

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(صندوق مفتوح)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

المعلومات المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)
والتقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

الصفحة	الفهرس
١	التقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
١٣ - ٦	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

التقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية

إلى مالكي الوحدات في صندوق بي إس أف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)

التقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق بي إس أف للأسهم السعودية (سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية) ("الصندوق") الذي تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات، والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("المعلومات المالية الأولية الموجزة"). ومدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد هذه المعلومات المالية الأولية وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٤ - "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويشتمل فحص المعلومات المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يُمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يَنَمْ إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدّة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

أمر آخر

تم فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م من قبل مُراجع آخر أبدى استنتاجاً غير معدل بشأنها في ٧ أغسطس ٢٠٢٥ م.

عن شركة الدكتور محمد العمري وشركاه



أحمد فهد الجمعة

محاسب قانوني- ترخيص رقم ٦٢١



الرياض، بتاريخ: ١٩ صفر ١٤٤٨ هـ

الموافق: ٢ أغسطس ٢٠٢٦ م

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)
(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	إيضاح	
الموجودات			
٣١,٥٥٦,٢٣٦	٥,٨١٨,٣٦٦	٧	النقد وما في حكمه
٥٢٨,٩٢٨,٥٦١	٥٣٥,٣٩٧,١١٤	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٠٣٦,٨٦٩	-		مستحق من أحد الوسطاء
٤,٨٣٥	-		الذمم المدينة مقابل إصدار الوحدات
١١,٢٠٨	٢٨٧,٦٩٨		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٥٦٢,٥٣٧,٧٠٩	٥٤١,٥٠٣,١٧٨		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
١,٠٥٤,٤٢٢	١,٢٢٤,٠٠٥	٩	رسوم إدارة مستحقة
١٢٤,٣٨٦	١٥٢,٦٨٤		مستحقات ومطلوبات أخرى
٦٠٨,٠٢٣	٤٧٥,٠٤٠		مستحق إلى أحد الوسطاء
-	٦,٥٨٣		مستحقات مقابل وحدات مستردة
١,٧٨٦,٨٣١	١,٨٥٨,٣١٢		إجمالي المطلوبات
٥٦٠,٧٥٠,٨٧٨	٥٣٩,٦٤٤,٨٦٦		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات
٣١,٦٧٣,٥٠٤٧	٣١,٨١١,٢٠١٠		وحدات قيد الإصدار
١٧,٧٠٤,٠٩٩٥	١٦,٩٦٣,٩٨٩١		حقوق الملكية لكل وحدة بـ ر.س.

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)
(جميع المبالغ بـ ~~ر~~ مالم يُذكر خلاف ذلك)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير المراجعة)

