

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير المراجع المستقل

الصفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٦	قائمة التدفقات النقدية
٣٠-٧	إيضاحات حول القوائم المالية



تقرير مراجع الحسابات المستقل

(١/٢)

إلى مساهمي شركة ارتال مالية
(شركة مساهمة سعودية)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لشركة ارتال المالية ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي وتدقيقاتها 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.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥،
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية، والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات تفسيرية أخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين المعتمد في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة 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 ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواءً 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 الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلي

الخبـر

هاتف 966 13 893 3378 | ص.ب 4636
فاكس 966 13 893 3349 | الخبر 31952

جـدة

هاتف 966 12 652 5333 | ص.ب 15651
فاكس 966 12 652 2094 | جدة 21454

الرياض

هاتف 966 11 206 5333 | ص.ب 69658
فاكس 966 11 206 5444 | الرياض 11557



تقرير مراجع الحسابات المستقل

(٢/٢)

إلى مساهمي شركة اريال مالية
(شركة مساهمة سعودية)
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات 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 شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفناً مستقبلياً قد تتسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، 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 نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالإله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
١٠ شوال ١٤٤٧ هـ
الموافق: ٢٩ مارس ٢٠٢٦

الخبر

هاتف +966 13 893 3378 ص.ب 4636
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 31952

جدة

هاتف +966 12 652 5333 ص.ب 15651
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

الرياض

هاتف +966 11 206 5333 ص.ب 69658
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الايضاح	الموجودات
			موجودات غير المتداولة
٥٣٨,٢٤٠	٤٢٦,٥٦٣	٦	الممتلكات والمعدات
١,٢٤٨,٧٢٤	٨٧٥,٥٦١	٧	الموجودات غير الملموسة
١,٧٨٦,٩٦٤	١,٣٠٢,١٢٤		اجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١١,٠٧٥,٥٠٧	٧,٥٠٣,٨٥٠	٩	ذمم مدينة، مدفوعات مقدما والاصول اخرى
٢,٨٧٥,٣٣٥	١٥,٥١٧,٧٣٩	١٠	النقد وما في حكمه
١٠,٥١٣,٦٢٨	-	١٢	ودائع المربحة
١٥,٧٣٦,٨٣٦	٢٠,٨٨١,٥٦٧	١١	استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٠,٢٠١,٣٠٦	٤٣,٩٠٣,١٥٦		اجمالي الموجودات المتداولة
٤١,٩٨٨,٢٧٠	٤٥,٢٠٥,٢٨٠		اجمالي الموجودات
			حقوق الملكية و المطلوبات
			حقوق الملكية
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	راس المال
٢,١٥٩,٤٥٧	٢,١٥٩,٤٥٧	١٤	الاحتياطي العام
(١٧٠,٨٨٩)	(١٢٩,٤٨١)		إحتياطي الاكتواري
٨,٨٨٦,٤١٦	١١,٠٨٠,٢٢٩		الأرباح المبقاة
٣٠,٨٧٤,٩٨٤	٣٣,١١٠,٢٠٥		اجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير متداولة
١,٥٦٤,٩٨٨	٢,٢٢٧,٨٧٧	١٥	التزامات مزايا الموظفين
١,٥٦٤,٩٨٨	٢,٢٢٧,٨٧٧		اجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٨,٦٤٢,٢٨٣	٨,٩٦٤,٦٨١	١٦	مصرفات المستحقة والالتزامات اخرى
٩٠٦,٠١٥	٩٠٢,٥١٧	١٧	مخصص الزكاة
٩,٥٤٨,٢٩٨	٩,٨٦٧,١٩٨		إجمالي المطلوبات المتداولة
١١,١١٣,٢٨٦	١٢,٠٩٥,٠٧٥		اجمالي المطلوبات
٤١,٩٨٨,٢٧٠	٤٥,٢٠٥,٢٨٠		اجمالي حقوق الملكية و المطلوبات

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاح
٢٥,٨٤٨,٤١٤	٣٣,٨١٩,٥٢٢	١٨ الربح أو الخسارة
(٢١,٦٩١,٢٢١)	(٢٦,٨٥١,٦٢١)	١٩ الإيرادات ق
٤,١٥٧,١٩٣	٦,٩٦٧,٩٠١	تكلفة الإيرادات
		مجمّل الربح
(٤,٠٢٠,٦٧٣)	(٤,٩٣٨,٥٦٦)	٢٠
١٣٦,٥٢٠	٢,٠٢٩,٣٣٥	المصروفات العمومية والإدارية
		صافي الربح للسنة الانشطة من العمليات
٩٥,٨٠٥	١٣٧,٤٣٦	الأرباح المحققة من الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
٤٠٦,٦٣٧	٨٤٢,٢٩٤	١١ من خلال الربح أو الخسارة
٥٦٢,٩٥٦	٦٤٧,٩٧٥	الأرباح غير المحققة من الاستثمارات مدرجة بالقيمة
(٤٨,٣١٨)	(٧٣,٧٤٤)	١٥ العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٦٨٠	٤٠٥,٠٥٩	إيرادات العمولات الخاصة
١,١٦٤,٢٨٠	٣,٩٨٨,٣٥٥	تكاليف التمويل
		إيرادات اخرى
		صافي الدخل قبل الزكاة
(٤٠٥,٠٠٠)	(٧٩٤,٥٤٢)	الزكاة
٧٥٩,٢٨٠	٣,١٩٣,٨١٣	صافي الدخل للسنة
		الدخل الشامل الاخر
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو
		الخسارة
(٧٥,٢٩٠)	٤١,٤٠٨	١٥ ارباح/ (خسائر) من إعادة قياس التزامات خطة منافع
٦٨٣,٩٩٠	٣,٢٣٥,٢٢١	الموظفين المحددة
		صافي الدخل الشامل للسنة

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

رأس المال	رأس المال	الاحتياطي العام	الأرباح المبقاه	الاحتياطي اكتواري	الاجمالي	
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٥٩,٤٥٧	١٣,٠٠٨,٧٤١	(٩٥,٥٩٩)	٣٥,٠٧٢,٥٩٩	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	٧٥٩,٢٨٠	-	٧٥٩,٢٨٠	صافي الدخل للسنة
-	-	-	-	(٧٥,٢٩٠)	(٧٥,٢٩٠)	الدخل الشامل الاخر
-	-	-	٧٥٩,٢٨٠	(٧٥,٢٩٠)	٦٨٣,٩٩٠	اجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(٤,٨٨١,٦٠٥)	-	(٤,٨٨١,٦٠٥)	توزيعات الأرباح
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٥٩,٤٥٧	٨,٨٨٦,٤١٦	(١٧٠,٨٨٩)	٣٠,٨٧٤,٩٨٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٥٩,٤٥٧	٨,٨٨٦,٤١٦	(١٧٠,٨٨٩)	٣٠,٨٧٤,٩٨٤	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥
-	-	-	٣,١٩٣,٨١٣	-	٣,١٩٣,٨١٣	صافي الدخل للسنة
-	-	-	-	٤١,٤٠٨	٤١,٤٠٨	الدخل الشامل الاخر
-	-	-	٣,١٩٣,٨١٣	٤١,٤٠٨	٣,٢٣٥,٢٢١	اجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات الأرباح (ايضاح ٢٤)
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٥٩,٤٥٧	١١,٠٨٠,٢٢٩	(١٢٩,٤٨١)	٣٣,١١٠,٢٠٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المدير المالي

