

# تقرير مجلس الإدارة

للعام 2025

## المحتويات

1	مقدمة .....	2
2	معلومات حول الشركة والأنشطة الرئيسية .....	2
3	الشركات التابعة .....	3
4	الأهداف الاستراتيجية والخطط المستقبلية .....	3
5	اهم القرارات خلال العام .....	3
6	تشكيل وعضويات مجلس الإدارة .....	4
7	مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2025م .....	8
8	الترتيبات أو الاتفاقيات لتنازل عن المكافآت والتعويضات .....	9
9	الانشطة الرئيسية للشركة .....	9
10	الغرامات والجزاءات والقيود النظامية .....	10
10	إدارة المخاطر .....	10
11	نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة بالشركة .....	11
12	تحفظات تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية .....	12
12	مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية للشركة .....	12
12	القروض المتعلقة بالشركة .....	12
13	الأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة .....	13
13	القوائم المالية لسنة 2025م .....	13

## 1. مقدمة

يسر مجلس إدارة جي إف إنتش المالية ("الشركة") أن يقدم لكم التقرير السنوي عن أداء الشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، حيث يشمل هذا التقرير معلومات عن الاداء المالي والتشغيلي للشركة بالإضافة الى ملخص للأعمال والتطورات التي حدثت خلال تلك السنة المالية والاثار والتحديات والتي واجهتها الشركة.

## 2. معلومات حول الشركة والأنشطة الرئيسية

جي إف إنتش المالية هي شركة استثمارية مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم 1010593423 الصادر بتاريخ 3 سبتمبر 2019، حيث يبلغ رأس مال الشركة المدفوع 20,000,000 ر.س (عشرون مليون ريال سعودي)، وترخيص وزارة الاستثمار بالمملكة العربية السعودية رقم 102111401290552 الصادر بتاريخ 6 أغسطس 2019، وتخضع لإشراف هيئة السوق المالية.

إن الشركة تابعة ومملوكة بالكامل لمجموعة جي إف إنتش المالية ("جي اف اتش") (شركة مساهمة بحرينية)، وهي شركة مساهمة مقرها ومسجلة في مملكة البحرين.

فيما يلي العنوان المسجل للشركة والذي يعد أيضا مكان عملها الرئيسي:

مكتب 2202، الطابق 22

برج المملكة، الرياض

المملكة العربية السعودية.

شركة جي إف إنتش المالية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب الترخيص رقم 30-19200 لتقديم الخدمات الاستثمارية المتمثلة في إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق، تقديم المشورة والترتيب في الأوراق المالية. يتم تقديم الخدمات والمنتجات لعملاء الشركة من أفراد وشركات ومؤسسات عامة، وذلك في سبيل تحقيق أهدافهم المالية المنشودة، ولإدراك الشركة بأهمية حاجات المستثمرين بالإضافة الى اللامام التام بجميع متغيرات السوق، فعليه تقوم الشركة بتقديم خدمات استثمارية شاملة وفي أعلى درجات الاحترافية.

**الرؤية:** الريادة في تقديم الخدمات الاستثمارية المتميزة وتقديم حلولاً استثمارية مبتكرة، ومتميزة حسب أفضل المعايير المهنية والدولية.

**المهمة:** القيام بدور قيادي وإرساء أعلى المعايير المهنية في اقتناص وتنمية الأصول الاستثمارية وتطويرها، وتوفير حلول استثمارية مبتكرة تلبي احتياجات المستثمرين، وتأسيس علاقة شراكة متميزة ودائمة مع عملاء الشركة من خلال فريق عمل مؤهل ومتخصص.

القيم: تتمثل في ان تكون جي إف إنتش المالية شريكة لعملائها، والعمل بمنهجية تركز على المصداقية والشفافية في التعامل، والابتكار، والمهنية والتميز في الأداء.