للفترة الستة أشهر المنتبهة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	للفترة الستة أشهر المنتبهة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	إيضاح
الإيرادات		
(١,٦٠٥,٥٨١)	(٢٧,٤٠١,٨٤٩)	صافي الخسارة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٢٠٩,٠٢١	٩,٣٨٦,٩٨٢	دخل توزيعات الأرباح
-	١٥	دخل آخر
٦,٦٠٣,٤٤٠	(١٨,٠١٤,٨٥٢)	
المصاريف		
(٥,٩٩٦,٠١٦)	(٥,٦٧٣,٦٨٥)	٩ رسوم الإدارة
(٤٢١,٦٨٩)	(١٨٧,٨٩١)	أتعاب الوساطة
(٢٣٩,٨٤٢)	(١٤٥,٨٩٥)	أتعاب الحفظ
(١٩,٧٠٩)	(١٨,٨٢٤)	أتعاب المراجعة
(١٠,٩٠١)	(١٣,٢٠٦)	مصاريف بنكية ومعاملات
(١٦,٠٢٦)	(٨,٥٥٤)	سوم تزويد بيانات المؤشر
-	(٦,٨٤٤)	أتعاب مستشار الزكاة
(٣,٧٢٠)	(٣,٧٢٠)	رسوم هيئة السوق المالية
(٤,٠٢٠)	(٢,٩٧٦)	٩ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(٢,٨٥١)	(٢,٨٥١)	رسوم التسجيل في تداول
(٨٦)	-	مصاريف أخرى
(٦,٧١٤,٨٦٠)	(٦,٠٦٤,٤٤٦)	
(١١١,٤٢٠)	(٢٤,٠٧٩,٢٩٨)	صافي الخسارة للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر
(١١١,٤٢٠)	(٢٤,٠٧٩,٢٩٨)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيبتال)
(جميع المبالغ بـ ~~ر~~ مالم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	
٦٠٧,٥٤٤,٦٦٧	٥٦٠,٧٥٠,٨٧٨	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة
(١١١,٤٢٠)	(٢٤,٠٧٩,٢٩٨)	التغيرات الناتجة عن العمليات إجمالي الخسارة / الدخل الشامل للفترة
٣,٠٢١,٦٤٧	١٥,٧٨٤,٨٧٨	التغيرات الناتجة عن معاملات الوحدات قيمة الوحدات المُصدرة
(٥٠,٤٤١,٥٢٣)	(١٢,٨١١,٥٩٢)	قيمة الوحدات المستردة
(٤٧,٤١٩,٨٧٦)	٢,٩٧٣,٢٨٦	صافي التغير الناتج عن معاملات الوحدات
٥٦٠,٠١٣,٣٧١	٥٣٩,٦٤٤,٨٦٦	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية الفترة

تتلخص معاملات الوحدات خلال الفترة فيما يلي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م الوحدات	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م الوحدات	
٣١,٩١٩,٢٨٦٢	٣١,٦٧٣,٥٠٤٧	الوحدات في بداية الفترة
١٥٠,٨٥٣٢	٨٥٠,٠٢٢٥	الوحدات المُصدرة
(٢,٥٩٤,٩٢٧٢)	(٧١٢,٣٢٦٢)	الوحدات المستردة
(٢,٤٤٤,٠٧٤٠)	١٣٧,٦٩٦٣	صافي التغير في الوحدات
٢٩,٤٧٥,٢١٢٢	٣١,٨١١,٢٠١٠	الوحدات في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية		لفترة الستة أشهر المنتهية في	إيضاح
٣٠ يونيو		٣٠ يونيو	
٢٠٢٥ م		٢٠٢٦ م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الخسارة للفترة		(٢٤,٠٧٩,٢٩٨)	(١١١,٤٢٠)
تعديل لتسوية صافي الخسارة مع صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية:			
صافي الخسارة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٢٧,٤٠١,٨٤٩	١,٦٠٥,٥٨١
		٣,٣٢٢,٥٥١	١,٤٩٤,١٦١
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(٣٣,٨٧٠,٤٠٢)	٤٨,٠٤٦,٣٤٢
مستحق من أحد الوسطاء		٢,٠٣٦,٨٦٩	(٢,٩٢٩,٠٨٤)
مستحق من الاكتتاب العام الأولي		-	١٩,٨٤١,٧٠٠
مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		(٢٧٦,٤٩٠)	-
مستحق الى أحد الوسطاء		(١٣٢,٩٨٣)	(٤٢٥,١٤٥)
رسوم إدارة مستحقة		١٦٩,٥٨٣	(١٤١,٧٠١)
مستحقات ومطلوبات أخرى		٢٨,٢٩٨	٢٤,٥٥٧
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية		(٢٨,٧٢٢,٥٧٤)	٦٥,٩١٠,٨٣٠
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من وحدات مُصدرة		١٥,٧٨٩,٧١٣	٢,٩٤٤,٣١٤
مدفوعات مقابل وحدات مستردة، صافي		(١٢,٨٠٥,٠٠٩)	(٥٠,٤٤١,٥٢٣)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		٢,٩٨٤,٧٠٤	(٤٧,٤٩٧,٢٠٩)
صافي التغير في النقد وما في حكمه		(٢٥,٧٣٧,٨٧٠)	١٨,٤١٣,٦٢١
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		٣١,٥٥٦,٢٣٦	٤,٣٠٦,٣٦١
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة		٥,٨١٨,٣٦٦	٢٢,٧١٩,٩٨٢

