـ:
		(أرباح) // خسائر غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
١٥,٦٠٢	(١٥١,٤٦٥)	من خلال قائمة الربح أو الخسارة
٢٩,١٩١	(٨,٨٨٠)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١١٨,٣٨٨)	(٤٩,٣٥٧)	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
--	(١,١٩٢)	أرصدة مدينة أخرى
٣,٩٩١	(٣٦٤)	أرصدة دائنة أخرى
(٨٥,٢٠٦)	(٥٩,٧٩٣)	صافي النقد (المستخدم) في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
١٠٤,٥٥٦	١٣٠,٥٧٢	متحصلات من إصدار وحدات
(٥٩,٤٩٢)	(٦٦,٨٣١)	مدفوعات لاسترداد وحدات
٤٥,٠٦٤	٦٣,٧٤١	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية
(٤٠,١٤٢)	٣,٩٤٨	الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٤٥,٩٥١	١٥,٨٣٥	٨ النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٥,٨٠٩	١٩,٧٨٣	٨ النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة الأولية.



## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

#### ١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية بالريال السعودي (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي كابيتال (مدير الصندوق)، شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري (البنك) لصالح حملة 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 جمادي الأول ١٤٢٦ هـ (٢٨ يونيو ٢٠٠٥ م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

(أ) متعهد تغطية

(ب) الترتيب

(ج) الإدارة

(د) تقديم المشورة

(هـ) الحفظ

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال إدارة الاستثمار في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية والمتوافقة مع أحكام الشريعة.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي ولاحقاً من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨ م (الموافق ١٨ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ). باشر الصندوق نشاطه في ٣ يونيو ١٩٩٨ م.

يخضع الصندوق للوائح وفقاً للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) كما تم تعديلها بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ لمجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال الصادر في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) التي قدمت متطلبات تفصيلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

قد لا تكون نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

#### ٢- الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية الموجزة الأولية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" والمعتمد في المملكة العربية السعودية ولكي تتفق مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

قام الصندوق بإعداد وعرض القوائم المالية النظامية لجميع الفترات حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (المعايير المحاسبية المتعارف عليها سابقاً). إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للفترة المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م هي معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

تم تقديم شرحاً، لكيفية تأثير التحول للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على المركز المالي، الأداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والمبينة في إيضاح ١٣.

#### ٣- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموجزة الأولية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات التي المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو لخسارة (٢٠١٧): استثمارات محتفظ بها للمتاجرة).

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

#### ٤- عملة العرض والنشاط

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

#### ٥- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، قام مدير الصندوق بإجراء بعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. إن التغيير الرئيسي في الشروط والأحكام يتعلق بتعيين شركة البلاد المالية كجهة حافظه مستقلة.

تم إخطار هيئة سوق المال بالتعديلات بموجب خطاب مؤرخ في ١٢ مارس ٢٠١٨ م. قام مدير الصندوق بإخطار حملة الوحدات بتلك التغييرات بموجب خطابه المؤرخ في ١٢ مارس ٢٠١٨ م وأصبحت التغييرات سارية المفعول من ٢٢ مارس ٢٠١٨ م.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٦- أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

إن إعداد القوائم المالية الموجزة الأولية يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات مستقبلياً.

#### قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه عند بيع أصل أو دفعة عند نقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو للالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ملائمة للأصل أو للالتزام

يتم قياس القيمة العادلة للأصل المالي أو الالتزام المالي باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات، بافتراض أن المشاركين في السوق يعملون وفقاً لمصالحهم الاقتصادية.

عندما يكون متاحاً، يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الإدارة. يعتبر السوق نشطاً إذا تمت معاملات الأصل أو الالتزام بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشط بسعر السوق، لأن هذا السعر معقول تقريباً لسعر الخروج.

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

- المستوى ١ - أسعار السوق (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى دخل هام لقياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي لا يمكن عندها ملاحظة أدنى مستوى دخل ذو أهمية لقياس القيمة العادلة.

قام الصندوق بتصنيف التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة باعتباره المستوى ١

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

#### ٧- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وتم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. تم تحديد السياسات بشكل خاص عندما تكون هذه السياسات قابلة للتطبيق فقط بعد أو قبل ١ يناير ٢٠١٨ م.

#### ١-٧ نقد وما في حكمه

يشتمل على النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه أرصدة بنكية.

#### ٢-٧ ذمم مدينة

يتم إثبات الذمم المدينة عند نشأتها. يتم قياس الذمم المدينة بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية. يتم قياس مخصص خسارة الذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة. يتم قياس الذمم المدينة بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة

#### ٣-٧ أدوات مالية

تشمل الأدوات المالية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد وما في حكمه والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وأرباح التوزيعات النقدية المستحقة. تتكون المطلوبات المالية من ذمم دائنة أخرى. . يسجل الصندوق الاستثمارات في المربحة والصكوك على أساس "تاريخ التسوية" والاستثمارات في الأسهم وصناديق الاستثمار في "تاريخ التداول".

#### ١-٣-٧ السياسات المحاسبية بموجب معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

إن الإرشادات المحاسبية فيما يتعلق بالإثبات الأولى للموجودات والمطلوبات المالية متوافقة ما بين معايير هيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٩. وهذا كما يلي:

#### أ) الإثبات الأولى والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يسجل الصندوق الاستثمارات في المربحة والصكوك في "تاريخ التسوية" والاستثمارات في أدوات حقوق الملكية والصناديق المشتركة في "يوم التداول".

عند الإثبات الأولى، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة بالزيادة أو النقص، في حالة أن الأصل المالي أو التزام مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن تكاليف المعاملة الإضافية والعائدة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية، مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم تسجيلها كمصروف في قائمة الدخل الشامل الموجزة الأولية.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٣-٧ أدوات مالية (تابع)

٣-٧-١ السياسة بموجب معايير المحاسبية المتعارف عليها (تابع)

#### ب) التصنيف

بالنسبة للفترات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م، قام الصندوق بتصنيف الموجودات المالية على النحو التالي:

#### محتفظ بها للمتاجرة

يتم شراء الاستثمارات المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة، بشكل أساسي لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القصير. يتم قياس الأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل الشامل الموجزة في الفترة التي ينشأ فيها. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة ويتم إثبات أي تغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموجزة للفترة التي تنشأ فيها.

#### ٣-٧-٢ السياسات المحاسبية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ م في تاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ م. تغيرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المدرجة سابقاً في القوائم المالية الموجزة الأولية. التغيرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المدرجة سابقاً في القوائم المالية الموجزة الأولية.

#### أ) تصنيفات الموجودات المالية

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

متطلبات تصنيف أدوات حقوق الملكية موضحة أدناه:

#### أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ وهي تلك الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدى بالدفع، ودليل ذلك وجود حصة متبقية في حقوق ملكية المصدر.

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء عندما يختار مدير الصندوق، عند الإثبات الأولي، وسم الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند اختيار ذلك الوسم، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الشامل الآخر الموجزة، بما في ذلك عند التخلص منها. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائد على هذه الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الموجزة عندما يتم نشؤ حق الصندوق في استلام الدفعات.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٧-٣-٢ السياسات المحاسبية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (تابع)

##### استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف الاستثمارات في هذه الفئة على أنها استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإثبات الأولي. قد يتم وسم الاستثمار كاستثمار مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من قبل الإدارة في حالة إذا كان يزيد أو يقلص بشكل جوهري عدم اتساق الإثبات أو الاعتراف بشكل متناقض (يشار إليه أحياناً على أنه "عدم تماثل محاسبي") والذي ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر على أسس مختلفة. أو تتم إدارة مجموعة من الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كليهما ويتم تقويم أدائها على أساس القيمة العادلة، ووفقاً لإدارة المخاطر أو الاستراتيجية الاستثمارية الموثقة، ويتم توفير المعلومات حول المجموعة داخلياً على هذا الأساس لموظفين الإدارة العليا.