### 3. الشركات التابعة:

الشركات التابعة				
اسم الكيان	رأس المال	الملكية	الغرض	محل التأسيس ومكان العمل
شركة نمو آفاق المستقبل	-	100 %	الأنشطة المالية وأنشطة التأمين والأنشطة العقارية	الرياض
شركة بيت الامداد المتقدمة للمشاريع	-	100 %	الأنشطة المالية وأنشطة التأمين	الرياض
جي اف انتش كابيتال اكويزيشنز ذ.م.م	10,000 دينار بحريني	100 %	بيع وشراء الأوراق المالية (أسهم وسندات) لحساب الشركة فقط والأنشطة العقارية في الممتلكات المملوكة أو المؤجرة	البحرين

### 4. الأهداف الاستراتيجية والخطط المستقبلية للشركة:

- تتركز استراتيجية الشركة على العمل بمنهجية احترافية لتحقيق النمو وتعظيم العائدات للعملاء والمساهمين والشركاء.
- توفير حلول استثمارية مبتكرة ذات عوائد مجزية من خلال تعزيز الاستثمارات واقتناص الفرص الجاذبة.
- الاستحواذ والاستثمار المباشر في القطاعات الاقتصادية الواعدة والمؤهلة للاكتتاب العام.
- التوسع والتنوع في الصناديق والمحافظ الاستثمارية والعقارية والاستثمار الآمن والتوزيع المتوازن للأصول.
- توسيع قاعدة العملاء من أفراد ومؤسسات .
- الالتزام بأفضل المعايير المهنية في أداء الأعمال .
- توفير بيئة عمل متطورة جاذبة للكوادر المتميزة واستقطاب الكفاءات المؤهلة وتأهيلها من خلال برامج التدريب.
- الالتزام بمتطلبات هيئة السوق المالية وحكومة الأعمال وإتباع أعلى المعايير المهنية في الأداء.
- تقديم دور فعّال في خدمة المسؤولية الاجتماعية.

### 5. أهم القرارات خلال العام

#### اجتماع الجمعية العامة العادية

تم خلال العام انعقاد اجتماع الجمعية العامة وتم خلال الاجتماع التصويت والموافقة على ما يلي:

- الموافقة على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.
- الموافقة على تقرير مراجع الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.
- الموافقة على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.
- الموافقة على إعادة تعيين مراجع الحسابات (السادة كي بي إم جي للاستشارات المهنية) لمراجعة قوائم وحسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2025/12/31م وتخويل مجلس الإدارة تحديد أتعابه.
- الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2024/12/31م.

## 6. تشكيل وعضويات مجلس الإدارة

يتألف مجلس الإدارة الحالي من ستة أعضاء حسب الجدول التالي:

أعضاء مجلس الإدارة		
الاسم	المنصب	عضوية مجالس الإدارات
السيد/ هشام أحمد الرئيس	رئيس مجلس الادارة	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة لمجموعة جي اف اتش المالية - مملكة البحرين.</li> <li>رئيس مجلس إدارة شركة إنفراكورب ش.م.ب.م - مملكة البحرين .</li> <li>رئيس مجلس جي اف اتش ايكوتيز ش.م.ب. (مقفلة). مملكة البحرين .</li> <li>رئيس مجلس إدارة شركة جي أف أتش بارتنز - دولة الإمارات العربية المتحدة.</li> <li>عضو مجلس إدارة شركة البحرين للاستثمار العقاري (إدامة) ش.م.ب (مقفلة)</li> <li>عضو مجلس إدارة المجلس الأعلى للشباب والرياضة</li> </ul>
السيد/ محمد عبدالمحسن الراشد	عضو مجلس إدارة مستقل	<ul style="list-style-type: none"> <li>رئيس مجلس الإدارة في شركة وهج القابضة.</li> <li>عضو مجلس الإدارة في وينرز الرياضي في السعودية والبحرين.</li> <li>عضو مجلس الإدارة في Orange Gas Station</li> <li>عضو في شركة عبدالمحسن الراشد وأولاده.</li> <li>عضو مجلس الإدارة في غرفة التجارة - المنطقة الشرقية.</li> <li>عضو مجلس الإدارة في Intelligent Foods - الإمارات العربية المتحدة.</li> <li>عضو مجلس الإدارة في جمعية تمكين - المنطقة الشرقية.</li> <li>رئيس مجلس الإدارة في شركة فاين فودز في الخبر، المملكة العربية السعودية.</li> </ul>
السيد/ نائل مصطفى الكجك	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	<ul style="list-style-type: none"> <li>الرئيس التنفيذي لجي إف إتش بارتنز ورئيس مشارك لإدارة الإستثمار - العقارات في مجموعة جي إف إتش المالية.</li> <li>عضو مجلس إدارة ستودنت كوارترز لإدارة الأصول - الولايات المتحدة الأمريكية.</li> <li>عضو مجلس إدارة بيح سكاى لإدارة الأصول - الولايات المتحدة الأمريكية.</li> <li>عضو مجلس إدارة Outlive Group - البحرين.</li> <li>عضو مجلس إدارة ديفمارك</li> </ul>
السيد/ فهد عبدالله محمد يتيم	عضو مجلس إدارة مستقل	<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس إدارة ستودنت كوارترز لإدارة الأصول - الولايات المتحدة الأمريكية..</li> <li>عضو مجلس إدارة بيح سكاى لإدارة الأصول - الولايات المتحدة الأمريكية.</li> <li>عضو مجلس إدارة جي إف إتش بارتنز ليمتد دبي</li> <li>عضو مجلس إدارة انفراكورب</li> <li>عضو مجلس إدارة جي اف اتش كابيتال الكويت</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>• عضو مجلس إدارة شركة المسافر</li> <li>• عضو مجلس إدارة شركة إتقان كابيتال</li> <li>• عضو مجلس إدارة Nama Alasool Company,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• عضو مجلس إدارة</li> <li>• غير تنفيذي</li> </ul>	السيد / ناصرعبدالرحمن القاضي
<ul style="list-style-type: none"> <li>• المدير العام وعضو مجلس إدارة شركة حمد علي الصقري القابضة</li> <li>• رئيس مجلس إدارة شركة لجام للرياضة</li> <li>• المدير العام وعضو مجلس إدارة مصنع التقنية السعودية لزيتون التزييت</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• عضو مجلس إدارة</li> <li>• غير تنفيذي</li> </ul>	السيد / علي حمد الصقري