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

١. معلومات عامة

إن صندوق بي إس اف للأسهم السعودية (سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية) ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق" أو "بي إس اف كابيتال") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٥ ذي الحجة ١٤٣١ هـ (الموافق ٥ يونيو ١٩٩٣ م). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بموجب السجل رقم ٣١١٩٦١١٢٨٦ بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (الموافق ١٨ جمادى الآخرة ١٤٤٥ هـ).

يتمثل هدف الصندوق في تحقيق النمو على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول").

تُعد شركة السعودي الفرنسي كابيتال مدير الصندوق والمسؤول عن إدارته. وأمين الحفظ للصندوق هي شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

٢. الهيئة التنظيمية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والمعدلة بقرار من مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥ م)

٣. أساس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لا تتضمن هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية. لذلك، يجب قراءتها بالتزامن مع آخر القوائم المالية السنوية المراجعة للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. ونتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، لا تعد بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ م.

تُعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة حسب ترتيب السيولة.

٢-٣ أساس القياس

أعدت هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي يُقاس بالقيمة العادلة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تُعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي (ر.س.)، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية وسياسات إدارة المخاطر

تتوافق السياسات المحاسبية الجوهرية وسياسات إدارة المخاطر المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، ما لم يُذكر خلاف ذلك في الإيضاح ٦ حول هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٥. التقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة

يتطلب إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة من الإدارة إجراء أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. تُراجع التقديرات والافتراضات الأساسية باستمرار، وتُثبت التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تُعدّل فيها التقديرات والفترات المستقبلية التي تتأثر بها. تتوافق التقديرات والافتراضات المحاسبية المهمة المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

الاستمرارية

يقيم مدير الصندوق قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة، وخلص إلى أن الصندوق يمتلك الموارد التي تمكنه من مواصلة أعماله في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على دراية بأي حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. ولذلك، يستمر إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة على أساس الاستمرارية.

٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبقها الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية التالية وتعديلاتها التي كانت سارية من الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦ م. خلص مدير الصندوق إلى أن التعديلات ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	سارية المفعول اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
وهذه التعديلات:		
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	- توضيح متطلبات توقيت إثبات وإلغاء إثبات لبعض الموجودات والمطلوبات المالية، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني؛ - توضيح وتضيف إرشادات إضافية لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط؛ - تضيف إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة)؛ و - تجري تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.	١ يناير ٢٠٢٦ م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح الصياغة اللفظية في أحد المعايير المحاسبية، أو تصحيح التبعات غير المقصودة والبسيطة نسبياً، أو معالجة حالات السهو والتعارض بين متطلبات المعايير المحاسبية، وتتعلق تعديلات عام ٢٠٢٤ م بالمعايير التالية: - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧؛ - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ الأدوات المالية؛ - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ القوائم المالية الموحدة؛ و - المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٧ قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير ٢٠٢٦ م

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)
(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبق مبكراً

فيما يلي قائمة بالمعايير والتفسيرات الصادرة التي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. لا يُتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، أي تأثير جوهري على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	سارية المفعول اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ توجيهاً بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات غير المستمرة. كما يُعرّف مجموعة متفرعة من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". يجب أن تُوصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الأساسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك أن تُصنّف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصاريف من البنود التي نتج عنها فروقات صرف العملات الأجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧ م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ والمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة بها التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للمعيار الدولي رقم ٣ "تجميع الأعمال" وثبتت بالكامل الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٢١: آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالتحويل إلى عملة عرض ذات تضخم جامح	توضح هذه التعديلات كيفية تحويل الشركات للقوائم المالية من عملة غير متضخمة إلى عملة ذات تضخم جامح.	١ يناير ٢٠٢٧ م

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "عرض القوائم المالية" ويسري على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧. لم يطبق الصندوق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ مبكراً عند إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة. يُقيّم مدير الصندوق حالياً التأثير المتوقع لتطبيقه الأولي على القوائم المالية للصندوق، وسيتم توضيح تقييمه الأولي عبر المجالات الرئيسية الأربعة التي قدمها المعيار أدناه. قد يخضع التقييم للتغيير مع قيام الصندوق بإنهاء مشروعه الانتقالي قبل تاريخ السريان.