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ المبالي بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح
		التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية
		صافي الدخل السنة قبل الزكاة
١,١٦٤,٢٨٠	٣,٩٨٨,٣٥٥	تعديلات لتسوية صافي ربح السنة قبل الزكاة مع صافي النقد الناتج من الانشطة التشغيلية:
٢١٣,٧٢٠	٢١٨,٤١٧	٦ اهلاك الممتلكات والالات والمعدات
٥٥١,٩٥١	٦٢٥,١٠٨	٧ اطفاء موجودات غير ملموسة
٥٤٠,٩٤٢	-	استهلاك حق استخدام الاصول
(٤٠٦,٦٣٧)	(٨٤٢,٢٩٤)	١١ أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥١٣,٦٢٣)	(٣٥,٣٦٧)	١٢ أرباح مرابحة غير محققة
٤٨,٣١٨	٧٣,٧٤٤	تكاليف التمويل
٦٢٩,١٢٨	٦٩٠,٥٥٣	١٥ المكون من التزامات منافع الموظفين المحددة
٢,٢٢٨,٠٧٩	٤,٧١٨,٥١٦	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٨,٧٥٠,٠٠٠	-	مستحق من اطراف ذات علاقه
١٦,٠٤٣,٦٠٨	٣,٥٧١,٦٥٧	الذمم المدينة المدفوعة مقدماً والموجودات الأخرى
(٦,٩٣٦,٢٥٧)	٣٢٢,٣٩٨	المصرفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
(١٤,٩٩٤,٩٣٣)	-	مستحق الى طرف ذات علاقه
(٩٥,٣٩٦)	(٦٠,٠٠٠)	١٥ المسدد من التزامات خطة منافع الموظفين المحددة
(٥٥٦,٩٤٨)	(٧٩٨,٠٤٠)	١٧ المسدد من الزكاة
١٤,٤٣٨,١٥٣	٧,٧٥٤,٥٣١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٨,٦٢٠)	(١٠٦,٧٤٠)	٦ إضافات إلى ممتلكات وآلات ومعدات
(٤٢٢,٥١٣)	(٢٥١,٩٤٥)	٧ إضافات إلى موجودات غير ملموسة
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	مدفوعات لشراء ودائع مرابحة
-	١٠,٥٤٨,٩٩٥	متحصلات من بيع ودائع مرابحة
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٩,٣٦٣,٥٧٠)	١١ مدفوعات لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٩٠٤,١٩٥	٥,٠٦١,١٣٣	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥,٥٤٦,٩٣٨)	٥,٨٨٧,٨٧٣	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥٨٠,٣٦٨)	-	المدفوع من التزامات عقود الإيجار
(٤,٨٨١,٦٠٥)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	٢٤ توزيعات الأرباح المدفوعة
(٥,٤٦١,٩٧٣)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٦,٥٧٠,٧٥٨)	١٢,٦٤٢,٤٠٤	صافي التغير في النقد و ما في حكمه
٩,٤٤٦,٠٩٣	٢,٨٧٥,٣٣٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٨٧٥,٣٣٥	١٥,٥١٧,٧٣٩	١٠ النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		معاملات غير نقدية
(٧٥,٢٩٠)	٤١,٤٠٨	١٥ أرباح / (خسائر) من إعادة قياس التزامات منافع الموظفين المحددة

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

المدير المالي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١ - التنظيم والنشاط الرئيسي

إن شركة أرتال المالية "الشركة" هي شركة مساهمة مسجلة في مدينة الرياض بموجب سجل التجاري رقم ١٠١٠٥٠١٦٠١ بتاريخ ٢٦ ربيع الآخر ١٤٤٠هـ (الموافق ٢ يناير ٢٠٢٠م) , وبموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم (١٨١٩٥-٠٢) بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٨ .
يتمثل نشاط الشركة في إدارة الإستثمارات و تشغيل الصناديق, تم البدء في ممارسة النشاط بموجب خطاب هيئة السوق المالية (الوحدة القانونية-٢٣-٠٥١٢٨) بتاريخ ٦ ربيع الأول ١٤٤٤هـ (الموافق ٢١ سبتمبر ٢٠٢٣ م) .

يقع المركز الرئيسي في العنوان التالي :

شركة أرتال المالية
الرياض - طريق أبو بكر الصديق
الرمز البريدي : ١٢٤٤٤

٢ - أسس الإعداد

١-٢ بيان الإلتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ويتم الاعتراف بالالتزامات المنافع المحددة بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.

٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض.

المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. ويتم إدراج أرباح أو خسائر فروق ترجمة العملات الأجنبية، إن وجدت، ضمن قائمة الدخل الشامل.

٣ - الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات والقيم المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاحات المصاحبة والكشف عن الإلتزامات المحتملة. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة للفروقات الناتجة عن مراجعة التقديرات المحاسبية يتم إدراجها في فترة المراجعة والفتريات المستقبلية التي تتأثر بها. عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

٣ - ١ الأحكام

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم حول قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة أعمالها حيث أظهر التقييم بأن الشركة لديها الموارد اللازمة للاستمرار في أعمالها في المستقبل المنظور. إضافة لذلك، ليس لدى إدارة الشركة حالة من عدم اليقين والتي يمكن أن تثير شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار. وعليه فقد تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣- الأحكام المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات (تتمة)

٣-٢ التقديرات والافتراضات غير المؤكدة

انخفاض الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية في نهاية كل تاريخ تقرير مالي أو بشكل أكثر تكراراً لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة، إن وجد فيتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل.

يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية الأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ القابل للاسترداد. القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد هي القيمة الأكبر في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع.

عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لقيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل.

إن القيمة العادلة ناقصاً التكلفة بالبيع تعتمد على أسعار السوق القابلة للملاحظة، أو إذا لم تكن هناك أسعار في السوق قابلة للملاحظة، فالأسعار المقدرة للموجودات المماثلة أو إذا لم تكن توجد فيعني ذلك تستند على حسابات التدفقات النقدية المستقبلية.

التقييم الاكتواري لمطلوبات منافع الموظفين

يتم تحديد تكلفة مكافأة نهاية الخدمة للموظفين ("مكافأة الموظفين") بموجب خطة منافع محددة باستخدام التقييم الاكتواري. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشمل هذه العوامل تحديد معدل الخصم، وزيادة المرتبات في المستقبل، ومعدلات الوفيات. نظراً لتعدد التقييم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المزايا المحدد يكون شديد الحساسية للتغيرات في هذه الافتراضات.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل والمتاحة للشركة بدون قيود.

٤-٢ الأدوات المالية

٤-٢-١ طرق القياس.

الاعتراف الأولي والقياس

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائد أو ناقص في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تكاليف المعاملة المتزايدة والمنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الموجودات المالية أو الالتزامات المالية مثل الرسوم والعمولات. يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل. بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي ينتج عنها إثبات خسارة محاسبية في قائمة الدخل الشامل عند إنشاء أصل جديد.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٢-٤ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٤-٢ تصنيف وقياس الأصول المالية من خلال الربح أو الخسارة

أدوات الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

تصنف الشركة موجوداتها المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الشركة، عند الاعتراف الأولي تعيين استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

تتمثل سياسة الشركة في تحديد الاستثمارات في الأسهم باعتبارها استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتجارة.

ويتم الاعتراف بالخسائر في الدخل الشامل الأخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك التخلص منها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الشركة الحق في قبض هذه المدفوعات.

٤-٢-٤-٣ هبوط الموجودات المالية

تقوم الشركة على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. تعترف الشركة بمخصص خسائر لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة؛
- القيمة الزمنية للنقود؛
- المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

٤-٢-٤-٤ إلغاء الاعتراف

يتم استبعاد الموجودات المالية، أو جزء منها، عند انتهاء الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها وإما (١) تقوم الشركة بتحويل جميع مخاطر والمنافع الخاصة بها بشكل جوهري بملكية الموجودات المالية إلى حد كبير، أو (٢) لا تقوم الشركة بنقل والاحتفاظ بجميع مخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية، ولكن تم نقل السيطرة على الأصل.

٤-٢-٤-٥ المطلوبات المالية

تقوم الشركة بتصنيف مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تلغي الشركة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم اعفائها من التزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهائها.

٤-٣ المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس الصافي أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٤ مزايا نهاية خدمة للموظفين

تستحق مكافأة نهاية الخدمة لكافة الموظفين العاملين وفقاً لشروط وأحكام نظام العمل المتبع في الشركة عند انتهاء عقود خدماتهم.

يتم احتساب التزام الشركة المتعلق بخطط المنافع المحددة عن طريق تقدير قيمة المنافع المستقبلية التي تستحق للموظفين في الفترات الحالية والسابقة وتخصم القيمة للوصول للقيمة الحالية.