### 6.1 اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس إدارة الشركة ست اجتماعات خلال العام المالي 2025م كما هو موضح في الجدول أدناه:

الاجتماع السادس 2025/11/9	الاجتماع الخامس 2025/09/3	الاجتماع الرابع 2025/08/3	الاجتماع الثالث 2025/5/019	الاجتماع الثاني 2025/05/11	الاجتماع الاول 2025/02/24	الاسم
√	√	√	√	√	√	السيد/هشام أحمد الرئيس
√	√	√	√	√	X	السيد/محمد عبدالمحسن الراشد
-	-	-	-	√	√	*السيد/علي مراد علي مراد
-	-	-	-	√	√	*السيد/صلاح عبدالله شريف
-	-	-	-	√	√	*السيد/عبدالعزیز ناصر العقيل
√	√	√	√	√	√	السيد/ نائل مصطفى
√	√	√	√	√	√	السيد/ فهد عبدالله محمد يتيم
-	-	-	-	√	√	*السيد/ بهاء محمد عيسى مرزوق محمد
√	√	√	-	-	-	السيد / علي حمد الصقري**
√	√	√	-	-	-	السيد / ناصر عبدالرحمن** القاضي

\* انتهت فترة عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 30 يونيو 2025م.

**تمت الموافقة على عضوية مجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العامة الغير عادية بتاريخ 30 يونيو 2025م \*\***

## 6.2 لجان مجلس الإدارة الرئيسية:

### لجنة التدقيق والمخاطر

تختص لجنة التدقيق والمخاطر بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية فيها وإدارة المخاطر، وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة ما يلي:

#### 1. التقارير المالية:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنوية للشركة قبل عرضها على مجلس الإدارة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها لضمان نزاهتها وعدالتها وشفافيتها.
- إبداء الرأي الفني بناءً على طلب مجلس الإدارة فيما إذا كان تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية للشركة عادلة ومتوازنة ومفهومة وتتضمن المعلومات التي تتيح للمساهمين والمستثمرين تقييم المركز المالي للشركة وأدائها ونمو عملها واستراتيجيتها .
- دراسة أي مسائل مهمة أو غير مألوفة تتضمنها التقارير المالية.
- البحث بدقة في أي مسائل يثيرها المدير المالي للشركة أو من يتولى مهام أو مسؤول الالتزام لدى الشركة أو مراجع الحسابات.
- التحقق من التقديرات المحاسبية في المسائل الجوهرية الواردة في التقارير المالية.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وإبداء الرأي والتوصية لمجلس الإدارة في شأنها.