وفقاً لما تسمح به الأحكام الانتقالية في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ (إيضاح ٢)، اختار الصندوق عدم إعادة عرض أرقام المقارنة. تم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ الانتقال في رصيد الأرباح المبقة الافتتاحي للفترة الحالية.

أدى تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالي رقم ٩ إلى تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المدرجة سابقاً في القوائم المالية الموجزة الأولية.

فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بتأثير تطبيق التقرير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالي رقم ٩ على الصندوق. تم توضيح تفاصيل إضافية حول السياسات المحاسبية الدولية المحددة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالي رقم ٩ المطبقة في الفترة الحالية (وكذلك السياسات المحاسبية السابقة المتوافقة مع معايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين المطبقة في فترات المقارنة) لمزيد من التفصيل في الإيضاحات أدناه.

##### أ) تصنيف الموجودات المالية

تم مقارنة التغير في فئة القياس والقيمة الدفترية للموجودات المالية وفقاً للسياسات المحاسبية السابقة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ على النحو التالي:

المعيار الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين		المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩	
فئة القياس	القيمة الدفترية	فئة القياس	القيمة الدفترية
الموجودات المالية			
استثمارات	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (محتفظ بها للمتاجرة)	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٩٤٢,٢٩٧

لا توجد أي تغييرات في الموجودات المالية عدا عن المذكورة في الجدول أعلاه.

لا توجد أي تغييرات على التصنيف والقياس للمطلوبات المالية.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٧-٣-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ (تابع)

ب) التسوية بين أرصدة قائمة المركز المالي وفقا للمعايير الصادر عن الهيئة السعودية المحاسبين القانونيين مقارنة مع المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي ٩

أجرى الصندوق تحليلاً مفصلاً لنماذج أعماله لإدارة الموجودات المالية وتحليل خصائص التدفقات النقدية الخاصة به. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٧,٣,٢ (أ) للحصول على معلومات أكثر تفصيلاً فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف الجديدة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

يقوم الجدول التالي بالتسوية بين القيم الدفترية للموجودات المالية، من تصنيفها السابق وفئة قياسها وفقاً للمعايير الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى فئات القياس الجديدة الخاصة بها عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨ م. لم تكن هناك تغييرات في تصنيف وقياس المطلوبات المالية.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ القيمة الدفترية ١	إعادة قياس	إعادة تصنيف	المعايير المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) القانونيين القيمة الدفترية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٩٤٢,٢٩٧	--	(٩٤٢,٢٩٧)	٩٤٢,٢٩٧	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
--	--	--	--	استثمارات مدرجة بالقيمة
--	--	--	--	العادلة من خلال الربح أو
--	--	--	--	الخسارة

#### ٧-٤ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء الإثبات للموجودات المالية، أو جزء منها، عندما تنتهي صلاحية الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها وإما (١) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية، أو (٢) لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة. عند استبعاد الموجودات المالية، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والمبلغ المستلم في قائمة الدخل الشامل.

#### ٧-٥ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بإلغاء الإثبات للمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انقضاؤه.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٦-٧ المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموجزة فقط عند وجود حق نظامي ملزم لإجراء مقاصة لتلك المبالغ المدرجة وكذلك عندما يكون لدى الشركة نية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

#### ٧-٧ المستحقات وُذْمَم دائنة أخرى

يتم إثبات المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعالة.

#### ٨-٧ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ المدفوع. لا يتم إثبات المخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

#### ٩-٧ حقوق الملكية للوحدة الواحدة

الصندوق مفتوح للاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم عمل سعودي. يتم تحديد حقوق الملكية في كل يوم عمل سعودي. يتم احتساب حقوق الملكية للموجودات لكل وحدة بقسمة حقوق الملكية للموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

#### ١٠-٧ الضرائب / الزكاة

إن الضرائب / الزكاة هي التزام على مالكي الوحدات، بالتالي لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

#### ١١-٧ الاعتراف بالإيرادات

يتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، باستثناء الضرائب والخصومات.

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة. أما توزيعات الأرباح فيتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الموجزة عندما يحق للصندوق استلامها. يتم إثبات الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لمحفظه استثمارات الصندوق كتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الموجزة.



## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

#### ٧-١٣ بموجب المعيار الدولي لإعداد للتقرير المالي رقم ١٥ ، اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ نموذجاً واحداً شامل للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء ويحل محل التوجيه الحالي للمحاسبة عن الإيرادات، والذي يوجد حالياً في العديد من المعايير والتفسيرات ضمن المعايير الدولية للتقارير المالية. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ لم ينتج عنه أي تغيير في السياسة المحاسبية للصندوق

### ٨- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك تجاري.

### ٩- استثمارات

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة / استثمارات محتفظ بها للمتاجرة

٣٠ يونيو ٢٠١٨

القطاع	% من قيمة الاستثمار الإجمالية	التكلفة	القيمة العادلة
خدمات مصرفية ومالية	٣٦,١٦	٣٢٧,٨٢٩	٤١٣,٤٠٣
صناعات بتروكيماويات	٣٣,٤٣	٢٧٦,٥٩٩	٣٨٢,١٧١
مواد غذائية وزراعة	١٠,٧٨	١٢٠,١٤٢	١٢٣,٤٥٠
استثمارات صناعية	٥,٢٤	٤٣,١٦٨	٥٩,٨٨٨
الاتصالات وتقنية المعلومات	٤,٤٧	٤٣,٨٥٤	٥١,١٠١
المواصلات	٣,٦٤	٤٣,٩١٣	٤١,٥٩٦
الطاقة والمرافق	٢,٨٥	٣٦,٥٤٤	٣٢,٦٢٥
التجزئة	١,٩٥	٢٤,٧٤٦	٢٢,٣١٩
التطوير العقاري	١,٢٤	١٦,٨٢٦	١٤,١٥٠
صندوق الأهلي القابض لصناديق			
الاستثمار العقاري المتداولة	٠,٢٤	٣,٠٠٠	٢,٦١٦
	١٠٠	٩٣٦,٦٢١	١,١٤٣,١١٩

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٩- استثمارات (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م			القطاع
القيمة العادلة	التكلفة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية	
٣١٦,٩٠٤	٢٧١,٥٦٩	٣٣,٦٣	صناعات بتروكيماويات
١٩٦,٢٩٤	١٧٥,٩٤١	٢٠,٨٣	خدمات مصرفية ومالية
١١٥,٨٤٣	١٢٢,٧٨٥	١٢,٢٩	التطوير العقاري
٦١,٠٦٣	٦٢,٢٢٧	٦,٤٨	التأمين
٤٨,٢٩٠	٤٩,٤٥٤	٥,١٢	التجزئة
٤٥,٧٢٤	٣٣,٥٦٤	٤,٨٥	استثمارات صناعية
٤١,٠٣٠	٤٤,٤٩٥	٤,٣٥	مواد غذائية وزراعة
٣٣,٥٦٧	٣١,٩٢٤	٣,٥٦	المواصلات
٣٢,٩٧٠	٣٦,٥٤٤	٣,٥٠	الطاقة والخدمات
٢٥,٠٣٢	٢٦,٦٦٢	٢,٦٦	صناعة الإسمنت
٢٢,٥٨١	٢٩,١٠١	٢,٤٠	السياحة الفندقية
٢,٩٩٩	٣,٠٠٠	٠,٣٢	صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
٩٤٢,٢٩٧	٨٨٧,٢٢٦	١٠٠	

