

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(صندوق مفتوح)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية للصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("الصندوق") الذي تُديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك السياسات المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا.

ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

أمر آخر

راجع مراجع آخر القوائم المالية كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، الذي أبدى رأياً غير مُعدّل حول تلك القوائم المالية في تقريره بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥ م.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥ م

مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق، ولا تشمل القوائم المالية ولا تقريرنا عنهما، والتي يُتوقع أن تُتاح لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

ولا يُغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى ونحن لا نبدى أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد بشأنها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو مُحَرَّفَة بشكل جوهري بأية صورة أخرى.

وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري عند قراءة تقريرنا السنوي للصندوق، فإننا ملزمون بإبلاغ المكلفين بالحوكمة بذلك.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والالتزام بالأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية (تتمة)

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم يعترض مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرى، سواءً بسبب غش أو خطأ، وفي إصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كلّ منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونلتزم بنزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- التعرف على مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية وتقييمها، سواءً كانت بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأنّ الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمّد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإنّ علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نعيّل رأينا في حال عدم كفاية تلك الإفصاحات. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإنّ أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة.

عن شركة الدكتور محمد العمري وشركاه



أحمد بن فهد الجمعة

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٦٢١



الرياض - المملكة العربية السعودية

التاريخ: ١٩ رمضان ١٤٤٧ هـ

الموافق: ٠٨ مارس ٢٠٢٦ م

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة المركز المالي

ايضاح كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

		ايضاح		
الأصول				
١٣,١٦٤,٦١١	٣,٨٥٢,٣٥٠	٧		النقد وما في حكمه
٢٠٧,٤٣٦,٠٦٦	١٨١,٩١٥,٧١٣	٨		استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٩٠٠,٥٥٨	-			المستحق من الطرح العالم الأولي
-	٢٠٩,٧٨٨			مبالغ مستحقة من الوسطاء
-	١٧,٠٦١			مدفوعات مقدماً وأصول أخرى
٢٢٨,٤٩١,٢٣٥	١٨٥,٩٩٤,٩١٢			إجمالي الأصول
الالتزامات				
٤١٥,٨٠٨	٣٥٤,٥٧٦	٩		رسوم الإدارة المستحقة
-	٢,٣١٩			المستحق للوسطاء
١,٧٥٨,٦٩٣	-			المستحق مقابل وحدات مستردة
١٣١,٠٢٦	٩٧,٨٨٨			المستحقات والالتزامات الأخرى
٢,٣٠٥,٥٢٧	٤٥٤,٧٨٣			إجمالي الالتزامات
٢٢٦,١٨٥,٧٠٨	١٨٥,٥٤٠,١٢٩			حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
١٠,٩٢٧,١٦١,٦٤٥	١١,٢٨٧,٠٦٤,٣٤٣٧			الوحدات المصدرة
٢٠,٦٩٩٤	١٦,٤٣٨٣			حقوق الملكية لكل وحدة بالريال السعودي

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الدخل
٢٨,٨٤٠,٦٥٤	(٦٠,٠٢٣,٢٣٣)		صافي (خسارة) / ربح الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٠٨٥,٦٠٥	٥,٧٣٢,٩٣٨		دخل توزيعات الأرباح
١٦,٢٩٧	٢,٦٩٤		الإيرادات الأخرى
٣٣,٩٤٢,٥٥٦	(٥٤,٢٨٧,٦٠١)		
			المصاريف
(٤,٦٨٣,٨٠٤)	(٥,٠٨٦,٠٨٥)	٩	رسوم الإدارة
(٤٣٢,٩٢٠)	(٣٧٧,٧٢٣)		عمولة الوساطة
(٣٤٩,٨٢٢)	(٣٧١,٧٥٠)		أتعاب الحفظ
(٤٢,٦٩٤)	(٨١,٥٣١)		الرسوم البنكية ورسوم المعاملات
(٤٢,٣٧٣)	(٤١,٠٨٨)		أتعاب المراجعة
(١٦,٤٩٦)	(٢,٣٠٤)		رسوم المؤشر
(٣٠,٠٠٠)	(١١,٣٢٩)		أتعاب مستشار الزكاة
(٧,٥٨٣)	(٧,١٩٩)		رسوم هيئة السوق المالية
(٦,٢٧١)	(٥,١٦٦)		رسوم التسجيل في تداول
(٧,٠١١)	(٢,٥٣٤)	٩	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
-	(٢,١٦٦)		رسوم عامل التطهير
(٤٤,٤٤٥)	(٩,٨٣٥)		مصاريف أخرى
(٥,٦٦٣,٤١٩)	(٦,٠١٦,٧١٠)		
٢٨,٢٧٩,١٣٧	(٦٠,٣٠٤,٣١١)		صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٢٨,٢٧٩,١٣٧	(٦٠,٣٠٤,٣١١)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س)) ما لم يُذكر خلاف ذلك)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٨١,٤٦٧,٣١٧	٢٢٦,١٨٥,٧٠٨	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٨,٢٧٩,١٣٧	(٦٠,٣٠٤,٣١١)	التغيرات الناتجة عن العمليات إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
٤١,٩٩٥,٠٤٢	١٠٣,١٧١,١٤٧	التغيرات الناتجة عن معاملات الوحدات
(٢٢٥,٥٥٥,٧٨٨)	(٨٣,٥١٢,٤١٥)	قيمة الوحدات المصدرة
(١٨٣,٥٦٠,٧٤٦)	١٩,٦٥٨,٧٣٢	قيمة الوحدات المستردة
		صافي التغير الناتج عن معاملات الوحدات
٢٢٦,١٨٥,٧٠٨	١٨٥,٥٤٠,١٢٩	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