#### 2. التدقيق الداخلي:

- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية في الشركة.
- دراسة تقارير التدقيق الداخلي ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المدقق الداخلي وإدارة التدقيق الداخلي لدى الشركة، للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها لأداء الأعمال والمهام المنوطة بها.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مدير وحدة أو إدارة التدقيق الداخلي.

#### 3. إدارة المخاطر:

- التوصية لمجلس الإدارة بوضع استراتيجية وسياسات شاملة لإدارة المخاطر بما يتناسب مع طبيعة وحجم أنشطة الشركة، والتحقق من تنفيذها ومراجعتها وتحديثها بناءً على المتغيرات الداخلية والخارجية للشركة.
- التوصية لمجلس الإدارة بتحديد مستوى مقبول للمخاطر التي قد تتعرض لها الشركة والحفاظ عليه والتحقق من عدم تجاوز الشركة له.
- التوصية لمجلس الإدارة بالتحقق من جدوى استمرار الشركة ومواصلة نشاطها بنجاح، مع تحديد المخاطر التي تهدد استمرارها خلال الاثني عشر شهراً القادمة.
- الإشراف على نظام إدارة المخاطر بالشركة، وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة؛ وذلك لتحديد أوجه القصور بها.
- إعادة تقييم قدرة الشركة على تحمل المخاطر وتعرضها لها بشكل دوري.
- إعداد تقارير مفصلة حول التعرض للمخاطر والخطوات المقترحة لإدارة هذه المخاطر، ورفعها إلى مجلس الإدارة.
- تقديم التوصيات للمجلس حول المسائل المتعلقة بإدارة المخاطر.
- الالتزام بتدابير صارمة لأمن المعلومات وضمان الامتثال للمتطلبات التنظيمية وأفضل الممارسات لحماية بيانات العملاء والمعاملات المالية ضد التهديدات السيبرانية

- ضمان توافر الموارد والنظم الكافية لإدارة المخاطر.

#### 4. **مراجع الحسابات:**

- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم، بعد التحقق من استقلالهم ومراجعة نطاق عملهم وشروط التعاقد معهم.
- التحقق من استقلال مراجع الحسابات وموضوعيته وعدالته، ومدى فعالية أعمال المراجعة، مع الأخذ في الاعتبار القواعد والمعايير ذات الصلة.
- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحق من عدم تقديم أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة، وإبداء مرنيتها حيال ذلك.
- الإجابة عن استفسارات مراجع حسابات الشركة.
- دراسة تقرير مراجع الحسابات والملاحظات على القوائم المالية ومتابعة ما اتخذ بشأنها.

#### 5. **ضمان الالتزام:**

- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات اللازمة بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات العلاقة.
- دراسة تقارير إدارة الالتزام ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها.
- مراجعة العقود والتعاملات المقترح أن تجربها الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة، وتقديم مرنيتها حيال ذلك إلى مجلس الإدارة.
- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

أعضاء لجنة التدقيق والمخاطر			
الاسم	الاجتماع الاول 2025/02/17م	الاجتماع الثاني 2025/05/08م	الاجتماع الثالث 2025/11/02م
السيد / فهد عبدالله يتييم	√	√	√
السيد / محمد عبدالمحسن الراشد	-	-	√
السيد / نائل مصطفى	-	-	X
السيد / صلاح عبدالله شريف	√	√	-
السيد / بهاء محمد عيسى المرزوقي	√	√	-

#### - **لجنة المكافآت والترشيحات:**

تعتبر لجنة الترشيحات والمكافآت من اللجان الفرعية المهمة التي تم تشكيلها لمساعدة مجلس الإدارة في تنفيذ بعض مهامه المتعلقة بترشيح الأفراد المؤهلين للانضمام إلى مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، بالإضافة إلى الإشراف على نظام المكافآت في الشركة. يتم تشكيل اللجنة وفقاً للأنظمة المعمول بها في هيئة لسوق المال وأفضل الممارسات الدولية.

