

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(صندوق مفتوح)
(تُديره 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
١٢-٦	إيضاحات حول المعلومات المالية الأولية الموجزة

التقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية**صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية****التقرير عن فحص المعلومات المالية الأولية الموجزة****مقدمة**

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("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 يَتم 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

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	إيضاح	
الموجودات			
٩,٠٢٣,٠١٤	٣,٨٥٢,٣٥٠	٧	نقد وما في حكمه
١٥٩,١١٠,٥٦١	١٨١,٩١٥,٧١٣	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢٠٩,٧٨٨		مستحق من الوسطاء
٣٨,٨٧٦	١٧,٠٦١		مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٦٨,١٧٢,٤٥١	١٨٥,٩٩٤,٩١٢		إجمالي الموجودات
المطلوبات			
٣٧٥,٤٦٨	٣٥٤,٥٧٦	٩	رسوم إدارة مستحقة
١١٦,١١٧	٩٧,٨٨٨		مستحقات ومطلوبات أخرى
-	٢,٣١٩		مستحق إلى الوسطاء
٧١,٥٨٤	-		مستحقات مقابل وحدات مستردة
٥٦٣,١٦٩	٤٥٤,٧٨٣		إجمالي المطلوبات
١٦٧,٦٠٩,٢٨٢	١٨٥,٥٤٠,١٢٩		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات
١٠,٣٤٤,٩٠٣,٢٢٤١	١١,٢٨٧,٠٦٤,٣٤٣٧		وحدات قيد الإصدار
١٦,٢٠٢١	١٦,٤٣٨٣		حقوق الملكية لكل وحدة بالريال السعودي

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية

(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)

(جميع المبالغ بـ ر.س. ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	إيضاح
الإيرادات		
(٢١,١٢٤,٢٤٩)	(٣,٨٨٤,٩١٩)	صافي الخسارة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٥٤٨,٢٧٤	٢,٥٨٥,١٥٥	دخل توزيعات الأرباح
٢٥٦	٦١	دخل آخر
(١٧,٥٧٥,٧١٩)	(١,٢٩٩,٧٠٣)	
المصاريف		
(٢,٦٩١,٣٩٣)	(١,٧٢٧,٣٦٠)	٩ رسوم الإدارة
(١٩٩,٣٤٥)	(٩٩,٤٨٠)	أتعاب الحفظ
(١٤٩)	(٢٣,٢٧٨)	رسوم تزويد بيانات المؤشر
(٢١٠,٩٣٢)	(٢٢,٨١٤)	أتعاب الوساطة
(١٩,٦٠٦)	(١٨,٨١٩)	أتعاب المراجعة
-	(٦,٨٤٤)	أتعاب مستشار الزكاة
(٢١,٨٩٦)	(٥,١٦٠)	مصاريف بنكية ومعاملات
(٣,٧٢٠)	(٣,٧٢٠)	رسوم هيئة السوق المالية
(١,٤٨١)	(٢,٩٧٦)	٩ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(٢,٨٥١)	(٢,٨٥١)	رسوم التسجيل في تداول
-	(١,٣١٢)	رسوم عامل التنقية
(٢٤,٩٧٦)	-	مصاريف أخرى
(٣,١٧٦,٣٤٩)	(١,٩١٤,٦١٤)	
(٢٠,٧٥٢,٠٦٨)	(٣,٢١٤,٣١٧)	صافي الخسارة للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر
(٢٠,٧٥٢,٠٦٨)	(٣,٢١٤,٣١٧)	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

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

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

معاملات الوحدات

الوحدات في بداية الفترة	١١,٢٨٧,٠٦٤,٣٤٣٧	١٠,٩٢٧,١٦١,٦٤٥٠
الوحدات المُصدرة	-	٤,٩٧٤,١٤٠,٤٥٣٣
الوحدات المستردة	(٩٤٢,١٦١,١١٩٦)	(٦١٧,١٢٧,٢٧١٧)
صافي التغير في الوحدات	(٩٤٢,١٦١,١١٩٦)	٤,٣٥٧,٠١٣,١٨١٦
الوحدات في نهاية الفترة	١٠,٣٤٤,٩٠٣,٢٢٤١	١٥,٢٨٤,١٧٤,٨٢٦٦