تلخص معاملات الوحدات خلال السنوات كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م الوحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م الوحدات	
٢٠,٧٩٨,٣٥٧,٣٠٣٩	١٠,٩٢٧,١٦١,٦٤٥٠	الوحدات في بداية السنة
٢,١٥٠,٤٤٣,٠٥٤٨	٥,١٢٩,٧٨٤,١٣٤٦	الوحدات المصدرة
(١٢,٠٢١,٦٣٨,٧١٣٧)	(٤,٧٦٩,٨٨١,٤٣٥٩)	الوحدات المستردة
(٩,٨٧١,١٩٥,٦٥٨٩)	٣٥٩,٩٠٢,٦٩٨٧	صافي التغير في الوحدات
١٠,٩٢٧,١٦١,٦٤٥٠	١١,٢٨٧,٠٦٤,٣٤٣٧	الوحدات في نهاية السنة

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح
٢٨,٢٧٩,١٣٧	(٦٠,٣٠٤,٣١١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
(٢٨,٨٤٠,٦٥٤)	٦٠,٠٢٣,٢٣٣	تعديلات لتسوية صافي (الخسارة) / الدخل للسنة إلى صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية:
(٥٦١,٥١٧)	(٢٨١,٠٧٨)	صافي خسارة / (ربح) الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧٦,١٧٧,٤١٤	(٣٤,٥١٢,٨٨٠)	التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(٧,٩٠٠,٥٥٨)	٧,٩٠٠,٥٥٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٣,٤٢٣	(٢٠٩,٧٨٨)	المستحق من الطرح العام الأولي
٦,٥٩٠	(١٧,٠٦١)	مبالغ مستحقة من الوسطاء
(١٧٦,٩٧٢)	(٦١,٢٣٢)	مدفوعات مقدماً وأصول أخرى
١٥,٥٢٢	(٣٣,١٣٨)	رسوم الإدارة المستحقة
-	٢,٣١٩	المستحقات والالتزامات الأخرى
١٦٧,٦٢٣,٩٠٢	(٢٧,٢١٢,٣٠٠)	المستحق للوسطاء صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة التشغيلية
٤١,٩٩٥,٠٤٢	١٠٣,١٧١,١٤٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٢٣,٧٩٧,٠٩٥)	(٨٥,٢٧١,١٠٨)	متحصلات من الوحدات المصدرة، بالصافي
(١٨١,٨٠٢,٠٥٣)	١٧,٩٠٠,٠٣٩	مدفوعات مقابل الوحدات المستردة، بالصافي
(١٤,١٧٨,١٥١)	(٩,٣١٢,٢٦١)	صافي النقد الناتج عن / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢٧,٣٤٢,٧٦٢	١٣,١٦٤,٦١١	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١٣,١٦٤,٦١١	٣,٨٥٢,٣٥٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١. معلومات عامة

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الاولية ("الصندوق") هو صندوق أسهم استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية وأسس استنادًا إلى اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٧ رمضان ١٤٣٦ هـ (الموافق ٢٤ يونيو ٢٠١٥ م). والصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بموجب رقم التسجيل ٣١١٩٦١٨١٧٤ بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣ م (الموافق ٦ جمادى الآخرة ١٤٤٥ هـ).

يتمثل هدف الصندوق في تحقيق نمو طويل الأجل في رأس المال من خلال الاستثمار في الطروحات العامة الأولية المتوافقة مع الشريعة في دول مجلس التعاون الخليجي، وكذلك في الشركات المدرجة حديثًا في أسواق الأسهم بدول المجلس والتي لم يمض على إدراجها أكثر من خمس سنوات. كما يحق للصندوق الاستثمار في حقوق الأولوية المتداولة المتوافقة مع الشريعة للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول")، وكذلك الاستثمار في الأسهم التي تم تسجيلها وقبولها للإدراج في السوق الموازية، إضافةً إلى حقوق الأولوية المتداولة لتلك الشركات. يسعى الصندوق كذلك إلى تحقيق أداء يفوق أداء مؤشره القياسي (مؤشر أيديل رايتنغ للطروحات الاولية).

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

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، والمعدلة بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥ م).

٣. أسس الإعداد

٣,١ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

تُعرض الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي وفقًا لسيولتها.

يظهر في الإيضاح (١١) تحليل يتعلق بالاسترداد أو التسوية خلال ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير (متداول) وبعد أكثر من ١٢ شهرًا من تاريخ التقرير (غير متداول).

٣,٢ أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية، وباستخدام المحاسبة على أساس الاستحقاق باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المُقاسة بالقيمة العادلة.

