

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة  
وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

رقم السجل التجاري : ١٠١٠٣٨٣٨٢١  
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨  
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

[ey.ksa@sa.ey.com](mailto:ey.ksa@sa.ey.com)  
[ey.com](http://ey.com)

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المدفوع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)  
المركز الرئيسي  
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر  
طريق الملك فهد  
ص.ب. ٢٧٣٢  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية



## تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة) ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

### نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي  
محاسب قانوني  
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٦ صفر ١٤٤٧ هـ  
(١٠ أغسطس ٢٠٢٥ م)

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ﷲ	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) ﷲ	ايضاح	
			<b>الموجودات</b>
٢٩٣,٦٤٢,٠٠٧	٢٦١,٠٨٨,٤٣٧	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٢٥٩,٧٤٠	١٣,١٤٤,٧٥٣		نقدية وشبه نقدية محتفظ بها لدى أمين الحفظ
-	١٤,٠٣٣,٧٨٧		دفعة مقدمة لتخصيص الأسهم
٢٢,٦٢٤,٣٥٤	-		مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
٣٤٧,٠٨٢	-		توزيعات أرباح مدينة
<u>٣٢٨,٨٧٣,١٨٣</u>	<u>٢٨٨,٢٦٦,٩٧٧</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١,٦١٠,٥١٤	١,٣٢٥,٩٨٩	٦	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٩٥,٥٠٧	٥٥,٨٦٦		مصاريف مستحقة الدفع
<u>١,٧٠٦,٠٢١</u>	<u>١,٣٨١,٨٥٥</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات</b>
٣٢٧,١٦٧,١٦٢	٢٨٦,٨٨٥,١٢٢		(إجمالي حقوق الملكية)
٣٢٨,٨٧٣,١٨٣	٢٨٨,٢٦٦,٩٧٧		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
١٤,٨٩٩,٠٢٣	١٢,٤٢٠,٨٧٦		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
			<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة</b>
<u>٢١,٩٦</u>	<u>٢٣,١٠</u>		

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح
٣٠,٨٢٠,٥٢٣	١٥,٣١١,١٧٧	
(٥,٤٤١,٩٣٢)	(٣٦,٨٠٤,٥٥٠)	٥
٢,٣٢٠,٧٠٤	٣,١٢٤,٤٠٩	
٢٧,٦٩٩,٢٩٥	(١٨,٣٦٨,٩٦٤)	
		<b>الدخل</b>
		صافي مكسب محقق عن استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		صافي الخسارة غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		دخل توزيعات أرباح
		<b>إجمالي (الخسارة) / الدخل</b>
		<b>المصاريف</b>
(١,٤٨٣,٦٦٠)	(٢,٩٥٩,٢٤٦)	٦
(٣٣٦,٦٧٣)	(١٨٠,٢٨٣)	٦
(١,٨٢٠,٣٣٣)	(٣,١٣٩,٥٢٩)	
٢٥,٨٧٨,٩٦٢	(٢١,٥٠٨,٤٩٣)	
		<b>صافي (الخسارة) / الدخل للفترة</b>
-	-	
٢٥,٨٧٨,٩٦٢	(٢١,٥٠٨,٤٩٣)	
		<b>الدخل الشامل الآخر للفترة</b>
		<b>إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة) للفترة</b>