3

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كاييتال)
(جميع المبالغ بالـ ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م	إيضاح
---	---	-------

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي الخسارة للفترة (٣,٢١٤,٣١٧) (٢٠,٧٥٢,٠٦٨)

تعديلات لتسوية صافي الخسارة للفترة مع صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:

٢١,١٢٤,٢٤٩	٣,٨٨٤,٩١٩	صافي الخسارة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧٢,١٨١	٦٧٠,٦٠٢	

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مستحق من الوسطاء

توزيعات أرباح مستحقة

مستحق من الاكتتاب العام الأولي

مصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى

رسوم إدارة مستحقة

مستحقات ومطلوبات أخرى

مستحق إلى الوسطاء

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية

(٨٩,٤٦٢,٥٩١)	١٨,٩٢٠,٢٣٣
(٧,٢٨٩)	٢٠٩,٧٨٨
(١٠٩,٥٦٤)	-
٧,٩٠٠,٥٥٨	-
-	(٢١,٨١٥)
٨٥,٦٠٢	٢٠,٨٩٢
٢٨,٢٧٧	١٨,٢٢٩
٢,٠٥٩	(٢,٣١٩)
(٨١,١٩٠,٧٦٧)	١٩,٨١٥,٦١٠

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من وحدات مُصدرة

مدفوعات مقابل وحدات مستردة

صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية

١٠٠,٣٤٢,٦٢٧	-
(١٣,٦٠٧,٤٣٢)	(١٤,٦٤٤,٩٤٦)
٨٦,٧٣٥,١٩٥	(١٤,٦٤٤,٩٤٦)

صافي التغير في النقد وما في حكمه

٥,٥٤٤,٤٢٨

٥,١٧٠,٦٦٤

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

١٣,١٦٤,٦١١

٣,٨٥٢,٣٥٠

٧

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

١٨,٧٠٩,٠٣٩

٩,٠٢٣,٠١٤

٧

١. معلومات عامة

إن صندوق السعودي الفرنسي للطروحات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع الشريعة الإسلامية أنشئ بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق" أو "السعودي الفرنسي كابيتال") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٧ رمضان ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٤ يونيو ٢٠١٥ م). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بموجب السجل رقم ٣١١٩٦١٨١٧٤ بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣ (الموافق ٦ جمادى الآخرة ١٤٤٥ هـ).

يتمثل هدف الصندوق في تحقيق نمو رأسمالي طويل الأجل من خلال الاستثمار في الاكتتابات العامة الأولية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في دول مجلس التعاون الخليجي، وفي الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم الخليجية والتي لم يمض على إدراجها أكثر من خمس سنوات. كما يحق للصندوق الاستثمار في حقوق التداول المتوافقة مع الشريعة الإسلامية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول")، بالإضافة إلى الاستثمار في الأسهم التي تم تسجيلها وقبولها للإدراج في السوق الموازية، إضافة إلى حقوق الأولية المتداولة لتلك الشركات. ويسعى الصندوق أيضاً إلى تحقيق أداء يفوق مؤشره القياسي (مؤشر أيديل رايتنغ للطروحات الأولية).

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

٢. الجهة 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

أُعدت 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 للسنة 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

أُعدت هذه المعلومات المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تُقاس 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. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. 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 في القوائم المالية السنوية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١-٥ 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 جوهري 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. خُصص مدير الصندوق إلى أن التعديلات ليس لها أي تأثير على المعلومات المالية الأولية الموجزة للصندوق.

المعيار والتفسير 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؛	١ يناير ٢٠٢٦ م
	• 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.	
	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:	
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١	• المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛	١ يناير ٢٠٢٦ م
	• 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.	

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.

المعايير والتفسيرات 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 توجهاً 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" ويُثبت 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 عمومًا 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 (تتمة)

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

أ. هيكل قائمة الربح أو الخسارة (تتمة)

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 مُحسّنة 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.