٣,٣ العملة الوظيفية

تُعرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي ("ر.س")، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٣,٤ الاشتراك / الاسترداد

أيام تقييم الصندوق هي يومي الاثنين والخميس. وتُقيل طلبات الاشتراك / الاسترداد وفق مواعيد الإغلاق المحددة في شروط وأحكام الصندوق. وتُحدد قيمة حقوق الملكية للصندوق لأغراض شراء الوحدات أو بيعها من خلال قسمة إجمالي حقوق الملكية (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحًا منها التزامات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية

ترد أدناه السياسات المحاسبية الجوهرية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية. وقد طبقت هذه السياسات باستمرار على جميع السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

يُسجل الصندوق الأصول المالية أو الالتزامات المالية في قائمة المركز المالي فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات الأولي، تُقاس الأصول المالية أو الالتزامات المالية بقيمتها العادلة. في حالة الأصول المالية أو الالتزامات المالية التي لا تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن مبلغ الإثبات الأولي يتمثل في القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرة إلى عملية اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي. أما الأصول المالية والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فتُحمل تكاليف المعاملات كمصاريف في قائمة الدخل الشامل.

التصنيف

يُصنف الصندوق أصوله المالية ضمن الفئات التالية:

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- التكلفة المطفأة

تعتمد هذه التصنيفات على نموذج أعمال الصندوق لإدارة أصوله المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقيس الصندوق الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يكون الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالأصل من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وتؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم. يُثبت أي دخل ناتج عن هذه الأصول المالية باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

بالنسبة للأصول المقاسة بالقيمة العادلة، فإن الأرباح والخسائر سُتسجل إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. أما الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فيعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اتخذ قراراً غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولي للمحاسبة عن الاستثمار في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يُصنف الصندوق كافة الالتزامات المالية كالتزامات تُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية، باستثناء الالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تُصنف الاستثمارات في حقوق الملكية حالياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، في حين يُصنف النقد وما في حكمه، والمستحق من الطرح العام الأولي، والمبالغ المستحقة من / إلى الوسيط، والأصول المالية الأخرى، ورسوم الإدارة المستحقة، والمستحقات والالتزامات الأخرى، والمبالغ المستحقة مقابل الوحدات المستردة، كأصول مالية / التزامات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

إلغاء إثبات الأدوات المالية

يلغي الصندوق إثبات الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يُحوّل الأصل المالي وجميع مخاطره ومزايا ملكية الأصل إلى طرف آخر. إذا لم يُحوّل الصندوق جميع مخاطره وملكيتها ومزاياها أو لم يحتفظ بها جوهرياً، واستمر في السيطرة على الأصل المحوّل، يُثبت الصندوق حصته المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط بالمبالغ التي قد يتعين عليه دفعها. إذا احتفظ الصندوق بجميع المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة بملكية الأصل المالي المحوّل، فإنه يستمر في إثبات ذلك الأصل المالي، كما يُثبت تمويلًا مضمونًا مقابل العوائد المستلمة.

يلغى إثبات الالتزام المالي عند الوفاء بالالتزام المضمّن في الالتزام المالي أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يستبدل التزام مالي حالي بآخر من نفس المقترض بشروط مختلفة اختلافاً جوهرياً، أو تعدل شروط التزام حالي بتعديلاً جوهرياً، يُعامل هذا التبادل أو التعديل على أنه إلغاء إثبات الالتزام الأصلي وإثبات التزام جديد، ويُثبت الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الدخل الشامل.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

مقاصد الأدوات المالية

تجرى مقاصد بين الأصول المالية والالتزامات المالية ويُدرج صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا كان هناك حق قانوني ملزم حاليًا لإجراء المقاصد بين المبالغ المثبتة وهناك نية للتسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في آنٍ واحد.

الهبوط في قيمة الأصول المالية

يُقِيم الصندوق على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأصوله المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وتستند هذه الخسائر إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. تشير الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا إلى الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الذي ينشأ من حالات التعثر المحتملة لأداة مالية خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأة الأصل، يستند المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

الوحدات القابلة للاسترداد

تُصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تمنح الوحدات القابلة للاسترداد مالك الوحدة الحق في الحصول على حصة تناسبية من صافي أصول الصندوق في حال تصفية الصندوق.
- تندرج الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التي تكون تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- تتمتع كافة الوحدات القابلة للاسترداد ضمن الفئة الثانوية مقارنة بكافة فئات الأدوات الأخرى بخصائص متطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر، بخلاف حق مالك الوحدة في حصة تناسبية من صافي أصول الصندوق.
- يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للعائدة للوحدات القابلة للاسترداد طوال عمر الأداة، وبشكل جوهري، على الأرباح أو الخسائر، أو التغير في صافي الأصول المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المثبتة وغير المثبتة طوال عمر الأداة.

إضافةً إلى تمتع الوحدات القابلة للاسترداد بكافة الخصائص المذكورة أعلاه، يشترط عدم امتلاك الصندوق لأي أداة مالية أو عقد آخر يتضمن ما يلي:

- إجمالي التدفقات النقدية التي تعتمد بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الأصول المثبتة، أو التغير في القيمة العادلة لصافي الأصول المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- تأثير يؤدي جوهريًا إلى تقييد أو تحديد العائد المتبقي لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

تستوفي الوحدات المشاركة القابلة للاسترداد للصندوق تعريف الأدوات القابلة للاسترداد المصنفة كأدوات حقوق ملكية، وعليه تُصنف كأدوات حقوق ملكية.