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
₪	₪	
١٢٥,٠٤٠,٥٠٣	٢٨٦,٨٨٥,١٢٢	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٢٥,٨٧٨,٩٦٢	(٢١,٥٠٨,٤٩٣)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
١٢٥,٩٩٥,٨٧٧	١٢٣,٢٤٢,٤٢٨	الوحدات المصدرة والمستردة
(١٨,٠٩٤,٧٦١)	(٦١,٤٥١,٨٩٥)	وحدات مصدرة خلال الفترة
١٠٧,٩٠١,١١٦	٦١,٧٩٠,٥٣٣	وحدات مستردة خلال الفترة
٢٥٨,٨٢٠,٥٨١	٣٢٧,١٦٧,١٦٢	صافي التغير في الوحدات
		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
الوحدات	الوحدات	
٦,٥٧١,١٧٨	١٢,٤٢٠,٨٧٦	الوحدات في بداية الفترة
٥,٩٠٥,٠٩١	٥,١٦٩,٦٣٨	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٨٤٢,٠٧١)	(٢,٦٩١,٤٩١)	وحدات مستردة خلال الفترة
٥,٠٦٣,٠٢٠	٢,٤٧٨,١٤٧	صافي التغير في الوحدات
١١,٦٣٤,١٩٨	١٤,٨٩٩,٠٢٣	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح
٢٥,٨٧٨,٩٦٢	(٢١,٥٠٨,٤٩٣)	
٥,٤٤١,٩٣٢	٣٦,٨٠٤,٥٥٠	
(٢,٣٢٠,٧٠٤)	(٣,١٢٤,٤٠٩)	
٢٩,٠٠٠,١٩٠	١٢,١٧١,٦٤٨	
(١٣٧,٠١٥,٤٢٣)	(٦٩,٣٥٨,١٢٠)	
٥٢٢,٧٣٦	٣٢٤,١٦٦	
-	١٤,٠٣٣,٧٨٧	
-	(٢٢,٦٢٤,٣٥٤)	
(١٠٧,٤٩٢,٤٩٧)	(٦٥,٤٥٢,٨٧٣)	
٢,٢٠٧,٢٢٠	٢,٧٧٧,٣٢٧	
(١٠٥,٢٨٥,٢٧٧)	(٦٢,٦٧٥,٥٤٦)	
(١٨,٠٩٤,٧٦١)	(٦١,٤٥١,٨٩٥)	
١٢٥,٩٩٥,٨٧٧	١٢٣,٢٤٢,٤٢٨	
١٠٧,٩٠١,١١٦	٦١,٧٩٠,٥٣٣	
٢,٦١٥,٨٣٩	(٨٨٥,٠١٣)	
٢,٧٦٩,٨٥٩	١٣,١٤٤,٧٥٣	
٥,٣٨٥,٦٩٨	١٢,٢٥٩,٧٤٠	

الأنشطة التشغيلية

صافي (الخسارة) / الدخل للفترة

التعديلات:

صافي الخسارة غير المحققة من الموجودات المالية المدرجة  
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
دخل توزيعات أرباح

تعديلات رأس المال العامل:

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
أتعاب إدارة مستحقة الدفع ومصاريف مستحقة الدفع  
دفعة مقدمة لتخصيص الأسهم  
مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة  
صافي النقدية المستخدمة في العمليات

توزيعات أرباح مستلمة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

الأنشطة التمويلية

سداد الوحدات المستردة

متحصلات من وحدات مبيعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة في النقدية وشبه نقدية

النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة

النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

## صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة) (مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

### ١ - عام

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة) ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح تم إنشاؤه بموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة العربي المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال المشاركة والاستثمار بشكل أساسي في الاكتتابات العامة الأولية لسوق الأسهم السعودية بالإضافة إلى الحقوق الأولية والاكتتابات المتبقية للشركات المدرجة في السوق، وأسهم الشركات المدرجة حديثاً في السوق بحد أقصى خمس سنوات من تاريخ الإدراج شريطة توافيقها مع المعايير الشرعية للصندوق. تم إصدار الشروط والأحكام في ٢١ فبراير ٢٠١٦. كان تاريخ بدء الصندوق وفقاً للشروط والأحكام في ٨ مايو ٢٠١٦. كانت الفترة المالية الأولى للصندوق من ٨ مايو ٢٠١٦ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار (أمين الحفظ) للقيام كأمين حفظ ومسجل خاص بالصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يمكن لمدير الصندوق أيضاً الدخول في ترتيبات مع مؤسسات أخرى لتقديم خدمات الاستثمار أو الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابةً عن الصندوق.

بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٢، قرر مجلس إدارة الصندوق تغيير اسم الصندوق من صندوق المبارك للاكتتابات الأولية إلى صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة). تم الانتهاء من الإجراءات النظامية لموافقة هيئة أسواق المال على تغيير اسم الصندوق بتاريخ ٣ أكتوبر ٢٠٢٢.

### ٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة")، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م)، واستناداً إلى نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٢٤هـ، والمعدل بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٥٤-٢٠٢٥ بتاريخ ٢٣ ذي القعدة ١٤٤٦هـ (الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٥م)، والتي توضح المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية اتباعها.

### ٣ - أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

#### ١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

إن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ليست بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

**صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣ - أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

٢-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير

١-٢-٣ المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. لم يتم الصندوق بتطبيق لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق معايير جديدة سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

تم تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، في هذه القوائم المالية. وقد قدرت الإدارة أن التعديلات ليس لها تأثير هام على القوائم المالية الأولية الموجزة.

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للمبادلة بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يمكن استخدامه في حال كان قابلاً للصرف. يضع التعديل إطاراً يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري بتاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقييم آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

٢-٢-٣ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة في خمس فئات: التشغيل؛ والاستثمار؛ والتمويل؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقعة. ويحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للكيان باعتبارها "مقاييس أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف الإجماليات والإجماليات الفرعية والبنود المدرجة في القوائم المالية الأولية والبنود الموضحة في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص العنصر. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي..	١ يناير ٢٠٢٧

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣ - أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير (تتمة)

٢-٢-٣ المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢٦	بموجب التعديلات، قد تفي بعض الموجودات المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة بمعيار فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن الموجودات المالية المتطابقة بدون هذه الميزة. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية: الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٧	ينطبق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) على الشركات التابعة المؤهلة التي تختار اعتماد المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية. الشركات التابعة المؤهلة هي تلك التي لا تخضع للمساءلة العامة والتي تقوم شركتها الأم النهائية أو الوسيطة بإعداد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي. تتحمل المنشآت المسؤولية العامة إذا تم تداول أدوات الأسهم أو الديون الخاصة بها في سوق عامة، أو إذا كانت في طور إصدار مثل هذه الأدوات للتداول في سوق عامة، أو إذا كانت تحتفظ بموجودات بصفة ائتمانية لمجموعة واسعة من الغرباء كواحدة من أعمالها الأساسية.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة الإفصاحات

