صندوق ارتال للأسهم السعودية المرن
(صندوق أسهم - صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبَل شركة ارتال المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
مع
تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق ارتال للأسهم السعودية المرن
(صندوق أسهم - صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبل شركة ارتال المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م

الفهرس	الصفحات
تقرير فحص المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات	١
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٢
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة	٣
قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة	٤
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٥
الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٦-١٢

شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

تقرير فحص المراجع المستقل للقوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ حاملي الوحدات لصندوق ارتال للأسهم السعودية المرن
المدار من قبل شركة ارتال المالية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ارتال للأسهم السعودية المرن ("الصندوق") المدار من قبل شركة ارتال المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م والمكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية الموجزة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- قائمة التغيرات في صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م،
- الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة.

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة إستنادا إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لإرتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات بشكل أساسي إلى الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها خلال عملية المراجعة، وبالتالي فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدة من جميع الجوانب الجوهرية وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالإله البسام
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٧٠٣
الرياض، المملكة العربية السعودية
٢٨ صفر ١٤٤٨هـ
الموافق: ١١ أغسطس ٢٠٢٦م

شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون
C. R. 1010385804
PKF Al Bassam
chartered accountants

الرياض
هاتف ٩٦٦١١٢٠٦٥٣٣٣ ٠ ص.ب ٦٩٦٥٨
فاكس ٩٦٦١١٢٠٦٥٤٤٤ ٠ الرياض ١١٥٥٧

جدة
هاتف ٩٦٦١٢٦٥٢٥٣٣٣ ٠ ص.ب ١٥٦٥١
فاكس ٩٦٦١٢٦٥٢٢٨٩٤ ٠ جدة ٢١٤٥٤

الخبر
هاتف ٩٦٦١٣٨٩٣٣٣٧٨ ٠ ص.ب ٤٦٣٦
فاكس ٩٦٦١٣٨٩٣٣٣٤٩ ٠ الخبر ٣١٩٥٢

شركة بي كي إف البسام محاسبون ومراجعون قانونيون سجل تجاري رقم ١٠١٠٣٨٥٨٠٤ وهي عضو في شبكة بي كي إف العالمية المكونة من شركات مستقلة قانونيا , ولاتتحمل مسؤولية أو التزام عن أي أعمال أو امتناع عن أعمال تقوم بها أي شركة أو شركات مراسلة . الموقع الرسمي www.pkfalbassam.com البريد الإلكتروني info.sa@pkf.com

صندوق ارتال للأسهم السعودية المرن
(صندوق أسهم - صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبل شركة ارتال المالية)

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الأصول			
النقد لدى البنك	٥	٤,١١٣,٥٢٧	١١,٢٤٣,٨٠٠
أصول مالية مدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	١٧٤,٢٨٠,٧٣٥	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩
ذمم مدينة مقابل بيع أوراق مالية		٢٠٩,٨٢٤	-
توزيعات أرباح مدينة		١٩٦,٦٣٦	-
إجمالي الأصول		١٧٨,٨٠٠,٧٢٢	١٨٣,٨٢٩,٣٦٩
الالتزامات			
ذمم دائنة مقابل شراء أوراق مالية		٥٢٤,٥٩٢	٧٠٣,٦٦٩
مصروفات مستحقة والتزامات أخرى		٨٤,٤٣٨	٩٧,٩٦٩
اتعاب الادارة المستحقة	٧	٣,٠٧٨	٧٠٢
إجمالي الالتزامات المستحقة		٦١٢,١٠٨	٨٠٢,٣٤٠
صافي قيمة الأصول العائدة لحاملي الوحدات		١٧٨,١٨٨,٦١٤	١٨٣,٠٢٧,٠٢٩
الوحدات المصدَرة (بالعدد)			
الفئة (أ)		٢٩٧,٧٣٣	٦٩,١٣٥
الفئة (ب)		٢٠,٠٧٧,٩٥٩	٢٠,٨٠١,٩١٣
إجمالي الوحدات المصدرة		٢٠,٣٧٥,٦٩٢	٢٠,٨٧١,٠٤٨
صافي الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة(بالريال السعودي)			
الفئة (أ)		٨,٥٢	٨,٦١
الفئة (ب)		٨,٧٥	٨,٧٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ارتال للأسهم السعودية المرن
(صندوق أسهم - صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبَل شركة ارتال المالية)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	لفترة الستة اشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	للفترة من ٢٨ يناير ٢٠٢٥ الى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
الدخل / (الخسارة)			
الخسارة المحققة من بيع الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	(٤,٤٧٨,٧٩٦)	(١,٥٤٥,٨٥٣)
الربح/ (الخسارة) الغير محققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦	٢,٢٤١,٦٤١	(٦,٤٤٦,٧٩٧)
دخل آخر		١٠,٠٥٣	١٢
دخل توزيعات الأرباح		٢,٠٣٢,٥٤٢	١,٥٧٠,٢١٥
إجمالى الخسارة للفترة		(١٩٤,٥٦٠)	(٦,٤٢٢,٤٢٣)
المصروفات			
مصروفات أخرى		(٧٤,٨٦٩)	(٨٧,٦٢٢)
أتعاب إدارية		(٥٣,٣٠٣)	(٥٧,٩٨٨)
أتعاب ادارة	٧	(١١,٦٢٢)	(٣,٢٤٧)
أتعاب الحفظ		(٢,٧٥٢)	(١٩,٢٧٣)
إجمالي المصروفات		(١٤٢,٥٤٦)	(١٦٨,١٣٠)
صافي الخسارة للفترة		(٣٣٧,١٠٦)	(٦,٥٩٠,٥٥٣)
الدخل الشامل الآخر			-
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة		(٣٣٧,١٠٦)	(٦,٥٩٠,٥٥٣)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ارتال للأسهم السعودية المرن
(صندوق أسهم - صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبَل شركة ارتال المالية)

قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

	لفترة الستة اشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	للفترة من ٢٨ يناير ٢٠٢٥ الى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
صافي قيمة الأصول العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة	١٨٣,٠٢٧,٠٢٩	-
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	(٣٣٧,١٠٦)	(٦,٥٩٠,٥٥٣)
التحصيلات من الوحدات المصدَرة خلال الفترة:		
الفئة (أ)	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥٦٤,٥٠٠
الفئة (ب)	٥١٣,٠٠٠	١٨٨,١١٨,١٠٤
إجمالي التحصيلات من الوحدات المصدَرة خلال الفترة	٢,٥١٣,٠٠٠	١٨٨,٦٨٢,٦٠٤
المدفوع مقابل الوحدات المستردة خلال الفترة:		
الفئة (أ)	(٤٤,١٥٠)	-
الفئة (ب)	(٦,٩٧٠,١٥٩)	(٢٦٠,١٩١)
إجمالي المدفوع مقابل الوحدات المستردة خلال الفترة	(٧,٠١٤,٣٠٩)	(٢٦٠,١٩١)
صافي قيمة الأصول العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة	١٧٨,١٨٨,٦١٤	١٨١,٨٣١,٨٦٠

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لحركة الوحدات خلال الفترة:

	لفترة الستة اشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	للفترة من ٢٨ يناير ٢٠٢٥ الى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
	عدد الوحدات	عدد الوحدات
عدد الوحدات في بداية الفترة	٢٠,٨٧١,٠٤٨	-
الوحدات المصدَرة خلال الفترة:		
الفئة (أ)	٢٣٣,٧٢٩	٥٧,٦٥٨
الفئة (ب)	٥٨,٧١٨	١٩,١٨٧,١٢٦
إجمالي الوحدات المصدَرة	٢٩٢,٤٤٧	١٩,٢٤٤,٧٨٤
الوحدات المستردة خلال الفترة:		
الفئة (أ)	(٥,١٣١)	-
الفئة (ب)	(٧٨٢,٦٧٢)	(٢٩,٥٣٦)
إجمالي الوحدات المستردة	(٧٨٧,٨٠٣)	(٢٩,٥٣٦)
عدد الوحدات في نهاية الفترة	٢٠,٣٧٥,٦٩٢	١٩,٢١٥,٢٤٨

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدود من الوحدات في الصندوق وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. تمثل كل وحدة حصة شائعة في أصول الصندوق.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق ارتال للأسهم السعودية المرن
(صندوق أسهم - صندوق عام مفتوح)
(المدار من قبل شركة ارتال المالية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م
(المبالغ بالريال السعودي)