يُجري الصندوق تقييمًا مستمرًا لتصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا فقدت الوحدات القابلة للاسترداد أيًا من الخصائص أو لم تستوف جميع الشروط المحددة لتصنيفها كحقوق ملكية، يُعيد الصندوق تصنيفها كالتزامات مالية ويقيسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فرق عن القيمة الدفترية السابقة ضمن صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات. أما في حال استيفاء الوحدات لاحقًا لكافة الخصائص والشروط المطلوبة لتصنيفها كحقوق ملكية، يُعيد الصندوق تصنيفها كأدوات ملكية مع قياسها بالقيمة الدفترية للالتزامات في تاريخ إعادة التصنيف.

يُحاسب عن إصدار الوحدات الممكن استردادها واقتنائها والغائها كمعاملات حقوق الملكية.

لا يُثبت أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيُستلم لبيع أصل أو يُدفع لتحويل التزام في معاملة منظمّة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تُجرى إما:

- من خلال السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- أو في أكثر الأسواق فائدة الذي يمكن الوصول إليه للأصل أو الالتزام، وذلك في حال عدم وجود سوق رئيسي.

تُقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصول أو الالتزامات، على افتراض أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية من أعلى استخدام للأصل أو أفضله أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق يمكنه استخدام الأصل في أعلى استخدام له وأفضله.

يستخدم الصندوق أساليب التقييم المناسبة للظروف والتي تتوفر عنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وزيادة استخدام المدخلات التي يمكن ملاحظتها ذات الصلة، وتقليل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها.

تُصنّف كافة الأصول والالتزامات التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُفصح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ويوصف ذلك على النحو التالي، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المماثلة.
- المستوى الثاني - أساليب التقييم التي يمكن ملاحظة أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة فيها مباشرة أو بصورة غير مباشرة.
- المستوى ٣ - أساليب تقييم تكون فيها مدخلات المستوى الأدنى المهمة لقياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للأصول والالتزامات المثبتة في القوائم المالية بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يحدد الصندوق ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على المستوى الأدنى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة تقرير.

يُحلل الصندوق في تاريخ كل تقرير الحركات في قيمة الأصول والالتزامات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، حدد الصندوق فئات الأصول والالتزامات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يتناول الإيضاح ١٠ الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، أو تلك التي يُفصح عن قيمها العادلة.

المحاسبة على أساس تاريخ التعامل

يتبع الصندوق أسلوب المحاسبة على أساس تاريخ التعامل لجميع عمليات شراء وبيع الأصول المالية (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء الأصول أو بيعها).

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه الحسابات المُحتفظ بها لدى البنك السعودي الفرنسي ("البنك") وأمين الحفظ.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ﷲ) ما لم يُذكر خلاف ذلك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المخصصات

تُثبت المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام حالي (قانوني أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق، وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها قياسًا موثوقًا. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهريًا، تُخصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر المحددة للالتزام. عند استخدام الخصم، تُثبت الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

عندما يتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف آخر، تُثبت الذمم المدينة كأصل إذا كان من المؤكد استلام التعويض ويمكن قياس مبلغ الذمم المدينة.

مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

تُثبت الالتزامات للمبالغ التي ستُدفع في المستقبل عن السلع أو الخدمات المستلمة، سواء أصدر المورّدون فاتورة بها أم لا. وتُثبت هذه الالتزامات أوليًا بالقيمة العادلة، مع ضرورة قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة.

تُقارب القيمة غير المخصومة لجميع الالتزامات المالية للصندوق في تاريخ التقرير قيمها الدفترية، نظرًا لاستحقاق تسويتها بالكامل خلال سنة من تاريخ التقرير، وعليه، لا تُثبت هذه الالتزامات بالتكلفة المطفأة.

رسوم الإدارة

تُستحق رسوم إدارة الصندوق وفق معدل متفق عليه مع مدير الصندوق، ويتقاضى مدير الصندوق رسوم إدارة بنسبة ١,٧٥٪ سنويًا، إضافةً إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة، وذلك على صافي قيمة الأصول، وتُحتسب يوميًا وتُسَدَّد شهريًا.

المصاريف

تُقاس المصاريف وتُثبت على أساس الاستحقاق في السنة المحاسبية التي تنشأ فيها.

الزكاة وضريبة الدخل

تُعد الزكاة وضريبة الدخل على مستوى الصندوق التزامًا على مالكي الوحدات، ولا يُخصص لها مبالغ في هذه القوائم المالية.

قيمة حقوق الملكية للوحدة

تُحتسب قيمة حقوق الملكية للوحدة، كما هو مُفصّل عنها في قائمة المركز المالي، بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

تحويل العملات الأجنبية

تُحوّل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى (ﷲ) بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.

تُدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل. ويُعاد تحويل الأصول والالتزامات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى (ﷲ) بسعر الصرف في تاريخ التقرير.