أ. هيكل قائمة الربح أو الخسارة

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ تصنيف الدخل والمصاريف إلى خمس فئات — التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات غير المستمرة — وتدخل مجموعتين فرعيتين إلزاميين جديدين: الربح أو الخسارة التشغيلية، والربح أو الخسارة قبل المصاريف التمويلية وضرائب الدخل. ويستند التصنيف عموماً إلى الأنشطة التجارية الرئيسية للمنشأة.

وقد قرر الصندوق أن نشاطه التجاري الرئيسي يتمثل في الاستثمار في الأوراق المالية للشركات المدرجة وغيرها من الشركات المؤهلة لتوليد نمو رأس المال ودخل توزيعات الأرباح. وبموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، يتعين على المنشآت التي يتمثل نشاطها التجاري الرئيسي في الاستثمار في الموجودات المالية تصنيف الدخل والمصاريف ذات الصلة ضمن فئة التشغيل، بدلاً من فئة الاستثمار. وبناءً على ذلك، من المتوقع أن يستمر عرض دخل توزيعات الأرباح وصافي المكاسب أو الخسائر على الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمصاريف التشغيلية للصندوق ذات الصلة ضمن الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم يتم اعتمادها مبكراً (تمة)

أ. هيكل قائمة الربح أو الخسارة (تمة)

لا يتوقع الصندوق أن يُغيّر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إجمالي الدخل الشامل أو إجمالي حقوق مالكي الوحدات. من المتوقع أن يتركز التأثير الرئيسي على طريقة العرض والتسمية والمجاميع الفرعية ضمن قائمة الربح أو الخسارة، وليس على الإثبات أو القياس.

ب. مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة

مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة هي مجاميع فرعية من الدخل والمصاريف، غير محددة في المعايير الدولية للتقرير المالي، تُستخدم في العرض العام خارج القوائم المالية لعرض وجهة نظر الإدارة بشأن جانب من جوانب الأداء المالي للصندوق، ويجب مطابقتها مع المجاميع الفرعية الأكثر قابلية للمقارنة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

راجع الصندوق بياناته الخارجية، بما في ذلك تقارير المستثمرين ونشرات حقائق الصندوق، ولم يحدد أي مقاييس أداء تُطابق تعريف مقياس الأداء المحدد من قبل الإدارة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. وبناءً على ذلك، لا يُتوقع حالياً طلب أي إفصاحات لمطابقة مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة عند اعتماد المعيار. سيواصل الصندوق مراقبة بياناته الخارجية حتى تاريخ السريان، حيث إن أي إجراء يُتخذ في الفترة الأولية قد يظل يفي بالتعريف.

ج. مبادئ التجميع والتفصيل

يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ مبادئ مُحسنة لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية الأساسية والإيضاحات، استناداً إلى الخصائص المشتركة أو المختلفة، بالإضافة إلى متطلبات أكثر تحديداً بشأن تسمية ووصف البنود، واستخدام أوصاف غير محددة مثل "أخرى".

يقوم الصندوق بتقييم قائمة مركزه المالي وقائمة الدخل الشامل والإيضاحات ذات الصلة وفقاً لهذه المبادئ. بناءً على التقييم الذي أُجري حتى الآن، يتوقع الصندوق أن يؤدي تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ إلى عرض وإفصاح أكثر تفصيلاً لبعض البنود، ولكنه لا يتوقع تأثيراً جوهرياً.