تتمثل مسؤوليات لجنة الترشيحات والمكافآت في عدة مجالات رئيسية، تشمل:

- ترشيح أعضاء مجلس الإدارة
- ترشيح أعضاء الإدارة التنفيذية، بالإضافة إلى الإشراف على خطة التعاقب في المناصب القيادية.
- مراجعة نظام المكافآت، حيث تقوم اللجنة بمراجعة سياسة المكافآت لضمان توافقها مع استراتيجية الشركة وأهدافها طويلة الأجل.
- تقديم التوصيات لمجلس الإدارة بشأن حوافز ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.
- مراجعة التزام الشركة بالقوانين واللوائح المتعلقة بالتعويضات.

كما تتمتع اللجنة بالسلطة الكاملة في طلب المعلومات من أي موظف داخل الشركة وفي التعاقد مع مستشارين خارجيين للحصول على مشورة قانونية أو مهنية تتعلق بمهامها. للجنة دورًا حيويًا في ضمان أن هيكل القيادة في الشركة يتكون من الأفراد الأكثر كفاءة، وأن سياسات المكافآت تحفز الأداء الجيد وتتماشى مع أهداف الشركة الاستراتيجية. يتمثل الهدف الرئيسي للجنة في تعزيز الحوكمة الجيدة ودعم اتخاذ القرارات التي تساهم في نمو الشركة ونجاحها على المدى الطويل.

أعضاء لجنة المكافآت والترشيحات	
الاسم	
السيد / هشام أحمد الرئيس	
السيد / محمد عبدالمحسن الراشد	
الآنسة / منيرة عيسى	

تم إعادة تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت خلال الربع الثالث من عام 2025، ومن المتوقع أن يعقد الاجتماع الأول للجنة المعاد تشكيلها في أوائل عام 2026.

## 7. مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين خلال العام المالي 2025م

مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة خلال العام 2025 م			
أعضاء المجلس المستقلين	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس التنفيذيين*	البيان
2,000	2,000	2,000	بدل حضور جلسات المجلس
1,000	1,000	1,000	بدل حضور جلسات اللجان
-	-	-	المكافآت الدورية والسنوية
-	-	-	الخطط التحفيزية
-	-	-	أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي
-	-	-	<b>المجموع</b>

\* بصفتهم أعضاء في مجلس الإدارة.

مكافآت وتعويضات كبار التنفيذيين خلال العام 2025 م المبالغ بالآلاف الريالات السعودية	
البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	4,880
البدلات	923
المكافآت الدورية والسنوية	2,931
الخطط التحفيزية	-
العمولات	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	703
<b>المجموع</b>	<b>9,437</b>

#### 8. الترتيبات أو الاتفاقيات لتنازل عن المكافآت والتعويضات

لم تصرف الشركة أي مكافآت أو تعويضات لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2025م.

#### 9. الانشطة الرئيسية للشركة:

##### • ادارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق:

توفر الشركة صناديق استثمارية متوافقة مع الشريعة الإسلامية والتي تستثمر في السوق السعودي ودول مجلس التعاون الخليجي وغيرها، في عدة فئات من الأوراق المالية المختلفة، بما في ذلك الدخل الثابت وأسواق النقد والاستثمارات البديلة (بما فيها الاستثمارات العقارية المحلية والدولية) وتتم إدارة هذه الصناديق عن طريق فريق متخصص في إدارة الأصول. كما تقدم إدارة الأصول خدمات إدارة المحافظ الخاصة التي تساعد كبار المستثمرين من أفراد ومؤسسات في تحقيق أهدافهم الاستثمارية وفقاً للسياسة الاستثمارية الخاصة والتي يعمل فريق إدارة الأصول على تطويرها وتحديثها بشكل دوري مع العميل مباشرة بحيث يتم فيها تحديد الأهداف الاستثمارية للعميل بشكل مخصص ومتناسب مع المخاطر التي يتحملها و/أو يرغب في التعرض لها. يزداد فريق إدارة الأصول عملاءه بمعلومات دقيقة وبيانات عن استثماراتهم من خلال التقارير الدورية.

##### • الترتيب:

تعمل الشركة على ترتيب الخدمات التمويلية الشاملة التي توفر حلولاً لعملائها وتلبي احتياجاتهم من خلال الخدمات المالية المتعلقة بالاندماج والاستحواذ، والطرح والخاص والطرح العام وترتيب إصدارات الصكوك والتمويل البنكي، المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية. تقديم خدمات مبتكرة ومناسبة لجمع رؤوس الأموال وتقديم الاستشارات المالية.