يُقيّم 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

كما في ٣١ ديسمبر	كما في ٣٠ يونيو
٢٠٢٥ م	٢٠٢٥ م
(مراجعة)	(غير مراجعة)
١	-
٣,٨٥٢,٣٤٩	٩,٠٢٣,٠١٤
٣,٨٥٢,٣٥٠	٩,٠٢٣,٠١٤

النقد لدى البنك (انظر إيضاح ٩)

النقد لدى أمين الحفظ

أجرى مدير الصندوق مراجعة حسبما 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 السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(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

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتخلص أدناه التركيبة الجغرافية للاستثمارات في حقوق الملكية في آخر يوم تقييم من الفترة:

الوصف حسب القطاع الجغرافي

التكلفة	القيمة السوقية
١٠٥,٦٧٠,٢١٧	٩٧,٣٩١,٦٩٥
٦٠,٧٨٠,٠٤٨	٦١,٧١٨,٨٦٦
١٦٦,٤٥٠,٢٦٥	١٥٩,١١٠,٥٦١

٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)

المملكة العربية السعودية
الإمارات العربية المتحدة

التكلفة	القيمة السوقية
١٢٧,٤٩٨,٤٩٣	١٢٠,٩٧٥,٨٥٦
٦٠,٧٨٠,٠٤٧	٦٠,٩٣٩,٨٥٧
١٨٨,٢٧٨,٥٤٠	١٨١,٩١٥,٧١٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)

المملكة العربية السعودية
الإمارات العربية المتحدة

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)	
نسبة التغير المعقول المحتمل	الأثر على الدخل / حقوق الملكية	نسبة التغير المعقول المحتمل	الأثر على الدخل / حقوق الملكية
١±%	٩٧٣,٩١٧	١±%	١,٢٠٩,٧٥٩
١±%	٦١٧,١٨٩	١±%	٦٠٩,٣٩٩
	١,٥٩١,١٠٦		١,٨١٩,١٥٨

المملكة العربية السعودية
الإمارات العربية المتحدة

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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 كابيتال ("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 ١,٧٥٪ (٢٠٢٥ م: ١,٧٥٪) سنوياً زائداً الضرائب المطبقة المحتسبة على إجمالي قيمة صافي الموجودات على أساس يومي. تهدف هذه الرسوم إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق وإدارة شؤونه الإدارية.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالـ م ل م يُذكر خلاف ذلك)

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

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمه)

فيما يلي معاملات الأطراف ذات العلاقة للفترات المنتهية وأرصدها:

الرصيد مدين / (دائن)		مبلغ المعاملات		
		لفترة الستة أشهر		
اسم الطرف ذي العلاقة	المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة)	المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مُراجعة)	المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مُراجعة)	المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م (غير مُراجعة)
طبيعة المعاملات				
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	رسوم إدارة	(١,٧٢٧,٣٦٠)	(٢,٦٩١,٣٩٣)	(٣٧٥,٤٦٨)
	أتعاب وساطة *	١٦,٥٧٥	١٠٩,٣٢٥	-
	مستحق من أحد الوسطاء	-	-	-
مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	(٢,٩٧٦)	(١,٤٨١)	(٢,٩٧٦)
	أرصدة بنكية	-	-	-
البنك السعودي الفرنسي				

* تمثل أتعاب الوساطة مبلغ الأتعاب 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 المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمستحق الوسطاء، والذمم المدينة مقابل إصدار الوحدات، والموجودات الأخرى. وتتألف المطلوبات المالية للصندوق من أتعاب الإدارة المستحقة، والمستحقات، والمطلوبات الأخرى والمستحق إلى الوسطاء، والذمم الدائنة مقابل الوحدات المستردة.

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية التي قيسَت 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 المعلنة في الأسواق النشطة، وبالتالي تُصنّف ضمن المستوى ١.

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	القيمة العادلة	
				الإجمالي	
٣٠ يونيو ٢٠٢٦ م (غير مراجعة)					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٥٩,١١٠,٥٦١	-	-	١٥٩,١١٠,٥٦١	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (مراجعة)					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٨١,٩١٥,٧١٣	-	-	١٨١,٩١٥,٧١٣	

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. 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.

١٢. الأحداث اللاحقة

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

١٣. آخر يوم للتقييم

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

١٤. أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

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

في قائمة التدفقات النقدية، كان 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).