١ يناير ٢٠١٧			القطاع
القيمة العادلة	التكلفة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية	
٣٧٢,٥٩٢	٣١٥,٦٩٠	٣٩,٧٢	صناعات بتروكيماويات
١٤٥,٧٠٤	١٤٦,٧٤٢	١٥,٥٣	خدمات مصرفية ومالية
١١٩,٢٨٢	١٠٢,٤١٧	١٢,٧٢	التطوير العقاري
٩٥,٦٥٢	٨٢,٧١٠	١٠,٢	المواصلات
٦٦,١١٩	٥٤,٣٦٨	٧,٠٥	التجزئة
٥١,٢٤٢	٤٨,٣٧٧	٥,٤٦	استثمارات صناعية
٤٨,٩٧١	٤٦,١١٥	٥,٢٢	الاتصالات وتقنية المعلومات
٣٣,٨٧٩	٢٧,٢٠٣	٣,٦١	التأمين
٤,٥١٧	٤,١٦٧	٠,٤٩	مواد غذائية وزراعة
٩٣٧,٩٥٨	٨٢٧,٧٨٩	١٠٠	

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

#### ١٠ - معاملات الوحدات

تم تلخيص المعاملات في الوحدات خلال فترة الستة أشهر كما يلي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ م وحدات (بالآلاف)	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م وحدات (بالآلاف)	
١١٦,٢٣٩	١١٥,٥٥١	الوحدات في بداية الفترة (مراجعة)
١٢,٨٢٣	١٥,١٨١	وحدات مباعه
(٧,٢٠٨)	(٧,٧١٥)	وحدات مستردة
٥,٦١٥	٧,٤٦٦	صافي الزيادة في الوحدات
١٢١,٨٥٤	١٢٣,٠١٧	الوحدات في نهاية الفترة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م، فإن أكبر خمس حملة وحدات يمثلوا ٢٦,١٨ % (٢٠١٧ م: ٢٠,٠٥ %) من وحدات الصندوق.

#### ١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على طرف آخر أو ممارسة تأثير هام على طرف آخر لاتخاذ قرارات مالية أو تشغيلية.

طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
مدير الصندوق	شركة الأهلي المالية
شريك لمدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري
زميلة للشريك	شركة الأهلي للتكافل
حملة وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
حملة وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
حملة وحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
حملة وحدات	صندوق الأهلي للطروحات الأولية
حملة وحدات	صندوق الأهلي للأسهم العالمية

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

#### أتعاب إدارية ومصرفات أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ١,٧٥ % في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصرفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥ % في السنة من حقوق الملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

#### معاملات مع أطراف ذات علاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات التالية 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 وحدات محتفظ بها	
				٢٠١٨م	٢٠١٧م	٣٠ يونيو ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	٩,٠٧١	٧,٩٨٨				
	مصروفات						
	مدفوعة بالنيابة						
	عن الصندوق	٦٣٩	٢٧٤	--	--		
صندوق الأهلي للأسهم العالمية	اشترك للوحدات	٧٧٧	١٧١				
	استرداد للوحدات	--	٩٩	١,٩٥٩	--		
صندوق الأهلي متعدد الأصول المحتفظ	اشترك للوحدات	٢,٣٢٧	٢,٨٨٨				
	استرداد للوحدات	٢٥٣	--	١٣,١١٩	٢٥,٩٢١		
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	اشترك للوحدات	٣,٢٨٥	٢,٦٧٧				
	استرداد للوحدات	--	--	١٦,٢٠٧	٢٦,٠٤٠		

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات		قيمة وحدات محتفظ بها	
		٢٠١٨ م	٢٠١٧ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
صندوق الأهلي متعدد	اشتراك للوحدات	٣,٠٧٧	٢,٤٩٠		
الأصول المتوازن	استرداد للوحدات	--	--	١٦,٢٧٩	٢٩,٤٧٧
شركة الأهلي للتكافل	اشتراك للوحدات	١,٢٠٧	٦٩٥		
	استرداد للوحدات	٢,٣٨٥	--	١٣,٢٢٠	١,٦٠٩
صندوق الأهلي	اشتراك للوحدات	--	٦٥٤		
للطروحات الأولية	استرداد للوحدات	--	--	١,٦٠٤	١,٤٠٥

### ١٢ - إدارة المخاطر المالية

#### ١٢-١ عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

#### ١٢-١-١ مخاطر السوق

##### أ) مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية مقوم بعملة الأجنبية.

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر جوهرية متعلقة بالعملات الأجنبية حيث أن معظم معاملاته بالريال السعودي.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

## ١٢ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

### ١-١٢ مخاطر السوق (تابع)

#### ب) مخاطر الأسعار

تتمثل في مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتغير أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات نتيجة لعوامل مرتبطة بالأداة أو الجهة المصدرة للأداة أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب الصندوق عن قرب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفقاً لتاريخ قائمة المركز المالي الموجز، لدى الصندوق استثمارات في الأسهم.

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

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	١ يناير ٢٠١٧ م
١١٤,٣١٢	٩٤,٢٣٠	٩٣,٧٩٦
±١٠٪	±١٠٪	±١٠٪
التأثير على حقوق الملكية		

### ٢-١٢ مخاطر الائتمان

هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. يهدف مدير الصندوق لإدارة مخاطر الائتمان، الحد من التعامل مع بعض الأطراف، والتقييم المستمر للكفاءة المالية لبعض الأطراف. في تاريخ قائمة المركز المالي، يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان متمثلة في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والذي يتمثل في النقد لدى البنوك المودع لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني مرتفع و توزيعات أرباح مدينة.

### ٣-١٢ مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، ومن ثم، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باسترداد أموال حملة الأسهم في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق في المقام الأول من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاستثمار في الأوراق المالية التي يتوقع أن تكون قادرة على تصفيتها خلال فترة زمنية قصيرة.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

## ١٢- إدارة المخاطر المالية (تابع)

### ١٢-٤ مخاطر التشغيلية

إن مخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك المتمثلة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلاحق بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

## ١٣- تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى

كما هو موضح في إيضاح ٢، فإن هذه أول قوائم مالية أولية الموجزة أولية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة في إيضاح ٧ في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. عند إعداد هذه القوائم المالية الموجزة الأولية، تم إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية للصندوق في ١ يناير ٢٠١٧م، وهو (تاريخ تحويل الصندوق إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية).

عند إعدادها للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، وبموجب هذه المعايير، قام الصندوق بتعديل المبالغ المدرجة سابقاً في القوائم المالية المعدة وفقاً لمعايير المحاسبية المتعارف عليها. تتناول الإيضاحات التالية شرحاً لمدى تأثير التحول من المعايير المتعارف عليها إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي للشركة وأدائها المالي.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ١٣- تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى (تابع)

#### أ) الاعفاءات المطبقة

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ "تبني معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى" يتيح بعض الإعفاءات للمنشآت التي تبنت المعيار الدولية للمرة الأولى من التطبيق بأثر رجعي لمتطلبات معينة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وحيث أنه بالنسبة لمعلومات الفترة السابقة، اختار الصندوق الإعفاء من تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعايير الدولية للتقارير المالية ١٥ بأثر رجعي؛ لذلك، تم تقديم المعلومات المقارنة وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها (سابقاً) وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١.

