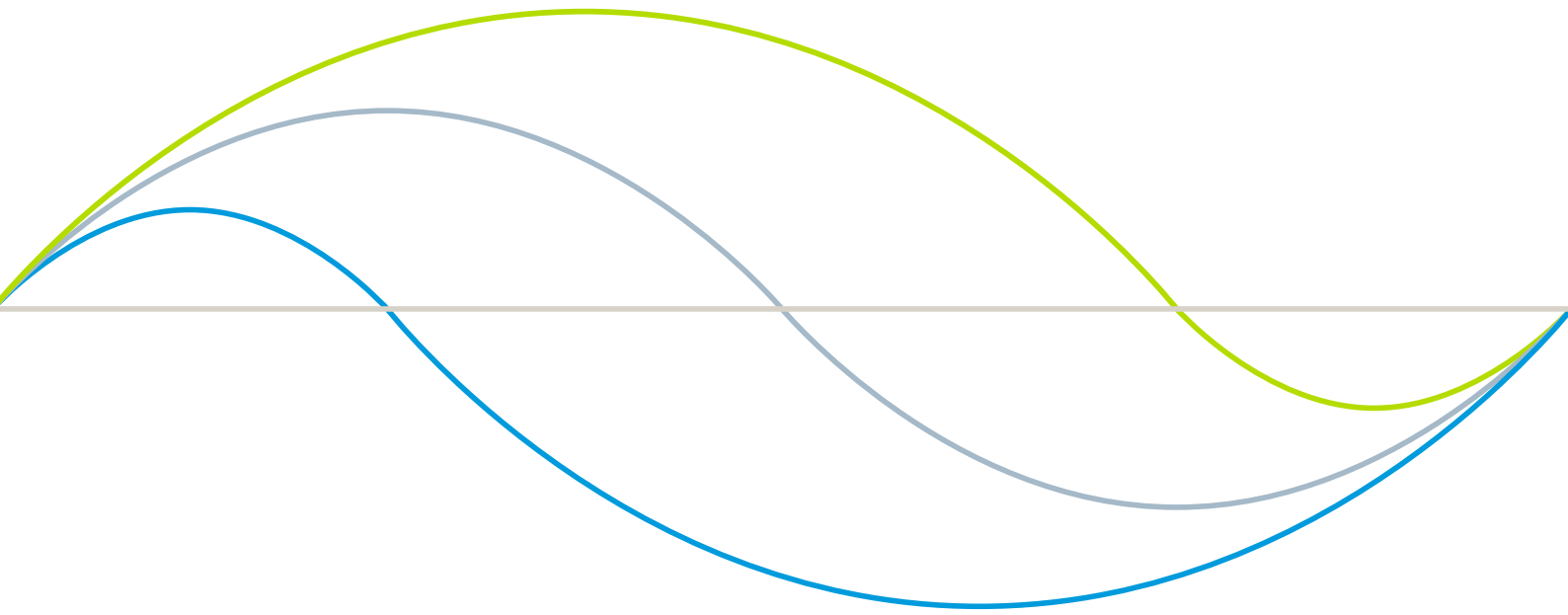


تقرير مجلس الإدارة 2025

للفترة من 1 يوليو 2024 إلى 31 ديسمبر 2025

31 مارس 2026



جدول المحتويات

4	1- مقدمة
5	2- معلومات عن الشركة وأنشطتها الرئيسية.....
6	3- نتائج الفترة المالية وموجودات ومطلوبات الشركة
7	4- مراجعة العمليات والتوقعات المستقبلية
7	1-4 مراجعة العمليات.....
7	1-1-4 توقيع شراكة استراتيجية مع مدينة الملك عبدالله الاقتصادية لتطوير مرافق صناعية.....
7	2-1-4 أركابيتا و DSV – تطوير مستودع استراتيجي (دبي)
7	3-1-4 رأس المال البشري
8	4-1-4 أنشطة إدارة الأصول
8	5-1-4 المكتب الجديد.....
8	6-1-4 أركابيتا تعزز مجلس إدارتها من خلال تعيين ثلاثة أعضاء جدد.....
9	2-4 التوقعات المستقبلية.....
9	1-2-4 صندوق أرك كاي أس آيه لوجستكس 3:
9	2-2-4 أهداف الشركة الاستراتيجية وخططها المستقبلية
10	5- مجلس الإدارة.....
10	1-5 عضوية مجالس الإدارة الأخرى
10	2-5 اجتماعات مجلس الإدارة.....
11	3-5 لجان مجلس الإدارة.....
11	1-3-5 لجنة التدقيق والمراجعة التابعة لمجلس الإدارة
11	2-3-5 لجنة المخاطر والمطابقة والالتزام.....
12	3-3-5 لجنة الترشيحات والمكافآت
12	4-5 المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار المسؤولين التنفيذيين
13	5-5 تنازل عضو مجلس إدارة أو مسؤول تنفيذي عن المكافأة.....
13	6-5 مصالح أعضاء مجلس الإدارة في العقود.....
14	6- الشركات التابعة لشركة أركابيتا المالية
15	7- الغرامات أو القيود المفروضة على الشركة.....
16	8- نتائج المراجعة الداخلية للشركة
16	1-8 المراجعة الداخلية
17	9- المشاهدات الرئيسية في تقرير المراجع الخارجي
18	10- المخاطر الرئيسية التي واجهتها الشركة
18	1-10 مخاطر الائتمان.....
18	2-10 مخاطر السيولة.....

19	3-10 مخاطر العملة
19	4-10 مخاطر السعر
20	11- عمليات الأطراف ذوي العلاقة
22	12- تفاصيل قروض الشركة
23	الملحق (أ) – عضوية مجالس إدارة شركات أخرى
31	الملحق (ب) – مناصب إدارية في شركات أخرى

1- مقدمة

يسر مجلس الإدارة أن يعرض تقريره الصادر عن شركة أركابيتا المالية ("أركابيتا المالية" أو "الشركة" أو "أركابيتا") عن الفترة المالية الممتدة من 1 يوليو 2024 إلى 31 ديسمبر 2025. ويحتوي التقرير على معلومات حول الأداء المالي والتشغيلي للشركة، بالإضافة إلى ملخص عن أنشطة الأعمال والتطورات التي شهدتها الشركة خلال تلك الفترة.

2- معلومات عن الشركة وأنشطتها الرئيسية

تأسست شركة أركابيتا المالية كشركة شخص واحد – شركة مساهمة مقفلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، بموجب السجل التجاري رقم 1010781192 الصادر بتاريخ 16 فبراير 2022، وترخيص وزارة الاستثمار رقم 102114212107660 الصادر بتاريخ 12 يوليو 2021.

يبلغ رأس مال الشركة المدفوع 28,000,000 ريال سعودي (ثمانية وعشرون مليون ريال سعودي)، وتخضع الشركة لإشراف هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 32-22237 لمزاولة أنشطة الخدمات الاستثمارية، والتي تشمل إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، بالإضافة إلى تقديم المشورة والترتيب في الأوراق المالية.

شركة أركابيتا المالية هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أركابيتا جلوبال ليمتد، والتي تُعد بدورها شركة مملوكة بالكامل لشركة أركابيتا جروب هولدينغز ليمتد ("أركابيتا قروب")، وهي الشركة الأم الأساسية لشركة أركابيتا المالية.

ويقع العنوان المسجل للشركة، والذي يُعد أيضاً مقرها الرئيسي لمزاولة أعمالها، في:

المكتب 14D & 14E، الدور الرابع عشر

مركز المملكة، الرياض

المملكة العربية السعودية

تقدم الشركة مجموعة مرنة من المنتجات والخدمات المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، بما يلبي الاحتياجات المتغيرة لعملائها وبحقق قيمة مضافة لكل مستثمر، كما توفر فرصاً استثمارية مبتكرة بأسلوب يتسم بالشفافية والوضوح.

3- نتائج الفترة المالية وموجودات ومطلوبات الشركة

سجّلت شركة أركابيتا المالية صافي خسارة قدرها **٣.293** مليون عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مقارنةً بصافي ربح بلغ **0.867** مليون تم تسجيله في السنة السابقة. ويعود هذا التغيّر بشكل رئيسي إلى زيادة الأنشطة، وذلك في إطار الاستعداد لتوسّع المجموعة في محافظة منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، إضافةً إلى خطط الإدراج المستقبلية.

ألف ريال سعودي	1 يوليو 2024 إلى 31 ديسمبر 2025	1 يوليو 2024 إلى 30 يونيو 2024	16 فبراير 2022 إلى 30 يونيو 2023
القيمة الإجمالية للأصول تحت الإدارة	1.302.586	1.136.231	639.405
إجمالي الإيرادات	20.590	13.495	9.318
إجمالي المصروفات التشغيلية	24.694	12.960	11.532
صافي الدخل (الخسارة)	(3.293)	867	(1.843)
إجمالي الموجودات	36.318	34.169	25.442
إجمالي المطلوبات	12.586	15.145	7.285
حقوق المساهمين	23.731	19.024	18.157

4- مراجعة العمليات والتوقعات المستقبلية

1-4 مراجعة العمليات

خلال الفترة المالية الممتدة على 18 شهرًا والمنتبهة في 31 ديسمبر 2025، واصلت الشركة تطوير أعمالها في المملكة العربية السعودية مع التركيز الأساسي على إدارة الصناديق. وفيما يلي أبرز إنجازاتها خلال هذه الفترة:

1-1-4 توقيع شراكة استراتيجية مع مدينة الملك عبدالله الاقتصادية لتطوير مرافق صناعية

وقّعت أركابيتا مذكرة تفاهم مع مدينة الملك عبدالله الاقتصادية (KAEC) للتعاون في تطوير مرافق صناعية ومستودعات متطورة ضمن وادي الصناعة في مدينة الملك عبدالله الاقتصادية.

وتهدف هذه الشراكة إلى الاستفادة من خبرة أركابيتا في تطوير العقارات الصناعية المصممة حسب الطلب (Built-to-Suit)، من خلال تطوير مرافق متوافقة مع معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG)، ومصممة بما يلبي احتياجات المستأجرين، بما يساهم في دعم نمو القطاع الصناعي واللوجستي في المملكة العربية السعودية.

ومن المتوقع أن تساهم هذه الشراكة في تعزيز القدرات التشغيلية لمدينة الملك عبدالله الاقتصادية، وجذب الاستثمارات الأجنبية المباشرة، إضافةً إلى إتاحة الوصول إلى قاعدة أركابيتا من المستأجرين التي تضم نخبة من كبرى الشركات العالمية.

كما تدعم مذكرة التفاهم الأهداف الوطنية للمملكة العربية السعودية في مجال التصنيع والتنوع الاقتصادي، وتعزز الحضور الاستراتيجي لأركابيتا في قطاع العقارات الصناعية على المستوى الإقليمي.

2-1-4 أركابيتا و DSV – تطوير مستودع استراتيجي (دبي)

باشرت أركابيتا، بالشراكة مع شركة DSV، تطوير مستودع حديث مصمم حسب الطلب (Build-to-Suit) بمساحة 30,000 متر مربع في منطقة جبل علي الحرة (JAFZA) في دبي، وذلك ضمن المرحلة الثانية من تعاونهما الاستراتيجي.

وقد تم تصميم المنشأة وفق أعلى المعايير الدولية، مع تركيز قوي على الاستدامة والابتكار، بما في ذلك الحصول على شهادة LEED، وتطبيق أنظمة الأتمتة المتقدمة، واعتماد ممارسات البناء الأخضر.

وسيدعم المستودع قطاعات رئيسية تشمل الرعاية الصحية، والسلع الاستهلاكية والتجزئة، والتكنولوجيا، وقطاع السيارات، والقطاع الصناعي، بطاقة استيعابية تصل إلى 75,000 موقع تخزين (منصات نقالة)، إضافةً إلى مرافق متخصصة للتعامل مع المواد الخطرة (بما في ذلك بطاريات الليثيوم)، وخدمات لوجستية عالية المستوى (White Glove) للبضائع ذات القيمة العالية والحساسة.

وقد بدأت أعمال الإنشاء، ومن المتوقع الانتهاء من المشروع خلال الربع الأول من عام 2026، مع تعيين شركة أمانة كمقاول لأعمال التصميم والتنفيذ.

ويعزز هذا المشروع حضور أركابيتا في قطاع العقارات الصناعية في دول مجلس التعاون الخليجي، ويدعم استراتيجيتها الرامية إلى توسيع منصة الخدمات اللوجستية، والتي تضم حاليًا أصولًا عقارية صناعية مدارة تتجاوز قيمتها مليار دولار أمريكي.

3-1-4 رأس المال البشري

عملت الشركة على تعزيز كوادرها البشرية من خلال تعيين موظفين ذوي خبرات ومؤهلات متميزة، بالإضافة إلى إلحاق عدد من الموظفين المؤهلين عن طريق الإعارة من الشركة الزميلة أركابيتا إنفستمنت مانجمنت ش.م.ب. (مقفل).

4	الموظفون
6	الموظفون المعارون
3	الموظفون المتعاقدون
75%	نسبة السعودة

4-1-4 أنشطة إدارة الأصول

أسست شركة أركابيتا كابيتال أول صندوق استثماري لها، وهو صندوق أركابيتا اللوجستي في المملكة العربية السعودية III («الصندوق»)، وهو صندوق استثمار عقاري خاص مغلق ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، وذلك في 31 ديسمبر 2022. الهدف الاستثماري للصندوق هو تحقيق زيادة في القيمة الرأسمالية في المدى الطويل ودخل دوري لمالكي الوحدات من الأرباح الموزعة، وذلك من خلال الاستحواذ المباشر أو غير المباشر على عقارات مدرة للدخل وتشغيلها في قطاع الخدمات اللوجستية. ويستهدف الصندوق عقارات صناعية مستقرة الدخل مبنية بمواصفات خاصة موزعة بشكل رئيسي في المملكة العربية السعودية، مع مرونة الاستثمار في عقارات في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى. مدة الصندوق خمس (5) سنوات تبدأ من تاريخ انتهاء فترة الطرح الأولي، مع إمكانية التمديد مرتين لمدة سنة واحدة في كل مرة، شرط الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق. كما في 31 ديسمبر 2025، بلغت القيمة الصافية لأصول الصندوق 1.303 مليون (30 يونيو 2024: 1.136 مليون)، بينما تبلغ قيمة رأس المال المستهدف ما مجموعه 1.9 مليار ريال.

4-1-5 المكتب الجديد

انتقلت شركة أركابيتا المالية إلى مقر مكتبي جديد في مركز المملكة خلال شهر يناير 2025. ويأتي هذا الانتقال تماشيًا مع خطط الشركة المستمرة للنمو والتوسع. ويوفّر المقر الجديد، الذي تبلغ مساحته 493 مترًا مربعًا، بيئة عمل حديثة وفعالة تدعم عمليات الشركة وفريق عملها بشكل أفضل. كما يعكس هذا الانتقال التزام الشركة طويل الأجل بالمملكة العربية السعودية، ويجسّد نجاحها المتواصل ونمو أعمالها.

4-1-6 أركابيتا تعزّز مجلس إدارتها من خلال تعيين ثلاثة أعضاء جدد

تماشيًا مع التزام الشركة بتطبيق أعلى معايير الحوكمة المؤسسية وتعزيز فعالية الإشراف، قامت شركة أركابيتا بتوسيع مجلس إدارتها من خلال تعيين أعضاء مستقلين جدد. وتُسهم هذه التعيينات في إثراء خبرات المجلس وتنوّع وجهات النظر، بما يعزّز استقلاليته، ويوفّر توجيهًا استراتيجيًا أعمق، ويرفع من مستوى فعاليته بشكل عام.