تضع الشركة الافتراضات التي تستخدم عند تحديد العناصر الرئيسية للتكاليف بغرض الوفاء بهذه الالتزامات المستقبلية. يتم وضع هذه الافتراضات بعد استشارة الخبير الاكتواري في الشركة وتشمل تلك الافتراضات التي تستخدم لتحديد تكلفة الخدمة الاعتيادية وكذلك عناصر التمويل المتعلقة بالمطلوبات. يقوم الاكتواري المؤهل باحتساب التزام المنافع المحددة وذلك باستخدام طريقة المبالغ المستحقة حسب الوحدة.

يتم الاعتراف بإعادة تقييم التزامات المنافع المحددة والتي تتكون من الأرباح والخسائر الاكتوارية مباشرة في قائمة الدخل الشامل الآخر. تحد الشركة مصروف الفائدة على التزامات المنافع المحددة للسنة عن طريق تطبيق معدل الخصم الذي يستخدم في قياس التزامات المنافع المحددة عند بداية الفترة السنوية بعد الأخذ بالاعتبار أي تغير يطرأ على صافي التزامات المنافع المحددة خلال الفترة نتيجة المساهمات والمدفوعات للالتزامات. يتم الاعتراف بمصروف الفائدة الصافي والمصاريف الأخرى المتعلقة بخطط المنافع المحددة في قائمة الدخل الشامل .

٤-٥ المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤-٦ المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام قانوني حالي أو تعاقدى يمكن تقديره بطريقة موثوقة نتيجة لأحداث وقعت في الماضي وأن يكون من المحتمل أن يترتب عليه تدفق لمنافع اقتصادية ستكون مطلوبة لتسوية ذلك الالتزام. ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بالمخصص لخسارة التشغيل المستقبلية.

٤-٧ الزكاة

يتم احتساب تكلفة الزكاة على أساس صافي ربح الشركة للفترة قبل خصم الزكاة أو الوعاء الزكوي أيهما أعلى وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. يتم تحميل المخصص على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل. يتم احتساب المبالغ الإضافية إن وجدت التي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من التقييم في الفترة التي يتم فيها الانتهاء من التقييم.

٤-٨ ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن تكلفة اقتناء الأصل كافة التكاليف المتعلقة باقتناء الأصل. يتم إستهلاك وإطفاء تكلفة الممتلكات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر كما يلي:

الأثاث والتركيبات	٥ سنوات
أجهزة الحاسوب والمعدات المكتبية	٣ سنوات

يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر عند استبعاد بند من بنود الممتلكات والمعدات في قائمة الربح أو الخسارة الدخل الشامل.

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية ومؤشرات الانخفاض في القيمة في نهاية كل سنة مالية وتعديل بأثر مستقبلي، عند الحاجة.

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٩ الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الاطفاء المتراكم والخسائر المتراكمة في القيمة، إن وجدت. يتم إطفاء الأصول غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر.

برامج الحاسوب	٣ سنوات
العلامة التجارية	٣ سنوات
الموقع الإلكتروني	١٠ سنوات

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى الشركة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات غير الملموسة وأعمارها الإنتاجية ومؤشرات الانخفاض في القيمة في نهاية كل سنة مالية وتعديل بأثر مستقبلي، عند الضرورة.

٤-١٠ حق استخدام الأصول والتزامات عقود الإيجار

اعترفت الشركة بالأصول والالتزامات الجديدة لعقود الإيجار التشغيلية لمباني المكاتب. يتم تخصيص كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. تُحمل تكلفة التمويل على قائمة الدخل الشامل على مدار فترة الإيجار لإنتاج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم استهلاك حق استخدام الأصول على المدى الأقصر من العمر الإنتاجي للأصل ومدة الإيجار على أساس القسط الثابت. يتم مبدئياً قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقد الإيجار على أساس القيمة الحالية.

١- يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة التي تتضمن الآتي:

- مبلغ القياس المبدئي لمطلوبات الإيجار،
- أي دفعات إيجارية تم سدادها في أو قبل تاريخ بدء العقد ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة،
- أي تكاليف مباشرة مبدئية، و
- تكاليف التجديد.

٢- تتضمن مطلوبات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- الدفعات الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة،
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل،
- المبالغ التي يتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية،
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر على متأكد بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار، و
- دفع غرامات لإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس المستأجر الذي يمارس هذا الخيار.

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض الإضافي، وهو المعدل الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.

يتم إثبات المدفوعات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل.

تشمل الأصول منخفضة القيمة العناصر الصغيرة المتعلقة بالمعدات المكتبية. يتم التفاوض على شروط التأجير على أساس فردي وتحتوي على مجموعة واسعة من الشروط والأحكام المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي عهود، ولكن لا يجوز استخدام الأصول المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض.

٤-١١ اصول تحت الإدارة

تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول لعملائها، والتي تشمل إدارة بعض الصناديق الاستثمارية بصفة ائتمانية وبعض المحافظ المالية والتي لا يتم معاملتها كموجودات للشركة. وبناءً عليه لا يتم إدراجها في القوائم المالية وتعامل كبنود خارج قائمة المركز المالي.

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٢ الاعتراف بالإيراد

تعترف الشركة بالإيرادات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ باستخدام نموذج الخطوات الخمس التالي

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل

يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير لكل عقد يجب الوفاء به.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء

التزام الأداء هو وعد في عقد خدمة إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة

سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل الخدمات المتعهد بها إلى عميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة

بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تخصص الشركة سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يوضح مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات

تعترف الشركة بالإيرادات (أو عندما) تفي بالتزام الأداء عن طريق تحويل الخدمة المتعهد بها إلى العميل بموجب عقد.

إيرادات أنشطة إدارة الأصول

يتم إثبات أتعاب إدارة صناديق الاستثمار والمحافظ الخاصة كإيرادات بشكل تناسبي مع تقديم الخدمات، على أساس عقود الخدمة السارية. يتم إدراج أتعاب الإدارة هذه بعد خصم الخصومات ويتم احتسابها بشكل عام كنسبة مئوية من صافي موجودات الصناديق المعنية. ويتم إثبات رسوم الاشتراك عند الاشتراك. يتم إدراج أتعاب الأداء بعد خصم الخصومات ويتم احتسابها كنسبة مئوية من المقابل في صافي قيمة موجودات الصندوق فوق حاجز محدد. يتم اكتساب أتعاب الأداء من بعض الترتيبات عندما يتم تجاوز مستويات الأداء المتفق عليها تعاقدياً خلال فترات قياس أداء محددة، وعادة ما تكون على مدى سنة واحدة. يتم إثبات الرسوم عندما يمكن تقديرها و / أو بلورتها بشكل موثوق.

إيرادات أنشطة خدمات الترتيب

يتم إدراج إيرادات الإستثمارات البديلة واستشارات الإدارة وأتعاب الخدمات الأخرى على أساس عقود الخدمات المطبقة، وعادة ما يتم ذلك على أساس زمني متناسب سوء كان عند نقطة زمنية أو على مدة فترة.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

إيرادات أخرى

تفيد الإيرادات الأخرى عند تحققها.

٤-١٣ قياس القيمة العادلة

تقوم الشركة بقياس الأدوات المالية مثل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالح اقتصادية لهم.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٣ قياس القيمة العادلة (تتمة)

تستخدم الشركة طرق تقييم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلي أساس مدخلات المستوى الأدنى لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة القابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة غير القابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، تقوم الشركة بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة مالية. تقوم الشركة بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها طبقاً للسياسات المحاسبية للشركة. ولأغراض هذا التحليل، تقوم الشركة بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما تقوم الشركة أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً. ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

٤-١٤ المصروفات

كافة المصروفات يتم تصنيفها كمصروفات عمومية وإدارية، فيما عدا رواتب ومزايا الموظفين تعرض ببند مستقل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

٥- المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

١,٥ دخل عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، المدرجة أدناه، حيز التنفيذ هذا العام، إلا أنها لا تؤثر تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للشركة

التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥

التعديلات على المعايير	الوصف	سارية من الفترة التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديل	تقييم الإدارة
المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١	عدم الصعوبة للتحويل	١ يناير ٢٠٢٥	تتضمن التعديلات إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عند عدم قابليتها للتحويل. كما تقدم التعديلات إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية على تقييم أثر استخدام سعر صرف تقديري.	بعد تقييم الإدارة لتطبيق هذه التعديلات، توصلت إلى أنها لم يكن لها أثر جوهري على المركز المالي، أو الأداء المالي، أو التدفقات النقدية للشركة خلال الفترة الحالية.