• **تقديم المشورة:**

تقدم الشركة مجموعة من الخدمات الاستشارية لإيجاد حلول مبتكرة ومناسبة لعملائها بهدف مساعدتهم في تنفيذ خططهم. كما تقدم الشركة الاستشارات فيما يتعلق بخدمات الاندماج والاستحواذ، وإعادة الهيكلة وغيرها من الخدمات الاستشارية.

**10. الغرامات والجزاءات والقيود النظامية**

لم تفرض على الشركة أي عقوبات مالية خلال عام 2025م

**11. إدارة المخاطر**

يمكن أن تتأثر أعمال الشركة ووضعها المالي أو نتائج العمليات ماديا بأي من المخاطر التالي ذكرها. في حين أن القائمة ليست شاملة إلا أنها تشير إلى أبرز المخاطر التي يمكن أن تواجهها الشركة. وتضع الشركة استراتيجية مجابهة المخاطر التي قد تتعرض لها في إطار ممارسة أعمال الشركة الاعتيادية والتي تشمل التعرف على المخاطر، تقييم المخاطر، تنفيذ الخطط للتخفيف من حدتها ومراقبتها، وذلك بالنسبة لجميع المنتجات القائمة والجديدة مما يساعد على تحديد المستوى الأمثل لنسبة المخاطر وتقييمها ومراقبتها.

كما أن الشركة تتبع أسلوب تقييم فعال لتخطيط وإدارة رأسمال الشركة والذي يركز على تدعيم القاعدة الرأسمالية للشركة بحيث ينتج عنها القيمة المناسبة لرأس المال الذي يتم تخصيصه للمخاطر. كما استمرت الجهود التي تبذلها الشركة في إدارة المخاطر فيما يخص ضمان استمرارية الأعمال من خلال تحديد وتقييم المخاطر المحتمل حدوثها ووضع الخطط اللازمة للاستجابة لهذه المخاطر في حال حدوثها وتقليل المردود السلبي الذي قد ينجم واستعادة العمليات في أسرع وقت ممكن. هناك العديد من المخاطر المرتبطة بأنشطة الشركة من أهمها ما يلي:

**مخاطر الائتمان**

تتمثل في المخاطر المرتبطة بالأطراف النظيرة التي قد تنجم عن فشل الجهة المصدرة للمرابحة، الودائع أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد. وتسعى إدارة الشركة لأن تكون مخاطر الائتمان متدنية من خلال التعامل فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بمرکز مالي قوي، حسب ما تحدهه أي من إحدى ثلاث وكالات للتصنيف الائتماني الدولية، والاستثمار في أوراق مالية عالية الجودة ومتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار.

**مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لأسعار العمولات**

تتعلق المخاطر التي تواجهها الشركة بشأن التغيرات في أسعار العمولات السائدة بالسوق بشكل أساسي بالودائع والمرابحات. وتقوم الإدارة بمراقبة التغيرات في أسعار العمولات وتعتقد أن تأثير أخطار القيمة العادلة والتدفقات النقدية لأسعار العمولات التي تتعرض لها الشركة ليس جوهريا .

**مخاطر السيولة**

تنتج مخاطر السيولة عند عدم مقدرة الشركة على الالتزام بصافي التمويل وممكن أن تنشأ بسبب عدم القدرة على بيع أصل مالي اتفق عليه خلال مدة زمنية محددة وبمبلغ يقارب قيمته العادلة. ويتم إدارة مخاطر السيولة ومراقبتها بشكل منتظم للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات المستقبلية للشركة. إن الشركة غير معرضة في الوقت الراهن لمخاطر سيولة هامة.

## مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن تعاملات الشركة تتم بصورة رئيسية بالريال السعودي والدولار الأمريكي، ولا تعتبر التعاملات الأخرى التي بالعملات الأجنبية جوهرية (إ ن وجدت). وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات كبيرة.