الأستاذ عبداللطيف خالد الربيعية (اعتبارًا من 10 سبتمبر 2024) يتمتع بخبرة واسعة في مجالات التمويل والاستثمار وتطوير الأعمال. ويشغل حاليًا عضوية لجنة المراجعة والتدقيق في مجموعة الربيعية والنصار. وقد شغل سابقًا مناصب تنفيذية عليا، من بينها رئيس تطوير الأعمال في شركة مورو ستون تك المحدودة، والمدير العام في شركة شور إنرجي سيستمز المحدودة، كما عمل مع البنك السعودي للاستثمار، والشركة الوطنية للمياه، ومجموعة سامبا المالية. ويحمل الأستاذ الربيعية درجة البكالوريوس في العلوم تخصص التمويل من جامعة ولاية كاليفورنيا – لونغ بيتش.

الأستاذ بدر سليمان الرزيزا (اعتبارًا من 2 يوليو 2025) يشغل منصب الرئيس التنفيذي وعضو مجلس إدارة شركة الرزيزا للتجارة والمقاولات، وهي مجموعة عائلية عريقة تنشط في مجالات تجارة الأغذية والمشروبات، والعقار، والإمدادات الصناعية لقطاع النفط والغاز، وإدارة الاستثمارات. بدأ مسيرته المهنية في عام 2002، وتولى عددًا من المناصب القيادية ضمن المجموعة. كما شغل مناصب قيادية في مجموعة «عقال»، أول شبكة للمستثمرين الملائكيين في المملكة العربية السعودية، حيث ترأس لجنة الاستثمار، وتولى لاحقًا أدوارًا قيادية على المستويين الإقليمي والوطني. ويشغل حاليًا منصب رئيس مجلس إدارة غرفة الشرقية.

الأستاذ فهد عدنان المنصور (اعتبارًا من 2 يوليو 2025) يتمتع بخبرة تزيد على 16 عامًا في القطاعين الحكومي والخاص. ويشغل حاليًا منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة المطلق، والشريك الإداري في كي اس ايه كاتاليسست قروب، وقد شغل سابقًا مناصب قيادية عدة، من بينها الرئيس التنفيذي لشركة زاجل القابضة، ونائب وزير في وزارة الاقتصاد والتخطيط، بالإضافة إلى مناصب في مجموعة كادي القابضة، وزاجل للخدمات اللوجستية، وشركة إرنست ويونغ. كما يشغل عضوية مجالس إدارة عدد من الجهات في القطاع العام. ويحمل درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة ولاية كاليفورنيا – سان برناردينو، ودرجة الماجستير التنفيذي في إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال.

2-4 التوقعات المستقبلية

1-2-4 صندوق آرك كاي أس أيه لوجستكس 3:

أكمل الصندوق الإغلاق الثالث له خلال الربع الثالث من عام 2025، ونجح في جمع مبلغ قدره 151 مليون. وقد تم استخدام هذه المتحصلات للاستحواذ على عقارات استثمارية إضافية تقع في مدينة الرياض، بقيمة إجمالية بلغت 68 مليون، وذلك خلال شهر أكتوبر 2025. كما تم توجيه الجزء المتبقي من المبالغ المحصلة لتمويل أعمال الإنشاء الجارية لمنشأة مصممة حسب الطلب في مدينة دبي، حيث من المتوقع الانتهاء من المشروع وتسليمه للمستأجر في شهر مارس 2026.

وبعد تاريخ 31 ديسمبر 2025، تمكّن الصندوق من الحصول على تمويل بنكي من مصرف الإمارات الإسلامي، حيث تم استخدام متحصلات السحب الأول من التسهيلات لتمويل الاستحواذ على أصول إضافية خلال شهري يناير وفبراير 2026 في كل من الدمام وجدة، بإجمالي قيمة بلغت 80 مليون. علاوةً على ذلك، وقّع الصندوق خلال شهر فبراير 2026 اتفاقيات للتمويل المسبق لتطوير منشأة تخزين حديثة ومتطورة في مدينة الملك سلمان للطاقة.

2-2-4 أهداف الشركة الاستراتيجية وخططها المستقبلية

تركز استراتيجية الشركة على ما يلي:

- العمل بشكل مهني احترافي لتحقيق النمو وتعظيم العوائد للعملاء والمساهمين والشركاء.
- تقديم حلول استثمارية مبتكرة وعوائد مجزية من خلال تعزيز الاستثمارات والاستفادة من الفرص الجذابة.
- توسعة وتنويع صناديق الاستثمار والمحافظة الاستثمارية والاستثمارات العقارية ومنتجات ملكية الشركات الخاصة.
- توسعة قاعدة العملاء.
- الالتزام بأعلى المعايير المهنية في أداء الأعمال.
- توفير بيئة عمل عصرية لاجتذاب الأفراد الموهوبين واستقطاب المهنيين المؤهلين، وتحسين كفاءاتهم من خلال البرامج التدريبية.
- الالتزام بشروط هيئة السوق المالية وضوابط الحوكمة المؤسسية وتطبيق أعلى المعايير المهنية في الأداء.

5- مجلس الإدارة

يحتوي الجدول التالي على أسماء أعضاء مجلس إدارة شركة أركابيتا المالية كما في 31 ديسمبر 2025.

الاسم	العضوية
عبدالعزیز حمد الجمیح	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ورئيس مجلس الإدارة
عبدالرحمن عبدالعزیز المهنا	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة
هشام عبدالرحمن الراعي	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
عبداللطيف خالد الربيعة	عضو مجلس إدارة مستقل
بدر سليمان الرزیزا	عضو مجلس إدارة مستقل
فهد عدنان المنصور	عضو مجلس إدارة مستقل

يتألف مجلس إدارة أركابيتا المالية من ستة أعضاء، من بينهم ثلاثة أعضاء مستقلين تم تعيينهم من قبل المساهم الوحيد في الشركة وبموافقة هيئة السوق المالية.

وقد تقدّم الأستاذ محمد عبدالله نورالدين باستقالته من عضوية مجلس الإدارة، على أن يسري مفعول الاستقالة اعتبارًا من شهر أبريل 2025.

1-5 عضوية مجالس الإدارة الأخرى

يشغل أعضاء مجلس الإدارة أيضًا عضوية مجالس إدارة شركات أخرى أو مناصبًا إدارية في كيانات أخرى. وقد جرى الإفصاح عن تفاصيل تلك العضويات في الملحق (أ) والملحق (ب) من هذا التقرير.

2-5 اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس إدارة شركة أركابيتا المالية ستة (6) اجتماعات خلال السنة، وفيما يلي تواريخ انعقادها وأسماء الأعضاء الحاضرين في كل منها:

اسم العضو	تواريخ الاجتماعات					
	28 نوفمبر 2024	28 نوفمبر 2024	25 فبراير 2025	22 يونيو 2025	31 يوليو 2025	25 أكتوبر 2025
عبدالعزیز حمد الجمیح	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	-	حاضر
عبدالرحمن عبدالعزیز المهنا	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
هشام عبدالرحمن الراعي	-	-	حاضر	حاضر	حاضر	-
عبداللطيف خالد الربيعة	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر	حاضر
بدر سليمان الرزیزا	-	-	-	حاضر	حاضر	حاضر
فهد عدنان المنصور	-	-	-	حاضر	حاضر	حاضر
محمد عبدالله نورالدين*	حاضر	حاضر	حاضر	-	-	-

*استقالة الأستاذ محمد عبدالله نورالدين من عضوية مجلس الإدارة في أبريل 2025.

3-5 لجان مجلس الإدارة

فيما يلي تفاصيل مختلف لجان مجلس الإدارة وملخص لنطاق أعمال ومسؤوليات كل منها:

1-3-5 لجنة التدقيق والمراجعة التابعة لمجلس الإدارة

تشمل الأهداف الرئيسية للجنة التدقيق والمراجعة التابعة لمجلس الإدارة ما يلي:

- مراجعة سياسات الشركة المحاسبية، والتحقق من صحة قوائمها المالية، وكفاءة ضوابط الرقابة الداخلية فيها.
- التوصية والموافقة على تعيين مراجعي حسابات الشركة الخارجيين وتحديد أتعابهم والإشراف عليهم.
- التوصية بتعيين المراجعين الداخليين ومراجعة مشاهدات وتوصيات المراجعة الداخلية.
- مراجعة إجراءات المطابقة والالتزام بالشركة، والمسائل الرقابية، وإطار عمل إدارة المخاطر شاملاً النظم والعمليات والحدود.

تواريخ الاجتماعات:

اسم العضو	تاريخ الاجتماع		
	24 سبتمبر 2024	24 أكتوبر 2024	6 أكتوبر 2025
فهد عدنان المنصور (الرئيس)	-	-	حاضر
هشام عبدالرحمن الراعي	حاضر	حاضر	حاضر
عبداللطيف خالد الربيعة	-	-	حاضر
محمد عبدالله نورالدين (الرئيس)*	حاضر	حاضر	-

*استقالة الأستاذ محمد عبدالله نورالدين من عضوية مجلس الإدارة في أبريل 2025.

2-3-5 لجنة المخاطر والمطابقة والالتزام

تشمل الأهداف الرئيسية للجنة المخاطر والمطابقة والالتزام ما يلي:

- مساعدة مجلس الإدارة في الإشراف على برامج الشركة لإدارة المخاطر والمطابقة والالتزام.
- التأكد من اعتماد الشركة لإطار عمل شامل وفعال لإدارة المخاطر لأغراض تحديد جميع المخاطر الجوهرية وتقييمها ومراقبتها وإدارتها.
- الإشراف على مطابقة والتزام الشركة بالقوانين واللوائح والمعايير المعمول بها.
- التشجيع والترويج لثقافة إدارة قوية للمخاطر والالتزام بالسلوك الأخلاقي في جميع إدارات الشركة.

تواريخ الاجتماعات:

اسم العضو	تاريخ الاجتماع		
	24 أكتوبر 2024	24 أبريل 2025	11 ديسمبر 2025
هشام عبدالرحمن الراعي (الرئيس)	حاضر	حاضر	حاضر
عبداللطيف خالد الربيعة	-	حاضر	حاضر
بدر سليمان الرزينا	-	-	حاضر
محمد عبدالله نورالدين*	حاضر	-	-

*استقالة الأستاذ محمد عبدالله نورالدين من عضوية مجلس الإدارة في أبريل 2025.

- تضم لجنة المخاطر والمطابقة والالتزام كلاً من الرئيس التنفيذي مهند بوهندي ومسؤول المطابقة والالتزام ديماس باز.

3-3-5 لجنة الترشيحات والمكافآت

تشمل الأهداف الرئيسية لهذه اللجنة ما يلي:

- تقديم التوصيات لمجلس الإدارة بشأن تعيينات أعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي وكبار المسؤولين التنفيذيين.
- إجراء مراجعة سنوية للمهارات المناسبة المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة.
- مراجعة الهيكل التنظيمي لمجلس الإدارة وتقديم التوصيات لإجراء التغييرات المطلوبة في المجلس.
- التأكد سنويًا من استمرار استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، ووضع سياسات واضحة للتعويضات.
- التوصية بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وكبار المسؤولين التنفيذيين، والتأكد من الالتزام بمعايير الأداء عند تحديدها.

أعضاء اللجنة:

تاريخ الاجتماع		اسم العضو
24 أبريل 2025	24 أكتوبر 2024	
حاضر	حاضر	عبدالرحمن عبدالعزيز المهنا (الرئيس)
حاضر	حاضر	هشام عبدالرحمن الراعي
-	-	بدر سليمان الرزيقا
-	حاضر	محمد عبدالله نور الدين*

*استقالة الأستاذ محمد عبدالله نورالدين من عضوية مجلس الإدارة في أبريل 2025.

4-5 المكافآت المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وخمسة من كبار المسؤولين التنفيذيين

يحتوي الجدول التالي على التفاصيل الكاملة لمكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة (المبالغ بالريال السعودي):

البيان	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
علاوة حضور اجتماعات مجلس الإدارة	-	70.000	75.000
علاوة حضور اجتماعات اللجان	-	50.000	45.000
مكافآت دورية و سنوية	-	-	-
برامج حوافز	-	-	-
أي تعويضات أو مزاي عينية أخرى مدفوعة شهريًا أو سنويًا	-	450.000	600.000
المجموع	-	570.000	720.000

يحتوي الجدول التالي على تفاصيل تعويضات الإدارة العليا (المبالغ بالريال السعودي):

البيان	المسؤولون التنفيذيون الخمسة الكبار الذين حصلوا على أعلى مكافآت وتعويضات، بالإضافة إلى الرئيس التنفيذي، والمدير المالي، إذا لم يكونوا مشمولين بينهم
رواتب وأجور (راتب أساسي)	5.873.406
بدلات (سكن، مواصلات، إلخ)	-
مكافآت دورية و سنوية	-
برامج حوافز	-
عمولات	-

1.618.890	أي تعويضات أو مزايأ أخرى عينية مدفوعة شهرياً أو سنوياً
7.492.296	المجموع

5-5 تنازل عضو مجلس إدارة أو مسؤول تنفيذي عن المكافأة

لم يتنازل أي من أعضاء مجلس الإدارة أو المسؤولين التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات.

6-5 مصالغ أعضاء مجلس الإدارة في العقود

عبدالعزیز حمد الجمیح

- رئیس مجلس إدارة شركة أركابيتا قروب هولدنغز لیمتد.
- العضو المنتدب لشركة بيرجولا هولدنغ إنك. التي تملك 23.38% من أسهم شركة أركابيتا قروب هولدنغز لیمتد.
- المساهم الوحيد في شركة أوكسي للاستثمارات التي تملك 1.17% من أسهم شركة أركابيتا قروب هولدنغز لیمتد.

عبدالرحمن عبدالعزیز المهنا

- عضو مجلس إدارة شركة أركابيتا قروب هولدنغز لیمتد.
- يملك 4.6% من أسهم شركة أركابيتا قروب هولدنغز لیمتد.
- بالإضافة إلى ذلك، يملك أفراد من عائلته 10.67% من أسهم شركة أركابيتا قروب هولدنغز لیمتد.

هشام عبدالرحمن الراعي

- عضو مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي لشركة أركابيتا إنفستمنٹ مانجمنٹ ش.م.ب. (مقفلة) وشركة أركابيتا قروب هولدنغز لیمتد.
- المساهم الوحيد في شركة الراعي للاستثمار ذ.م.م. التي تملك 1.16% من أسهم شركة أركابيتا قروب هولدنغز لیمتد.

أبرمت شركة أركابيتا المالية عقود اتفاقيات مع الكيانات التالية التي تملكها الشركة الأم الأساسية أركابيتا قروب هولدنغز:

1- شركة أركابيتا جلوبال

2- شركة أركابيتا إنفستمنٹ بارتنز لیمتد

أبرمت شركة أركابيتا إنفستمنٹ مانجمنٹ ش.م.ب. (مقفلة) اتفاقية إعارة مع شركة أركابيتا المالية.

يحتوي القسم 11 من هذا التقرير – عمليات الأطراف ذوي العلاقة – على إفصاحات عن تفاصيل هذه الاتفاقيات.

6- الشركات التابعة لشركة أركابيتا المالية

لا توجد أي شركة تابعة أو فرع لشركة أركابيتا المالية داخل أو خارج المملكة العربية السعودية.