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥- المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمة)

٢,٥ لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعايير المعدلة التالية الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد:

التعديلات على المعايير	الوصف	سارية من الفترة التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديل	تقييم الإدارة
معياري الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	عرض وإفصاح الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	توضح التعديلات معايير الاعتراف والغاء الاعتراف الموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكتروني. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة كما تتضمن التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة ضمن المعيار الدولي رقم ٧.	قامت الإدارة بإجراء تقييم الأولي، ولا تتوقع أن يؤدي تطبيق هذه التعديلات إلى أثر جوهري على القوائم المالية للشركة، حيث لا يتوقع أن تتأثر الأدوات المالية للشركة أو ترتيبات التسوية لديها بشكل جوهري.
معياري الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و ٧	لعقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على العوامل الطبيعية	١ يناير ٢٠٢٦م	تُعدل التعديلات متطلبات الاستخدام الخاص ومحاسبة التحوط للعقود التي تتأثر أسعارها بطروف طبيعية خارجة عن السيطرة، مع إدخال إفصاحات مستهدفة في المعيار الدولي رقم ٧.	استناداً إلى طبيعة عمليات الشركة والاتفاقيات التعاقدية لا تتوقع الإدارة وجود أثر جوهري عند التطبيق الأولي.

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٥- المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمة)

٢,٥ لم تقم الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعايير المعدلة التالية الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد: (تتمة)

التعديلات على المعايير	الوصف	سارية من الفترة التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديل	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧م	لمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. يقدم المعيار تصنيفات الجديدة للإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة (التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية) وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل وضرائب الدخل. كما يعزز المعيار الإرشادات المتعلقة بتجميع البنود وتفصيلها، ويقدم متطلبات إفصاح لمقاييس الأداء التي تحددها الإدارة، ويلغي خيارات تصنيف الفوائد وتوزيعات الأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حاليًا بتقييم أثر تطبيق معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ وعلى الرغم من أنه من المتوقع أن يؤدي هذا المعيار إلى تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس لموجودات الشركة أو مطلوباتها أو إيراداتها أو مصروفاتها.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي مع الاستمرار في تطبيق كامل لمبادئ الاعتراف والقياس	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق معيار الدولي للتقارير المالي رقم ١٩ عند تاريخ التطبيق. ومن المتوقع أن يقتصر تأثير المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦- الآلات والمعدات

الاجمالي	اجهزة حاسب و معدات مكتبية	الأثاث والتركيبات	التكلفة:
١,١٤٢,٠٣٦	٣٤٧,٧٥٤	٧٩٤,٢٨٢	الرصيد في بداية السنة
١٠٦,٧٤٠	٦٠,٦٠٣	٤٦,١٣٧	إضافات خلال السنة
١,٢٤٨,٧٧٦	٤٠٨,٣٥٧	٨٤٠,٤١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(٦٠٣,٧٩٦)	(٢٥٤,٩٣٣)	(٣٤٨,٨٦٣)	الاستهلاك المتراكم:
(٢١٨,٤١٧)	(٦٢,٦٢٧)	(١٥٥,٧٩٠)	الرصيد في بداية السنة
(٨٢٢,٢١٣)	(٣١٧,٥٦٠)	(٥٠٤,٦٥٣)	المحمل للسنة
٤٢٦,٥٦٣	٩٠,٧٩٧	٣٣٥,٧٦٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
			صافي القيمة الدفترية
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

إجمالي	اجهزة حاسب و معدات مكتبية	الأثاث والتركيبات	التكلفة:
١,١١٣,٤١٦	٣١٩,١٣٤	٧٩٤,٢٨٢	رصيد في بداية السنة
٢٨,٦٢٠	٢٨,٦٢٠	-	إضافات خلال السنة
١,١٤٢,٠٣٦	٣٤٧,٧٥٤	٧٩٤,٢٨٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(٣٩٠,٠٧٦)	(١٩٦,٧١٨)	(١٩٣,٣٥٨)	الاستهلاك المتراكم:
(٢١٣,٧٢٠)	(٥٨,٢١٥)	(١٥٥,٥٠٥)	رصيد في بداية السنة
(٦٠٣,٧٩٦)	(٢٥٤,٩٣٣)	(٣٤٨,٨٦٣)	المحمل للسنة
٥٣٨,٢٤٠	٩٢,٨٢١	٤٤٥,٤١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
			صافي القيمة الدفترية
			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٧- الموجودات الغير ملموسة

الاجمالي	الموقع الإلكتروني	العلامة التجارية	برامج الحاسب الالي	التكلفة:
٢,١٩١,٨٠٣	٢١٥,٠٤١	١٩٥,٠٠٠	١,٧٨١,٧٦٢	الرصيد في بداية السنة
٢٥١,٩٤٥	-	-	٢٥١,٩٤٥	إضافات خلال السنة
٢,٤٤٣,٧٤٨	٢١٥,٠٤١	١٩٥,٠٠٠	٢,٠٣٣,٧٠٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(٩٤٣,٠٧٩)	(٥٨,٢٥٦)	(١٢٢,٧٠٩)	(٧٦٢,١١٤)	الاطفاء المتراكم:
(٦٢٥,١٠٨)	(٢١,٤٨٦)	(٥٩,٢٤٦)	(٥٤٤,٣٧٦)	الرصيد في بداية السنة
(١,٥٦٨,١٨٧)	(٧٩,٧٤٢)	(١٨١,٩٥٥)	(١,٣٠٦,٤٩٠)	المحمل للسنة
٨٧٥,٥٦١	١٣٥,٢٩٩	١٣,٠٤٥	٧٢٧,٢١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
				صافي القيمة الدفترية
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧- الموجودات الغير ملموسة (تتمة)

الأجمالي	الموقع الإلكتروني	العلامة التجارية	برامج الحاسب الالى	
١,٧٦٩,٢٩٠	٢١٥,٠٤١	١٩٥,٠٠٠	١,٣٥٩,٢٤٩	التكلفة:
٤٢٢,٥١٣	-	-	٤٢٢,٥١٣	رصيد أول السنة
٢,١٩١,٨٠٣	٢١٥,٠٤١	١٩٥,٠٠٠	١,٧٨١,٧٦٢	إضافات خلال السنة
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(٣٩١,١٢٨)	(٣٦,٧١١)	(٥٧,٥٩٠)	(٢٩٦,٨٢٧)	الاطفاء المتراكم:
(٥٥١,٩٥١)	(٢١,٥٤٥)	(٦٥,١١٩)	(٤٦٥,٢٨٧)	رصيد أول السنة
(٩٤٣,٠٧٩)	(٥٨,٢٥٦)	(١٢٢,٧٠٩)	(٧٦٢,١١٤)	المحمل للسنة
١,٢٤٨,٧٢٤	١٥٦,٧٨٥	٧٢,٢٩١	١,٠١٩,٦٤٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
				صافي القيمة الدفترية
				كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٨- معاملات الأطراف ذات العلاقة

إن الأطراف ذات علاقة في الشركة هم مجلس الإدارة وأقربهم وكبار التنفيذيين واللجان المنبثقة من مجلس الإدارة، وصناديق الاستثمار التي تديرها الشركة.

هناك معاملات تمت خلال السنة مع أطراف ذات علاقة ضمن أعمال الشركة الإعتيادية وبموافقة الإدارة، وترى الإدارة إن شروط تلك المعاملات لا تختلف ماديا عن أي معاملات أخرى تقوم بها الإدارة مع أي طرف ثالث.