طبق الصندوق المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٩ كما أصدره مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ بتاريخ انتقال في ١ يناير ٢٠١٨م، والذي نتج عنه تسويات للمبالغ المعترف بها سابقاً في القوائم المالية.

كما هو مسموح وفقاً للأحكام الانتقالية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٩، اختار الصندوق عدم إعادة عرض أرقام المقارنة. تم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ التحول في الرصيد الافتتاحي للأرباح المبقاة (١ يناير ٢٠١٨) واحتياطات أخرى للفترة الحالية. وبناءً على ذلك، فإن البيانات المعروضة في فترات المقارنة تعكس المتطلبات وفقاً للمعايير المتعارف عليها سابقاً. وبالتالي فهي غير قابلة للمقارنة مع البيانات المقدمة بموجب متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٩ للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨. وبناءً على ذلك، بالنسبة للإيضاحات، فإن التعديلات الناتجة عن الإفصاح عن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ أيضاً تم تطبيقها فقط على الفترة الحالية.

تم إجراء التقييم التالي على أساس الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الانتقال إلى المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩

- تحديد نموذج العمل الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بموجودات مالية؛
- وسم إدارة مالية لبعض الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### تقديرات

إن التقديرات كما في ١ يناير ٢٠١٧م و٣١ ديسمبر ٢٠١٧م تتوافق مع التقديرات في نفس التواريخ وفقاً للهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.



## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

### ١٣- تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى (تابع)

#### آثار التحول إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

إن التحول من معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقارير المالية ليس له أي أثر جوهري على قائمة المركز المالي للصندوق، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات والتدفقات النقدية.

### ١٤- المعايير الصادرة والتي لم يتم تطبيقها

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعايير المطبقة على السنوات ابتداءً بعد ١ يناير ٢٠١٨ م مع إمكانية التطبيق لاحقاً أو المبكر ومع ذلك لم يقوم الصندوق بالتطبيق المبكر لها عند إعداد هذه القوائم المالية الموجزة الأولية الموجزة.

#### المعيار الدولي للتقرير المالية ١٦ عقود الإيجار

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ للمستأجرين نموذج موحد للمحاسبة عن عقود الإيجار في قائمة المركز المالي. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة المحاسبة المتبعة من المؤجر مشابهة للمعيار الحالي – أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي.

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ محل التوجيهات الحالية لعقود الإيجار بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي ١٧ عقود الإيجار، وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية ٤ تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتضمن عقد إيجار، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية ١٥ عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز، وتفسير لجنة التفسيرات الدولية ٢٧ تقييم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار.

إن هذا المعيار يسري مفعوله للفترة السنوية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتبني المبكر للمنشآت التي تطبق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ الايراد من العقود مع العملاء في أو قبل تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦.

#### تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد إيجار

- يجوز للمجموعة عند التحول إلى المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، إختيار إما:
- تطبيق تعريف المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لعقد الإيجار لكافة عقودها، أو
- تطبيق وسيلة عملية وعدم إعادة تقييم ما إذا كان العقد يمثل إيجار أو يحتوي على إيجار.

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

#### ١٤ - معايير الصادرة والتي لم يتم تطبيقها (تابع)

##### التحول

يجوز للصندوق كمستأجر إما تطبيق المعيار باستخدام:

- منهج الأثر الرجعي، أو

- منهج الأثر الرجعي المعدل مع وسائل عملية إختيارية.

يقوم المستأجر بتطبيق الخيار باستمرار على جميع عقود الإيجار. ويخطط الصندوق حالياً تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ مبدئياً في ١ يناير ٢٠١٩ م. لم يحدد بعد الصندوق نهج التحول الذي ستقوم بتطبيقه.

لا يتطلب من الصندوق كمؤجر إجراء أي تعديلات لعقود الإيجار التي تكون فيها مؤجراً بخلاف مؤجر وسيط في عقد تأجير بالباطن.

#### ب- التعديلات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية (دورة ٢٠١٥ - ٢٠١٧ م)

- المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ اندماج الأعمال والمعيار الدولي للتقرير المالي ١١ الترتيبات المشتركة - يوضح طريقة محاسبة الشركة عن زيادة حصصها في العمليات المشتركة التي تستوفي تعريف الأعمال.

- إذا احتفظ طرف ما (أو حصل على) سيطرة مشتركة فلا يعاد قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً .
- إذا حصل طرف ما على سيطرة فإن المعاملة هي دمج أعمال يتم الحصول عليها من خلال مراحل ويقوم الطرف المستحوذ بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة.

- معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل - يبين أن كافة تبعات ضرائب الدخل الناتجة من توزيعات أرباح (بما فيها المدفوعات للأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية) يتم الاعتراف بها بشكل ثابت ضمن المعاملات التي نتج عنها أرباح قابلة للتوزيع في المكسب أو الخسارة، الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية .

- معيار المحاسبة الدولي ٢٣ تكاليف الاقتراض - توضح أن مجموعة القروض العامة المستخدمة لاحتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة يستثنى فقط القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة التي لازالت تحت التطوير أو الإنشاء. أما القروض المحددة لتمويل الموجودات المؤهلة الجاهزة الآن للاستخدام المحدد أو البيع أو أي موجودات غير مؤهلة فيتم إدراجها في تلك المجموعة العامة. ونظراً لأن تكاليف تطبيق بأثر رجعي قد يفوق المزايا فيتم تطبيق التغيرات بأثر مستقبلي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد تاريخ تطبيق المنشأة للتعديلات .

## صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير المراجعة)

ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

#### ١٤ - معايير الصادرة والتي لم يتم تطبيقها (تابع)

##### ب-التعديلات الأخرى

المعايير الجديدة أو المعدلة التالية التي لم تسر بعد والتي لا يتوقع أن يكون لها تأثير مهم على البيانات المالية الأولية للصندوق

- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣-حالة عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل - يوضح المحاسبة عن معالجات ضريبة الدخل التي لم يتم قبولها من قبل السلطات الضريبية بعد.
- خصائص المدفوعات مقدماً مع التعويض السالب (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩).
- الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٨).
- تعديلات الخطط أو الاختصار أو التسوية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٩).

#### ١٥ - آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق هو ٢٨ يونيو ٢٠١٨ م (٣٠ يونيو ٢٠١٧ م: ٢٢ يونيو ٢٠١٧ م) ليس هناك تغيرات جوهرية في قيمة حقوق الملكية لكل وحدة ما بين آخر تقييم للصندوق وتقييم ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م.