7- الغرامات أو القيود المفروضة على الشركة

لم تُفرض أي غرامات أو قيود من قبل أي جهة رقابية أو قضائية خلال الفترة، باستثناء ما يلي:

- قامت الشركة بتقييم متطلبات رأس المال واتخذت الإجراءات اللازمة لزيادة رأس مالها بمبلغ 8,000,000، بما في ذلك الحصول على موافقة المساهم بتاريخ 3 أكتوبر 2025، وتقديم المتطلبات النظامية اللازمة لهيئة السوق المالية بتاريخ 20 نوفمبر 2025. إلا أنه نظرًا لتسليم موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 14 ديسمبر 2025، لم ينعكس أثر زيادة رأس المال في احتساب نسبة كفاية رأس المال لشهر نوفمبر 2025، مما أدى إلى تسجيل نسبة كفاية رأس مال بلغت 7.3%، وهي أقل من الحد الأدنى المطلوب البالغ 8.0%.
- فُرضت غرامة قدرها 250 ريال من قبل أمانة منطقة الرياض، وذلك لعدم وجود رمز الاستجابة السريعة (QR Code) للمكتب. وقد تم عرض جميع هذه الأمور على مجلس الإدارة في حينه، وتمت معالجتها من خلال اتخاذ الإجراءات التصحيحية المناسبة.

8- نتائج المراجعة الداخلية للشركة

1-8 المراجعة الداخلية

المراجعة الداخلية هي أحد الإجراءات التي يعتمدها مجلس الإدارة للتأكد من مراجعة جميع أنشطة الشركة بشكل مستقل، وتحديد نقاط الضعف في الرقابة الداخلية، واتخاذ الإجراءات التصحيحية المناسبة.

خلال العام، قامت شركة بروتيفيتي (Protiviti)، المراجع الداخلي للشركة، بإجراء تقييم شامل للمخاطر بهدف تحديد وتصنيف المخاطر الرئيسية عبر الأنشطة الخاضعة للتنظيم والوظائف الداعمة في الشركة.

وقد أُجري هذا التقييم باستخدام منهجية منظمة قائمة على المخاطر، حيث تم تصنيف مخاطر الامتثال ومكافحة غسل الأموال ضمن فئة المخاطر المرتفعة، في حين تم تصنيف أنشطة إدارة الأصول، وتقنية المعلومات، والرقابة المالية والإدارة، وأنشطة تقديم المشورة ضمن فئة المخاطر المتوسطة، بينما تم تصنيف أنشطة الترتيب ضمن فئة المخاطر المنخفضة.

وبناءً على نتائج تقييم المخاطر، تم إعداد خطة تدقيق داخلي قائمة على المخاطر لمدة ثلاث سنوات، بما يضمن تغطية مناسبة وفعالة للمجالات ذات المخاطر الأعلى.

رأي لجنة التدقيق والمراجعة التابعة لمجلس الإدارة

بناءً على التقارير الدورية التي عرضتها أقسام المراجعة الداخلية والمطابقة والالتزام وإدارة المخاطر والمراجعون الخارجيون خلال الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تود لجنة التدقيق والمراجعة التابعة لمجلس الإدارة تأكيد قناعتها بكفاءة نظم الرقابة الداخلية، بينما يجري اتخاذ عدد من التدابير لتعزيزها.

9- المشاهدات الرئيسية في تقرير المراجع الخارجي

بالإضافة إلى المراجعة الداخلية، خضعت القوائم المالية للشركة لمراجعة سنوية أجراها المراجع الخارجي للشركة (أرنست آند يونغ).

جرى نشر تقرير المراجع الخارجي والقوائم المالية المدققة على موقع الشركة على شبكة الإنترنت. ولم يشمل تقرير المراجع الخارجي على أي تحفظات على القوائم المالية السنوية.

10- المخاطر الرئيسية التي واجهتها الشركة

تتعرض الشركة لمخاطر مالية مختلفة ناتجة عن أنشطتها، تشمل ما يلي:

1-10 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر التعرض لخسارة مالية في حالة عدم وفاء أي من زبائن الشركة أو عملائها أو المتعاملين معها في السوق بالتزاماتهم التعاقدية تجاه الشركة. وتنشأ مخاطر الائتمان بشكل رئيسي عن الأرصدة لدى البنوك، والذمم المدينة التجارية، والمبالغ المستحقة من أطراف ذوي علاقة.

• إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان هي أكبر المخاطر التي تتعرض لها أعمال الشركة؛ ولذلك تقوم إدارة الشركة بإدارة تعرضاتها لمخاطر الائتمان بحرص.

• اضمحلال قيمة الموجودات المالية

تملك الشركة أنواع الأدوات المالية التالية المعرضة لخسائر ائتمانية متوقعة:

– الأرصدة لدى البنوك؛ و

– الذمم المدينة التجارية والأخرى – الذمم المدينة من أطراف ذوي علاقة

• الذمم المدينة التجارية

تستخدم الشركة الطريقة المبسطة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية باستخدام مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

• الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تجري الشركة تقييمًا استراتيجيًا للخسائر الائتمانية المتوقعة المتعلقة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، وتُحسب الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا وعلى مدى العمر المتوقع للأداة المالية. والخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى 12 شهرًا هي الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية الذي ينتج عن حالات عجز عن سداد أداة مالية من المحتمل وقوعها خلال 12 شهرًا بعد تاريخ التقرير المالي. ولكن عندما تكون هناك زيادة هامة في المخاطر المالية منذ نشوئها، يتم حساب زيادة مخصص مخاطر الائتمان منذ النشوء على أساس العمر المتوقع للأداة المالية. أما بالنسبة للمبالغ المستحقة من أطراف ذوي علاقة، فإن الشركة تستخدم الطريقة المبسطة.

2-10 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الشركة صعوبة في جمع الأموال للوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالأدوات المالية. ويتم عمومًا وضع الودائع لفترات قصيرة لإدارة احتياجات الشركة للسيولة.

جميع المطلوبات التي تظهر في قائمة المركز المالي للشركة، عدا تعويضات نهاية الخدمة، تكون واجبة السداد تعاقديًا خلال الفترة الحالية. وتدار مخاطر السيولة على مستوى صندوق الاستثمار من خلال حدود السيولة المناسبة، وتجري مراقبتها لكل صندوق استثمار على حدة.

تراقب الإدارة عملية إدارة السيولة بالشركة، بما في ذلك ما يلي:

– تدير الإدارة المالية التمويل اليومي للتأكد من إمكانية استيفاء المتطلبات، ويشمل ذلك تعويض الأموال عند استحقاقها أو استثمارها؛

– مراقبة نسب سيولة قائمة المركز المالي مقارنةً بالمتطلبات الداخلية والشروط الرقابية؛

– إدارة التركيز وبيانات استحقاق الديون؛ و

– إدارة السيولة وعدم التطابق بين الموجودات والمطلوبات.

3-10 مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر التقلب في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملة الأجنبية. والجدير بالذكر أن الشركة غير معرضة لتقلبات أسعار صرف العملة الأجنبية في ممارسة أعمالها المعتادة. كما أن الشركة لم تنفذ أي عمليات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. وحيث إن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطرة عملة هامة.

4-10 مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر التقلب في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل تؤثر تحديداً على أداة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها، أو ناتجة عن عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. الشركة غير معرضة لمخاطر السوق.

11- عمليات الأطراف ذوي العلاقة

لم تبرم الشركة أي عمليات هامة (أعمال أو عقود) مع أي عضو في مجلس الإدارة، أو أي من كبار المسؤولين التنفيذيين، أو المدير المالي، أو أي شخص تربطه علاقة بأي منهم، عدا ما هو مفصّل عنه أدناه.

عمليات الأطراف ذوي العلاقة

الأطراف ذوو العلاقة هم المساهمون، وصناديق الاستثمار التي تديرها الشركة، والكيانات التي يسيطر عليها الأطراف ذوو العلاقة وموظفو الإدارة الأساسيون وأعضاء مجلس الإدارة سيطرة كاملة أو مشتركة أو يكون لهم تأثير هام عليها.

يجري تنفيذ العمليات مع الأطراف ذوي العلاقة بشروط يتم الاتفاق عليها بالتراضي وتعتمدها إدارة الشركة.

فيما يلي تفاصيل الأطراف ذوي العلاقة وعلاقتهم بالشركة:

الأطراف ذوو العلاقة	العلاقة
أركابيتا جلوبال ليمتد	الشركة الأم
أركابيتا إنفستمنت بارتنرز ليمتد	مملوكة للشركة الأم الأساسية
أركابيتا إنفستمنت مانجمنت ش.م.ب.	مملوكة للشركة الأم الأساسية
صندوق أركابيتا كاي أس أيه لوجستكس 3	صندوق استثمار تديره الشركة
مجلس الإدارة	مجلس الإدارة
موظفو الإدارة الأساسيون	المديرون التنفيذيون

فيما يلي العمليات الكبرى للأطراف ذوي العلاقة التي تم تنفيذها خلال الفترة:

الأطراف ذوو العلاقة	طبيعة العمليات	مبالغ العمليات (ألف ريال سعودي)		
		ديسمبر 2025	يونيو 2024	يونيو 2023
أركابيتا جلوبال ليمتد	مصاريف رسوم الخدمات مدفوع بالنيابة	38	38	38
أركابيتا إنفستمنت بارتنرز ليمتد	رسوم ترتيب	7,561	-	-
أركابيتا إنفستمنت مانجمنت ش.م.ب.	مصاريف إعاره موظفين	7.625	4.028	3.934
صندوق أركابيتا كاي أس أيه لوجستكس 3	أنعاب إدارة	12.877	6.928	6.900
صندوق أركابيتا كاي أس أيه لوجستكس 3	رسوم استحواذ	22.552	13.376	4.245
مجلس الإدارة	مكافآت	850	5.669	7.075
موظفو الإدارة الأساسيون	مكافآت ومزايا	1.290	590	715
		7.492	5.977	6.429

مبلغ مستحق من طرف ذوو علاقة

الأطراف ذوو العلاقة	مبالغ العمليات (ألف ريال سعودي)		
	ديسمبر 2025	يونيو 2024	يونيو 2023
صندوق أركابيتا كاي أس أيه لوجستكس 3	8.220	14,319	4.245
أركابيتا جلوبال ليمتد	6.959	-	-

مبلغ مستحق لطرف ذو علاقة

مبالغ العمليات (ألف ريال سعودي)			الأطراف ذوو العلاقة
يونيو 2023	يونيو 2024	ديسمبر 2025	
3.457	4.940	-	أركابيتا جلوبال ليمنند

12- تفاصيل قروض الشركة

لا توجد أي قروض على الشركة.



رئيس مجلس الإدارة
شركة أركابيتا المالية
عبدالعزیز حمد الجمیح

الملحق (أ) – عضوية مجالس إدارة شركات أخرى

اسم العضو	عضوية مجالس إدارة شركات أخرى
عبد العزيز حمد الجميح	أركابيتا قروب هولدنغز ليمتد شركة الجميح القابضة شركة بيرجولا هولدنغ إنك. شركة أوكسي للاستثمارات
عبدالرحمن عبدالعزيز المهنا	أركابيتا قروب هولدنغز ليمتد بيت التمويل الكويتي السعودية
محمد عبدالله نور الدين	بنك البحرين الإسلامي ش.م.ب. نيوبيري انفستمنت ذ.م.م.
هشام عبدالرحمن الراعي	شركة الراعي للاستثمار ذ.م.م. أركابيتا مانجمنت ليمتد أركابيتا إنفستمنت بارتنرز ليمتد أيه أي أم جروب ليمتد أيه جي أل البحرين ذ.م.م. أيه آتش أل ألف هولدنغز ليمتد أيه آتش بي مانجمنت ليمتد أيه أي بي بي ليمتد أرك إيه أي كابيتال 1 ليمتد أرك إيه أي كابيتال 2 ليمتد أرك إيه أي كابيتال 3 ليمتد أرك إيه أي كابيتال 4 ليمتد أرك إيه أي هولدنغز ليمتد أرك إيه أي شركة قابضة ليمتد أرك إيه أي أكويزيشن جي بي ليمتد أرك إيه أي الاستثمار المشترك) فيغر – السلسلة C كابيتال 1 ليمتد أرك إيه أي الاستثمار المشترك) فيغر – السلسلة C كابيتال 2 ليمتد أرك إيه أي الاستثمار المشترك) فيغر – السلسلة C كابيتال 3 ليمتد أرك إيه أي الاستثمار المشترك) فيغر – السلسلة C كابيتال 4 ليمتد أرك إيه أي الاستثمار المشترك) فيغر – السلسلة C هولدنغز ليمتد أرك إيه أي الاستثمار المشترك) فيغر – السلسلة C شركة قابضة ليمتد أرك إيه أي الاستثمار المشترك) فيغر – السلسلة C أكويزيشن إل بي أرك إيه أم سي دبليو سي أف ليمتد أرك فينتك بورتفوليو 1 كابيتال 2 ليمتد

عضوية مجالس إدارة شركات أخرى	اسم العضو
آرك فينتك بورتفوليو 1 كابيتال 3 ليتمد	
آرك فينتك بورتفوليو 1 كابيتال 4 ليتمد	
آرك فينتك بورتفوليو 1 كابيتال 1 ليتمد	
آرك فينتك بورتفوليو 1 هولدنغ كمباني ليتمد	
آرك فينتك بورتفوليو 1 هولدنغز ليتمد	
آرك فينتك بورتفوليو 1 إنفستمننتس ليتمد	
آرك إنفستمننتس 1 أس بي في ليتمد	
آرك آي إل إس كابيتال 1 ليتمد	
آرك آي إل إس كابيتال 2 ليتمد	
آرك آي إل إس كابيتال 3 ليتمد	
آرك آي إل إس كابيتال 4 ليتمد	
آرك آي إل إس هولدنغز ليتمد	
آرك آي إل إس شركة قابضة ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 4 هولدنغز ليتمد	
آرك لوجستكس 4 أس بي في 1 ليتمد	
آرك لوجستكس 4 أس بي في 2 ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 2 كابيتال ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 2 أكويتي ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 2 هولدنغ كمباني ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 2 هولدنغز ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 3 كابيتال ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 3 هولدنغ كمباني ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 3 هولدنغز ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 3 إنفستمننتس ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 4 كابيتال ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 4 هولدنغ كمباني ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 4 إنفستمننتس ليتمد	
آرك لوجستكس بورتفوليو 5 كابيتال ليتمد	
آرك بايفنغ كابيتال 1 ليتمد	
آرك بايفنغ كابيتال 2 ليتمد	
آرك بايفنغ كابيتال 3 ليتمد	
آرك بايفنغ كابيتال 4 ليتمد	
آرك بايفنغ هولدنغز ليتمد	
آرك بايفنغ شركة قابضة ليتمد	
آرك بورتفوليو 3 أس بي في ليتمد	