أ- في ما يلي المعاملات الأطراف ذات العلاقة التي قامت بها الشركة خلال السنة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
فواز سليمان الراجحي	مساهم	تمويل (سداد تمويل) اتعاب الإدارة	-	(١٤,٩٩٤,٩٣٣)
صندوق ارتال لفرص النمو	صناديق مدارة من قبل الشركة	تمويل	٢,٢٧٢,٦٦٣	٢,٦٩٧,٨٠٩
صندوق ارتال لفرص النمو	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب الإدارة	-	٩٨٧,٠٨٥
شركة راج العقارية	شركة شقيقة	ايجار	٧١٨,٤٥٥	٥٨٠,٣٦٨
صندوق ارتال لاستثمار في شرق الأوسط وشمال أفريقيا	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب ادارة واداء	١٧,٩٥٨	٤٤٧,٩٠٨
صندوق أرتال لحالات خاصة ١	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب الإدارة	-	٩٦٩,٨٢٣
صندوق ارتال مرابحة	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب ادارة	٣١١,٧١١	١٤٥,٩٩١
صندوق ارتال للأسهم السعودية فري سنابل	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب ادارة	٦,٢٠٨	-
صندوق أرتال لأسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب ادارة	٥,٤٣٢	-
صندوق أرتال للتوزيع الشهري	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب ادارة	١,٤٥٦	-

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨- معاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
صندوق أرتال للاستثمار الخاص	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب الإدارة	١,٠٠٨,٣٨٤	-
صندوق أرتال العقاري الثاني	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب الإدارة	٤١٦,٥٦٠	-
		اتعاب الهيكلية	١,٥٣٢,٠٠٠	-
		اتعاب الترتيب	٨٨٥,٠٠٠	-
		مدفوعات بالنيابة	١٥٠,٥٢٩	-
صندوق أرتال العقاري الثالث	صناديق مدارة من قبل الشركة	اتعاب الإدارة	٥٩٢,٢١٤	٢,٣٥٨,٢٧٢
		اتعاب الترتيب	١,٠٧٠,٠٠٠	-
		اتعاب الهيكلية	١,٤٠٠,٠٠٠	-
صندوق أرتال العقاري الأول	صناديق مدارة من قبل الشركة	مدفوعات بالنيابة	٦٩,٤٧٢	-
صندوق أرتال لقطاع السيارات	صناديق مدارة من قبل الشركة	مدفوعات بالنيابة	٢,٣٠٠	-
صندوق أرتال للتوزيع الشهري	صناديق مدارة من قبل الشركة	مدفوعات بالنيابة	٢٧,٣٥٦	-
أعضاء مجلس الإدارة	مجلس الإدارة	بدلات	١١٨,٠٠٠	٢١٠,٠٠٠
اللجان	اللجان فرعية	مكافآت	١٩٣,٠٠٠	١٨٦,٠٠٠
كبار الموظفين	الموظفون	رواتب	٨,٩٣٩,٨٤٤	٨,٠٨٠,٦٥٠

الأرصدة الهامة في نهاية السنة الناتجة عن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة هي كما يلي:

اطراف ذات علاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	الرصيد ذمم المدينة ٢٠٢٥	الرصيد ذمم المدينة ٢٠٢٤
فواز سليمان الراجحي	مساهم	اتعاب الإدارة	٢١٤,٩٤٦	٨١٩,٠٠١
صندوق أرتال المرابحة	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	٣١,٢٠٨	١٤,٧٥٨
صندوق ارتال للأسهم السعودية فري ستايل	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	٧٠٢	-
صندوق أرتال للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	٥٨٤	٣٥٩,٤٢٦
صندوق أرتال للتوزيع الشهري	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	٩٣٠	-
صندوق أرتال لفرص النمو	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	١,٤٩٩,٣٢٥	٢,٧١٢,٠١٣
صندوق أرتال للاستثمار الخاص	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	٤٤٦,٣٨٩	-
صندوق أرتال العقاري الثاني	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	١,٤٩٦,٧٩٥	-
صندوق أرتال العقاري الثالث	مدير الصندوق	اتعاب الإدارة	٦٨١,٠٤٦	-

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨- معاملات الاطراف ذات العلاقة (تتمة)

الرصيد ذمم المدينة	٢٠٢٥	٢٠٢٤	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	اطراف ذات علاقة
٤,٠٤٩	٧٩,٨٢٢	٢٠٢٤	مدفوعات بالنيابة	صناديق مدارة من قبل الشركة	صندوق أرتال العقاري الأول
-	٢,٣٠٠	-	مدفوعات بالنيابة	صناديق مدارة من قبل الشركة	صندوق أرتال لقطاع السيارات
-	٢٧,٣٥٦	-	مدفوعات بالنيابة	صناديق مدارة من قبل الشركة	صندوق أرتال للتوزيع الشهري
-	١٥٠,٧٣٨	-	مدفوعات بالنيابة	صناديق مدارة من قبل الشركة	صندوق أرتال العقاري الثاني
٢١٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠	٢١٠,٠٠٠	بدلات	مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة
١٧٥,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠	١٧٥,٠٠٠	مكافآت	اللجان الفرعية	اللجان

تُدرج أرصدة مبالغ مدينة مستحقة من أطراف ذات علاقة في نهاية السنة ضمن أرصدة المدينين (إيضاح رقم ٩).

٩- الذمم المدينة والمصاريف المدفوعة مقدماً والأصول الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الذمم المدينة
١٠,١٤٣,٥٦٧	٦,٥٥١,٧٢٤	مصرفات مدفوعة مقدماً
٥٥٥,٣٢٩	٩٢٧,٢٣٩	أخرى
٣٥١,٧٢٤	-	المسترد من التأمين
٢٤,٨٨٧	٢٤,٨٨٧	
١١,٠٧٥,٥٠٧	٧,٥٠٣,٨٥٠	

أجرت الشركة تقيماً للخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة وللموجودات الأخرى وبعد النظر في طبيعة هذه الأرصدة وتاريخ التخلف عن السداد تبين للشركة بأنه لا يتطلب عمل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة وذلك لان بصفتها مديراً للأصول، لدى الشركة الحق الأول في استعادة الرصيد المستحق من الصناديق المستثمر بها تحت إدارة الشركة فيما يتعلق بأتعاب الإدارة المستحقة.

١٠- النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	نقد لدى البنوك
٢,٨٧٥,٣٣٥	٢,٤٥٩,٦٢٢	
٢,٨٧٥,٣٣٥	٢,٤٥٩,٦٢٢	

- تحتفظ الشركة بالنقد لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد ولا تلتزم باى فوائد.

١٠,١- النقد وما في حكمه لأغراض قائمة التدفقات النقدية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	أرصدة لدى البنوك
٢,٨٧٥,٣٣٥	٢,٤٥٩,٦٢٢		
-	١٣,٠٥٨,١١٧	١٢	
٢,٨٧٥,٣٣٥	١٥,٥١٧,٧٣٩		أرصدة ذات استحقاق ٣ أشهر أو اقل

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

عدد الوحدات	التكلفة	القيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٦,١٣٨,٥٦٤	٦,٧٠٠,٠٠٠	٦,٨٨٨,٠٨٣	صندوق عوائد الراجحي
٥٩١,٤٥٨	٦,٢٤١,٤٥٣	٦,٩٧١,٥٦١	صندوق مرابحة ارتال
٥٣٩,٦٧	٦,٦٠٠,٠٠٠	٦,٩٤٠,٣٥٨	صندوق مرابحة الفا
٣,٢٦٠	٦٣,٥٧٠	٨١,٥٦٥	الاستثمار في الأسهم
	١٩,٦٠٥,٠٢٣	٢٠,٨٨١,٥٦٧	الإجمالي
عدد الوحدات	التكلفة	القيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٥٠٥,٩٩٠	٥,٣٣٠,١٩٧	٥,٦٣٩,٤٦٠	صندوق مرابحة ارتال
٤,٧٧٦,٠٠٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٦١,١٣٣	صندوق عوائد الراجحي
٤١٤,٣٤٦	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٣٦,٢٤٣	صندوق مرابحة الفا
	١٥,٣٣٠,١٩٧	١٥,٧٣٦,٨٣٦	الإجمالي

وفيما يلي ملخص لحركة الإستثمارات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠,٢٣٤,٣٩٤	١٥,٧٣٦,٨٣٦	الرصيد في بداية السنة
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,٣٦٣,٥٧٠	الاضافات خلال السنة
(٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٥,١٩٨,٥٦٩)	الاستيعادات خلال السنة
٤٠٦,٦٣٧	٨٤٢,٢٩٤	الربح غير محققة
٩٥,٨٠٥	١٣٧,٤٣٦	الربح محققة
١٥,٧٣٦,٨٣٦	٢٠,٨٨١,٥٦٧	الرصيد في نهاية السنة