د. تعديلات لاحقة على المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٧

يُدخل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ تعديلات لاحقة على قائمة التدفقات النقدية في المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٧، بما في ذلك إلغاء خيار تصنيف الفوائد وتوزيعات الأرباح المستلمة أو المدفوعة، واشتراط استخدام الربح أو الخسارة التشغيلية (بدلاً من الربح أو الخسارة) كنقطة بداية للطريقة غير المباشرة في قائمة التدفقات النقدية.

يُقيم الصندوق حالياً تأثير هذه التعديلات على قائمة تدفقاته النقدية. وبما أن دخل توزيعات الأرباح وصافي مكاسب وخسائر الاستثمار تُشكل بالفعل جزءاً من أنشطة الصندوق الرئيسية/التشغيلية، فلا يُتوقع حالياً أي تغيير جوهري في تصنيف التدفقات النقدية للصندوق، على الرغم من أن عرض التسوية مع الربح أو الخسارة التشغيلية قد يتغير.

٧. النقد وما في حكمه

إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مُراجعة)	
٩	-	٧	الأرصدة بنكية
	٥,٨١٨,٣٦٦	٣١,٥٥٦,٢٢٩	النقد لدى أمين الحفظ
	٥,٨١٨,٣٦٦	٣١,٥٥٦,٢٣٦	

أجرى مدير الصندوق مراجعة حسبا يقتضيه المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وبناءً على هذا التقييم، حُدّد تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة. يعتبر المخصص مقابل القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه ضئيلاً حيث يُحتفظ بالأرصدة لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني من الدرجة الاستثمارية (تراوح من A+ إلى BBB-) وبالتالي لم تُثبت أي خسائر ائتمانية متوقعة في هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة.

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)
(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتلخص تكوين الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيما يلي:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (غير مُراجع)

التكلفة	القيمة السوقية	نسبة القيمة السوقية
١٨٧,٠٢٤,٤٠٨	٢١٦,٨٢٩,٤٠١	٤٠,٥٠
٩٣,٤٦١,٥٧٢	٧٨,٥٠٠,٥٩٧	١٤,٦٦
٥٤,٤٩٠,٩٠٧	٥٥,٣٨٧,٥٨٧	١٠,٣٥
٣٥,٧٨١,٧٢٩	٣٣,٦١٠,٩٢٣	٦,٢٨
١٥,٢١٢,٠٣١	٢٠,٢٤٧,٠٠٢	٣,٧٨
١٩,٣٠٥,٤٦٠	١٩,٥٩٦,٥٥٩	٣,٦٦
٢١,٨٦٦,٩٧٦	١٧,١٤٧,٨٨٢	٣,٢٠
٢١,٤٩٢,٨٦١	١٦,٩١٨,٦٦٠	٣,١٦
٢١,٩٤٠,٠٥٥	١٥,٩٠٧,٤٣٣	٢,٩٧
١٨,٦٧٤,٨٥٦	١٥,٣١٩,١٦١	٢,٨٦
١٣,٠٤٩,٢٤٥	١٣,٤٦٥,١٥٢	٢,٥١
١٠,٩٢٢,٧٠١	١٠,٧٢٩,٢٨٨	٢,٠٠
٧,١٨٣,٥٢٧	٩,٠٣٧,٦٧٩	١,٦٩
١٣,٦٩٤,٨٦٤	٦,٧٧١,٦٠٧	١,٢٦
٦,٢٤٠,٦٢٧	٥,٩٢٨,١٨٣	١,١٢
٥٤٠,٣٤١,٨١٩	٥٣٥,٣٩٧,١١٤	١٠٠,٠٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م (مُراجع)