#### ١٦ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٧ ذو القعدة ١٤٣٩ هـ الموافق ٩ أغسطس ٢٠١٨ م.

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (unaudited)**

For the six months period ended 30 June 2018

with

**REVIEW REPORT TO THE UNITHOLDERS**



**KPMG Al Fozan & Partners**  
Certified Public Accountants  
Zahran Business Centre, 9th Floor  
Prince Sultan Street  
PO Box 55078  
Jeddah 21534  
Kingdom of Saudi Arabia

Telephone +966 12 698 9595  
Fax +966 12 698 9494  
Internet www.kpmg.com.sa

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

# Independent Auditors' Report on Review of Condensed Interim Financial Statements

**The Unitholders**  
**AlAhli Saudi Trading Equity Fund**  
Jeddah, Kingdom of Saudi Arabia

## Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2018 condensed interim financial statements of AlAhli Saudi Trading Equity Fund (the "Fund") managed by NCB Capital Company (the "Fund Manager") which comprises:

- the condensed statement of financial position as at 30 June 2018;
- the condensed statement of comprehensive income for the six months period ended 30 June 2018;
- the condensed statement of changes in equity attributable to unitholders for the six months period ended 30 June 2018;
- the condensed statement of cash flows for the six months period ended 30 June 2018; 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 2018 interim financial statements of **AlAhli Saudi Trading Equity 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**

Nasser Ahmed Al Shutairy  
License No. 454

Jeddah, 27 Dhul Qadah 1439H  
Corresponding to 9 August 2018



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 SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (unaudited)**

As at 30 June 2018

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

		<b><u>30 June</u></b> <b><u>2018</u></b>	<b><u>31December</u></b> <b><u>2017</u></b>	<b><u>1 January</u></b> <b><u>2017</u></b>
	<i>Notes</i>			
<b>ASSETS</b>				
Cash and cash equivalents	8	<b>19,783</b>	15,835	45,951
Investments	9	<b>1,143,119</b>	942,297	937,958
Dividend receivable		<b>1,694</b>	502	--
<b>Total assets</b>		<b><u>1,164,596</u></b>	<b><u>958,634</u></b>	<b><u>983,909</u></b>
<b>LIABILITY</b>				
Other payables		<b>2,087</b>	2,451	109
<b>Equity attributable to unitholders</b>		<b><u>1,162,509</u></b>	<b><u>956,183</u></b>	<b><u>983,800</u></b>
<b>Units in thousands (number)</b>	10	<b><u>123,017</u></b>	<b><u>115,551</u></b>	<b><u>116,239</u></b>
<b>Equity value per unit (SAR)</b>		<b><u>9.44996</u></b>	<b><u>8.2750</u></b>	<b><u>8.4636</u></b>

The accompanying notes 1 to 17 form integral part  
of these condensed interim financial statements

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (unaudited)**

For the six months period ended 30 June 2018

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

	<i><b>30 June 2018</b></i>	<i><b>30 June 2017</b></i>
Dividend income	<b>28,387</b>	20,037
Realised (loss)/gain FVTPL investments	<b>(27,558)</b>	17,416
Unrealised gains/(loss) on FVTPL investments	<b>151,465</b>	(15,602)
<b>Total revenue</b>	<b>152,294</b>	21,851
Management fee	<b>9,071</b>	7,988
Administrative expenses	<b>603</b>	235
Professional fees	<b>9</b>	12
Shariah audit fee	<b>13</b>	14
Fund Board remuneration	<b>9</b>	9
CMA fee	<b>4</b>	4
<b>Total operating expenses</b>	<b>9,709</b>	8,262
<b>Profit for the period</b>	<b>142,585</b>	13,589
<b>Other comprehensive income for the period</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>142,585</b>	13,589

The accompanying notes 1 to 17 form integral part  
of these condensed interim financial statements

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY ATTRIBUTABLE TO UNITHOLDERS (unaudited)**

For the six months period ended 30 June 2018

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

	<i><b>30 June 2018</b></i>	<i><b>30 June 2017</b></i>
<b>Equity attributable to Unitholders at the beginning of the period</b>	<b>956,183</b>	983,800
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>142,585</b>	13,589
<b>Increase in equity from unit transactions during the period</b>		
Proceeds from units sold	<b>130,572</b>	104,556
Value of units redeemed	<b>(66,831)</b>	(59,492)
	<b>63,741</b>	45,064
<b>Equity attributable to Unitholders at the end of the period</b>	<b>1,162,509</b>	1,042,453

The accompanying notes 1 to 17 form integral part of these condensed interim financial statements



**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS (unaudited)**

For the six months period ended 30 June 2018

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

	<i>Note</i>	<b><i>30 June</i></b> <b><u>2018</u></b>	<i>30 June</i> <u>2017</u>
<b>Cash flow from operating activities</b>			
Profit for the period		<b>142,585</b>	13,589
<i>Adjustment for:</i>			
Unrealised (gain)/loss on FVTPL investments		<b>(151,465)</b>	15,602
		<b>(8,880)</b>	29,191
Changes in operating assets and liabilities:			
FVTPL investments		<b>(49,357)</b>	(118,388)
Other receivables		<b>(1,192)</b>	--
Other payables		<b>(364)</b>	3,991
<b>Net cash used in operating activities</b>		<b>(59,793)</b>	(85,206)
<b>Cash flow from financing activities</b>			
Proceeds from units sold		<b>130,572</b>	104,556
Value of units redeemed		<b>(66,831)</b>	(59,492)
<b>Net cash generated from financing activities</b>		<b>63,741</b>	45,064
<b>Increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>		<b>3,948</b>	(40,142)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	8	<b>15,835</b>	45,951
<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>	8	<b>19,783</b>	5,809

The accompanying notes 1 to 17 form integral part  
of these condensed interim financial statements

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES**

AlAhli Saudi Trading Equity 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 (CMA) Regulation No. 2-83-2005 dated 21 Jumada Awal 1426H (28 June, 2005) the Fund Manager conducts following securities' activities:

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

The Fund's objective is to achieve long-term capital growth through investing in listed companies in the Saudi equity market that comply with Shariah guidelines.

The terms and conditions of the Fund were originally approved by the Saudi Arabian Monetary Authority (SAMA) and subsequently endorsed by the Capital Markets Authority (CMA) through their letter dated 18 Dhul Hijja 1429H (corresponding to 16 December 2008). The Fund commenced its activities on 3 June 1998.

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 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 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

**2. BASIS OF ACCOUNTING**

These condensed interim financial statements of the Fund have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for Interim Financial Reporting ("IAS 34") as 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.

For all periods up to and including the year ended 31 December 2017, the Fund prepared its financial statements in accordance with generally accepted accounting standards in the Kingdom of Saudi Arabia promulgated by Saudi Organisation for Certified Public Accountants (SOCPA) ("previous GAAP"). The condensed interim financial statements for the six months period ended 30 June 2018 are the first condensed interim financial statements of the Fund prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) and IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards has been applied.

An explanation of how the transition to IFRSs has affected the reported financial position, financial performance and cash flows of the Fund is provided in note 13.

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**3. BASIS OF MEASUREMENT**

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost convention using accrual basis of accounting and going concern concept except for investments measured at fair value through profit or loss ("FVTPL") (2017: investments held for trading) which are recorded 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 condensed statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of their liquidity.

**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. CHANGES IN FUND'S TERMS AND CONDITIONS**

During the period ended 30 June 2018, the Fund Manager has made certain revisions to the terms and conditions of the Fund. The main change in the terms and conditions relate to appointment of AlBilad Capital as an independent custodian.

The changes was notified to CMA through a letter dated 12 March 2018 and was notified by the Fund manager to the unitholders through a letter dated 12 March 2018. The revised terms and conditions became effective from 22 March 2018.

**6. 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. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimates are revised and in any future periods affected.

*a) Fair value estimation*

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 reasonable approximation of the exit price.

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**6. CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS, ESTIMATES AND ASSUMPTIONS (continued)**

*a) Fair value estimation (continued)*

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 transfer between levels of fair value at the end of the reporting period 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 1.

**7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

The principal accounting policies applied in the preparation of these condensed interim financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Where policies are applicable only after or before 1 January 2018, those policies have been particularly specified.

***7.1 Cash and cash equivalents***

Cash equivalents include cash at bank and short-term, highly liquid investments that are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include bank balances.