	لفترة الستة اشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	للفترة من ٢٨ يناير ٢٠٢٥ الى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الخسارة خلال الفترة	(٣٣٧,١٠٦)	(٦,٥٩٠,٥٥٣)
تسويات لمطابقة صافي الخسارة للفترة والتدفقات النقدية المتاحة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية:		
(الربح)/الخسارة الغير محققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٢,٢٤١,٦٤١)	٦,٤٤٦,٧٩٧
دخل توزيعات الارباح	(٢,٠٣٢,٥٤٢)	(١,٥٧٠,٢١٥)
	(٤,٦١١,٢٨٩)	(١,٧١٣,٩٧١)
التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:		
أصول مالية مدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٤٦,٤٧٥	(١٨١,٧٠١,٧٢٥)
ذمم مدينة مقابل بيع أوراق مالية	(٢٠٩,٨٢٤)	(٤٤٣,١٩١)
الذمم المدينة، والمصروفات المدفوعة مقدمًا، والأصول الأخرى	-	(٢٠,١٩٥)
ذمم دائنة مقابل شراء أوراق مالية	(١٧٩,٠٧٧)	٩١٧,٣٧٢
اتعاب الادارة المستحقة	٢,٣٧٦	-
مصروفات مستحقة والتزامات أخرى	(١٣,٥٣١)	٧٦,٦٣٢
توزيعات أرباح مستلمة	١,٨٣٥,٩٠٦	١,٤٧٢,٠٥٩
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٢,٦٢٨,٩٦٤)	(١٨١,٤١٣,٠١٩)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
وحدات مصدرة	٢,٥١٣,٠٠٠	١٨٨,٦٨٢,٦٠٤
وحدات مستردة	(٧,٠١٤,٣٠٩)	(٢٦٠,١٩١)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية	(٤,٥٠١,٣٠٩)	١٨٨,٤٢٢,٤١٣
صافي التغير في النقد لدى البنك	(٧,١٣٠,٢٧٣)	٧,٠٠٩,٣٩٤
النقد لدى البنك في بداية الفترة	١١,٢٤٣,٨٠٠	-
النقد لدى البنك في نهاية الفترة	٤,١١٣,٥٢٧	٧,٠٠٩,٣٩٤

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق ارتال للأسهم السعودية المرن ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ومطروح طرحًا عامًا يركز على الأسهم السعودية، وقد تم تأسيسه في المملكة العربية السعودية بموجب لوائح صناديق الاستثمار، وهو متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية. بدأ الصندوق عملياته في ٢٨ يناير ٢٠٢٥م.

الصندوق مدار من قبل شركة أرتال المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مقفلة منظمة وقائمة بموجب اللوائح النظامية في المملكة العربية السعودية، والسجل التجاري رقم ١٠١٠٥٠١٦٠١، ومرخَّصة كمؤسسة مالية من قبَل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم١٨١٩٥-٠٢.

قام الصندوق بتعيين البلاد المالية ("أمين الحفظ")، وهي شركة مساهمة سعودية منظمة وتعمل بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية، وتحمل السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٠٤٨٩ بتاريخ ١٤٢٨/١١/١١هـ، ومرخَّصة كمؤسسة مالية من قبَل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم ٣٧-٠٨١٠٠ بتاريخ ١٤٢٩/٤/٢هـ.

هدف الصندوق
يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في أسواق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في أسواق الأسهم السعودية الموازية وفي أسهم الإصدارات الأولية وحقوق الأولوية المدرجة في أسواق الأسهم السعودية الرئيسية أو المدرجة في الأسواق السعودية الموازية وصناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) والصناديق العقارية المتداولة وصناديق الاستثمار في الأسهم السعودية وصناديق أسواق النقد المرخصة من هيئة السوق المالية. على أن تكون جميع الاستثمارات متوافقة مع المعايير الشرعية المقرة من قبل لجنة الرقابة الشرعية.

تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبَل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٤٤٦/٠٧/٠٦هـ (الموافق ٦ يناير ٢٠٢٥م).

٢. اللوائح النظامية
يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام
تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقارير المالية الأولية" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢,٣ أسس القياس

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣,٣ عملة النشاط وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرَجة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). ويتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي باعتباره عملة النشاط وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من الادارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المصرّح عنها للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنِية بشكل مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها التعديل وفي أي فترات لاحقة تتأثر بذلك.

عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق، قامت الإدارة باستخدام التقديرات والأحكام التالية والتي تعتبر هامة لهذه القوائم المالية الأولية .

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٥,٣ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهو مقتنع بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصح عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وقد طُبِّقت بعض المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة لأول مرة اعتبارًا من عام ٢٠٢٦، إلا أنها لم يكن لها أي أثر على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

كما صدرت عدة تعديلات وتفسيرات أخرى، إلا أنها لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. وترى إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، متى كان ذلك منطبقًا.