التكلفة	القيمة السوقية	نسبة القيمة السوقية
١٩٣,٩١١,٦٢٠	٢٢١,٩٩٠,٢٨٥	٤١,٩٧
٨٩,٣٩٦,٨٠٢	٩٣,٩٠١,٣٤٢	١٧,٧٥
٤٩,٩١١,٨٨٢	٥٢,٠٤٥,٩٥١	٩,٨٤
٣٥,٧٨١,٧٢٩	٣٤,٢٦٩,٦٥٠	٦,٤٨
٣١,٤٣٤,٥٧٣	٢٧,٢٤٣,٢٣٦	٥,١٥
٢١,٤٩٢,٨٦١	٢٠,٥٠٩,٨٨٥	٣,٨٨
١١,٠٧٥,٣٦٦	١٧,٧٦١,٩٨٦	٣,٣٦
١٥,٦٠٣,٧٠٠	١٣,٢٤٥,٥٤٩	٢,٥٠
٧,١٨٣,٥٢٧	١٠,٩٩٠,٦٦٨	٢,٠٨
١٥,٧٧١,٩١٤	٩,٠٣٧,٨٨٣	١,٧١
١٣,٦٩٤,٨٦٤	٨,٨١٧,٧٠٥	١,٦٧
١١,٥٧٩,٤٢٥	٧,٥١٢,٦٩٨	١,٤٢
٥,٤٤٩,٤٢٠	٦,٢٩٧,٣٣٣	١,١٩
٧,٥٠٢,٦٨٤	٥,٣٠٤,٣٩٠	١,٠٠
٥٠٩,٧٩٠,٣٦٧	٥٢٨,٩٢٨,٥٦١	١٠٠,٠٠

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيبتال)
(جميع المبالغ ~~بالـ~~ مالم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تنمة)

فيما يلي الأثر على حقوق الملكية نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة) و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة) بسبب التغير المحتمل بشكل معقول في مؤشرات الأسهم بناءً على التركز القطاعي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	
نسبة التغير المعقول المحتمل	الأثر على حقوق الملكية	نسبة التغير المعقول المحتمل	الأثر على حقوق الملكية
البنوك	٪١±	٢,١٦٨,٢٩٤	٢,٢١٩,٩٠٣
الخدمات التجارية	٪١±	٧٨٥,٠٠٦	٩٣٩,٠١٣
النفط والغاز	٪١±	٥٥٣,٨٧٦	٥٢٠,٤٦٠
مواد كيميائية	٪١±	٣٣٦,١٠٩	٣٤٢,٦٩٧
الاتصالات	٪١±	٢٠٢,٤٧٠	١٧٧,٦٢٠
الأطعمة	٪١±	١٩٥,٩٦٦	-
أجهزة الحاسب الآلي	٪١±	١٧١,٤٧٩	٢٧٢,٤٣٢
خدمات الرعاية الصحية	٪١±	١٦٩,١٨٧	٢٠٥,٠٩٩
التأمين	٪١±	١٥٩,٠٧٤	٩٠,٣٧٩
الشركات القابضة - متنوعة	٪١±	١٥٣,١٩١	١٣٢,٤٥٥
الكهرباء	٪١±	١٣٤,٦٥٢	-
المكونات والمعدات الكهربائية	٪١±	١٠٧,٢٩٣	-
الهندسة والإنشاءات	٪١±	٩٠,٣٧٧	١٠٩,٩٠٧
العقارات	٪١±	٦٧,٧١٦	٨٨,١٧٧
التعدين	٪١±	٥٩,٢٨١	-
المواد	٪١±	-	٧٥,١٢٧
تصنيع المعادن / الأجهزة	٪١±	-	٦٢,٩٧٣
التجزئة	٪١±	-	٥٣,٠٤٤
		٥,٣٥٣,٩٧١	٥,٢٨٩,٢٨٦

٩. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة في حال كان لدى أحد الأطراف القدرة على التحكم بالطرف الآخر أو يمارس عليه تأثير جوهري في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة بين الأطراف ذات العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس فقط إلى الشكل القانوني.

تشمل الأطراف ذات العلاقة شركة السعودي الفرنسي كإيبتال ("مدير الصندوق")، والبنك السعودي الفرنسي (البنك ومساهم مدير الصندوق)، ومجلس إدارة الصندوق، والشركات الشقيقة لمدير الصندوق، والصناديق التي يديرها مدير الصندوق ومالكي الوحدات في الصندوق.