***7.2 Receivables***

Receivables are initially recognised when they are originated. A receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price and subsequently at their amortised cost using effective commission rate method. Loss allowance for receivables is always measured at an amount equal to lifetime expected credit losses. A receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**7.3 *Financial Instrument***

Financial instrument comprise financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash and cash equivalents, investments measured at fair value through profit or loss, and dividend receivable. Financial liabilities consists of other payables.

**7.3.1 *Policy under previous GAAP***

The accounting guidance in respect of the initial recognition of financial assets and liabilities is consistent between previous GAAP and IFRS 9. This is as follows:

*a) Initial recognition and measurement*

Financial assets and financial liabilities are recognised when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument. The Fund records investments in Murabaha and Sukuk on a 'settlement date' basis and investments in equity instruments and mutual funds on a 'trade day' basis.

At initial recognition, the Fund measures a financial asset or financial liability at its fair value plus or minus, in the case of a financial asset or financial liability not at fair value through profit or loss, transaction costs that are incremental and directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability, such as fees and commissions. Transaction costs of financial assets and financial liabilities carried at fair value through profit or loss are expensed in the condensed statement of comprehensive income.

*b) Classification*

For financial periods ended 31 December 2017, the Fund classified financial assets as follows:

**Held for trading**

Investments classified as held for trading, are acquired principally for the purpose of selling or repurchasing in the short term. Securities which are held for trading are subsequently measured at fair value and any gain or loss arising from a change in fair value is included in the condensed statement of comprehensive income in the period in which it arises.

After initial recognition, investments are measured at fair value and any change in fair value is recognised in the condensed statement of comprehensive income for the period in which it arises.

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
(Managed by NCB Capital Company)

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**7.3 *Financial Instrument (continued)***

**7.3.2 *Accounting policies under IFRS 9***

The Fund has adopted IFRS 9 'Financial Instruments' as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) in July 2014 with a date of transition of 1 January 2018, which resulted in changes in accounting policies and adjustments to the amounts previously recognised in the condensed interim financial statements.

As permitted by the transitional provisions of IFRS 9 and IFRS 1 (Note 13 (a)), the Fund elected not to restate comparative figures. Any adjustments to the carrying amounts of financial assets and liabilities at the date of transition were recognised in the opening retained earnings of the current period.

*a) Classification of financial assets*

The Fund classifies its financial assets as Fair value through profit or loss (FVTPL)

The classification requirements for equity instruments are described below:

*Equity instruments*

Equity instruments are instruments that meet the definition of equity from the issuer's perspective; that is, instruments that do not contain a contractual obligation to pay and that evidence a residual interest in the issuer's equity.

The Fund subsequently measures all equity investments at fair value through profit or loss, except where the Fund Manager has elected, at initial recognition, to irrevocably designate an equity investment at fair value through other comprehensive income. When this election is used, fair value gains and losses are recognised in OCI and are not subsequently reclassified to the condensed statement of comprehensive income, including on disposal. Impairment losses (and reversal of impairment losses) are not reported separately from other changes in fair value. Dividends, when representing a return on such investments, continue to be recognised in the condensed statement of comprehensive income when the Fund's right to receive payments is established.

*Investments carried at fair value through profit and loss (FVTPL)*

Investments in this category are classified as FVTPL on initial recognition. An investment may be designated as FVTPL by the management if it eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (sometimes referred to as "an accounting mismatch") that would otherwise arise from measuring assets or liabilities or recognizing the gains and losses on different bases; or a group of financial assets, financial liabilities or both is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy, and information about the fund is provided internally on that basis to the Fund's key management personnel.

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
(Managed by NCB Capital Company)

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

**7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**7.3 *Financial Instrument (continued)***

**7.3.2 *Changes in accounting policies under IFRS 9 (continued)***

**a) *Classification of financial assets (continued)***

The changes in measurement category and the carrying amount of financial assets in accordance with previous accounting policies under previous GAAP and IFRS 9 as at 1 January 2018 are compared as follows:

	<b>Previous GAAP</b>		<b>IFRS 9</b>	
	<b>Measurement category</b>	<b>Carrying amount</b>	<b>Measurement category</b>	<b>Carrying amount</b>
<b>Financial assets</b>				
Investments	FVTPL (Held for trading)	<u>942,297</u>	FVTPL	<u>942,297</u>

Other than, the financial assets mentioned in the above table, there was no change in the financial assets. There were no changes to the classification and measurement of financial liabilities.

**b) *Reconciliation of statement of financial position balances from previous GAAP to IFRS 9***

The Fund performed a detailed analysis of its business models for managing financial assets and analysis of their cash flow characteristics. Please refer to Note 7.3.2(a) for more detailed information regarding the new classification requirements of IFRS 9.

The following table reconciles the carrying amounts of financial assets, from their previous classification and measurement category in accordance with previous GAAP to their new measurement categories upon transition to IFRS 9 on 1 January 2018. There were no changes to the classification and measurement of financial liabilities.

	<b>Previous GAAP carrying amount 31 December 2017</b>	<b>Reclassifications</b>	<b>Remeasurements</b>	<b>IFRS 9 carrying amount 1 January 2018</b>
<i>Held for trading investments (HFT)</i>	942,297	(942,297)	--	--
<i>FVTPL investments</i>	--	942,297	--	942,297

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**7.4 *Derecognition***

Financial assets, or a portion thereof, are derecognised when the contractual rights to receive the cash flows from the assets have expired, or when they have been transferred and either (i) the Fund transfers substantially all the risks and rewards of ownership, or (ii) the Fund neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and the Fund has not retained control. On derecognition of a financial assets the difference between the carrying amount of the asset and the consideration received is recognized in the condensed statement of comprehensive income.

**7.5 *Financial liabilities***

The Fund classifies its financial liabilities at amortised cost unless it has designated liabilities at FVTPL. The Fund derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire.

**7.6 *Offsetting***

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the condensed statement of financial position when, and only when, the Fund currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

**7.7 *Accrued expenses and other payables***

Accrued expenses and other payables are recognised initially at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective commission rate method.

**7.8 *Provisions***

A provision is recognised when the Fund has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Provision is not recognised for future operating loss.

**7.9 *Equity value per unit***

The Fund is open for subscription and redemption of units on every Saudi business day. The equity of the Fund is determined on each Saudi Business day. The equity value per unit is calculated by dividing the equity attributable to unitholders included in the condensed statement of financial position by the number of units outstanding at the period end.

**7.10 *Taxation / zakat***

Taxation/zakat is the obligation of the Unitholders and therefore, no provision for such liability is made in these condensed interim financial statements.



**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
(Managed by NCB Capital Company)

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

**7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**

**7.11 *Income recognition***

Revenue is recognised to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Fund and the revenue can be reliably measured, regardless of when payment is being made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, taxes and rebates.

Realized gains and losses on investments sold are determined on an average cost basis. Dividend income is recognized in the condensed statement of comprehensive income on the date on which the right to receive the dividend is established. Increases or decreases in the difference between the cost and market value of the Fund's portfolio of investments are recognized as change in fair value of investments in the condensed statement of comprehensive income.

Under IFRS 15, w.e.f. 1 January 2018

IFRS 15 outlines a single comprehensive model of accounting for revenue arising from contracts with customers and supersedes current revenue guidance, which is found currently across several Standards and Interpretations within IFRSs. The implementation of IFRS 15 has not resulted in any change in accounting policy for the Fund.

**8. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

These comprises of bank balances held with a commercial Bank.