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

تُحتسب أتعاب الإدارة وفقاً للنسب / المبالغ المحددة ضمن حدود الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.
ويتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي بناءً على صافي قيمة أصول الصندوق، ويتم خصمها شهرياً كما يلي:

الفئة (أ): ١,٧٥% سنويًا من صافي قيمة الأصول
الفئة (ب): لا شئ

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقريرالمالي المعدَّلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة للأثر علي القوائم المالية
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	توضح التعديلات متطلبات الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، بما في ذلك محاسبة تاريخ التسوية لبعض أنظمة الدفع الإلكترونية. كما توفر إرشادات إضافية بشأن تقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، بما في ذلك التدفقات النقدية المحتملة الناشئة عن الخصائص المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح جديدة ومحدثة ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	أجرت الإدارة تقييمًا أوليًا، وخلصت إلى أنه لا يُتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، وذلك نظرًا لعدم توقع تأثر الأدوات المالية للشركة وترتيبات التسوية الخاصة بها بشكل ملحوظ.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م	تعدل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ للعقود التي تعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة للظروف الطبيعية غير القابلة للتحكم، مثل الأحوال الجوية. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة ضمن المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	أجرت الإدارة تقييمًا أوليًا، وخلصت إلى أنه لا يُتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، وذلك نظرًا لعدم توقع تأثر الأدوات المالية للشركة وترتيبات التسوية الخاصة بها بشكل ملحوظ.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)
المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمه)

المعايير الصادرة ولكن لم تصبح سارية بعد

تم إصدار المعايير والتعديلات التالية، إلا أنها لم تصبح سارية بعد للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م، ولم يقم الصندوق بتطبيقها بشكل مبكر:

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة للأثر على القوائم المالية
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١، ويضع إطارًا جديدًا لعرض والإفصاح في القوائم المالية. يقدم المعيار فئات جديدة للإيرادات والمصروفات (التشغيلية والاستثمارية والتمويلية)، ويتطلب عرض مجاميع فرعية جديدة، بما في ذلك الربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل وضرائب الدخل. كما يعزز الإرشادات المتعلقة بتجميع وتصنيف المعلومات، ويقدم متطلبات إفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف المتعلقة بالفوائد وتوزيعات الأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	تقوم الإدارة حاليًا بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨. وعلى الرغم من أنه من المتوقع أن يؤدي هذا المعيار إلى تغييرات في العرض والإفصاحات، إلا أنه لا يُتوقع أن يكون له تأثير جوهري على الاعتراف أو القياس لأصول الشركة أو التزاماتها أو إيراداتها أو مصروفاتها.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩للشركات التابعة المؤهلة التي لا تخضع للمساءلة العامة بتطبيق متطلبات إفصاح مخفّضة، مع الاستمرار في تطبيق مبادئ الاعتراف والقياس الكاملة وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي. ويؤثر المعيار على متطلبات الإفصاح فقط ولا يؤثر على متطلبات الاعتراف أو القياس.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ عند تاريخ التطبيق. ومن المتوقع أن يقتصر تأثير هذا المعيار على متطلبات الإفصاح فقط، ولا يُتوقع أن يكون له أثر جوهري على المركز المالي للشركة أو أدائها المالي أو تدفقاتها النقدية.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولي.

٥- النقد لدى البنك

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
نقد لدى البنوك	٤,١١٣,٥٢٧	١١,٢٤٣,٨٠٠
	٤,١١٣,٥٢٧	١١,٢٤٣,٨٠٠

٦. أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أ) تعرض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في شكل أسهم لشركات مساهمة مدرجة في الأسواق المالية. ويوضح التوزيع الجغرافي للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)			
	المعدل %	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	الربح غير المحقق
المملكة العربية السعودية	%١٠٠	١٧٢,٠٣٩,٠٩٤	١٧٤,٢٨٠,٧٣٥	٢,٢٤١,٦٤١
	%١٠٠	١٧٢,٠٣٩,٠٩٤	١٧٤,٢٨٠,٧٣٥	٢,٢٤١,٦٤١

٦. أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)			
	المعدل %	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	الخسارة غير المحققة
المملكة العربية السعودية	%١٠٠	١٩١,٣٥١,٩٣٧	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩	(١٨,٧٦٦,٣٦٨)
	%١٠٠	١٩١,٣٥١,٩٣٧	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩	(١٨,٧٦٦,٣٦٨)