١٢- ودائع المرابحة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠,٥١٣,٦٢٨	١٣,٠٥٨,١١٧	ودائع المرابحة
١٠,٥١٣,٦٢٨	١٣,٠٥٨,١١٧	إجمالي القيمة الدفترية
-	-	خسائر الائتمان المتوقعة
١٠,٥١٣,٦٢٨	١٣,٠٥٨,١١٧	صافي القيمة الدفترية كما في نهاية السنة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠,٥١٣,٦٢٨	١٣,٠٥٨,١١٧	ودائع المرابحة
١٠,٥١٣,٦٢٨	-	البنك الوطني الكويتي
	١٣,٠٥٨,١١٧	البنك السعودي الفرنسي
		الإجمالي

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢- ودائع المراجعة (تتمة)

ودائع مراجعة ذات تاريخ استحقاق اصلي اقل من ٣ أشهر ويبلغ معدل العائد على ودائع المراجعة ٥% سنويًا.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٨,٠٧٤,٦٧٢	١٠,٥١٣,٦٢٨	القيمة الدفترية كما في ١ يناير
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٦١٤,٤٥٠	الإضافات خلال السنة
(٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٩,١٠٥,٣٢٨)	المستحق خلال السنة
٥١٣,٦٢٣	٣٥,٣٦٧	ارباح غير محققة للمراجعات المدرجة في قائمة الارباح أو الخسائر ذات استحقاق اقل من ثلاثة أشهر
٤٩,٣٣٣	٦١٢,٦٠٨	ارباح المراجعات المحققة خلال السنة
(١٢٤,٠٠٠)	(٦١٢,٦٠٨)	ارباح المراجعات المحصلة خلال السنة
١٠,٥١٣,٦٢٨	١٣,٠٥٨,١١٧	الإجمالي

يمثل الجدول أدناه بيان الاستحقاق بناءً على الاستحقاق التعاقدى للأدوات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
-	١٣,٠٥٨,١١٧	ودائع مراجعة استحقاق لا تتجاوز ثلاثة أشهر *
١٠,٥١٣,٦٢٨	-	ودائع مراجعة استحقاق اكثر من ثلاثة أشهر
١٠,٥١٣,٦٢٨	١٣,٠٥٨,١١٧	الإجمالي

*تم توييب ودائع المراجعة ذات الاستحقاق خلال ثلاثة أشهر او اقل ضمن أرصدة النقد وما في حكمه لأغراض قائمة التدفقات النقدية (إيضاح ١٠).

١٣- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المدفوع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢٠ مليون ريال سعودي مقسمة الى ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم متساوي القيمة , قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي

١٤- الأحتياطي العام

وفقاً لنظام الشركات السابق، كانت الشركة تقوم بتجنيب ما نسبته ١٠٪ من صافي الدخل لتكوين احتياطي نظامي. وبناءً على التعديلات التي طرأت على نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، لم يتم إجراء أي تجنيبات إضافية، كما لم تتم إعادة تصنيف الأرصدة المكونة سابقاً إلى الأرباح المبقة. وبناءً عليه، لا تزال هذه الأرصدة معروضة ضمن الاحتياطي العام.

١٥- التزامات منافع الموظفين المحددة

أ- قامت الشركة خلال السنة بتحديد القيمة الحالية للالتزامات منافع الموظفين المحددة باجراء تقييم اکتواري بطريقة الوحدة الإضافية المقدرة بعد الأخذ في لاعتبار مجموعة افتراضات التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١,٥٦٤,٩٨٨	٢,٢٢٧,٨٧٧	القيمة الحالية للالتزامات منافع الموظفين المحددة

ب- فيما يلي حركة قياس التزامات خطة منافع الموظفين المحددة التي تم الاعتراف بها في قائمة الربح او الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦٢٩,١٢٨	٦٩٠,٥٥٣	مصاريف المزايا (المعترف بها في قائمة الدخل الشامل)
٤١,١٦٦	٧٣,٧٤٤	تكلفة الخدمة الحالية
٦٧٠,٢٩٤	٧٦٤,٢٩٧	تكلفة الفائدة على التزامات المنافع
		صافي مصاريف منافع الموظفين المحددة

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٥- التزامات منافع الموظفين المحددة (تتمة)

ج. حركة القياس لالتزامات خطة منافع الموظفين المحددة كانت على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٩١٤,٧٩٨	١,٥٦٤,٩٨٨	مصاريف المنافع (المعترف بها في قائمة الدخل الشامل)
(٩٥,٣٩٦)	(٦٠,٠٠٠)	الرصيد في بداية السنة
٦٢٩,١٢٨	٦٩٠,٥٥٣	المدفوع خلال السنة
٤١,١٦٨	٧٣,٧٤٤	<u>المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة</u>
٧٥,٢٩٠	(٤١,٤٠٨)	تكلفة الخدمة
١,٥٦٤,٩٨٨	٢,٢٢٧,٨٧٧	تكلفة الفائدة
		<u>المعترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر</u>
		(ربح) / خسارة إعادة قياس التزامات خطة منافع الموظفين الناتجة عن تغيير الفائدة
		الرصيد في نهاية السنة

د. الافتراضات الاكتوارية الرئيسية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣%	٣%	معدل زيادة الرواتب
٤,٩%	٤,٨%	معدل الخصم
٧,٥%	٧,٥%	معدل دوران الموظفين

هـ. تحليل التأثير بالافتراضات الاكتوارية الجوهرية.

التغير في الافتراض	الأثر على مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	
	٢٠٢٤	٢٠٢٥
معدل الخصم	١,٤٩٩,٤٠٧	٢,١٢٥,٦٨٦
	١,٦٣٤,٣٧٣	٢,٣٣٦,٠٨٨
معدل زيادة الرواتب	١,٦٣٤,٩٩١	٣,٣٣٦,٩٤٤
	١,٤٩٧,٥٩٥	٢,١٢٢,٩٦٢
		١+%
		١-%
		١+%
		١-%

١٦- مصروفات مستحقة و مطلوبات متداولة اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦,٥٣٩,٧٥٨	٧,٣١٦,٤٩٧	مستحق لموظفين
١,٧١٤,١٤٣	١,٠٦٩,٣٧٤	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
٢٥٨,٢٢٥	١٥٢,٥٠٠	أتعاب مهنية واستشارات المستحقة
١١٦,٢٥٩	١٥٠,٣٠٧	تأمينات اجتماعية المستحقة
١٣,٨٩٨	٢٧٦,٠٠٣	أخرى
٨,٦٤٢,٢٨٣	٨,٩٦٤,٦٨١	

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٧- مخصص الزكاة

(أ) مكونات الوعاء الزكوي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٠,٨٧٤,٩٨٤	٣٥,٠١٢,٧٢٢	حقوق الملكية
-	-	عناصر الوعاء الموجبة
-	-	ربح السنة المعدل
-	-	عناصر الوعاء السالبة
٣٠,٨٧٤,٩٨٤	٣٥,٠١٢,٧٢٢	صافي الوعاء الزكوي
٧٩٨,٠٤٠	٩٠٢,٥١٧	الزكاة
-	-	فروقات زكوية
٧٩٨,٠٤٠	٩٠٢,٥١٧	المحمل على السنة

(ب) حركة مخصص الزكاة خلال السنة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١,٠٥٧,٩٦٣	٩٠٦,٠١٥	الرصيد بداية السنة
٧٩٨,٠٤٠	٩٠٢,٥١٧	المحمل على السنة
(٣٩٣,٠٤٠)	(١٠٧,٩٧٥)	تسويات*
(٥٥٦,٩٤٨)	(٧٩٨,٠٤٠)	المدفوع خلال السنة
٩٠٦,٠١٥	٩٠٢,٥١٧	الرصيد في نهاية السنة

*تم شطب المخصص الزائد الذي تم تحميله في الفترة السابقة.

الموقف الزكوي:

- قدمت الشركة إقرارها الزكوي لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، و تم دفع الزكاة المستحقة ٧٩٨,٠٤٠ ريال سعودي.