**9. INVESTMENTS**

**INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS /  
HELD FOR TRADING INVESTMENTS**

<i>Industry Sector</i>	<i>30 June 2018</i>		
	<i>% of Total Investm ent</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
Banking and Financial Services	36.16	327,829	413,403
Petrochemical Industries	33.43	276,599	382,171
Agricultural and Food Industries	10.78	120,142	123,450
Industrial Investment	5.24	43,168	59,888
Telecommunication and Information			
Technology	4.47	43,854	51,101
Transportation	3.64	43,913	41,596
Energy and Utilities	2.85	36,544	32,625
Retail	1.95	24,746	22,319
Real Estate Development	1.24	16,826	14,150
AlAhli Fund of REITs Fund	0.24	3,000	2,616
	<u>100</u>	<u>936,621</u>	<u>1,143,119</u>

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

**9. INVESTMENTS (continued)**

**INVESTMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS /**  
**HELD FOR TRADING INVESTMENTS (continued)**

<i>31 December 2017</i>			
<i>Industry Sector</i>	<i>% of Total Investment</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
Petrochemical Industries	33.63	271,569	316,904
Banking and Financial Services	20.83	175,941	196,294
Real Estate Development	12.29	122,785	115,843
Insurance	6.48	62,227	61,063
Retail	5.12	49,454	48,290
Industrial Investment	4.85	33,564	45,724
Agricultural and Food Industries	4.35	44,495	41,030
Transportation	3.56	31,924	33,567
Energy and Utilities	3.50	36,544	32,970
Cement Industry	2.66	26,662	25,032
Hotel tourism	2.40	29,101	22,581
AlAhli Fund of REITs Fund	0.33	3,000	2,999
	<u>100</u>	<u>887,226</u>	<u>942,297</u>
<i>1 January 2017</i>			
<i>Industry Sector</i>	<i>% of Total Investment</i>	<i>Cost</i>	<i>Fair Value</i>
Petrochemical Industries	39.72	315,690	372,592
Banking and Financial Services	15.53	146,742	145,704
Real Estate Development	12.72	102,417	119,282
Transportation	10.20	82,710	95,652
Retail	7.05	54,368	66,119
Industrial Investment	5.46	48,377	51,242
Telecommunication and Information Technology	5.22	46,115	48,971
Insurance	3.61	27,203	33,879
Agricultural and Food Industries	0.49	4,167	4,517
	<u>100</u>	<u>827,789</u>	<u>937,958</u>

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
(Managed by NCB Capital Company)

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

**10. UNITS TRANSACTIONS**

Transactions in units during the six months period are summarized as follows:

	<i>For the six- months period ended 30 June 2018 Units' 000</i>	<i>For the six- months period ended 30 June 2017 Units' 000</i>
<b>Units at the beginning of the period</b>	<b>115,551</b>	116,239
Units sold	<b>15,181</b>	12,823
Units redeemed	<b>(7,715)</b>	(7,208)
<b>Net increase in units during the period</b>	<b>7,466</b>	5,615
<b>Units at the end of the period</b>	<b>123,017</b>	121,854

As at 30 June 2018, top 5 unitholders (2017: top 5) represented 26.18% (2017: 20.05%) of the Fund's units

**11. 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.

<b><u>Name of entity</u></b>	<b><u>Relationship</u></b>
NCB Capital Company	Fund Manager
National Commercial Bank (NCB)	Shareholder of Fund Manager
AlAhli Takaful Company	Associate of NCB
AlAhli Multi-Asset Conservative Fund	Unitholder
AlAhli Multi-Asset Moderate Fund	Unitholder
AlAhli Multi-Asset Growth Fund	Unitholder
AlAhli IPO Fund	Unitholder
AlAhli Global Equity Fund	Unitholder

***Management fee and other expenses***

The Fund is managed and administered by the Fund Manager. For these services, the Fund accrues, daily a management fee, as determined by the Fund Manager, which should not be more than the maximum annual rate of 1.75% p.a. of the Fund's daily equity as set out in the Fund's terms and conditions.

The Fund Manager is also entitled to recover expenses incurred on behalf of the Fund relating to audit, custody, advisory, data processing and other similar charges. The maximum amount of such expenses that can be recovered from the Fund by the Fund Manager is restricted to 0.5% per annum of the Fund's equity at the respective valuation days. These expenses have been recovered by the Fund Manager on an actual basis.

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
(Managed by NCB Capital Company)

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

**11. 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.

<u>Related party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount of transactions</u>		<u>Value of units</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>As at 30 June 2018</u>	<u>As at 31 December 2017</u>
NCBC	Management fee	<b>9,071</b>	7,988		
	Expenses paid on behalf of the fund	<u><b>639</b></u>	<u>274</u>	<u>--</u>	<u>--</u>
AlAhli Global Equity Fund	Subscription of units	<b>777</b>	171		
	Redemption of units	<u>--</u>	<u>99</u>	<u><b>1,959</b></u>	<u>--</u>
AlAhli Multi-Asset Conservative Fund	Subscription of units	<b>2,327</b>	2,888		
	Redemption of units	<u><b>253</b></u>	<u>--</u>	<u><b>13,119</b></u>	<u>25,921</u>
AlAhli Multi Asset Growth Fund	Subscription of units	<b>3,285</b>	2,677		
	Redemption of units	<u>--</u>	<u>--</u>	<u><b>16,207</b></u>	<u>26,040</u>
AlAhli Multi Asset Moderate Fund	Subscription of units	<b>3,077</b>	2,490		
	Redemption of units	<u>--</u>	<u>--</u>	<u><b>16,279</b></u>	<u>29,477</u>
AlAhli Takaful Company	Subscription of units	<b>1,207</b>	695		
	Redemption of units	<u><b>2,385</b></u>	<u>--</u>	<u><b>13,220</b></u>	<u>1,609</u>
AlAhli IPO Fund	Subscription of units	<b>--</b>	654		
	Redemption of units	<u>--</u>	<u>--</u>	<u><b>1,604</b></u>	<u>1,405</u>

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
(Managed by NCB Capital Company)

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**12. FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

**12.1 *Financial risk factors***

The Fund's activities expose it to a variety of financial risks: market risk, credit risk, liquidity risk and operational risk.

The Fund Manager is responsible for identifying and controlling risks. The Fund Board supervises the Fund Manager and is ultimately responsible for the overall management of the Fund.

Monitoring and controlling risks is primarily set up to be performed based on the limits established by the Fund Board. The Fund has its Terms and Conditions document that set out its overall business strategies, its tolerance of risks and its general risk management philosophy and is obliged to take actions to rebalance the portfolio in line with the investment guidelines.

**12.1.1 *Market risk***

**a) *Foreign exchange risk***

Foreign exchange risk is the risk that the value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in foreign exchange rates and arises from financial instruments denominated in foreign currency.

The Fund does not have any significant foreign exchange risk since the majority of its transactions are carried out in SAR.

**b) *Price risk***

Price risk is the risk that the value of the Fund's financial instruments will fluctuate as a result of changes in market prices caused by factors other than foreign currency and commission rate movements. The price risk arises primarily from uncertainty about the future prices of financial instruments that the Fund holds. The Fund closely monitors the price movement of its investments in financial instruments. As of the condensed statement of financial position date, the Fund has investments in equities.

The effect on the equity value (as a result of the change in the fair value of investments) due to a reasonably possible change in equity value of the investments, with all other variables held constants is as follows:

	<u><b>30 June 2018</b></u>	<u><b>31 December 2017</b></u>	<u><b>1 January 2017</b></u>
Effect on equity	±10% <u><b>114,312</b></u>	±10% <u><b>94,230</b></u>	±10% <u><b>93,796</b></u>

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**12. FINANCIAL RISK MANAGEMENT (continued)**

**12.1 *Financial risk factors (continued)***

**12.1.2 *Credit risk***

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Fund Manager seeks to manage credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counterparties, and continually assessing the creditworthiness of counterparties. As at the statement of financial position date, the Fund's maximum exposure to credit risk is represented by the carrying amount of cash and cash equivalents, which represent cash at bank with a local Bank having sound credit rating and dividend receivable.