٤ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تتماشى الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص مكونات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)				الأسهم - القطاعات
النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)	
٪	ٳ	ٳ	ٳ	
١٣,٥٣	٤٣,٤٥٦,٦٩٨	٣٩,٧٣٣,٥٩٢	(٣,٧٢٣,١٠٦)	المرافق العامة
١٣,٣٤	٣٦,٠٥٥,٧٧٦	٣٩,١٦١,٥٣٤	٣,١٠٥,٧٥٨	البرامج والخدمات
١٢,٣١	٣٥,٥٥٢,٦٦٣	٣٦,١٥٩,٧٠٣	٦٠٧,٠٤٠	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١١,٥٤	٣٣,٩٧٥,٤٩٠	٣٣,٨٧٤,٥٤٩	(١٠٠,٩٤١)	النقل
١٠,٠٦	٣٤,٨٣٢,٧٧٦	٢٩,٥٣٦,٦٧٦	(٥,٢٩٦,١٠٠)	الطاقة
٨,٨٦	٢٥,١٥٩,٣٧٢	٢٦,٠١١,١٩٧	٨٥١,٨٢٥	الخدمات التجارية والمهنية
٦,٣٤	٢٤,٦٩٥,٠٨٤	١٨,٦٢١,٢٩٤	(٦,٠٧٣,٧٩٠)	المواد
٥,٤٣	٢٥,٤٧٤,٨٠١	١٥,٩٣٣,٧٣٦	(٩,٥٤١,٠٦٥)	الإعلام والترفيه
٥,٣٥	١٨,٤٣٨,٥٨٤	١٥,٧١٧,٦٦٩	(٢,٧٢٠,٩١٥)	الخدمات الاستهلاكية
٥,٢٥	١٨,٨٧٧,٢٤٤	١٥,٤٠٤,٨٣٦	(٣,٤٧٢,٤٠٨)	الخدمات المالية
٤,١٥	١٢,٢٠٣,٣٢٢	١٢,١٨٨,٢٤٦	(١٥,٠٧٦)	التأمين
٢,٨٤	١١,٣١٨,٠٢٧	٨,٣٥٨,٤٢٦	(٢,٩٥٩,٦٠١)	الأغذية والمشروبات
١	٢,٥٣٣,٢٢٩	٢,٩٤٠,٥٤٩	٤٠٧,٣٢٠	السلع الرأسمالية
١٠٠	٣٢٢,٥٧٣,٠٦٦	٢٩٣,٦٤٢,٠٠٧	(٢٨,٩٣١,٠٥٩)	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)				الأسهم - القطاعات
النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	المكسب غير المحقق / (الخسارة)	
٪	ٳ	ٳ	ٳ	
٢٣,٥٨	٥٧,٧٨٥,٠٠٦	٦١,٥٧٠,٠٤٦	٣,٧٨٥,٠٤٠	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١٤,٦٢	٣٠,٣٢٣,١٤٥	٣٨,١٥٦,٠٧٣	٧,٨٣٢,٩٢٨	البرامج والخدمات
١٠,١٤	٢٦,٧٩٠,٣٧٤	٢٦,٤٥٥,٤٧٩	(٣٣٤,٨٩٥)	الخدمات الاستهلاكية
٩,١٥	٢٤,٤٥٧,٠٤٢	٢٣,٨٩٦,٢٩٤	(٥٦٠,٧٤٨)	الخدمات التجارية والمهنية
٨,٨٧	٢٤,٤١٧,٥٠٠	٢٣,١٥٦,٠٨٢	(١,٢٦١,٤١٨)	المواد
٧,٥٤	٢٢,٤٩٩,١٢٥	١٩,٦٩٦,٩٢٨	(٢,٨٠٢,١٩٧)	الطاقة
٧,٤٦	١٢,١٣٧,٨٨٢	١٩,٤٨٥,١٦٠	٧,٣٤٧,٢٧٨	المرافق العامة
٦,٧٢	٢١,١٠٦,٤٩٣	١٧,٥٤٤,٣٧١	(٣,٥٦٢,١٢٢)	الإعلام والترفيه
٥,٦٨	١٤,٩٤٢,٧٧٦	١٤,٨٣٣,٠٢٢	(١٠٩,٧٥٤)	الخدمات المالية
٣,٤٥	١١,٥٩٠,٠٠٤	٨,٩٩٨,٩٠٩	(٢,٥٩١,٠٩٥)	الأغذية والمشروبات
٢,٧٩	٧,١٦٥,٥٩٩	٧,٢٩٦,٠٧٣	١٣٠,٤٧٤	النقل
١٠٠	٢٥٣,٢١٤,٩٤٦	٢٦١,٠٨٨,٤٣٧	٧,٨٧٣,٤٩١	

**صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

**٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)**

فيما يلي التغييرات في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة:	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
ﷲ	ﷲ
٢٦١,٠٨٨,٤٣٨	٢٩٣,٦٤٢,٠٠٧
(٢٥٣,٢١٤,٩٤٦)	(٣٢٢,٥٧٣,٠٦٦)
٧,٨٧٣,٤٩١	(٢٨,٩٣١,٠٥٩)
٢٢,٤٩٥,٧٢٧	٧,٨٧٣,٤٩١
(١٤,٦٢٢,٢٣٦)	(٣٦,٨٠٤,٥٥٠)

القيمة العادلة كما في نهاية الفترة / السنة  
التكلفة كما في نهاية الفترة / السنة  
(الخسارة) / المكسب غير المحقق كما في نهاية الفترة / السنة  
المكسب غير المحقق كما في ١ يناير  
الخسارة غير المحققة للفترة / السنة

**٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة**

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة في السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، فإنه يوجه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

تتكون الجهات ذات العلاقة بالصندوق من شركة العربي المالية (بصفتها مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق) والصناديق المشتركة التي يديرها مدير الصندوق والبنك العربي الوطني (بصفته مساهم مهم في مدير الصندوق).