ب) الأصول المالية

تتمثل حركة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو فيما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
القيمة الدفترية في بداية الفترة	**١٧٢,٥٨٥,٥٦٩**	-
الإضافات خلال الفترة	**٥٨,٥٧١,٩١٦**	٢٨٥,٩٨٦,٥١٧
الاستبعادات خلال الفترة*	**(٥٩,١١٨,٣٩١)**	(٩٤,٦٣٤,٥٨٠)
القيمة الدفترية في نهاية الفترة	**١٧٢,٠٣٩,٠٩٤**	١٩١,٣٥١,٩٣٧
المكسب/(الخسارة) غير المحققة	**٢,٢٤١,٦٤١**	(١٨,٧٦٦,٣٦٨)
القيمة العادلة في نهاية الفترة	**١٧٤,٢٨٠,٧٣٥**	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩

* يمثل المبلغ القيمة الدفترية للأصول المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك مقابل سعر بيع قدره ٥٤,٦٣٩,٥٩٥ ريالاً سعودياً، مما نتج عنه خسارة محققة بقيمة ٤,٤٧٨,٧٩٦ ريالاً سعودياً أُدرجت ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

ج) تصنيف القطاعات للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)		
القطاع	**التكلفة**	**القيمة العادلة**	**% من إجمالي القيمة العادلة**
البنوك	**٥٥,٩٣٢,٠١٩**	**٥٣,٥٣٣,٧٢٢**	**%٣٠,٧٢**
المواد	**٣٤,٠٤٣,٣٦٢**	**٢٨,٦٠٢,٠٩٧**	**%١٦,٤١**
إدارة وتطوير العقارات	**٢٣,١٢٧,٠٢٩**	**٢٠,٣٩٥,٦٢٨**	**%١١,٧٠**
الخدمات الإستهلاكية	**١٩,٧٦٣,٧٢٥**	**١٦,٥٢٥,٤٦٦**	**%٩,٤٨**
التأمين	**١٣,٦٠٣,٤١٥**	**١٤,٤٦٢,٥٧٨**	**%٨,٣٠**
التطبيقات وخدمات التقنية	**١٠,٢٩٧,٤٧٤**	**١٠,١٧٥,٨٤٤**	**%٥,٨٤**
تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية	**٩,٠٠٣,٨١٠**	**٧,٧٣٩,٢٦١**	**%٤,٤٤**
السلع الرأسمالية	**٨,٦٨٢,٧٢٤**	**٧,٠٤٢,٩٦٩**	**%٤,٠٤**
الخدمات المالية	**٧,٥٠٨,١٠١**	**٦,٨٦٨,٧٥١**	**%٣,٩٤**
الخدمات الإستهلاكية	**٤,٦٢١,٦١٣**	**٥,٠٥١,٥٩٦**	**%٢,٩٠**
إنتاج الأغذية	**٤,٢٢٢,١٩١**	**٣,٨٨٢,٨٢٣**	**%٢,٢٣**
	١٩٠,٨٠٥,٤٦٣	**١٧٤,٢٨٠,٧٣٥**	**%١٠٠**

٦. أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

ج) تصنيف القطاعات للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما يلي: (تتمه)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)		
القطاع	التكلفة	القيمة العادلة	% من إجمالي القيمة العادلة
البنوك	٦٠,٢٦٨,٩٠٨	٥٥,٤٢٦,٤٩٦	%٣٢,١٢
المواد	٣١,٢٧٩,٨٦٧	٢٨,٧٥٥,٣٦٨	%١٦,٦٦
الخدمات الإستهلاكية	١٧,٢٨١,٠٣١	١٧,٧٤٦,٧٣٥	%١٠,٢٨
تجزئة وتوزيع السلع الاستهلاكية	١٤,٦٤٢,٧٠١	١٣,٥٦٥,٣١٥	%٧,٨٦
التأمين	١٥,٦٦٧,٦٢٨	١٣,٢٤٨,٧٢٩	%٧,٦٨
إدارة وتطوير العقارات	١٤,١٨٦,٣٦٠	١١,٧٧٥,٢١٣	%٦,٨٢
النقل	١٢,٨٦٣,٨٨٤	٩,٩٠٩,٨٥٦	%٥,٧٤
السلع الرأسمالية	٨,٩٦٥,١٨٢	٧,٨٣٠,٢٠٠	%٤,٥٤
إنتاج الأغذية	٧,٨٤٦,٦٩٢	٧,٠٥٨,٣٥٨	%٤,٠٩
الرعاية الصحية	٤,٤٣٢,٥٠١	٣,٥٩٧,٣٦٧	%٢,٠٨
التطبيقات وخدمات التقنية	٣,٩١٧,١٨٣	٣,٦٧١,٩٣٢	%٢,١٣
	١٩١,٣٥١,٩٣٧	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩	%١٠٠