١٨- الإيرادات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٩,٦٨٩,٣٠١	٢٧,٣٦٨,٨٨٣	أتعاب إدارة
٦,١٥٩,١١٣	٣١,٦٣٩	اتعاب الأداء
-	١,٥٣٢,٠٠٠	رسوم الاشتراك
-	٢,٩٣٢,٠٠٠	صندوق اتعاب هيكلية
-	١,٩٥٥,٠٠٠	اتعاب الترتيب
٢٥,٨٤٨,٤١٤	٣٣,٨١٩,٥٢٢	

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٨ - الإيرادات (تتمة)

٢٠٢٥ م	أتعاب الإدارة	أتعاب الإدارة	رسوم الاشتراك	رسوم الهيكل	رسوم الإدارة
٢٧,٣٦٨,٨٨٣	-	-	-	-	-
-	٣١,٦٣٩	٣١,٦٣٩	١,٥٣٢,٠٠٠	٢,٩٣٢,٠٠٠	١,٩٥٥,٠٠٠
٢٧,٣٦٨,٨٨٣	٣١,٦٣٩	٣١,٦٣٩	١,٥٣٢,٠٠٠	٢,٩٣٢,٠٠٠	١,٩٥٥,٠٠٠
١٩,٦٨٩,٣٠١	-	-	-	-	-
-	٦,١٥٩,١١٣	٦,١٥٩,١١٣	-	-	-
١٩,٦٨٩,٣٠١	٦,١٥٩,١١٣	٦,١٥٩,١١٣	-	-	-

طبيعة وتوقيت الاعتراف بالإيرادات:
على مدى فترة نقطة زمنية

٢٠٢٤ م
طبيعة وتوقيت الاعتراف بالإيرادات:
على مدى فترة نقطة زمنية

١٩ - تكلفة الإيرادات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٩,٣٦٦,٥٧٦	٢٤,٧١٤,٩٢٧	رواتب ومزايا الموظفين
١,٥٠١,٣٧٠	١,٤٦٤,٣٢٦	إشتراكات ورسوم ترخيص
٨١٨,٣٠٠	٦٢٣,٢٥٥	أتعاب مهنية واستشارية
٤,٩٧٥	٤٩,١١٣	أخرى
٢١,٦٩١,٢٢١	٢٦,٨٥١,٦٢١	

٢٠ - المصروفات العمومية والإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١,٢٣٦,٠٠٢	٢,١٠٨,٤٩٤	استشارات واتعاب مهنية
٦٣٣,٠٣٠	٤٢٣,٩٧٦	إشتراكات
٥٥١,٩٥١	٦٢٥,١٠٨	إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح ٧)
٦٤,٩٤٦	٣٣,٥٩٤	الرسوم الحكومية
-	٧١٨,٤٥٥	الإيجارات
٣٩٦,٠٠٠	٣١١,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان
٢١٣,٧٢٠	٢١٨,٤١٧	استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٦)
١٧٩,٨٥٠	١٧٩,١٨٩	ضريبة الاستقطاع
-	١٨١,٤٧٢	مصروفات تقنية المعلومات
١٤٨,٦٠٢	١٣٨,٨٦١	أخرى
٥٤٠,٩٤٢	-	استهلاك أصول حق الاستخدام
٤٤,٩٩١	-	التأمين
١٠,٦٣٩	-	الأدوات المكتبية والمطبوعات
٤,٠٢٠,٦٧٣	٤,٩٣٨,٥٦٦	

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

١,٢١ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في إنشاء وحماية القيمة لدى المساهم. المخاطر هي جزء متأصل في أنشطة الشركة ويتم إدارتها من خلال عملية تحديد طبيعتها والقياس والرصد المستمر، حسب حدود المخاطر وعناصر الرقابة الأخرى. إن عملية إدارة المخاطر تُعد هامة بالنسبة للربحية المستمرة للشركة.

يختص أعضاء مجلس إدارة الشركة بالمسؤولية الشاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر بالشركة والإشراف عليه. إن سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة مصممة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ووضع حدود وضوابط ملائمة لها ومراقبتها مع الالتزام بتلك الحدود. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. وتهدف الشركة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي من خلالها يدرك جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر ادارة رأس المال

أ. مخاطر الائتمان

مخاطر ائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان في ودائع المراجعة والتقييد وما في حكمها والذمم المدينة. الأرصدة النقدية مودعة في مصرف البلاد والبنك الاهلي السعودي وهما بنوك ذات تصنيف مالي جيد.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان لبنود المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٠,١٤٣,٥٦٧	٦,٥٥١,٧٢٤	ذمم مدينة
١٠,٥١٣,٦٢٨	-	ودائع مرابحة
٢,٨٧٥,٣٣٥	١٥,٥١٧,٧٣٩	النقد وما في حكمه
٢٣,٥٣٢,٥٣٠	٢٢,٠٦٩,٤٦٣	

تسعى الشركة الى مراقبة مخاطر الائتمان وذلك من خلال مراقبة التعرض الائتماني بالإضافة الى تحديد المخاطر وتحليلها ووضع حدود ضوابط مناسبة ورصد المخاطر والالتزام بالحدود عن طريق بيانات معلومة الادرة الموثوقة بها في الوقت المناسب كما تقوم الشركة باتخاذ الإجراءات اللازمة لاسترداد الديون متأخرة السداد وعلاوةً على ذلك، تقوم الشركة بمراجعة القيمة القابلة للاسترداد لكافة الذمم المدينة والموجودات الأخرى على أساس فردي في نهاية الفترة المالية وذلك للتأكد من تجنب مخصص خسارة كاف لقاء المبالغ الغير قابلة للاسترداد.

في تاريخ كل تقرير مالي، يتم تقييم الأرصدة البنكية فيما إذا كانت تتضمن مخاطر ائتمان منخفضة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى مؤسسات مالية مرموقة وذات تصنيف ائتماني مصرفي محلي مرتفع، ولا يوجد تاريخ تعثر لأي من الأرصدة البنكية. ولذلك، فإن احتمالية التعثر تستند إلى العوامل المستقبلية وأي خسائر تنتج عن التعثر لا تكاد تذكر.

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

١,٢١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ. مخاطر الائتمان (تتمة)

وفيما يلي بيان بأعمار الذمم المدينة:

المخصص	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المخصص	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	اعمار الديون
	اجمالي الذمم المدينة		اجمالي الذمم المدينة	
-	١٠,١٤٣,٥٦٧	-	٤,٦٧٢,٠٥٧	٩٠-٠ يوم
-	-	-	١,٨٧٩,٦٦٧	٩٠-١٨٠ يوماً
-	-	-	-	١٨٠-٢٧٠ يوماً
-	-	-	-	٢٧٠-٣٦٠ يوماً
-	-	-	-	٣٦٠-٤٥٠ يوم
-	١٠,١٤٣,٥٦٧	-	٦,٥٥١,٧٢٤	إجمالي الرصيد

أجرت الشركة تقيماً للخسائر الائتمانية المتوقعة للمستحق من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة وبعد النظر في طبيعة هذه الأرصدة تبين للشركة بأنه لا يتطلب عمل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة وذلك لان بصفتها مديراً للأصول، لدى الشركة الحق الأول في استعادة الرصيد المستحق من الصناديق والمحافظ المستثمر بها تحت إدارة الشركة فيما يتعلق بأتعاب الإدارة المستحقة. كما في تاريخ القوائم المالية، لدى المنشآت المعنية صافي قيمة الموجودات موجبة، وحسب تقدير الإدارة فإن خسائر الائتمان المتوقعة إن وجدت، لن تكون جوهرية.

التركيز الائتماني

تنشأ تركيزات مخاطر الائتمان عندما يرتبط عدد من الأطراف بأنشطة مماثلة أو أنشطة ضمن نفس المنطقة الجغرافية أو لها خصائص اقتصادية مماثلة بالتغيرات التي تحدث بالسياسات الاقتصادية أو الظروف الأخرى. في تاريخ قائمة المركز المالي، حددت الإدارة ان التركيزات الهامة للمخاطر الائتمانية تدرج في الصناديق المدارة من قبل الشركة.

ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم المقدرة على توفير التمويل اللازم للوفاء بالتزاماته تجاه الأداة المالية. قد تنتج مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أحد أصل مالي بسرعة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. تشمل الموجودات المالية كما في نهاية الفترة على الأرصدة لدى البنك والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يمكن استخدامها لتلبية متطلبات السيولة المتغيرة. تقوم الشركة بمراقبة التدفقات النقدية المتوقعة بصورة منتظمة للتأكد من توافر تدفقات نقدية إيجابية من الأنشطة التشغيلية لتمويل التزامات الشركة المستقبلية. يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق المطلوبات المالية للشركة بناءً على آجال الاستحقاق المتوقعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أقل من سنة	أكثر من سنة	الإجمالي
٨,٩٦٤,٦٨١	-	٨,٩٦٤,٦٨١	٨,٩٦٤,٦٨١
٩٠٢,٥١٧	-	٩٠٢,٥١٧	٩٠٢,٥١٧
٩,٨٦٧,١٩٨	-	٩,٨٦٧,١٩٨	٩,٨٦٧,١٩٨

مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
مخصص الزكاة
اجمالي الالتزامات

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر (تتمة)

١,٢١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ب) مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الإجمالي	أكثر من سنة	أقل من سنة	
٨,٦٤٢,٢٨٣	-	٨,٦٤٢,٢٨٣	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٩٠٦,٠١٥	-	٩٠٦,٠١٥	مخصص الزكاة
٩,٥٤٨,٢٩٨	-	٩,٥٤٨,٢٩٨	اجمالي الالتزامات

ج. إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأس مال كافية وقوية للحفاظ على ثقة المستثمر والدائنين والسوق والحفاظ على التنمية المستقبلية للأعمال. يراقب مجلس الإدارة العائد على رأس المال المستخدم ومستوى توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين العاديين ويراقب قاعدة رأس المال باستخدام نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية.

د. تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة عند إغلاق التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يكتب تقرير عنها بالمبيعات بسعر آخر تقييم. السوق النشط هو سوق يتم فيه تداول الموجودات أو المطلوبات لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر. من المفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً مخصص انخفاض قيمة الأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- المستوى الأول: المدخلات هي الأسعار المعروضة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المعروضة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

١,١,٢١ الأدوات المالية بالفئة

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	١٥,٥١٧,٧٣٩	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٧,٥٠٣,٨٥٠	نقد و ما في حكمه
-	-	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٢٠,٨٨١,٥٦٧	-	مستحق من اطراف ذات علاقة
٢٠,٨٨١,٥٦٧	٢٣,٠٢١,٥٨٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة
		الإجمالي

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١,١,٢١ الأدوات المالية بالفئة (تتمة)

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٢,٨٧٥,٣٣٥	الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	١٠,٥١٣,٦٢٨	نقد و ما في حكمه
-	١٠,١٤٣,٥٦٧	ودائع مرابحة
١٥,٧٣٦,٨٣٦	-	نم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٥,٧٣٦,٨٣٦	٢٣,٥٣٢,٥٣٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة
		الإجمالي

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) كمطلوبات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

٢,١,٢١ القيمة العادلة

يعرض الجدول أدناه الأدوات المالية بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م بناءً على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
الاجمالي	المستوي الثالث	المستوي الثاني	المستوي الأول
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٢٠,٨٠٠,٠٠٢	-	٢٠,٨٠٠,٠٠٢	-
٨١,٥٦٥	-	-	٨١,٥٦٥
٢٠,٨٨١,٥٦٧	-	٢٠,٨٠٠,٠٠٢	٨١,٥٦٥
			صناديق الاستثمار
			استثمارات في أسهم
			الإجمالي

يعرض الجدول أدناه الأدوات المالية بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م بناءً على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			
الاجمالي	المستوي الثالث	المستوي الثاني	المستوي الأول
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
١٥,٧٣٦,٨٣٦	-	١٥,٧٣٦,٨٣٦	-
١٥,٧٣٦,٨٣٦	-	١٥,٧٣٦,٨٣٦	-
			صناديق الاستثمار
			الإجمالي

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تسعيرها في سوق نشط باستخدام أساليب التقييم. وتعمل هذه الأساليب على تعظيم استخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة، والحد قدر الإمكان من الاعتماد على التقديرات الخاصة بالمنشأة. إذا كانت جميع المدخلات الجوهرية اللازمة لقياس القيمة العادلة لأداة مالية قابلة للملاحظة، يتم تصنيف تلك الأداة ضمن المستوى الثاني أما إذا كان واحد أو أكثر من المدخلات الجوهرية غير مستند إلى بيانات سوق قابلة للملاحظة، فيتم تصنيف الأداة ضمن المستوى الثالث. إن التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه المدخلات قد تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للبنود في هذه القوائم المالية وعلى المستوى الذي يتم ضمنه الإفصاح عن هذه البنود في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تتكون الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمصنفة ضمن المستوى الثاني من استثمارات في صناديق استثمارية عامة مفتوحة، حيث يتم تحديد قيمها العادلة استناداً إلى صافي قيمة الأصول المسجل آخر مرة كما في تاريخ التقرير المالي.

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٢- متطلبات الجهات التنظيمية ونسبة كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية ("الهيئة") قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م (الموافق ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ). ووفقاً لهذه القواعد، وضعت الهيئة الإطار التنظيمي والإرشادات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس المال النظامي ومنهجية احتسابه كما هو منصوص عليه في هذه القواعد.

قامت الشركة بحساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال ونسب كفاية رأس المال على النحو التالي:

(بالآلاف ريال سعودي)	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
٢٩,٦٢٦	٣٢,٢٣٤
-	-
٢٩,٦٢٦	٣٢,٢٣٤
٥٦,٠٨٣	٥٣,٨٢٥
٤٧,٣٣٦	٦٠,٠٢٣
-	١٦٤
١٠٣,٤١٩	١١٤,٠١٢
٢١,٣٥٣	٢٣,١١٣
%٢٨,٦٥	%٢٨,٢٧

رأس المال:

رأس المال من الفئة الأولى
رأس المال من الفئة الثانية
إجمالي قاعدة رأس المال

الحد الأدنى لرأس المال المطلوب:

مخاطر الائتمان
المخاطر التشغيلية
مخاطر السوق
إجمالي الحد الأدنى لرأس المال المطلوب

نسبة كفاية رأس المال:

الفائض في رأس المال
نسبة كفاية رأس المال (مرة)

يتم تحديد رأس المال الذي يتعين على الشركة الاحتفاظ به بناءً على الأرصدة داخل وخارج الميزانية، والتعرض للمخاطر المتعلقة بالأطراف المقابلة، وأنواع المخاطر الأخرى. كما وضعت عمليات وضوابط مناسبة لمراقبة وإدارة كفاية رأس المال وضمان الالتزام بالنسب التنظيمية المحلية. وتهدف هذه العمليات إلى التأكد من أن الشركة تمتلك رأس مال كافي لتلبية متطلبات رأس المال النظامي المحلية في جميع الأوقات.

(أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة من

- رأس المال من الفئة الأولى يتكون من رأس المال المدفوع، والأرباح المحتجزة، والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم والأصول غير الملموسة.

- رأس المال من الفئة الثانية يتكون من احتياطيات إعادة التقييم.

(ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال لمخاطر السوق والائتمان والمخاطر التشغيلية وفقاً للمتطلبات المحددة في الجزء الثالث من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية

(ج) أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الامتثال لمتطلبات رأس المال التي تحددها هيئة السوق المالية لضمان قدرة الشركة على الاستمرار كمؤسسة مستمرة والحفاظ على قاعدة رأس مال قوية ومستقرة.

شركة أرتال المالية
(شركة مساهمة)
الايضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٢٣- الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية.

٢٤- توزيعات الارباح

بعد تاريخ التقرير، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بمبلغ ٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين في الجمعية العام الغير عادية، لذلك لم يتم الاعتراف به كالتزام في هذه القوائم المالية.

خلال العام، وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ على توزيع أرباح عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

٢٥- الاصول تحت الإدارة

تمثل الأصول تحت الإدارة في الأصول الاستثمارية التي تديرها الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م بمبلغ ٣,٨٣٦,٢٠٧,٦٤٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٧٦٦,٩٨٦,٠٠٠ ريال سعودي).

وفقاً للائحة هيئة السوق المالية الخاصة بالأشخاص المرخص لهم وتماشياً مع السياسة المحاسبية للشركة، لا يتم إدراج هذه الأرصدة في القوائم المالية للشركة.

٢٦- الأحداث اللاحقة

لا يوجد احداث لاحقة ذات تأثير جوهري علي القوائم المالية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية.

٢٧- الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٧ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٢٦ م).