تُثبت فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح / خسائر فروقات صرف العملات الأجنبية.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٤. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

دخل توزيعات الأرباح

يُثبت دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي تُكتسب فيه الحقوق في استلام التوزيعات. وبالنسبة للأوراق المالية المدرجة، يكون ذلك عادةً في تاريخ آخر استحقاق. أما الأوراق المالية غير المدرجة فعادةً ما يكون تاريخ استلامها هو اليوم الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يُثبت دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل كبنء منفصل.

٥. التقديرات والأحكام والافتراضات المحاسبية الجوهرية

يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق اتخاذ الأحكام، والتقديرات، والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الواردة في التقرير للأصول، والالتزامات، والدخل، والمصاريف، وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تُراجع التقديرات والافتراضات الأساسية مراجعة مستمرة. تُثبت التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تُعدّل فيها التقديرات والسنوات المستقبلية المتأثرة بها.

الأحكام

الاستمرارية

يقيم مدير الصندوق قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة، وخلص إلى أن الصندوق يمتلك الموارد التي تمكنه من مواصلة عمله في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على دراية بأية حالات عدم تأكد جوهرية قد تثير شكًا جوهريًا حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

تصنيف الوحدات كحقوق ملكية مقابل التزام (يُرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤ لمعرفة السياسة المحاسبية وأساس القياس)

التقديرات

قياس القيمة العادلة (يُرجى الرجوع إلى الإيضاحين ٤ و ١٠ لمعرفة السياسة المحاسبية وأساس القياس)

٦. المعايير، والتفسيرات، والتعديلات الجديدة

المعايير، والتفسيرات، والتعديلات الجديدة التي طبقها الصندوق

أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعايير المحاسبية التالية وتعديلاتها والتي تسري اعتبارًا من الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ م أو بعده. خُصص مدير الصندوق بعد التقييم إلى عدم وجود أي أثر لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

سارية للسنوات التي تبدأ في التاريخ

التالي أو بعده	الوصف	المعايير والتفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٥ م	عدّل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للمحاسبة ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة يمكن صرفها إلى عملة أخرى، وتحديد سعر الصرف الفوري الذي سيُستخدم عند عدم قابلية الصرف. يحدد التعديل إطارًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.	تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ٢١ - عدم قابلية الصرف

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبّق مبكرًا

تتضمن القائمة التالية المعايير والتفسيرات الصادرة والتي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في تاريخ مستقبلي، ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية. لا يُتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كإيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٦. المعايير، والتفسيرات، والتعديلات الجديدة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبَّق مبكرًا (تتمة)

سارية للسنوات التي تبدأ في التاريخ التالي أو بعده	المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف
		وتُمثل هذه التعديلات:
١ يناير ٢٠٢٦ م	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - تصنيف الأدوات المالية وقياسها	<ul style="list-style-type: none"> توضيح متطلبات توقيت الإثبات والغاء الإثبات لبعض الأصول والالتزامات المالية، مع وضع استثناء جديد لبعض الالتزامات المالية التي تُسوّى عبر أنظمة التحويل النقدي الإلكتروني. توضيح وتقديم إرشادات إضافية لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يستوفي معيار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط. إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات ذات الشروط التعاقدية التي قد تُغير التدفقات النقدية (مثل الأدوات المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة). تحديث الإفصاحات الخاصة بأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
١ يناير ٢٠٢٦ م	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١	<p>تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح الصياغة اللفظية في أحد المعايير المحاسبية، أو تصحيح التبعات غير المقصودة والبسيطة نسبيًا، أو معالجة حالات السهو والتعارض بين متطلبات المعايير المحاسبية، وتشمل هذه التعديلات المعايير التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات" والإرشادات المصاحبة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" المعيار الدولي للمحاسبة ٧ "قائمة التدفقات النقدية"
١ يناير ٢٠٢٧ م	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية	<p>تُقدم متطلبات العرض في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ توجيهًا حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة التي تُصنف إلى خمس فئات: التشغيلية والاستثمارية والتمويلية وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. كما تُعرّف مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة". يجب أن تُوصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القائمة المالية الأساسية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. يتطلب تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة التي يُصنف فيها الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروقات صرف العملات الأجنبية.</p>
١ يناير ٢٠٢٧ م	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ "المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"	<p>يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ متطلبات الإفصاح التي يُسمح للشركات التابعة المؤهلة بتطبيقها كبديل لمتطلبات الإفصاح الواردة في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى.</p>
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" والمعيار الدولي للمحاسبة ٢٨ "الاستثمار في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة"	<p>ينطبق الإثبات الجزئي للمكسب أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر ومنشأته الزميلة أو مشروعه المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع الأصول أو المساهمة بها والتي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ - تجميع الأعمال والمكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للأصول التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ وعليه تُثبت بالكامل.</p>

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٧. النقد وما في حكمه

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٣٠,٣٣٢	١	النقد لدى البنوك (انظر الإيضاح أدناه)
١٣,١٣٤,٢٧٩	٣,٨٥٢,٣٤٩	النقد لدى أمين الحفظ
١٣,١٦٤,٦١١	٣,٨٥٢,٣٥٠	

يودع هذا النقد في حساب جاري محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ٩).