يتعامل الصندوق في سياق أنشطته العادية مع الأطراف ذات العلاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق رسوم إدارة محتسبة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م: ١,٧٥٪) سنوياً بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحسوبة على إجمالي صافي قيمة الموجودات على أساس يومي وتُدفع على أساس شهري. تهدف هذه الرسوم إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق وإدارته الإدارية.

صندوق بي إس اف للأسهم السعودية
(سابقاً: صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للفترات المنتهية وأرصدها:

اسم الطرف ذي العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات				الرصيد (الدائن) / المدين
		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مراجعة)	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	
شركة السعودي الفرنسي كإيتال	رسوم إدارة	(٥,٦٧٣,٦٨٥)	(٥,٩٩٦,٠١٦)	(١,٢٢٤,٠٠٥)	(١,٠٥٤,٤٢٢)	
	أتعاب وساطة *	(١٧٨,٦٩٨)	(٣٣٦,٨٧٨)	(٥٣٩)	(٢,٩٩٥)	
	مستحق من أحد الوسطاء	-	-	-	٢,٠٣٦,٨٦٩	
	مستحق إلى أحد الوسطاء	-	-	(٤٧٤,٥٠١)	(٦٠٥,٠٢٨)	
مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٢,٩٧٦)	(٤,٠٢٠)	(٢,٩٧٦)	-	
البنك السعودي الفرنسي	أرصدة بنكية	-	-	-	٧	

* تمثل أتعاب الوساطة مبلغ الرسوم المدفوعة لمدير الصندوق مقابل أتعاب الوساطة والرسوم الأخرى بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه، والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمستحق من الوسيط، والذمم المدينة مقابل إصدار الوحدات، والموجودات الأخرى. وتتألف المطلوبات المالية للصندوق من رسوم الإدارة المستحقة، والمستحقات، والمطلوبات الأخرى والمستحق إلى الوسيط، والذمم الدائنة مقابل الوحدات المستردة.

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات عن القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لم تُقاس بالقيمة العادلة، حيث إن القيمة الدفترية تعتبر تقريباً معقولاً للقيمة العادلة. تعتمد القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي تُصنّف ضمن المستوى ١.

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)				
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٣٥,٣٩٧,١١٤	-	-	٥٣٥,٣٩٧,١١٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)				
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٢٨,٩٢٨,٥٦١	-	-	٥٢٨,٩٢٨,٥٦١

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م، لم تكن هناك تحويلات بين قياسات القيمة العادلة من المستوى ١ والمستوى ٢، ولم تكن هناك تحويلات داخل أو خارج قياسات القيمة العادلة من المستوى ٣.

١١. آخريوم للتقييم

كان آخر يوم للتقييم لغرض إعداد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م.

١٢. الالتزامات المحتملة والارتباطات

لم تكن هناك أي ارتباطات أو التزامات محتملة على الصندوق أو مدير الصندوق حتى تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م قد يكون لها تأثير على المعلومات المالية الأولية الموجزة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية (غير المراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م

١٣. الأحداث اللاحقة

حتى تاريخ اعتماد هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح عنها أو تعديلها.

١٤. أرقام المقارنة

أُعيد تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

إن المصاريف التي كانت مدرجة سابقاً تحت بند "مصاريف أخرى" في الإيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة، تُعرض الآن بشكل منفصل في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

في قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة، كانت الأرباح المحققة على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مُدرجة سابقاً ضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. أُعيد تصنيف هذه المبالغ المقارنة إلى صافي الخسارة على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، دون أي تأثير على التدفقات النقدية التشغيلية.

١٥. الموافقة على المعلومات المالية الأولية الموجزة

وافق مجلس إدارة الصندوق على هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة واعتمد إصدارها بتاريخ ٢٧ يوليو ٢٠٢٦ (الموافق ١٣ صفر ١٤٤٨ هـ).