عضوية مجالس إدارة شركات أخرى	اسم العضو
آرك بي أس في أكويديشنز ليمتد	
آرك بي أس في كابيتال 1 ليمتد	
آرك بي أس في كابيتال 2 ليمتد	
آرك بي أس في كابيتال 3 ليمتد	
آرك بي أس في كابيتال 4 ليمتد	
آرك بي أس في هولدنغ كمباني ليمتد	
آرك بي أس في هولدنغز ليمتد	
آرك بي أس في إنفستمننتس ليمتد	
آرك نيو كابيتال 1 ليمتد	
آرك نيو كابيتال 2 ليمتد	
آرك نيو كابيتال 3 ليمتد	
آرك نيو كابيتال 4 ليمتد	
آرك نيو هولدنغ كمباني ليمتد	
آرك نيو هولدنغز كمباني ليمتد	
آرك يو كاي إنديستريال فند هولدنجز ليمتد	
آرك يو كاي إنديستريال فند إس إل بي ليمتد	
آرك يو كاي إنديستريال بورتفوليو 1 كابيتال 1 ليمتد	
آرك يو كاي إنديستريال بورتفوليو 1 كابيتال 2 ليمتد	
آرك يو كاي إنديستريال بورتفوليو 1 كابيتال 3 ليمتد	
آرك يو كاي إنديستريال بورتفوليو 1 كايمان هولدكو ليمتد	
آرك يو كاي إنديستريال بورتفوليو 1 فينكو	
آرك يو كاي إنديستريال بورتفوليو 1 جي بي ليمتد	
آرك يو كاي إنديستريال بورتفوليو 1 هولدنغز ليمتد	
آرك يو أس أيه أم سي كابيتال 1 ليمتد	
آرك يو أس أيه أم سي كابيتال 2 ليمتد	
آرك يو أس أيه أم سي كابيتال 3 ليمتد	
آرك يو أس أيه أم سي كابيتال 4 ليمتد	
آرك يو أس أيه أم سي هولدنغ كمباني ليمتد	
آرك يو أس أيه أم سي هولدنغز ليمتد	
آرك يو إس داتا سنتر كابيتال 1 ليمتد	
آرك يو إس داتا سنتر كابيتال 3 ليمتد	
آرك يو إس داتا سنتر كابيتال 4 ليمتد	
آرك يو إس داتا سنتر كايمان هولدنغز ليمتد	
آرك يو إس داتا سنتر هولدنغز ليمتد	
آرك يو إس داتا سنتر إنفستمننت هولدنغز ليمتد	

عضوية مجالس إدارة شركات أخرى	اسم العضو
آرك يو أس هارمونيكس كابيتال ليتمتد	
آرك يو أس هارمونيكس هولدنغ كمباني ليتمتد	
آرك يو أس هارمونيكس هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس هارمونيكس إنفستمنت هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 4 كابيتال 1 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 4 كابيتال 2 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 4 كابيتال 3 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 4 هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 4 إنفستمنت هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 4 إنفستمنت هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 5 كابيتال 1 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 5 كابيتال 2 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 5 كابيتال 3 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 5 كابيتال 4 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 5 كابيتال 5 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 5 كابيتال 6 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 5 هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 5 إنفستمنت هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 6 آرك هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 6 كابيتال 1 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 6 هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 7 كابيتال 1 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 7 كابيتال 2 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 7 هولدنغز كمباني ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 7 هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 8 كابيتال 1 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 8 كابيتال 2 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 8 كابيتال 3 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 8 كابيتال 4 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال بورتفوليو 8 هولدنغز كمباني ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال ريل أستايت 2 ليتمتد	
آرك يو أس إنديستريال ريل أستايت 3 كابيتال ليتمتد	
آرك يو أس لوجستكس كايمان هولدنغز ليتمتد	
آرك يو أس لوجستكس أكوي تي ليتمتد	
آرك يو أس لوجستكس فندنغ ليتمتد	

عضوية مجالس إدارة شركات أخرى	اسم العضو
آرك يو أس أن دي تي كابيتال 1 ليمتد	
آرك يو أس أن دي تي كابيتال 2 ليمتد	
آرك يو أس أن دي تي كابيتال 3 ليمتد	
آرك يو أس أن دي تي كابيتال 4 ليمتد	
آرك يو أس أن دي تي هولدنغ كمباني ليمتد	
آرك يو أس أن دي تي هولدنغز ليمتد	
آرك يو أس أن دي تي دبليو سي أف ليمتد	
آرك يو إس ريال إستيت إم إيه جي بي ليمتد	
آرك يو أس سينيور ليفنغ دبليو سي أف ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 1 كابيتال 1 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 1 كابيتال 2 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 1 كابيتال 3 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 1 كابيتال 4 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 1 كابيتال 5 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 1 هولدنغز ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 1 إنفستمننت هولدنغز ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 2 كابيتال 1 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 2 كابيتال 2 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 2 كابيتال 3 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 2 كابيتال 4 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 2 كابيتال 5 ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 2 هولدنغز ليمتد	
آرك يو أس ستيودنت هاوسنغ 2 إنفستمننت هولدنغز ليمتد	
آركايتا آجنسي ليمتد	
آركايتا فندنغ ليمتد	
آركايتا جلوبال ليمتد	
آركايتا إنفستمننت ليمتد	
أل مار يو كاي إندستريال بورتفوليو 1 كابيتال ليمتد	
إل مار يو إس داتا سنتر كابيتال ليمتد	
أل مار يو أس إندستريال ريل أستايت كابيتال ليمتد	
أل مار يو أس إندستريال ريل أستايت 2 كابيتال ليمتد	
أل مار يو أس ستيودنت هاوسنغ ليمتد	
هيلث سيرف كابيتال ليمتد	
هيلث سيرف هولدنغ كمباني ليمتد	
هيلث سيرف هولدنغز ليمتد	

عضوية مجالس إدارة شركات أخرى	اسم العضو
كاي أس أيه لوجستيكس كابيتال ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس هولدنغ كيمباني ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس هولدنغز ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس 3 كابيتال 2 ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس 3 كابيتال 3 ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس 3 كابيتال ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس 3 هولدنغ كيمباني ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس 3 هولدنغز ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس 3 إنفستمننتس ليتمتد	
كاي أس أيه لوجستيكس إنفستمننتس ليتمتد	
كاي أس أيه فيتنس كابيتال ليتمتد	
كاي أس أيه فيتنس هولدنغ كيمباني ليتمتد	
كاي أس أيه فيتنس هولدنغز ليتمتد	
كاي أس أيه فيتنس دبليو سي أف ليتمتد	
نيويو للرياضة	
أس بي أيه كابيتال 2 ليتمتد	
أس بي أيه كابيتال ليتمتد	
أس بي أيه هولدنغ كيمباني ليتمتد	
أس بي أيه هولدنغز ليتمتد	
سينيور ليفنغ كابيتال 1 ليتمتد	
سينيور ليفنغ كابيتال 2 ليتمتد	
سينيور ليفنغ كابيتال 3 ليتمتد	
سينيور ليفنغ كابيتال 4 ليتمتد	
سينيور ليفنغ كابيتال 5 ليتمتد	
سينيور ليفنغ كابيتال 6 ليتمتد	
سينيور ليفنغ هولدنغز ليتمتد	
سينيور ليفنغ 6 كابيتال 1 ليتمتد	
سينيور ليفنغ 6 كابيتال 2 ليتمتد	
سينيور ليفنغ 6 كابيتال 3 ليتمتد	
سينيور ليفنغ 6 كابيتال 4 ليتمتد	
سينيور ليفنغ 6 كابيتال 5 ليتمتد	
سينيور ليفنغ 6 كابيتال 6 ليتمتد	
سينيور ليفنغ 6 هولدنغز ليتمتد	
سينيور ليفنغ 7 أرك هولدنغز ليتمتد	
سينيور ليفنغ 7 كابيتال 1 ليتمتد	

عضوية مجالس إدارة شركات أخرى	اسم العضو
سينيور ليفنغ 7 كابيتال 2 ليمتد سينيور ليفنغ 7 كابيتال 3 ليمتد سينيور ليفنغ 7 كابيتال 4 ليمتد سينيور ليفنغ 7 كابيتال 5 ليمتد سينيور ليفنغ 7 كابيتال 6 ليمتد سينيور ليفنغ 7 هولدنغز ليمتد	
ستراتيجك إنفسترز فاسيليتي 2 (2024) ليمتد ستراتيجك إنفسترز فاسيليتي 3 (2024) ليمتد ستراتيجك إنفسترز فاسيليتي 3 (2026) ليمتد ستراتيجك إنفسترز فاسيليتي 4 (2025) ليمتد	
ستراتيجك إنفسترز فاسيليتي ليمتد ستراتيجك إنفسترز فاسيليتي 5 (2024) ليمتد ستراتيجك إنفسترز فاسيليتي 5 (2026) ليمتد ستراتيجك إنفسترز فاسيليتي 5 (2028) ليمتد	
ستراتيجيك إنفستورز فاسيليتي 6 (2025) ليمتد ستراتيجيك إنفستورز فاسيليتي 6 (2027) ليمتد ستراتيجيك إنفستورز فاسيليتي 6 (2028) ليمتد ستراتيجيك إنفستورز فاسيليتي 6 (2029) ليمتد	
ستراتيجيك إنفستورز فاسيليتي 7 (2029) ليمتد ستراتيجيك إنفستورز فاسيليتي أبريل 2027 ليمتد ستراتيجيك إنفستورز فاسيليتي ديسمبر 2030 ليمتد	
يو آيه إي لوجستكس كابيتال 2 ليمتد يو آيه إي لوجستكس كابيتال ليمتد يو آيه إي لوجستكس هولدنغ كمباني ليمتد يو آيه إي لوجستكس هولدنغز ليمتد	
يو أس هارمونيكس جي بي إنترميديا هولدنغز ليمتد يو أس ساينج كابيتال 1 ليمتد يو أس ساينج كابيتال 2 ليمتد يو أس ساينج كابيتال 3 ليمتد	
يو أس ساينج كابيتال 3 ليمتد يو أس ساينج كابيتال 4 ليمتد يو أس ساينج كابيتال 5 ليمتد يو أس ساينج جي بي إنترميديا هولدنغز ليمتد يو أس ساينج هولدنغ كمباني ليمتد يو أس ساينج هولدنغز ليمتد	

اسم العضو	عضوية مجالس إدارة شركات أخرى
	يو أس ساينج إنفستمننتس هولدنغز ليمتد وايتوود يو أس إنديستريال ريل أستايت ليمتد وايتوود يو أس ستودنت هاوسنغ ليمتد
عبد اللطيف خالد الربيعة	مجموعة الربيعة والنصار شركة شور إنرجي سيستمز (الهند)
بدر سليمان الرزينا	شركة الرزينا للتجارة والمقاولات
فهد عدنان المنصور	شركة الإلكترونيات المتحدة (إكسترا) شركة نابكو الوطنية شركة المطلق للاستثمار العقاري (AREIC) شركة زاجل القابضة

الملحق (ب) – مناصب إدارية في شركات أخرى

اسم العضو	المنصب الإداري في شركة أخرى
عبدالعزیز حمد الجمیح	لا یوجد
عبدالرحمن عبدالعزیز المهنا	لا یوجد
هشام عبدالرحمن الراعی	عضو مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي – آرکابیتا إنفستمنٹ مانجمنٹ ش.م.ب. (مقفلة) عضو مجلس الإدارة و الرئيس التنفيذي الرئيس التنفيذي – آرکابیتا قروب هولدنجز لیمتد
محمد عبدالله نورالدين	لا یوجد
عبداللطیف خالد الربیعة	المدير العام - شركة موروستون تك المحدودة
بدر سليمان الرزیزا	الرئيس التنفيذي - شركة الرزیزا للتجارة والمقاولات
فهد عدنان المنصور	الرئيس التنفيذي - مجموعة المطلق شريك إداري - كي اس ايه كاتاليسٲ قروب

القوائم المالية

للفترة من 1 يوليو 2024 إلى 31 ديسمبر 2025

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مقفلة - شركة شخص واحد)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للفترة من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحة	الفهرس
٣-١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق المساهم
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٧ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى المساهم في شركة اركابيتا المالية (شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة اركابيتا المالية ("الشركة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق المساهم وقائمة التدفقات النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

لفت الانتباه

نلفت الانتباه إلى الإيضاح (٢) حول القوائم المالية. كما هو مبين، في السنوات السابقة، كانت نهاية السنة المالية للشركة في ٣٠ يونيو، وعليه، تم إعداد القوائم المالية السابقة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (والتي تغطي الفترة من ١ يوليو ٢٠٢٣ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤). خلال الفترة الحالية، وافق المساهمون على تغيير نهاية السنة المالية للشركة لتصبح في ٣١ ديسمبر. ونتيجة لذلك، تم إعداد القوائم المالية لفترة ممتدة مدتها ثمانية عشر شهراً، تغطي الفترة من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. إن المعلومات المالية المقارنة المعروضة في القوائم المالية تتعلق بفترة اثني عشر شهراً من ١ يوليو ٢٠٢٣ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وبالتالي فهي غير قابلة للمقارنة بشكل مباشر مع أرقام الفترة الحالية. إن رأينا غير معدل بخصوص هذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة 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 وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

**تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد) (تتمة)**

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية (تتمة)

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل
إلى المساهم في شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد) (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١١ شوال ١٤٤٧ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٦)

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
₪	₪		
			الموجودات
			نقد وما في حكمه
١٧,٩٨٢,٠٨٠	١٤,٦١٥,٥٤٦	٦	حسابات مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى
١٥,٤٠٨,٢١٨	٨,٧٣١,١٢٩	٧	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة
-	٦,٩٥٩,٢٦١	١١	أصل حق الاستخدام
١٩٨,٢٨٢	٣,٥٥١,٤١٦	٨	ممتلكات ومعدات
٥٨٠,٦٧٥	٢,٤٦٠,٣٠٨	٩	
<u>٣٤,١٦٩,٢٥٥</u>	<u>٣٦,٣١٧,٦٦٠</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
			حسابات دائنة ومصاريف مستحقة الدفع وأخرى
٩,٨٦١,٦٢٠	٩,٤٨٣,٤٣٩	١٠	التزام عقد إيجار
-	٢,٩٧٨,٣٢٦	٨	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة
٤,٩٣٩,٦٦٥	-	١١	ضريبة دخل مستحقة الدفع
٢٩١,٠٩١	-	١٢	منافع نهاية الخدمة للموظفين
٥٢,٤٤٨	١٢٤,٨٣٦		
<u>١٥,١٤٤,٨٢٤</u>	<u>١٢,٥٨٦,٦٠١</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق المساهم
			رأس المال
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	زيادة مقترحة في رأس المال
-	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٣	خسائر متراكمة
(٩٧٥,٥٦٩)	(٤,٢٦٨,٩٤١)		
<u>١٩,٠٢٤,٤٣١</u>	<u>٢٣,٧٣١,٠٥٩</u>		إجمالي حقوق المساهم
<u>٣٤,١٦٩,٢٥٥</u>	<u>٣٦,٣١٧,٦٦٠</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق المساهم

شركة اركايتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

قائمة الدخل الشامل
للفترة من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ يوليو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٢٠٢٥		
⌘	⌘		
			الإيرادات
٧,٩٦٩,٥٠٥	١٢,٨٧٨,٠٣٨	١٤	رسوم إدارية
٤,٠٢٧,٦٧٧	٧,٦٢٥,٧٤٥	١٤	رسوم ترتيب
١,٤٩٧,٨٧٨	٨٦,٠٩٠	١٤	رسوم استحواذ
<u>١٣,٤٩٥,٠٦٠</u>	<u>٢٠,٥٨٩,٨٧٣</u>		اجمالي الإيرادات
			المصاريف والدخل الآخر
(٩,١٩٧,١٧٦)	(١٧,١٧٤,٠٦٢)		رواتب ومصاريف موظفين أخرى ذات علاقة
(٣,٧٦٢,٨٣٧)	(٧,٥١٩,٨٥٣)	١٥	مصاريف عمومية وإدارية
<u>(١٢,٩٦٠,٠١٣)</u>	<u>(٢٤,٦٩٣,٩١٥)</u>		إجمالي المصاريف
٥٣٥,٠٤٧	(٤,١٠٤,٠٤٢)		(الخسارة) / الدخل التشغيلي
٦٢٣,١١١	٩٥٣,٥٣٤	٦	دخل تمويل
-	(١٤٢,٨٦٤)		مصاريف أخرى
<u>١,١٥٨,١٥٨</u>	<u>(٣,٢٩٣,٣٧٢)</u>		(الخسارة) / الدخل قبل ضريبة الدخل
(٢٩١,٠٩١)	-	١٢	مصروف ضريبة الدخل
<u>٨٦٧,٠٦٧</u>	<u>(٣,٢٩٣,٣٧٢)</u>		(الخسارة) / الدخل للفترة / للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٨٦٧,٠٦٧</u>	<u>(٣,٢٩٣,٣٧٢)</u>		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة / السنة