أجرى مدير الصندوق مراجعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، واستناداً إلى هذا التقييم، فإن أثر مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه غير جوهري، نظراً لأن الأرصدة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية حاصلة على تصنيفات ائتمانية بدرجة استثمارية (من + إلى ب ب ب-)، وبناءً عليه، لم تُثبت أي خسائر ائتمانية متوقعة في هذه القوائم المالية.

٨. الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يُبيّن أدناه ملخص التركيبة الجغرافية لاستثمارات حقوق الملكية في آخر يوم تقييم من العام:

الوصف حسب القطاع الجغرافي	التكلفة	القيمة السوقية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
المملكة العربية السعودية	١٢٧,٤٩٨,٤٩٣	١٢٠,٩٧٥,٨٥٦
الإمارات العربية المتحدة	٦٠,٧٨٠,٠٤٧	٦٠,٩٣٩,٨٥٧
	١٨٨,٢٧٨,٥٤٠	١٨١,٩١٥,٧١٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
المملكة العربية السعودية	٩٢,٣٧٤,٨٩٥	١٥٠,٣٥٤,٥٠٩
الإمارات العربية المتحدة	٥٧,٣٠٤,٩٩٧	٥٧,٠٧١,٥٥٧
	١٤٩,٦٧٩,٨٩٢	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦

يتمثل الأثر على حقوق الملكية نتيجة التغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، بسبب تغير معقول ومحتمل في مؤشرات الأسهم استناداً إلى التركيز القطاعي، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على النحو التالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
الأثر على حقوق الملكية	نسبة التغير المعقول المحتمل	الأثر على حقوق الملكية	نسبة التغير المعقول المحتمل	
١,٥٠٣,٥٤٥	/±١	١,٢٠٩,٧٥٩	/±١	المملكة العربية السعودية
٥٧٠,٧١٦	/±١	٦٠٩,٣٩٩	/±١	الإمارات العربية المتحدة
٢,٠٧٤,٢٦١		١,٨١٩,١٥٨		

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تعد الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الأطراف ذات العلاقة، يُوجه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

تشمل الأطراف ذات العلاقة شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والبنك السعودي الفرنسي (البنك والمساهم في مدير الصندوق)، ومجلس إدارة الصندوق، والشركات التابعة لمدير الصندوق، والصناديق التي يديرها مدير الصندوق.

يتعامل الصندوق في سياق أنشطته الاعتيادية مع الأطراف ذات العلاقة.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كايبتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

يدفع الصندوق لمدير الصندوق رسوم إدارة تُحتسب بمعدل سنوي قدره ١,٧٥٪ (٢٤ م: ١,٧٥٪) بالإضافة إلى الضرائب المطبقة، وذلك على إجمالي صافي قيمة الأصول، وتُحسب يوميًا وتُسَدَّدُ شهرًا وتهدف هذه الرسوم إلى تعويض مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق وأعماله الإدارية.

تُحسب رسوم الاشتراك بما يصل إلى ٣٪ من المبلغ المُستثمر عن طريق خصمها من إجمالي مبلغ الاشتراك، وبالتالي فهي لا تؤثر ولا تظهر في القوائم المالية للصندوق.

تتمثل معاملات الأطراف ذات العلاقة للسنوات المنتهية وأرصدها فيما يلي:

الرصيد مدِين/ (دائِن)	مبلغ المعاملات (مصاريف) // إيرادات		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
	(٤١٥,٨٠٨)	(٣٥٤,٥٧٦)	(٥,٠٨٦,٠٨٥)	(٤,٦٨٣,٨٠٤)	رسوم إدارة	السعودي الفرنسي كايبتال
	-	(٢٣٠)	(١٩٣,٠٢٩)	(٢٠٥,٧٩٤)	عمولة الوساطة*	
	-	٢٠٢,٤٨٥	-	-	المستحق من الوسيط	
	-	-	(٢,٥٣٤)	(٧,٠١١)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس الإدارة
	٣٠,٣٣٢	١	-	-	الأرصدة لدى البنك	البنك السعودي الفرنسي

*تمثل عمولة الوساطة مبلغ الرسوم المدفوعة لمدير الصندوق مقابل خدمات الوساطة وغيرها من الرسوم، بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للأصول المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، ولا تتضمن معلومات عن القيمة العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية التي لا تُقاس بالقيمة العادلة، وذلك لأن قيمتها الدفترية تُعد تقريبًا معقولًا لقيمتها العادلة. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى الأسعار المدرجة في أسواق نشطة، وبالتالي تُصنَّف ضمن المستوى الأول.

القيمة الدفترية	المستوى الأول	المستوى الثاني	القيمة العادلة	
			المستوى الثالث	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م				
١٨١,٩١٥,٧١٣	١٨١,٩١٥,٧١٣	-	-	١٨١,٩١٥,٧١٣
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				
٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦	-	-	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، لم تحدث أي تحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة الأول والثاني، ولم تحدث أي تحويلات من المستوى الثالث لقياس القيمة العادلة أو إليه.