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ١,٥٪ سنوياً، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحمل أتعاب بحد أقصى ١٪ سنوياً يتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق. قد يتم تحمل رسوم اكتتاب بواقع ٢٪ على المشتركين في الصندوق من قبل مدير الصندوق عند الاكتتاب.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٢,٩٥٩,٢٤٦ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ١,٤٨٣,٦٦٠ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ١,٩٥٦ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: لا شيء ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة، الأتعاب التي يتحملها مدير الصندوق. خلال الفترة، سجل الصندوق مصروف مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٣,٧٢٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ٢,٥١٢ ريال سعودي) وفي ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، كان المبلغ المستحق ٣,٥٠٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٢٧٤ ريال سعودي).

تم إظهار أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الأخرى المستحقة لمدير الصندوق في نهاية الفترة في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة ضمن المصاريف مستحقة الدفع.

**٧ - القيمة العادلة للأدوات المالية**

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون متاحة للصندوق للوصول إليها. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٧ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي أولية موجزة.

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية من قيمتها الحقيقية بسبب قصر مدة استحقاقها ونظرًا لإمكانية تحويلها إلى سيولة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. لا توجد أية مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام				الإجمالي ريال سعودي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة) الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مدرجة في تداول)
المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣)	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢)	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١)	المستوى ١		
-	-	٢٩٣,٦٤٢,٠٠٧	٢٩٣,٦٤٢,٠٠٧		
-	-	٢٦١,٠٨٨,٤٣٧	٢٦١,٠٨٨,٤٣٧		في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (مدرجة في تداول)

٨ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يبين الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً للوقت المتوقع لاستردادها أو تسويتها على التوالي:

بدون تاريخ استحقاق محدد				الموجودات
الإجمالي	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	استحقاق محدد	
٢٩٣,٦٤٢,٠٠٧	-	-	٢٩٣,٦٤٢,٠٠٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤٧,٠٨٢	-	٣٤٧,٠٨٢	-	توزيعات أرباح مدينة
٢٢,٦٢٤,٣٥٤	-	٢٢,٦٢٤,٣٥٤	-	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
١٢,٢٥٩,٧٤٠	-	١٢,٢٥٩,٧٤٠	-	تقديمية وشبه تقديمية محتفظ بها لدى أمين الحفظ
٣٢٨,٨٧٣,١٨٣	-	٣٥,٢٣١,١٧٦	٢٩٣,٦٤٢,٠٠٧	إجمالي الموجودات
١,٦١٠,٥١٤	-	١,٦١٠,٥١٤	-	المطلوبات
٩٥,٥٠٧	-	٩٥,٥٠٧	-	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١,٧٠٦,٠٢١	-	١,٧٠٦,٠٢١	-	مصاريف مستحقة الدفع
				إجمالي المطلوبات

صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)  
(مدار من قبل شركة العربي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (تتمة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٨ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

الإجمالي		بيون تاريخ استحقاق محدد		في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة)
بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	استحقاق محدد	استحقاق محدد	
₪	₪	₪	₪	
٢٦١,٠٨٨,٤٣٧	-	-	٢٦١,٠٨٨,٤٣٧	الموجودات
١٣,١٤٤,٧٥٣	-	١٣,١٤٤,٧٥٣	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٧٤,٢٣٣,١٩٠	-	١٣,١٤٤,٧٥٣	٢٦١,٠٨٨,٤٣٧	نقدية وشبه نقدية محتفظ بها لدى أمين الحفظ
				إجمالي الموجودات
١,٣٢٥,٩٨٩	-	١,٣٢٥,٩٨٩	-	المطلوبات
٥٥,٨٦٦	-	٥٥,٨٦٦	-	أتعاب الإدارة
١,٣٨١,٨٥٥	-	١,٣٨١,٨٥٥	-	مصاريف مستحقة الدفع
				إجمالي المطلوبات

٩ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٢٠٢٣: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٠ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ١٢ صفر ١٤٤٧هـ (الموافق ٠٦ أغسطس ٢٠٢٥م).