شركة اركايتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

قائمة التغيرات في حقوق المساهم
للفترة من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي #	خسائر متراكمة #	رأس المال #	
١٨,١٥٧,٣٦٤	(١,٨٤٢,٦٣٦)	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يوليو ٢٠٢٣
٨٦٧,٠٦٧	٨٦٧,٠٦٧	-	الدخل للسنة
-	-	-	الدخل الشامل الآخر
٨٦٧,٠٦٧	٨٦٧,٠٦٧	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١٩,٠٢٤,٤٣١	(٩٧٥,٥٦٩)	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
٨,٠٠٠,٠٠٠		٨,٠٠٠,٠٠٠	الزيادة في رأس المال (إيضاح ١٣)
(٣,٢٩٣,٣٧٢)	(٣,٢٩٣,٣٧٢)	-	الخسارة للفترة
-	-	-	الدخل الشامل الآخر
(٣,٢٩٣,٣٧٢)	(٣,٢٩٣,٣٧٢)	-	إجمالي الخسارة الشاملة للفترة
٢٣,٧٣١,٠٥٩	(٤,٢٦٨,٩٤١)	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة اركايتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

قائمة التدفقات النقدية

للفترة من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ يوليو ٢٠٢٤ إلى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٢٠٢٥		
⌘	⌘		
١,١٥٨,١٥٨	(٣,٢٩٣,٣٧٢)		الأنشطة التشغيلية
			الدخل (الخسارة) قبل الضريبة
			التعديلات لتسوية الدخل (الخسارة) قبل ضريبة الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:
٤٣٢,٦١٧	١,٤٣٥,٢٩٢	٨	استهلاك أصل حق الاستخدام
١٥,٠٢٥	٤٠٨,١٣٠	٨	أعباء مالية ناتجة عن التزامات عقود الإيجار
٥٥٥,٠٩٤	٩٥٦,٨٤٦	٩	استهلاك ممتلكات ومعدات
-	١٤٢,٨٦٤		خسارة من بيع ممتلكات ومعدات
٥٢,٤٤٨	٧٢,٣٨٨		مخصص التزامات المنافع المحددة للموظفين
٢,١٦٣,٣٤٢	(٢٧٧,٨٥٢)		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٠,٦٥٢,٠٢٩)	٦,٦٧٧,٠٨٩		حسابات مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى
-	(٦,٩٥٩,٢٦١)		مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة
١,٤٨٢,٦٠٢	٣,٠٦٠,٣٣٥		مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة
٦,٤٧٨,٨٤٥	(٣٧٨,١٨١)		حسابات دائنة ومصاريف مستحقة الدفع وأخرى
(٥٢٧,٢٤٠)	٢,١٢٢,١٣٠		النقد المستخدم في العمليات
-	(٢٩١,٠٩١)	١٢	ضريبة دخل مدفوعة
(٥٢٧,٢٤٠)	١,٨٣١,٠٣٩		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٣٠,٦٠٤)	(٢,٩٧٩,٣٤٣)	٩	شراء ممتلكات ومعدات
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-		وديعة مضاربة
٩,٩٦٩,٣٩٦	(٢,٩٧٩,٣٤٣)		صافي النقد (المستخدم) من الأنشطة الاستثمارية
			النشاط التمويلي
(٤٥٩,٨١٦)	(٢,٢١٨,٢٣٠)	٨	التزام عقد إيجار مدفوع
(٤٥٩,٨١٦)	(٢,٢١٨,٢٣٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٨,٩٨٢,٣٤٠	(٣,٣٦٦,٥٣٤)		صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه خلال الفترة / السنة
٨,٩٩٩,٧٤٠	١٧,٩٨٢,٠٨٠	٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة / السنة
١٧,٩٨٢,٠٨٠	١٤,٦١٥,٥٤٦		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة / السنة
			المعاملات غير النقدية الهامة:
-	٤,٧٨٨,٤٢٦	٨	إضافة أصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار
-	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٣	زيادة رأس المال من خلال التحويل من مبلغ مستحق إلى مساهم

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١- عام

شركة اركابيتا المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة أجنبية مغلقة مملوكة لشخص واحد وتأسست في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٧٨١١٩٢ والرقم الموحد ٧٠٢٧٨٩٨٤٤٩ وتاريخ ١٥/٧/١٤٤٣ هـ (الموافق ١٦ فبراير ٢٠٢٢).

فيما يلي ملخص بأنشطة الشركة الرئيسية وفقاً لترخيص هيئة السوق المالية رقم ٢٢٢٣٧-٣٢ وتاريخ ١٨/٥/١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٢ ديسمبر ٢٠٢١):

- ١-١ ترتيب الأوراق المالية؛
- ٢-١ تقديم المشورة حول الأوراق المالية؛ و
- ٣-١ إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق المالية.

تعتبر الشركة شركة تابعة لشركة اركابيتا العالمية المحدودة، وهي شركة تأسست في جزر الكايمان، والتي تمثل المساهم الوحيد في الشركة. ان الشركة الأم النهائية هي مجموعة اركابيتا القابضة المحدودة والتي تم تأسيسها في الكايمان.

المكتب المسجل للشركة:

ص.ب. ٢٢٣٩٠، الرياض ١٢٢١٤
برج المملكة، طريق الملك فهد
المملكة العربية السعودية

٢- التغيير في السنة المالية للشركة

في السنوات السابقة، كانت نهاية السنة المالية للشركة ٣٠ يونيو، وعليه، تم إعداد القوائم المالية السابقة للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (والتي تغطي الفترة من ١ يوليو ٢٠٢٣ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤). خلال الفترة الحالية، وافق المساهمون على تغيير نهاية السنة المالية للشركة لتصبح في ٣١ ديسمبر. ونتيجة لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية لفترة ممتدة مدتها ثمانية عشر شهراً، تغطي الفترة من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

إن المعلومات المالية المقارنة المعروضة في هذه القوائم المالية تتعلق بفترة اثني عشر شهراً من ١ يوليو ٢٠٢٣ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وبالتالي فهي غير قابلة للمقارنة بشكل مباشر مع أرقام الفترة الحالية.

٣- أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

قامت الشركة بعرض قائمة المركز المالي الخاصة بها حسب ترتيب السيولة. تم إظهار تحليل خاص بالاسترداد أو التسوية خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير (متداولة) وأكثر من اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير (غير متداولة) في الإيضاح (١٦).

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية الخاصة بالشركة بالريال السعودي ("ر.س."), والذي يعتبر أيضاً العملة الوظيفية للشركة.

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للشركة من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المصرح عنها والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إلا وأنه، قد يترتب عن عدم التأكد من هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات إجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي ستتأثر بذلك في الفترات المستقبلية.

٤- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

تستند هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات إلى الخبرة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف وتستخدم لقياس القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي يصعب الحصول عليها من مصادر أخرى. يتم فحص التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. يتم إثبات مراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت التقديرات المتغيرة تؤثر على الفترات الحالية والفترات المستقبلية.

تم أدناه عرض الأحكام الرئيسية والتقديرات والافتراضات التي لها أثر جوهري على القوائم المالية للشركة:

الأحكام

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الشركة بإجراء تقويم لمقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهي على قناعة بأن لديها الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد جوهري قد يؤثر شكوكاً حول مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

تحديد مدة عقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء - الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتحديد مدة عقد الإيجار على أنها مدة عقد الإيجار غير القابلة للإلغاء، بالإضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة هذا الخيار، أو أي فترات مشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة عدم ممارسته.

يشتمل عقد الإيجار الخاص بالشركة على خيارات التمديد والإنهاء. تطبق الشركة الأحكام عند تقويم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء من عدمه. أي أنها تأخذ بعين الاعتبار كافة العوامل ذات الصلة التي من شأنها إيجاد حافز اقتصادي لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بإعادة تقويم مدة عقد الإيجار في حالة وقوع حدث هام أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، إنشاء التحسينات المهمة على المباني المستأجرة أو التخصيص المهم حسب الطلب للأصل المستأجر).

قامت الشركة بإدراج فترة التجديد كجزء من مدة الإيجار المتعلقة بمساحات المكاتب التجارية الخاصة بها والتي تتضمن فترة قصيرة غير قابلة للإلغاء (أي من ثلاث إلى خمس سنوات).

التقديرات والافتراضات

عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للشركة تحديد معدل الفائدة الضمني في عقود الإيجار بسهولة، وعليه تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات عقود الإيجار. يمثل معدل الاقتراض الإضافي معدل الفائدة الذي يتعين على الشركة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة، وذلك على مدى فترة مماثلة وبضمان مماثل. وبالتالي، فإن معدل الاقتراض الإضافي يعكس ما يتعين على الشركة دفعه، وهو ما يتطلب التقدير عند عدم توفر معدلات قابلة للملاحظة أو عندما يتعين تعديلها لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار (على سبيل المثال، الحالات التي لا تكون فيها عقود الإيجار بالعملة الوظيفية للشركة التابعة). تقوم الشركة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام المدخلات القابلة للملاحظة (مثل معدلات الفائدة السائدة في السوق) عند توفرها، ويتعين عليها إجراء بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة (مثل التقييم الائتماني المستقل للشركة التابعة).

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستعمال المتوقع للأصل أو التلف والبلى الطبيعي. تقوم الإدارة دورياً بفحص الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الاستهلاك للتأكد بأن طريقة وفترة الاستهلاك متوافقة مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية من هذه الموجودات.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المحققة للنقد عن القيمة القابلة للاسترداد له والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستعمال. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على أساس البيانات المتوفرة لمعاملات البيع الملزمة، التي تمت بشروط تعامل عادل لموجودات مماثلة أو الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة الاستعمال على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. يتم تحديد التدفقات النقدية على أساس الموازنة التقديرية للسنوات الخمس القادمة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها بالشركة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي من شأنها تعزيز أداء الأصل للوحدة المحققة للنقد الخاضعة لاختبار الانخفاض في القيمة. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد بمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

٥- المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة من قبل الشركة عند إعداد قوائمها المالية.

١-٥ تحويل العملات الأجنبية

(١) العملة الوظيفية وعملة العرض
تقاس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المنشأة ("العملة الوظيفية")، التي هي الريال السعودي ("ر.س").

(٢) المعاملات والأرصدة
تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. ويتم عموماً إثبات مكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية الناتجة من سداد هذه المعاملات ومن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار التحويل السائدة في نهاية السنة في قائمة الدخل الشامل.

تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية والمسجلة بعملة أجنبية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملات أجنبية، باستخدام أسعار التحويل السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

٢-٥ النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصناديق والأرصدة البنكية.

٣-٥ الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة التاريخية المصاريف العائدة مباشرة لاقتناء البنود.

تدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم إثباتها كأصل مستقل، حسبما هو ملائم، وذلك فقط في الحالات التي من المحتمل أن تتدفق فيها المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للبند إلى الشركة وأنه يمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. ويتم التوقف عن إثبات القيمة الدفترية لأي جزء تم المحاسبة عنه كأصل مستقل عند استبداله. تحمل كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى على قائمة الدخل الشامل خلال فترة التقرير التي تتكبد فيها.

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع التكاليف على القيم المتبقية لها على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، أو في حالة تحسينات المباني المستأجرة على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة أو فترة الإيجار، أيهما أقصر.

فيما يلي بيان بالأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك:

عدد السنوات

البيان

٣

أجهزة الحاسب آلي والمعدات

٤

السيارات

٥

الأثاث والتراكيبات

٥

تحسينات المباني المستأجرة

يتم فحص القيمة المتبقية والاعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك ضرورياً.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى القيمة القابلة للاسترداد له في حالة زيادة القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد المقدر له.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عند عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من استمرار استخدام الأصل. يتم تحديد أي مكسب أو خسارة ناتجة عن استبعاد أي بند من بنود الممتلكات والمعدات أو الاستغناء عنه كفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر عندما يتم التوقف عن إثبات ذلك الأصل.

٥- المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٥ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يتم اختيار الموجودات غير المالية للتأكد من وجود انخفاض في قيمتها وذلك عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة بالمبلغ الذي تزيد به القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للوحدة المحققة للنقد ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستعمال. ولغرض إجراء تقييم للانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات إلى أدنى مستوى تتواجد به تدفقات نقدية قابلة للتمييز ومستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية من الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات (الوحدات المحققة للنقد).

عند تقدير القيمة قيد الاستعمال، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت في السوق. وفي حال تعدد تحديد هذه المعاملات، تُستخدم طريقة تقييم ملائمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المدرجة، والمؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

تقوم الشركة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة، والتي يتم إعدادها لكل وحدة من الوحدات المحققة للنقد للشركة، تغطي هذه الموازنات والتوقعات عادة فترة خمس سنوات. يتم احتساب معدل النمو للمدى الطويل الأجل، ويطبق على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة.

بالنسبة للموجودات، يتم إجراء تقييم بتاريخ كل تقرير للتأكد من وجود أي مؤشر على عدم وجود خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حال وجود هذا المؤشر، تُقدر الشركة القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المحققة للنقد. يتم عكس قيد خسارة الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغير في الافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في قائمة الدخل الشامل والدخل الشامل الآخر ما لم يتم قيد الأصل بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم اعتبار عكس القيد كزيادة إعادة تقييم.

٥-٥ الأدوات المالية

الإثبات الأولى - الموجودات المالية والمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الخاصة بها وذلك فقط عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

الموجودات المالية

القياس الأولى

عند الإثبات الأولى، وباستثناء الحسابات المدينة والموجودات الأخرى التي لا تشمل مكون تمويل هام، تقوم الشركة بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائداً - تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ عليها في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الحسابات المدينة والموجودات الأخرى، التي لا تشمل مكون تمويل هام، بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية الخاصة بها ضمن فئات القياس التالية:

- (أ) الموجودات المالية التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الربح أو الخسارة الأخرى والدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة)، و
(ب) الموجودات المالية التي تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة،

يستند هذا التصنيف إلى نموذج الأعمال الخاصة بالشركة لإدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا ما تم استيفاء كلاً من الشرطين التاليين:

- (أ) أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
(ب) أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

٥- المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٥ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (تتمة)

وبعد القياس الأولي، تقاس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً الانخفاض في القيمة (إن وجد). ويدرج الإطفاء ضمن دخل العمولات في قائمة الدخل الشامل. يتم إثبات الخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل الشامل.

تقوم الشركة بتصنيف الأرصدة البنكية والحسابات المدينة والحسابات المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والودائع لأجل كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية مشابهة) بصورة رئيسية (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للشركة) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الشركة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قامت الشركة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تقم بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

تطبق الشركة الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وعليه، لا تقوم الشركة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ كل تقرير. قامت الشركة بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر الشركة الأصل المالي متعثراً عندما تكون الدفعات التعاقدية متأخرة عن السداد لمدة ٩٠ يوماً. لكن في بعض الحالات، يمكن للشركة أيضاً اعتبار الأصل المالي متعثراً عندما تشير المعلومات الداخلية والخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تستلم الشركة المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل أن تأخذ بالاعتبار أي تعزيزات ائتمانية محتفظ بها من قبل الشركة. يتم شطب أصل مالي عندما لا يكون هناك أي توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

المطلوبات المالية

القياس الأولي

تصنف المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي لها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو الحسابات الدائنة (مقاسة بالتكلفة المطفأة)، حسبما هو ملائم.

يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرةً.

التصنيف والقياس اللاحق

تقوم المنشأة بتصنيف كافة المطلوبات المالية كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة، فيما عدا:

- (أ) المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،
- (ب) المطلوبات المالية التي تنشأ عندما لا تكون الموجودات المالية المحولة مؤهلة للتوقف عن الإثبات أو عندما تنطبق طريقة الارتباط المستمر،
- (ج) عقود الضمانات المالية،
- (د) الالتزامات لمنح القروض بأسعار تقل عن معدلات الفائدة السائدة في السوق، و
- (هـ) العوض المحتمل الذي يتم إثباته من قبل الشركة المستحوذة في عملية تجميع أعمال يسري عليها المعيار الدولي للتقرير المالي (٣). يفاصل هذا العوض المحتمل لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات التغيرات في قائمة الدخل الشامل.

تشمل المطلوبات المالية للشركة حسابات دائنة، ومبلغ مستحق لجهة ذات علاقة، وحسابات دائنة أخرى. تقاس كافة المطلوبات المالية الخاصة بالشركة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات المكاسب والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند التوقف عن إثبات المطلوبات وأيضاً من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الدخل الشامل الآخر.

٥- المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٥-٥ الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الالتزام المالي عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة استبدال الالتزام المالي بأخر من نفس الجهة المفرضة بشروط مختلفة جوهرياً، أو بتعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا الاستبدال أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزام الأصلي وإثبات التزام جديد. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل الشامل.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد.

٦-٥ قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين أطراف متعاملة في السوق بتاريخ القياس. يفترض التعريف الأساسي للقيمة العادلة أن الشركة تعمل كمنشأة مستمرة ولا توجد نية أو متطلبات لتقليص حجم عملياتها بشكل جوهري أو إجراء معاملات بشروط مخالفة.

تعتبر الأداة المالية متداولة في سوق نشط إذا أمكن الحصول على الأسعار المتداولة بسهولة وبانتظام من وسيط تداول أو الشركة صناعات أو خدمة تسعير أو وكالة تصنيف نظامية، وتمثل تلك الأسعار المعاملات الفعلية والتي تتم بصورة منتظمة وفقاً لشروط التعامل العادل.

عند قياس القيمة العادلة، تستخدم الشركة البيانات القابلة للملاحظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة وفقاً للتسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقييم، وذلك على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مشابهة يمكن الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق غير القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

٧-٥ الحسابات الدائنة التجارية والحسابات الدائنة الأخرى

يتم إثبات الحسابات الدائنة بعد استلام البضاعة وتقديم الخدمات. ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة ناقصا الخصومات التجارية (إن وجدت) ولاحقاً بالتكلفة أو بمبالغ الدفعات أو السداد، أيهما أعلى. وفي الحالات التي تكون فيها القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، تقيد الحسابات الدائنة بالتكلفة المطفأة.

٨-٥ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام حالي (نظامي أو ضمني) على الشركة ناتج عن أحداث سابقة، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تتطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به. وفي الحالات التي تتوقع فيها الشركة تعويض بعض أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم إثبات التعويض كأصل مستقل وذلك فقط عندما يكون الحصول على التعويض في حكم المؤكد. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في قائمة الدخل الشامل، بعد خصم أي مبالغ مستردة.

وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل خصم بالمخاطر والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة تمويل.

٩-٥ الضريبة

يجنب مخصص الضريبة وفقاً للأنظمة المالية في المملكة العربية السعودية. ويتم إثبات المخصص في قائمة الدخل الشامل.

٥- المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٠-٥ منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

تقيد منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف نتيجة لتقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم اثبات الالتزام لقاء المبلغ المتوقع سداده في حالة وجود التزام نظامي أو ضمني حالي على الشركة لسداد هذا المبلغ نتيجة للخدمات السابقة المقدمة من قبل الموظفين، وإمكانية تقدير الالتزام بشكل موثوق به.

منافع الموظفين طويلة الأجل

التزامات المنافع المحددة للموظفين

تدير الشركة برنامج المنافع المحددة بموجب نظام العمل السعودي والذي ينطبق على فترات الخدمة المتركمة للموظفين بتاريخ قائمة المركز المالي.

١١-٥ عقود الإيجار

الشركة كمستأجر

تقوم الشركة بتطبيق طريقة واحدة لإثبات وقياس كافة عقود الإيجار، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. تقوم الشركة بإثبات التزامات عقود الإيجار لسداد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

(١) موجودات حق الاستخدام

تقوم الشركة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل الأساسي للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة لإعادة قياس التزامات عقود الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات عقود الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار أو العمر الإنتاجي المقدر للموجودات، أيهما أقصر.

في حالة تحويل ملكية الأصل المؤجر إلى الشركة في نهاية فترة العقد أو أن التكلفة تُظهر ممارسة خيار الشراء، فإنه يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تخضع موجودات حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة.

(٢) التزامات عقود الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإثبات التزامات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سداها على مدى فترة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سداها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات الإيجار أيضاً على سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد بصورة معقولة أن تمارسه الشركة ودفعات الغرامات الخاصة بإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تظهر ممارسة الشركة لخيار الإنهاء.

يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصاريف (مالم تكن متكبدة لإنتاج المخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي بتاريخ بدء الإيجار حيث إن معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار لا يمكن تحديده بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات عقود الإيجار لتعكس زيادة الفائدة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (أي التغييرات في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد تلك الدفعات) أو وجود تغيير في تقويم خيار شراء الأصل الأساسي.

(٣) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بالمكائن والمعدات (أي عقود الإيجار التي تبلغ اثني عشر شهراً أو أقل من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً الإعفاء من إثبات عقود الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إثبات دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٥- المعلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١٢-٥ إثبات الإيرادات

تقوم الشركة بالوفاء بواجب الأداء وإثبات الإيرادات على مدى الزمن، إذا تم استيفاء أحد الشروط التالية:

- ١) أن يتلقى العميل المنافع التي يوفرها أداء الشركة ويستهلكها في نفس الوقت أثناء قيام الشركة بالأداء.
- ٢) أن يؤدي أداء الشركة إلى إنشاء أو تحسين أصل يسيطر عليه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.
- ٣) لا يؤدي أداء الشركة إلى إنشاء أصل مع استخدام بديل لدى الشركة، وأن الشركة لها حق واجب النفاذ في استلام قيمة الأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة لواجبات الأداء التي لا يتم فيها استيفاء أحد الشروط المذكورة أعلاه، فإنه يتم إثبات الإيرادات عند نقطة من الزمن يتم فيها الوفاء بواجب الأداء.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للعرض المستلم أو المستحق القبض بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المحددة المتعاقد عليها.

يتم إثبات الإيرادات في قائمة الدخل الشامل وذلك بالقدر الذي يحتمل فيه تدفق منافع اقتصادية إلى الشركة وأنه يمكن قياس الإيرادات والتكاليف، إذ ينطبق ذلك، بشكل موثوق به.

يجب إثبات الإيرادات فقط فيما يتعلق بواجب الأداء الذي تم الوفاء به على مدى الزمن إذا كان بإمكان الشركة قياس مدى التقدم الذي تم تحقيقه نحو الاستيفاء التام. يجب أن يتوفر لدى الشركة بيانات موثوقة يمكن تطبيقها على طريقة ملائمة لقياس مدى التقدم نحو تحقيق هذا الهدف. وفي حالة عدم مقدرة الشركة على قياس نتيجة واجب الأداء بشكل موثوق به، لكن تتوقع استرداد التكاليف المتكبدة، فإنها تقوم بإثبات الإيرادات فقط وذلك بقدر التكاليف حتى يمكن قياس التقدم بصورة موثوقة.

الدخل من أعمال إدارة الموجودات

الدخل من الرسوم الإدارية

يتم إثبات الرسوم المحملة عند إدارة صناديق الاستثمار كإيرادات عند تقديم الخدمات، بناءً على عقود الخدمة المنطبقة. يتم عرض الرسوم الإدارية هذه بعد خصم المسترجعات وتحتسب عادةً كنسبة صافي الموجودات للصناديق المعنية. يتم إثبات الدخل من الرسوم الإدارية على مدى الزمن.

الدخل من أنشطة الشراء

الدخل من أنشطة الشراء تمثل الرسوم المحملة على الصندوق تحت إشراف الإدارة لقاء الخصائص المعدة للصندوق. يتم إثبات الدخل من أنشطة الشراء ضمن قائمة الدخل الشامل عند تقديم الخدمات المعنية (أي الوفاء بواجب الأداء المعني) للعملاء. يتم عرض الرسوم الإدارية هذه بصافي المسترجعات. يتم إثبات الدخل من الرسوم الإدارية عند نقطة الزمن.

الدخل من رسوم الترتيب

يتم إثبات الدخل من رسوم الترتيب في قائمة الدخل الشامل عند تقديم الخدمات المعنية (أي الوفاء بواجب الأداء المعني) للعملاء (إيضاح ١١). يتم إثبات الدخل من رسوم الترتيب على مدى الزمن.

الربح من دخل المضاربة

يتم إثبات الربح من دخل المضاربة في قائمة الدخل الشامل وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي، على أساس نسبي زمني، عند تقديم الخدمات. يتم إثبات الربح من دخل المضاربة على مدى الزمن.

١٣-٥ المصاريف

يتم توزيع المصاريف وفق أسس ثابتة بين المصاريف التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية، حسبما هو ملائم.

١٤-٥ الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة

لا يتم اعتبار الموجودات المحتفظ بها على سبيل الأمانة كموجودات للشركة، وبالتالي لا يتم إدراجها في القوائم المالية.

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦- النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ #	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ #	
١,٠٠٠	١,٢٥٢	نقد في الصندوق
١٧,٩٨١,٠٨٠	٤,٦١٤,٢٩٤	أرصدة بنكية
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	وديعة مضاربة
<u>١٧,٩٨٢,٠٨٠</u>	<u>١٤,٦١٥,٥٤٦</u>	

يتم تقييم الأرصدة البنكية فيما إذا كانت تتضمن مخاطر ائتمان منخفضة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى مؤسسات مالية مرموقة محلية وذات تصنيف ائتماني جيد، ولا يوجد تاريخ تعثر لأي من الأرصدة البنكية للشركة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى الشركة ودائع مضاربة لدى بنوك محلية تستحق خلال شهر واحد. بلغ متوسط معدل الربح على ودائع المضاربة هذه ٥,٠٣٪ سنوياً. بلغ الربح على ودائع المضاربة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغاً قدره ٠,٩٥٤ مليون #، وقد تم إثباته في قائمة الدخل الشامل.

٧- الحسابات المدينة والمصاريف المدفوعة مقدماً وأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ #	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ #	
١٤,٣١٩,٠٣٢	٨,٢١٩,٥٧٣	رسوم إدارية ورسوم استحواذ مستحقة القبض من جهة ذات علاقة (إيضاح ١١)
٢٤٢,٣٠٧	٣٤٨,٨٤٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	١٩,٥٩٣	ربح مستحق الدفع على وديعة مضاربة (إيضاح ٦)
٧٦٥,٢٢٦	-	دفعات مقدمة للموردين
٨١,٦٥٣	١٤٣,١١٤	أخرى
<u>١٥,٤٠٨,٢١٨</u>	<u>٨,٧٣١,١٢٩</u>	

٨- أصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار

أبرمت الشركة خلال الفترة عقد إيجار جديد لمكتب، وذلك لفترة إيجار تبلغ ٥ سنوات. فيما يلي بيان القيم الدفترية لأصل حق الاستخدام المثبتة والحركة خلال الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ #	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ #	
٦٣٠,٨٩٩	١٩٨,٢٨٢	في بداية الفترة / السنة
-	٤,٧٨٨,٤٢٦	إضافة
(٤٣٢,٦١٧)	(١,٤٣٥,٢٩٢)	استهلاك
<u>١٩٨,٢٨٢</u>	<u>٣,٥٥١,٤١٦</u>	في نهاية الفترة / السنة

شركة اركايتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨- أصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار (تتمة)

فيما يلي بيان القيم الدفترية للتزام عقد الإيجار والحركات خلال السنة / الفترة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
₪	₪	
٤٤٤,٧٩١	-	في بداية الفترة / السنة
-	٤,٧٨٨,٤٢٦	إضافة
١٥,٠٢٥	٤٠٨,١٣٠	زيادة في أعباء التمويل
(٤٥٩,٨١٦)	(٢,٢١٨,٢٣٠)	مدفوع خلال الفترة / السنة
-	٢,٩٧٨,٣٢٦	في نهاية الفترة / السنة

تم الإفصاح عن تحليل تاريخ الاستحقاق للتزام عقد الإيجار الخاص بالشركة في الايضاح (١٦).

فيما يلي بيان المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
₪	₪	
٤٣٢,٦١٧	١,٤٣٥,٢٩٢	مصروف استهلاك أصل حق الاستخدام
١٥,٠٢٥	٤٠٨,١٣٠	أعباء تمويل ناتجة عن التزام عقد الإيجار
٤٤٧,٦٤٢	١,٨٤٣,٤٢٢	

٩- الممتلكات والمعدات

إجمالي	سيارات	أثاث وتركيبات	أجهزة حاسب آلي ومعدات	تحسينات المباني المستأجرة	التكلفة:
₪	₪	₪	₪	₪	
١,٢٨٤,٠٥٩	٢٧٨,١٧٤	٨٣,٦٨٣	٢٢٧,٧٠٢	٦٩٤,٥٠٠	في ١ يوليو ٢٠٢٤
٢,٩٧٩,٣٤٣	٦١٢,٤٠٤	٦٦٥,٣١٠	١٩١,١٩٤	١,٥١٠,٤٣٥	إضافات
(٧١٤,٧٠٤)	-	-	(٢٠,٢٠٤)	(٦٩٤,٥٠٠)	استبعادات
٣,٥٤٨,٦٩٨	٨٩٠,٥٧٨	٧٤٨,٩٩٣	٣٩٨,٦٩٢	١,٥١٠,٤٣٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧٠٣,٣٨٤	١٢٥,١٧٨	٢٨,١٨٦	١٥٩,٨٣٠	٣٩٠,١٩٠	الاستهلاك المتراكم:
٩٥٦,٨٤٦	٢٤٥,٤٨٢	١٣٧,٥٠٦	١٠٠,٩٠٦	٤٧٢,٩٥٢	في ١ يوليو ٢٠٢٤
(٥٧١,٨٤٠)	-	-	(٨,٠٢٥)	(٥٦٣,٨١٥)	محمل للفترة
١,٠٨٨,٣٩٠	٣٧٠,٦٦٠	١٦٥,٦٩٢	٢٥٢,٧١١	٢٩٩,٣٢٧	استبعادات
٢,٤٦٠,٣٠٨	٥١٩,٩١٨	٥٨٣,٣٠١	١٤٥,٩٨١	١,٢١١,١٠٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥٨٠,٦٧٥	١٥٢,٩٩٦	٥٥,٤٩٧	٦٧,٨٧٢	٣٠٤,٣١٠	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مقفلة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠- الحسابات الدائنة والمصاريف مستحقة الدفع وأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ £	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ £	
٦,٩٨٧,٧٩٦	٦,٣٣٤,٦٦٠	مبالغ مستحقة الدفع لقاء تنازل عن الشراء ورسوم إدارية (إيضاح ١٤)
١,٢٣٤,٨٥٠	١,٠٠٤,٣٨٥	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
٩٦٤,٧٩٣	١,٥٦٤,٠٨٣	مصاريف مستحقة الدفع
٣٤٢,٧٣١	٥٢٣,٨١٩	مبالغ مستحقة الدفع للموظفين
٣٣١,٤٥٠	٥٦,٤٩٢	حسابات دائنة أخرى
<u>٩,٨٦١,٦٢٠</u>	<u>٩,٤٨٣,٤٣٩</u>	

فيما يلي بيان الشروط والأحكام الخاصة بالمطلوبات المالية أعلاه:

- لا تحمل الحسابات الدائنة أي فائدة وتسدّد عادة خلال ٣٠ - ٩٠ يوماً.
- الحسابات الدائنة الأخرى لا تحمل فائدة ومتوسط فترة سدادها ستة أشهر.