**12.1.3 *Liquidity risk***

Liquidity risk is the risk that the Fund may not be able to generate sufficient cash resources to settle its obligations in full as they fall due or can only do so on terms that are materially disadvantageous.

The Fund's terms and conditions provide for subscription and redemption of units on every Saudi business day and it is, therefore, exposed to the liquidity risk of meeting unitholder redemptions on these days. The Fund Manager monitors liquidity requirements by ensuring that sufficient funds are available to meet any commitments as they arise, either through new subscriptions, liquidation of the investment portfolio or by taking short term loans from the Fund Manager.

The Fund manages its liquidity risk by investing predominantly in securities that it expects to be able to liquidate within short period of time.

**12.1.4 *Operational risk***

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a variety of causes associated with the processes, technology and infrastructure supporting the Fund's activities either internally or externally at the Fund's service provider and from external factors other than credit, liquidity, currency and market risks such as those arising from the legal and regulatory requirements.

The Fund's objective is to manage operational risk so as to balance limiting of financial losses and damage to its reputation with achieving its investment objective of generating returns to unitholders.

**13. FIRST-TIME ADOPTION OF IFRS**

As stated in note 2, these are Fund's first condensed interim financial statements prepared in accordance with IAS 34 as endorsed in Kingdom of Saudi Arabia.

The accounting policies set out in Note 7 have been applied in preparing these condensed interim financial statements. In preparing these condensed interim financial statements, the Fund's opening statement of financial position was prepared as at 1 January 2017, being the Fund's date of transition to IFRS.

**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**13. FIRST-TIME ADOPTION OF IFRS (continued)**

In preparing its opening IFRS statement of financial statements, in accordance with IFRS, the Fund has adjusted amounts previously reported in the financial statements prepared in accordance with previous GAAP. An explanation of how the transition from previous GAAP to IFRS has affected the Fund's financial position and financial performance is set out in the following notes.

**a) *Exemptions applied***

IFRS 1 '*First-time Adoption of International Financial Reporting Standards*' allows first-time adopters certain exemptions from the retrospective application of certain requirements under IFRS. Whereas, for the prior period information, the Fund has opted for the exemption to apply IFRS 9 and IFRS 15 retrospectively; therefore, the comparative information has been presented under the previous GAAP as required by IFRS 1.

The Fund has adopted IFRS 9 as issued by International Accounting Standards Board in July 2014 with a date of transition of 1 January 2018, which resulted in adjustments to the amounts previously recognised in the condensed interim financial statements.

As permitted by the transitional provisions of IFRS 9, the Fund elected not to restate comparative figures. Any adjustments to the carrying amounts of financial assets and financial liabilities at the date of transition were recognised in the opening retained earnings (1 January 2018) and other reserves of current period. Accordingly, the information presented in comparative periods reflect the requirements under previous GAAP and therefore is not comparable to the information presented under the requirements of IFRS 9 for the six months period ended 30 June 2018. Consequently, for notes disclosures, the consequential amendments to IFRS 7 disclosures have also only been applied to the current period.

The following assessment have been made on the basis of the facts and circumstances that existed at the date of transition to IFRS 9:

- Determination of the business model within which a financial asset is held;
- Designation and revocation of previous designations of certain financial assets at FVTPL.

**Estimates**

The estimates at 1 January 2017 and at 31 December 2017 are consistent with those made for the same dates in accordance with previous GAAP.

**Effects of transition to IFRS**

The transition from previous GAAP i.e. generally accepted accounting standards in the Kingdom of Saudi Arabia as issued by SOCPA to IFRSs has no significant impact on the Fund's condensed statement of financial position, comprehensive income, changes in equity attributable to Unitholders and cash flows.

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**14. STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE**

Following are the new standards and amendments to standards are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 and earlier application is permitted; however, the Fund has not early adopted them in preparing these condensed interim financial statements.

**(a) IFRS 16 Leases**

IFRS 16 introduces a single, on-balance sheet lease accounting model for lessees. A lessee recognises a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are optional exemptions for short-term leases and leases of low value items. Lessor accounting remains similar to the current standard – i.e. lessors continue to classify leases as finance or operating leases.

IFRS 16 replaces existing leases guidance including 'IAS 17 – Leases', 'IFRIC 4 – Determining whether an Arrangement contains a Lease', 'SIC-15 - Operating Leases – Incentives' and 'SIC 27 - Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease'. The standard is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2019. Early adoption is permitted for entities that apply IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers at or before the date of initial application of IFRS 16.

*Determining whether an arrangement contains a lease*

On transition to IFRS 16, the Fund can choose whether to:

- Apply the IFRS 16 definition of a lease to all its contracts; or
- Apply a practical expedient and not reassess whether a contract is, or contains, a lease.

*Transition*

As a lessee, the Fund can either apply the standard using a:

- Retrospective approach; or
- Modified retrospective approach with optional practical expedients.

The lessee applies the election consistently to all of its leases. The Fund currently plans to apply IFRS 16 initially on 1 January 2019. The Fund has not yet determined which transition approach to apply. As a lessor, the Fund is not required to make any adjustments for leases in which it is a lessor except where it is an intermediate lessor in a sub-lease.



**ALAHLI SAUDI TRADING EQUITY FUND**  
**(Managed by NCB Capital Company)**

**NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

For the six months period ended 30 June 2018 (unaudited)

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

---

**14. STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (continued)**

**(b) Annual Improvements to IFRSs 2015–2017 Cycle (continued)**

- IFRS 3 Business Combinations and IFRS 11 Joint Arrangements – clarifies how a company accounts for increasing its interest in a joint operation that meets the definition of a business.
- If a party maintains (or obtains) joint control, then the previously held interest is not remeasured.
- If a party obtains control, then the transaction is a business combination achieved in stages and the acquiring party remeasures the previously held interest at fair value.
- IAS 12 Income Taxes – clarifies that all income tax consequences of dividends (including payments on financial instruments classified as equity) are recognised consistently with the transactions that generated the distributable profits i.e. in condensed statement of comprehensive income or equity.
- IAS 23 Borrowing Costs – clarifies that the general borrowings pool used to calculate eligible borrowing costs excludes only borrowings that specifically finance qualifying assets that are still under development or construction. Borrowings that were intended to specifically finance qualifying assets that are now ready for their intended use or sale – or any non-qualifying assets – are included in that general pool. As the costs of retrospective application might outweigh the benefits, the changes are applied prospectively to borrowing costs incurred on or after the date an entity adopts the amendments.

**(c) Other Amendments**

The following new or amended standards which are not yet effective and neither expected to have a significant impact on the Fund's condensed interim financial statements.

- IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments – clarifies the accounting for income tax treatments that have yet to be accepted by tax authorities.
- Prepayment Features with Negative Compensation (Amendments to IFRS 9).
- Long-term Interests in Associates and Joint Ventures (Amendments to IAS 28).
- Plan Amendments, Curtailment or Settlement (Amendments to IAS 19).

**15. LAST VALUATION DAY**

The last valuation day of the period was 28 June 2018 (30 June 2017: 22 June 2017). There is no significant change in the equity value per unit of the Fund between last valuation and 30 June 2018.

**16. APPROVAL OF THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

These condensed interim financial statements were approved by the Fund Manager on 27 Dhul Qadah 1439H, corresponding to 9 August 2018.