١١. تحليل الاستحقاق للأصول والالتزامات

يوضح الجدول أدناه تحليلًا للأصول والالتزامات مصنفةً حسب الفترات الزمنية المتوقعة لاستردادها أو تسويتها. بالإضافة إلى ذلك، تتوافق تواريخ الاستحقاق المدرجة مع آجال الاستحقاق التعاقدية لهذه الأصول والالتزامات.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١١. تحليل الاستحقاق للأصول والالتزامات (تتمة)

الإجمالي	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
			الأصول
٣,٨٥٢,٣٥٠	-	٣,٨٥٢,٣٥٠	النقد وما في حكمه
١٨١,٩١٥,٧١٣	-	١٨١,٩١٥,٧١٣	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٩,٧٨٨	-	٢٠٩,٧٨٨	مبالغ مستحقة من الوسطاء
١٧,٠٦١	-	١٧,٠٦١	مدفوعات مقدّمًا وأصول أخرى
١٨٥,٩٩٤,٩١٢	-	١٨٥,٩٩٤,٩١٢	إجمالي الأصول
			الالتزامات
٣٥٤,٥٧٦	-	٣٥٤,٥٧٦	رسوم الإدارة المستحقة
٢,٣١٩	-	٢,٣١٩	المستحق للوسطاء
٩٧,٨٨٨	-	٩٧,٨٨٨	المستحقات والالتزامات الأخرى
٤٥٤,٧٨٣	-	٤٥٤,٧٨٣	إجمالي الالتزامات

الإجمالي	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			الأصول
١٣,١٦٤,٦١١	-	١٣,١٦٤,٦١١	النقد وما في حكمه
٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦	-	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٩٠٠,٥٥٨	-	٧,٩٠٠,٥٥٨	المستحق من الطرح العام الأولي
٢٢٨,٤٩١,٢٣٥	-	٢٢٨,٤٩١,٢٣٥	إجمالي الأصول
			الالتزامات
٤١٥,٨٠٨	-	٤١٥,٨٠٨	رسوم الإدارة المستحقة
١,٧٥٨,٦٩٣	-	١,٧٥٨,٦٩٣	المستحق مقابل وحدات مستردة
١٣١,٠٢٦	-	١٣١,٠٢٦	المستحقات والالتزامات الأخرى
٢,٣٠٥,٥٢٧	-	٢,٣٠٥,٥٢٧	إجمالي الالتزامات

١٢. أهداف الإدارة المالية وإدارة المخاطر وسياساتها

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في حماية حقوق مالكي الوحدات، وتعد المخاطر جزءًا متأصلًا في أنشطة الصندوق، وتُدار من خلال عملية مستمرة لتحديد المخاطر وقياسها ومراقبتها، وتُعد عملية إدارة المخاطر أمرًا مهمًا لاستمرارية ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (والتي تشمل مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يحتفظ بها.

يتعرض الصندوق لمخاطر تشغيلية مثل مخاطر الحفظ، وتتمثل مخاطر الحفظ في خطر فقدان الأوراق المالية المحفوظة لدى أمين الحفظ نتيجة إفساره أو إهماله، وعلى أنه قد وُضع إطار قانوني مناسب يحد من خطر فقدان قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، فإنه في حال تعثره، قد يعجز الصندوق عن تحويل الأوراق المالية مؤقتًا، ويعد مدير الصندوق المسؤول الرئيسي عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها.

تعتمد عملية مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بشكل أساسي على الحدود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار، وتعكس هذه الحدود استراتيجية أعمال الصندوق وبيئة السوق التي يعمل فيها الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تُراقب إدارة الالتزام لدى مدير الصندوق مستويات التعرض للمخاطر مقابل الحدود المعتمدة.

تخفيف المخاطر

تحدد إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق، كما وردت في شروط وأحكام الصندوق والنشرة التعريفية، استراتيجياته العامة للأعمال، ومستوى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س) ما لم يُذكر خلاف ذلك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٢. أهداف الإدارة المالية وإدارة المخاطر وسياساتها (تتمة)

مخاطر التركيز

يُعد التركيز مؤشراً على الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع صناعي معين أو موقع جغرافي محدد. ينشأ تركيز المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل، أو عندما ينخرط عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية مماثلة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما تتوفر لديهم خصائص اقتصادية متشابهة تؤدي إلى تأثر قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية بشكل متماثل نتيجة التغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة من شروط سداد الالتزامات المالية، أو مصادر تسهيلات الاقتراض، أو الاعتماد على سوق معينة لتسييل الأصول السائلة. قد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار الصرف الأجنبية إذا كان لدى الصندوق مركز صافي مكشوف وكبير في عملة أجنبية واحدة، أو إجمالي مراكز صافية مكشوفة في عدة عملات تميل حركتها إلى التغير معاً.

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم المدرجة، والتي تتعرض لمخاطر السوق وتقلبات حادة في الأسعار. يُعد الاستثمار في الأسهم بطبيعته استثماراً عالي المخاطر، مع وجود احتمالية لانخفاضات مفاجئة في القيم وفقدان رأس المال. علاوة على ذلك، قد يكون لبعض التغيرات في العوامل الاقتصادية والمالية تأثير أكبر على قطاعات معينة، سواء بالسلب أو بالإيجاب، وبالتالي قد يتأثر الأداء بناءً على حجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنةً بإجمالي حجم الصندوق. ومن أجل تجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن شروط الصندوق وأحكامه توجيهات تركز على الحفاظ على محفظة استثمارية متنوعة.