١١- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهم والصناديق التي تتم إدارتها من قبل الشركة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي يمارس عليها تأثيراً هاماً من قبل هذه الجهات وكبار موظفي الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة.

فيما يلي بيان بالمعاملات الرئيسية مع الجهات ذات العلاقة التي تمت خلال السنة / الفترة:

مبالغ المعاملات للفترة من ١ يوليو ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ £	مبالغ المعاملات للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ £	طبيعة المعاملات	نوع العلاقة	الجهات ذات العلاقة
(٣٧,٥٠٠)	(٣٧,٥٠٠)	رسوم خدمات مدفوع بالنيابة	الشركة الأم	اركابيتا العالمية المحدودة
٧,٥٦١,٢٥٧	-	رسوم ترتيب مستحقة*	مملوكة من قبل الشركة الأم النهائية	اركابيتا إنفستمنت بارتنرز ليمتد
٧,٦٢٥,٧٤٥	٤,٠٢٧,٦٧٧	إعارة موظفين	شركة زميلة للشركة الأم النهائية	اركابيتا لإدارة الاستثمار ش. م. ب.
(١٢,٨٧٧,١٩٠)	(٦,٩٢٧,٥٧١)	رسوم إدارية مكتسبة (إيضاح ١٤-١)		صندوق اركابيتا السعودية للوجستي الثالث
٢٢,٥٥٢,١٥٣	١٣,٣٧٦,٢٩٢	رسوم استحواذ مكتسبة (إيضاح ١٤-٢)		صندوق تديره الشركة
٨٥٠,٠٠٠	٥,٦٦٩,٩٩٥	مكافآت	أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة
١,٢٩٠,٠٠٠	٥٩٠,٠٠٠	مكافآت ومنافع**	مدراء تنفيذيون	كبار موظفي الإدارة
٧,٤٩٢,٢٩٦	٥,٩٧٧,٣٨١			

* لدى الشركة اتفاقية مخصص لخدمات التسويق في المملكة العربية السعودية بالنيابة عن اركابيتا إنفستمنت بارتنرز ليمتد. يتم اثبات رسوم الترتيب عند تكبد المصاريف ويتم قياسها وفقاً لاتفاقية مستوى الخدمة مع الجهة ذات العلاقة. وفقاً للاتفاقية، وافقت الجهة ذات العلاقة على استرداد المصاريف المتكبدة/مستحقة الدفع من قبل الشركة زائداً هامش لتقديم خدمات المساندة للجهات ذات العلاقة. وعليه، يتم اثبات الإيرادات على مدى الزمن بالقيمة التي يكون للشركة الحق بتقديم الفواتير فيها.

** يدرج المبلغ ضمن إعارة الموظفين التي يظهر في المعاملات مع الجهات ذات العلاقة أعلاه.

يتم اعتماد أسعار وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة وتتم خلال دورة الأعمال العادية للشركة.

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

المبلغ المستحق من جهة ذات علاقة والمصنّف ضمن الحسابات المدينة والمصاريف المدفوعة مقدّمًا وأخرى فيما يلي بيان المبالغ المستحقة من الجهة ذات العلاقة التي تم عرضها ضمن الحسابات المدينة والمصاريف المدفوعة مقدّمًا والحسابات المدينة الأخرى في قائمة المركز المالي (إيضاح ٧):

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ #	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ #
١٤,٣١٩,٠٣٢	٨,٢١٩,٥٧٣

صندوق اركابيتا السعودية اللوجستي الثالث

تبلغ أعمار المبالغ المستحقة من أرصدة الجهة ذات العلاقة أدناه اثني عشر شهرًا.

المبلغ المستحق من جهة ذات علاقة والمعروض في قائمة المركز المالي

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ #	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ #
-	٦,٩٥٩,٢٦١

اركابيتا العالمية المحدودة

مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ #	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ #
٤,٩٣٩,٦٦٥	-

اركابيتا العالمية المحدودة

ان المبلغ المستحق من جهة ذات علاقة والمبلغ المستحق للجهة ذات العلاقة غير مضمونين.

١٢- ضريبة الدخل

تتكون ضريبة الدخل المحملة للفترة / للسنة مما يلي:

الفترة من ١ يوليو للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ #	٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ #
٢٩١,٠٩١	-

ضريبة الدخل الحالية

كانت الحركة في مخصص ضريبة الدخل كما يلي:

٢٠٢٤ #	٢٠٢٥ #
-	٢٩١,٠٩١
٢٩١,٠٩١	-
-	(٢٩١,٠٩١)
٢٩١,٠٩١	-

في بداية الفترة / السنة

مجنب خلال الفترة / السنة

مدفوع خلال الفترة / السنة

في نهاية الفترة / السنة

وضع الربوط

قدمت الشركة إقرارها الضريبي الأول للفترة الأولى المنتهية في ١٦ فبراير إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ وللجنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") ولكن لم يتم إصدار أي ربط من قبل الهيئة حتى الآن.

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣- رأس المال والزيادة المقترحة في رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ £ مقسما إلى ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠ £ للسهم الواحد. يتم توزيع رأس مال الشركة على النحو التالي:

نسبة الملكية %		نسبة الملكية %	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
£	£	£	£
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠

اركابيتا العالمية المحدودة (جزر الكايمان)

خلال الفترة، قرر المساهم الوحيد في الشركة زيادة رأس مال الشركة من 20,000,000 £ إلى ٢٨,٠٠٠,٠٠٠ £ وذلك من خلال تحويل الرصيد من المبلغ المستحق للمساهم إلى رأس المال. ومع ذلك، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تكتمل الإجراءات النظامية المطلوبة لانتهاء من الزيادة في رأس المال. وعليه، تم عرض المبلغ المتعلق بذلك ضمن بند "الزيادة المقترحة في رأس المال" ضمن حقوق المساهم في قائمة المركز المالي. بعد الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، استكملت الشركة جميع الإجراءات النظامية المتعلقة بزيادة رأس المال.

١٤- الإيرادات

الفترة من ١ يوليو للسنة المنتهية في		إيضاح	
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
£	£		
٧,٩٦٩,٥٠٥	١٢,٨٧٨,٠٣٨	٧ و ١٤-١	أتعاب إدارة
٤,٠٢٧,٦٧٧	٧,٦٢٥,٧٤٥		رسوم ترتيب
١,٤٩٧,٨٧٨	٨٦,٠٩٠	٧ و ١٤-٢	رسوم الاستحواذ
١٣,٤٩٥,٠٦٠	٢٠,٥٨٩,٨٧٣		

١٤-١ الرسوم الإدارية

الفترة من ١ يوليو للسنة المنتهية في		إجمالي الرسوم الإدارية
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
£	£	
١٣,٣٧٦,٢٩٢	٢٢,٥٥٢,١٥٣	إجمالي الرسوم الإدارية
(٥,٤٠٦,٧٨٧)	(٩,٦٧٤,١١٥)	ناقصاً: تنازل عن الرسوم الإدارية لمستثمرين استراتيجيين*
٧,٩٦٩,٥٠٥	١٢,٨٧٨,٠٣٨	

* يمثل هذا البند التنازل الجزئي عن الرسوم الإدارية لبعض المستثمرين الاستراتيجيين في الصندوق الذي تقوم الشركة بإدارته.

١٤-٢ رسوم الاستحواذ

الفترة من ١ يوليو للسنة المنتهية في		إجمالي رسوم الاستحواذ
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
£	£	
٥,٦٦٩,٩٩٥	٨٥٠,٠٠٠	إجمالي رسوم الاستحواذ
(٤,١٧٢,١١٧)	(٧٦٣,٩١٠)	ناقصاً: تنازل عن رسوم الاستحواذ لمستثمرين استراتيجيين*
١,٤٩٧,٨٧٨	٨٦,٠٩٠	

* يمثل هذا البند التنازل الجزئي عن رسوم الاستحواذ لبعض المستثمرين الاستراتيجيين في الصندوق الذي تقوم الشركة بإدارته.

شركة اركايبنا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥- المصاريف العمومية والإدارية

للفترة من ١ يوليو
٢٠٢٤ إلى ٣١
ديسمبر ٢٠٢٥
#

١,٣٣١,٦٦٧	١,٧٨٧,٨٢٩
٤٣٢,٦١٧	١,٤٣٥,٢٩٣
٥٩٠,٠٠٠	١,٢٩٠,٠٠٠
٥٠٥,٠٩٤	٩٥٦,٨٤٥
٧٥,٣٥١	٤٢٤,٣١٦
١٥,٠٢٥	٤٠٨,١٣٠
٤٧٨,٦٣٤	٣٦٦,٧١٠
٧٨,٦٦٠	٨٤,٢٨٥
٢٥٥,٧٨٩	٧٦٦,٤٤٥
<u>٣,٧٦٢,٨٣٧</u>	<u>٧,٥١٩,٨٥٣</u>

أتعاب مهنية واستشارية
استهلاك أصل حق الاستخدام (إيضاح ٨)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١١)
استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٩)
لوازم مكتبية
تكلفة تمويل ناتجة عن التزام عقد الإيجار (إيضاح ٨)
خدمات تقنية المعلومات وتكلفة الاتصالات
مصاريف اشتراكات
أخرى

١٦- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

تبين الجداول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات وفقاً للتوقيت المتوقع فيه استردادها أو تسويتها، على التوالي:

الإجمالي #	غير متداولة #	متداولة #	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
١٧,٩٨٢,٠٨٠	-	١٧,٩٨٢,٠٨٠	الموجودات
١٥,٤٠٨,٢١٨	٨١,٦٥٣	١٥,٣٢٦,٥٦٥	النقد وما في حكمه
١٩٨,٢٨٢	١٩٨,٢٨٢	-	حسابات مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى
٥٨٠,٦٧٥	٥٨٠,٦٧٥	-	أصل حق الاستخدام
			ممتلكات ومعدات
<u>٣٤,١٦٩,٢٥٥</u>	<u>٨٦٠,٦١٠</u>	<u>٣٣,٣٠٨,٦٤٥</u>	إجمالي الموجودات
٩,٨٦١,٦٢٠	-	٩,٨٦١,٦٢٠	المطلوبات
٤,٩٣٩,٦٦٥	-	٤,٩٣٩,٦٦٥	حسابات دائنة ومصاريف مستحقة الدفع وأخرى
٢٩١,٠٩١	-	٢٩١,٠٩١	مبلغ مستحق إلى جهة ذات علاقة
٥٢,٤٤٨	٥٢,٤٤٨	-	ضريبة الدخل مستحقة الدفع
			منافع نهاية الخدمة للموظفين
<u>١٥,١٤٤,٨٢٤</u>	<u>٥٢,٤٤٨</u>	<u>١٥,٠٩٢,٣٧٦</u>	إجمالي المطلوبات
١٤,٦١٥,٥٤٦	-	١٤,٦١٥,٥٤٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨,٧٣١,١٢٩	١٤٣,١١٤	٨,٥٨٨,٠١٥	الموجودات
٣,٥٥١,٤١٦	٣,٥٥١,٤١٦	-	النقد وما في حكمه
٢,٤٦٠,٣٠٨	٢,٤٦٠,٣٠٨	-	حسابات مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً وأخرى
٦,٩٥٩,٢٦١	-	٦,٩٥٩,٢٦١	أصل حق الاستخدام
			ممتلكات ومعدات
<u>٣٦,٣١٧,٦٦٠</u>	<u>٦,١٥٤,٨٣٨</u>	<u>٣٠,١٦٢,٨٢٢</u>	مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة
			إجمالي الموجودات
٩,٤٨٣,٤٣٩	-	٩,٤٨٣,٤٣٩	المطلوبات
٢,٩٧٨,٣٢٦	٢,١٠٠,٧٠٧	٨٧٧,٦١٩	حسابات دائنة ومصاريف مستحقة الدفع وأخرى
١٢٤,٨٣٦	١٢٤,٨٣٦	-	التزام عقد إيجار
			منافع نهاية الخدمة للموظفين
<u>١٢,٥٨٦,٦٠١</u>	<u>٢,٢٢٥,٥٤٣</u>	<u>١٠,٣٦١,٠٥٨</u>	إجمالي المطلوبات

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧- كفاية رأس المال

قامت هيئة السوق المالية بوضع إطار عمل وإرشادات خاصة بالمتطلبات النظامية للحد الأدنى لرأس المال وطريقة احتسابه وفقاً للركيزة الأولى. ووفقاً لهذه الطريقة، قامت الشركة باحتساب الحد الأدنى المطلوب لرأس المال ونسب كفاية رأس المال على النحو التالي:

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بآلاف	بآلاف	
£	£	
١٨,١٥٧	٢٣,٧٣١	قاعدة رأس المال
-	-	الشريحة الأولى
-	-	الشريحة الثانية
١٨,١٥٧	٢٣,٧٣١	الإجمالي
-	-	الأصل المرجح بالمخاطر
٤٦,٦٩٨	٦٠,٢٠٦	مخاطر السوق
٢٤,٩٤٧	٥٠,٢٥٨	مخاطر الائتمان
٩١,١٢١	٣٣,٥٣١	المخاطر التشغيلية
-	-	مخاطر التركزات
١٦٢,٧٦٦	١٤٣,٩٩٥	الإجمالي
٥,١٣٦	١٢,٢١١	فائض
٪١١,١٦	٪١٦,٤٨	نسبة كفاية رأس المال (مرات)

(أ) تشتمل قاعدة رأسمال الشركة على ما يلي:

- الشريحة الأولى - يشتمل رأس المال على رأس المال المدفوع والأرباح المبقة وعلو الإصدار (إن وجدت) والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم.
- الشريحة الثانية - يشتمل رأس المال على القروض الثانوية والأسهم الممتازة المترجمة واحتياطيات إعادة التقييم.

(ب) يتم احتساب متطلبات الحد الأدنى لرأس المال فيما يتعلق بمخاطر السوق ومخاطر الائتمان والمخاطر التشغيلية وفقاً للمتطلبات المنصوص عليها في الجزء (٣) من قواعد الكفاية المالية الصادرة عن هيئة السوق المالية.

(ج) تتمثل أهداف الشركة عند إدارة كفاية رأس المال في الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية للحفاظ على مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والحفاظ على قاعدة رأسمال قوية.

١٨- الموجودات التي تتم إدارتها

بلغت الموجودات التي تتم إدارتها من قبل الشركة في نهاية الفترة مبلغ ١,٣٠٣ مليون £ (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ١,١٣٦ مليون £).