٧. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تُعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على التحكم في الطرف الآخر أو التأثير بشكل كبير على قراراته المالية أو التشغيلية. وعند النظر في كل علاقة محتملة مع طرف ذي علاقة، يتم التركيز على جوهر العلاقة وليس فقط على الشكل القانوني.

تشمل الأطراف ذات العلاقة شركة أرتال المالية ("مدير الصندوق")، والشركات التابعة لمدير الصندوق، والصناديق التي يديرها مدير الصندوق، وحاملى وحدات الصندوق.

يقوم الصندوق بإجراء معاملاته مع الأطراف ذات العلاقة في ظل أنشطته الاعتيادية.

الطرف ذو العلاقة	**طبيعة العلاقة**	**نوع المعاملات**	**مبلغ المعاملة لفترة الستة اشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)**	**الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)**
شركة ارتال المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	١١,٦٢٢	٣,٠٧٨
مجلس الإدارة*	أعضاء مجلس الإدارة	عكس أتعاب مجلس الإدارة	(٤,٠٣٣)	٣,٩٦٧

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	نوع المعاملات	مبلغ المعاملة للفترة من ٢٨ يناير ٢٠٢٥ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)
شركة ارتال المالية	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	٣,٢٤٧	٧٠٢
مجلس الإدارة*	أعضاء مجلس الإدارة	مصروفات أعضاء مجلس الإدارة	٧,٢٦٤	١٦,٠٠٠

*تم تصنيف تلك الأرصدة ضمن بند "مصروفات مستحقة والتزامات اخرى".

٨. الأدوات المالية حسب الفئة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة) وفقًا لقائمة المركز المالي الأولية	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
النقد لدى البنك	٤,١١٣,٥٢٧	-
أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	١٧٤,٢٨٠,٧٣٥
ذمم مدينة مقابل بيع أوراق مالية	٢٠٩,٨٢٤	-
توزيعات أرباح مدينة	١٩٦,٦٣٦	-
الإجمالي	٤,٥١٩,٩٨٧	١٧٤,٢٨٠,٧٣٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة) وفقًا لقائمة المركز المالي الأولية	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
النقد لدى البنك	١١,٢٤٣,٨٠٠	-
أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩
الاجمالى	١١,٢٤٣,٨٠٠	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ضمن المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

٩. إدارة المخاطر المالية

عوامل المخاطر المالية

تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المتداولة في ختام التداول في تاريخ التقرير المالي. ويتم تقييم الأدوات التي لم يتم إدراج مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للبيع. السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات الخاصة بالأصول أو الالتزامات بوتيرة وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير بصورة مستمرة. ويُفترض أن تكون القيمة الدفترية مخصومًا منها مخصص الانخفاض في القيمة إن وجد, للأداة المالية المدرّجة بالتكلفة المطفأة مقاربةً لقيمها العادلة. ويضُم التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- معطيات المستوى الأول وهي أسعار متداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة لذات الأصول أو الالتزامات ويمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- معطيات المستوى الثاني وهي معطيات بخلاف الأسعار المتداولة ضمن المستوى الأول ويمكن ملاحظتها للموجودات او الالتزامات، إما بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ و
- معطيات المستوى الثالث وهي معطيات لا يمكن ملاحظتها للاصول أو الالتزامات.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦م (غير مراجعة)	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٧٤,٢٨٠,٧٣٥	-	-	١٧٤,٢٨٠,٧٣٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م (مراجعة)	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩	-	-	١٧٢,٥٨٥,٥٦٩

١٠. الأحداث اللاحقة

ترى إدارة الصندوق أنه لم تقع أي أحداث لاحقة ذات أهمية، بعد تاريخ القوائم المالية الأولية الموجزة وحتى تاريخ إصدارها، تستوجب إجراء تعديل على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة أو الإفصاح عنها.

١١. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في هذه الفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦م .

١٢. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة والترخيص بإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ صفر ١٤٤٨هـ، الموافق ١٠ أغسطس ٢٠٢٦م.