يُحلل الإيضاح ٨ المرفق بالقوائم المالية تركيز محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق حسب التوزيع القطاعي.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزام، مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. لا يمتلك الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية، وتُدار مخاطر الائتمان وتُتحكم فيها من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف معينة، وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة تقييمًا مستمرًا.

يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض الائتماني، والتصنيفات الائتمانية، والتعامل مع أطراف مقابلة سمعتها طيبة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لبنود قائمة المركز المالي. تُصنف جميع هذه الأصول المالية ضمن المرحلة الأولى.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٣,٨٥٢,٣٥٠	١٣,١٦٤,٦١١
٢٠٩,٧٨٨	-
-	٧,٩٠٠,٥٥٨
٤,٠٦٢,١٣٨	٢١,٠٦٥,١٦٩

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق تلك المخاطر الناتجة عن تغير أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار الأسهم، ومعدلات الفائدة، والتي قد تؤثر على دخل الصندوق أو تدفقاته النقدية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق ومراقبته ضمن معايير مقبولة مع تحسين العائد.

(أ) مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية، ويُدير مدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع القطاعي.

يوضح الإيضاح ٨ في القوائم المالية تحليل أثر تغير بنسبة ١٪ في أسعار محفظة أدوات حقوق الملكية على صافي الربح / الخسارة.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٢. أهداف الإدارة المالية وإدارة المخاطر وسياساتها (تتمة)

(ب) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق، وهي النقد وما في حكمه، والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة، والذمم الدائنة، مقومة بشكل رئيسي بالريال السعودي، ومع ذلك، فإن بعض الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والنقد وما في حكمه مقومة بالدرهم الإماراتي والريال القطري. وبشكل عام، لا توجد تقلبات جوهرية في أسعار الصرف بين الدرهم الإماراتي والريال القطري والريال السعودي، نظراً لارتباط تلك العملات بالدولار الأمريكي. وبناءً عليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملة جوهرية فيما يتعلق بأصوله والتزاماته المالية.

(ج) مخاطر أسعار العمولة

مخاطر أسعار العمولة هي التعرض لمخاطر متنوعة مرتبطة بأثر التقلبات في أسعار العمولة السائدة على المركز المالي للصندوق وتدفقاته النقدية، ولا يواجه الصندوق أي مخاطر تتعلق بأسعار العمولة لعدم امتلاكه أي أصول مالية مدرة للفائدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي قد يواجهها الصندوق في تأمين الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالالتزامات المالية التي تُسوّى من خلال تسليم نقد أو أصل مالي آخر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على ضوابط وأحكام اشتراك واسترداد الوحدات، وبالتالي فإنه يتعرض لمخاطر السيولة المتعلقة بالوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. تُعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتسييل بسهولة نظراً لأنها مدرجة جميعها في الأسواق المالية في المملكة العربية السعودية، والكويت، والإمارات العربية المتحدة. ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام، كما يسعى لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند استحقاقها.

إضافةً إلى ما سبق، يمكن للصندوق الاستفادة من تسهيلات السحب على المكشوف التي يقدمها مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

تُقارب القيمة غير المخصومة لجميع الالتزامات المالية للصندوق في تاريخ التقرير قيمها الدفترية، وتُسوى جميعها خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير. ويُعرض هيكل الاستحقاق في الإيضاح ١١.

إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات. قد تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات تغيراً ملحوظاً في يوم التقييم، نظراً لأن الصندوق يخضع لاشتراكات واستردادات وفق تقدير مالكي الوحدات، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرته على البقاء كمنشأة مستمرة لتقديم عوائد لمالكي الوحدات، وتوفير المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم أنشطة استثمار الصندوق وتطويرها.

يحافظ الصندوق على هيكل رأس المال من خلال سياسة مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات مقارنة بالأصول التي يتوقع أن يتمكن من تسييلها فوراً، وتعديل مبلغ التوزيعات التي يدفعها الصندوق لمالكي الوحدات. يراقب مدير الصندوق رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات.

١٣. الالتزامات المحتملة والارتباطات

لم تكن هناك أي التزامات محتملة أو ارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م على الصندوق أو مدير الصندوق قد يكون لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

١٤. الأحداث اللاحقة

لم تقع أي أحداث لاحقة جوهرية منذ تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية تستدعي الإفصاح عنها أو التعديل عليها.

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالريال السعودي (ر.س.) ما لم يُذكر خلاف ذلك)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

١٥. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية للسنة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٦. أرقام المقارنة

أعيد تصنيف بعض أرقام المقارنة: لتتوافق مع عرض السنة الحالية.

تُعرض المصاريف التي كانت مدرجة سابقًا تحت بند "مصاريف أخرى" في الإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الآن منفصلة في قائمة الدخل الشامل.

في قائمة التدفقات النقدية، كانت المكاسب والخسائر المحققة على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مدرجة سابقًا ضمن بند الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. أُعيد تصنيف هذه المبالغ المقارنة الآن لتصبح ضمن صافي الربح/(الخسارة) على الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، دون أي تأثير على التدفقات النقدية التشغيلية.

١٧. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الصندوق هذه القوائم المالية ووافق على إصدارها في ٢٥ فبراير ٢٠٢٦ م (الموافق ٨ رمضان ١٤٤٧ هـ).