١٩- إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الشركة عند إدارة المخاطر في تحقيق المنفعة للمساهم والحفاظ عليها. تتعرض أنشطة الشركة لمخاطر، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية التحديد المستمر والقياس والمراقبة، وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر ذات أهمية بالغة بالنسبة لاستمرار ربحية الشركة.

١٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

يتولى أعضاء مجلس إدارة الشركة المسؤولية الكاملة حول تحديد ومراقبة إطار إدارة المخاطر في الشركة. تم وضع سياسات إدارة المخاطر هذه لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة لوضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعه لها. يتم فحص سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام لتعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف الشركة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم فيها جميع الموظفون أدوارهم والتزاماتهم. تؤدي أنشطة الشركة إلى تعرضها لمخاطر مالية متنوعة، من بينها:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛
- مخاطر العملات؛ و
- مخاطر السعر.

١٩-١ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تكبد خسارة مالية في حالة عدم الوفاء من قبل زبائن الشركة أو العملاء أو الأطراف المقابلة في السوق بالتزاماتها التعاقدية تجاه الشركة. تشمل مخاطر الائتمان بشكل أساسي الأرصدة البنكية والحسابات المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة.

(١) إدارة المخاطر

تمثل مخاطر الائتمان أكبر المخاطر المتعلقة بأعمال الشركة، وبالتالي، تقوم الإدارة بإدارة التعرض لمخاطر الائتمان بصورة دقيقة. إن إدارة مخاطر الائتمان ومراقبتها تتمركز لدى فريق إدارة الائتمان، الذي يقوم برفع تقارير بشأنها بصورة منتظمة إلى مجلس الإدارة وكافة رؤساء وحدات العمل.

(٢) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

- لدى الشركة الأنواع التالية من الأدوات المالية التي تخضع لخسائر الائتمان المتوقعة:
- أرصدة بنكية؛ و
 - حسابات مدينة تجارية وحسابات مدينة أخرى - مستحق القبض من جهات ذات علاقة.

الحسابات المدينة التجارية

تقوم الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الحسابات المدينة التجارية التي تستخدم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقوم الشركة، بناء على النظرة المستقبلية، بتقويم خسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية الخاصة بها المسجلة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً وخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها في غضون اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير. لكن عند وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. بالنسبة للمستحق من جهات ذات علاقة، تقوم الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة.

١٩-٢ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها الشركة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. يتم إيداع الودائع عادة لفترات قصيرة لإدارة متطلبات السيولة الخاصة بالشركة.

إن كافة المطلوبات المدرجة في قائمة المركز المالي للشركة، باستثناء منافع نهاية الخدمة، تستحق السداد تعاقدياً على أساس متداول. تتم إدارة مخاطر السيولة على مستوى صناديق الاستثمار من خلال الحدود الملائمة للسيولة وتتم مراقبتها لكل صندوق.

تقوم إدارة الشركة بمراقبة عملية إدارة السيولة، بما في ذلك:

- (أ) التمويل اليومي الذي تتم إدارته من قبل الإدارة المالية للتأكد من الوفاء بتلك المتطلبات ويشمل ذلك التغذية بالأموال عند استحقاقها أو استثمارها.
- (ب) مراقبة نسب السيولة في قائمة المركز المالي مقابل المتطلبات الداخلية والنظامية.
- (ج) إدارة تركزات المخاطر وتواريخ استحقاق الديون.
- (د) إدارة السيولة وعدم تماثل الموجودات والمطلوبات.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق المطلوبات المالية الخاصة بالشركة على أساس الدفعات التعاقدية غير المخصومة:

شركة اركايبنا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-١٩ مخاطر السيولة (تتمة)
التعرض لمخاطر السيولة

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	أقل من ٣ أشهر شهراً		١ - ٥ سنوات		أكثر من ٥ سنوات		بدون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
	٣ أشهر	١٢ إلى ٣ أشهر	١ - ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	٣ أشهر	١٢ إلى ٣ أشهر		
٩,٨٦١,٦٢٠	-	-	-	-	-	-	-	٩,٨٦١,٦٢٠
٤,٩٣٩,٦٦٥	-	-	-	-	-	-	٤,٩٣٩,٦٦٥	٤,٩٣٩,٦٦٥
٩,٨٦١,٦٢٠	-	-	-	-	-	-	٤,٩٣٩,٦٦٥	١٤,٨٠١,٢٨٥
٩,٤٨٣,٤٣٩	-	-	-	-	-	-	-	٩,٤٨٣,٤٣٩
-	١,١٠٩,١١٥	٢,٣١٦,٨١٨	-	-	-	-	-	٣,٤٢٥,٩٣٣
٩,٤٨٣,٤٣٩	١,١٠٩,١١٥	٢,٣١٦,٨١٨	-	-	-	-	-	١٢,٩٠٩,٣٧٢

٣-١٩ مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا تخضع الشركة للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي خلال دورة أعمالها العادية. لم تقم الشركة بإجراء معاملات هامة بعملة عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. وحيث أن الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات هامة.

٤-١٩ مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة لأداة مالية ما نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بأدوات مالية فردية أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر على كافة الأدوات المالية المتداولة في السوق. الشركة غير معرضة لمخاطر السوق.

٢٠- قياس القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

القيمة العادلة					
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	بالتكلفة المطفأة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٤
١٧,٩٨٢,٠٨٠	١٧,٩٨٢,٠٨٠	١٧,٩٨٢,٠٨٠	-	-	١٧,٩٨٢,٠٨٠
١٤,٤٠٠,٦٨٥	-	-	١٤,٤٠٠,٦٨٥	-	١٤,٤٠٠,٦٨٥
٣٢,٣٨٢,٧٦٥	٣٢,٣٨٢,٧٦٥	١٧,٩٨٢,٠٨٠	١٤,٤٠٠,٦٨٥	-	٣٢,٣٨٢,٧٦٥
١,٥٠٥,١٥٠	١,٥٠٥,١٥٠	-	١,٥٠٥,١٥٠	-	١,٥٠٥,١٥٠
٤,٩٣٩,٦٦٥	-	-	٤,٩٣٩,٦٦٥	-	٤,٩٣٩,٦٦٥
٦,٤٤٤,٨١٥	٦,٤٤٤,٨١٥	-	٦,٤٤٤,٨١٥	-	٦,٤٤٤,٨١٥

شركة اركابيتا المالية
(شركة مساهمة أجنبية مغلقة - شركة شخص واحد)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠- قياس القيمة العادلة (تتمة)

الإجمالي £	القيمة العادلة			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	المستوى ٣ £	المستوى ٢ £	المستوى ١ £		
١٤,٦١٥,٥٤٦	-	-	١٤,٦١٥,٥٤٦	١٤,٦١٥,٥٤٦	الموجودات المالية
٨,٣٨٢,٢٨٠	-	٨,٣٨٢,٢٨٠	-	٨,٣٨٢,٢٨٠	مصنفة بالتكلفة المطفأة:
٦,٩٥٩,٢٦١	-	٦,٩٥٩,٢٦١	-	٦,٩٥٩,٢٦١	نقد وما في حكمه
٢٩,٩٥٧,٠٨٧	-	١٥,٣٤١,٥٤١	١٤,٦١٥,٥٤٦	٢٩,٩٥٧,٠٨٧	حسابات مدينة وحسابات مدينة أخرى مبلغ مستحق من جهة ذات علاقة
٩,٤٨٣,٤٣٩	-	٩,٤٨٣,٤٣٩	-	٩,٤٨٣,٤٣٩	المطلوبات المالية
٩,٤٨٣,٤٣٩	-	٩,٤٨٣,٤٣٩	-	٩,٤٨٣,٤٣٩	حسابات دائنة وحسابات أخرى

٢١- التعهدات والالتزامات المحتملة

لم تلتزم الشركة، خلال دورة الأعمال العادية، بأي ضمانات خلال الفترة / السنة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، لا يوجد لدى الشركة أي تعهدات رأسمالية.

٢٢- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

تتوافق السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق بعض المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير من قبل الشركة كما في ١ يوليو ٢٠٢٥. لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر وغير ساري المفعول بعد.

عدم القابلية للصرف - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)

لفترة التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، عدم القابلية للصرف - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) "تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي" تحدد كيف ينبغي على المنشأة تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف وكيف يجب أن تحدد سعر الصرف الفوري عند عدم القابلية للصرف. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيف أن عدم قابلية صرف العملة إلى العملة الأخرى يؤثر، أو من المتوقع أن يؤثر، على الأداء المالي والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

لم يكن للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

٢٣- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك، عند سريانها:

٢٣-١ المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) العرض والإفصاح في القوائم المالية

في إبريل ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨)، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي (١) عرض القوائم المالية. يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) متطلبات جديدة للعرض ضمن قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك المجاميع والمجاميع الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة ضمن واحدة من خمس فئات: تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، وعمليات متوقفة، والثلاثة الأولى منها جديدة.

يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة حديثاً والمجاميع الفرعية للإيرادات والمصاريف ويتضمن أيضاً متطلبات جديدة لتجميع وتصنيف المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الأساسية والإيضاحات.

٢٣- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

١-٢٣ المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) - العرض والإفصاح في القوائم المالية (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (٧) قائمة التدفقات النقدية، والتي تشمل تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات بموجب الطريقة غير المباشرة، من "الربح أو الخسارة" إلى "الربح أو الخسارة التشغيلية" وإزالة الخيار المتعلق بتصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفائدة. بالإضافة إلى ذلك، هناك تعديلات استثنائية على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) والتعديلات على المعايير الأخرى على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ، ولكن يُسمح بالتطبيق المُبكر ويجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) بأثر رجعي.

وتعمل الشركة حالياً على تحديد جميع الآثار التي ستحدثها التعديلات على القوائم المالية والإيضاحات حول القوائم المالية.

٢-٢٣ المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

في مايو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩)، الذي يسمح للمنشآت المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات مخفضة بخصوص الإفصاحات مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الإثبات والقياس والعرض في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى. ولكي تكون المنشأة مؤهلة، في نهاية فترة التقرير، يجب أن تكون المنشأة عبارة عن شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠)، ولا تخضع للمساءلة العامة ويجب أن يكون لها شركة أم (نهائية أو وسيطة) تُعد قوائم مالية متاحة للاستخدام العام، والتي تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.

يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٧ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر.

وتعمل الشركة حالياً على تحديد جميع الآثار التي ستحدثها التعديلات على القوائم المالية والإيضاحات حول القوائم المالية.

٣-٢٣ التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)

في مايو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)، تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية ("التعديلات"). تتضمن التعديلات ما يلي:

- توضيح بشأن التوقف عن إثبات الالتزام المالي في "تاريخ التسوية"، وتطبيق خيار سياسة محاسبية (في حال استيفاء شروط محددة) للتوقف عن إثبات المطلوبات المالية التي تمت تسويتها باستخدام نظام دفع إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ذات الخصائص البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والميزات المشابهة.
- توضيحات حول ما يُمثل "ميزات حق عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المرتبطة تعاقدياً.
- طرح إفصاحات للأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات إفصاح إضافية لأدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦، مع السماح بالتطبيق المبكر لتصنيف الموجودات المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. لا تتوقع الشركة أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

٤-٢٣ التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)

في يوليو ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تسع تعديلات ضيقة النطاق كجزء من التحسينات الدورية للمعايير الدولية للتقرير المالي. تتضمن هذه التعديلات توضيحات وتبسيطات وتصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقرير المالي (١) "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات وإرشاداتها المرفقة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية" ومعيار المحاسبة الدولي (٧) "قائمة التدفقات النقدية".

تسري التعديلات على فترات التقرير التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للشركة.

٢٣- المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

٢٣-٥ العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧)

في ديسمبر ٢٠٢٤، أصدر مجلس المعايير الدولية للمحاسبة تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. تُطبق هذه التعديلات فقط على العقود التي تُشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة؛ وتهدف هذه التعديلات إلى:

- توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الذاتي" على العقود المشمولة
- تعديل متطلبات تحديد بند متحوط له في علاقة تحوط التدفقات النقدية للعقود المشمولة بالتطبيق.
- إضافة متطلبات إفصاح جديدة لتمكين المستثمرين من فهم مدى تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

تسري التعديلات على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦ أو بعد ذلك التاريخ. يسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. تُطبق التعديلات المتعلقة باستثناء الاستخدام الذاتي بأثر رجعي، بينما تُطبق تعديلات محاسبة التحوط بأثر مستقبلي على علاقات التحوط الجديدة المحددة من تاريخ التطبيق الأولي. بالإضافة إلى ذلك، يجب تطبيق تعديلات الإفصاح للمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) بالتزامن مع تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). في حال عدم قيام المنشأة بتعديل المعلومات المقارنة، لا يُمكن للمنشأة تقديم إفصاحات مقارنة.

لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية.

٢٤- الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

لاحقاً لتاريخ التقرير، تصاعدت التوترات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط.

وظابت الجهات الحكومية والهيئات التنظيمية، من خلال بياناتها العامة، على التأكيد على قوة الاقتصاد مرونته واستمرارية الأعمال في القطاعات الرئيسية، مستندةً في ذلك إلى أطر استمرارية الأعمال وإدارة المخاطر المقررة.

وقد نشأت هذه التطورات بعد فترة التقرير، ولذلك، جرى تقييمها كأحداث غير موجبة للتعديل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٠) "الأحداث اللاحقة لفترة التقرير". وعليه، لم تُجر أي تعديلات على المبالغ المثبتة في القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ذلك أنها تعكس الظروف القائمة في ذلك التاريخ.

وقد قُيِّمت الشركة الآثار المحتملة لهذه الأحداث على عملياتها ومركزها المالي وأدائها. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، بما في ذلك استمرارية الأنشطة الأساسية للأعمال، يتعدّر عملياً تقدير التأثير المالي الكامل لهذه الأحداث غير الموجبة للتعديل تقديراً موثقاً على الفترات المستقبلية.

كما أخذت الإدارة في اعتبارها أثر هذه الأحداث على قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وخُصِّصت إلى أن أساس الإعداد وفقاً لمبدأ الاستمرارية لا يزال مناسباً.

بخلاف ما ورد أعلاه، لم تكن هناك أي أحداث أخرى لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية، والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

٢٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٦).

مكاتب أركايتا حول العالم

البحرين	الولايات المتحدة	المملكة المتحدة	المملكة العربية السعودية	الإمارات العربية المتحدة	سنغافورة
أركايتا إنفستمنت مانجمنت ش.م.ب. (م)	أركايتا إنفستمنت مانجمنت يو أس إنك	أركايتا إنفستمنت أدفايزرز يو كاي ليمتد	شركة أركايتا المالية	أركايتا إنفستمنت مانجمنت ليمتد	أركايتا إنفستمنت مانجمنت سنغافورة برايفت ليمتد
ص.ب 1357 المنامة – مملكة البحرين	1 باكلايد بلازا، 3060 بيتشترى رود نورث وست، جناح 1650، أتلانتا، جورجيا 30305 – الولايات المتحدة الأمريكية	16 بيركلي ستريت، الطابق 5، لندن W1J 8DZ – المملكة المتحدة	مركز المملكة، الطابق 14، الرياض – المملكة العربية السعودية	مركز سيغنتشر، برج المقام، مكتب 1119، الدور 11، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة	1 روبنسون رود، #00-17 برج AIA، سنغافورة 048542 جمهورية سنغافورة
هاتف: +973 1721833	هاتف: +1 404 920 9000	هاتف: +44 207 824 5600	هاتف: +966 11 466 7610	هاتف: +971 816 4400	هاتف: 6513 0395