## المخاطر التشغيلية

هي مخاطر الخسائر التي قد تنتج عن نقص أو خطأ من أحد الإجراءات الداخلية أو الموظفين أو الأنظمة التقنية للشركة، وكذلك التي قد تحدث نتيجة لأسباب خارجية. تتم إدارة المخاطر التشغيلية للشركة من خلال تحليل الأسباب الجذرية ومراقبة المؤشرات الرئيسية لقياس المخاطر تخطيط استمرارية الأعمال وأمن المعلومات وحماية المعلومات الشخصية. وتستخدم الشركة طريقة المؤشر الأساسي في تقييم كفاية رأس المال من المخاطر التشغيلية حيث يتم احتساب متطلب بنسبة 15% من متوسط الدخل التشغيلي للشركة لأخر 3 سنوات مدققة او 25% من النفقات العامة وذلك طبقاً للمادة 40 من الفصل رقم 10 بالمحلق رقم 4 من قواعد كفاية رأس المال.

## المخاطر النظامية

هي المخاطر الناجمة عن عدم الالتزام بالتشريعات واللوائح التنفيذية الصادرة عن الجهات الحكومية والجهات ذات الاختصاص، على سبيل المثال وليس الحصر تعليمات هيئة السوق المالية وتعليمات وزارة التجارة والاستثمار ووزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية والهيئة العامة للزكاة والدخل، وتقوم الشركة بصفة مستمرة بمراجعة كافة الالتزامات ومتطلباتها وتقديم ما يلزم للجهات المعنية. ويتم العمل على تبني ثقافة ومفاهيم عمل قوامها الالتزام بالقوانين، واجتناب المخالفات المهنية للحيلولة دون حدوث أية تداعيات.

## 12. نتائج المراجعة السنوية لفاعلية الرقابة بالشركة

إيماناً بدور المدقق الداخلي وفعالية الدور الرقابي بتطبيق القوانين واللوائح الموضوعة من قبل الجهات التشريعية والسياسات والإجراءات المتبعة داخل الشركة، فإن إدارة التدقيق الداخلي التي تم الاستعانة بها من الشركة الأم تقوم بمراجعة الاقسام والوحدات بالشركة سنوياً.

يقوم المدقق الداخلي بمراجعة إجراءات الرقابة الداخلية وتقييم نظم الرقابة لكافة إدارات الشركة والأنشطة المختلفة وفقاً لخطة مراجعة سنوية وبما يتفق مع أسلوب المخاطر المعتمدة من لجنة التدقيق والتي تتضمن تقييم مدى كفاية وفعالية نظم الرقابة لتحسين فاعلية عمليات الحوكمة وإدارة المخاطر والرقابة الداخلية بما يمكن من تحقيق أهداف الشركة وحماية موجوداتها هذا بالإضافة إلى مراجعة وتقييم السياسات والممارسات والإجراءات للإدارات الشركة مع التركيز على أعمال المراجعة الداخلية للأنشطة والوظائف ذات المخاطر الجوهرية. حيث قامت إدارة التدقيق الداخلي بالشركة الأم (جي إف إتش) في العام المنصرم 2025 بمراجعة نظم الرقابة الداخلية والمالية بشركة جي إف إتش المالية بناءً على طلب مجلس إدارة الشركة، وعليه واستناداً على نتائج أعمال الرقابة فإن إدارة التدقيق الداخلي بالشركة الأم (جي إف إتش) يمكنها إعطاء تأكيد معقول على فعالية وملائمة أنظمة الرقابة الداخلية للشركة مع وجود ملاحظات ذات خطورة منخفضة والتي تم رفع توصيات بها إلى إدارة الشركة. على غرار ذلك، قدمت إدارة الشركة خطة عمل لحل الملاحظات وتنفيذ التوصيات المرفوعة في فترات زمنية مختلفة خلال عام واحد من إصدار التقرير.

كما قام مراجع الحسابات الخارجي السادة "كي بي ام جي" المعين لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي 2025م بمراجعة النظام ضمن نطاق مراجعته للبيانات المالية الختامية للشركة حيث تضمن تقرير مراجعي الحسابات رأياً مطلقاً بأن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة جي إف إتش المالية كما في 31 ديسمبر 2025 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في

ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

#### أولاً: المركز المالي

بآلاف الريالات السعودية					بيان
2021	2022	2023	2024	2025	
67,544	102,515	149,175	286,582	472,108	الموجودات
1,875	14,207	25,868	54,041	164,192	المطلوبات
65,668	88,308	123,307	232,541	307,916	حقوق المساهمين
67,544	102,515	149,175	286,582	472,108	إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين

#### ثانياً: نتائج الأعمال:

يوضح الجدول أدناه الأداء المالي خلال 2025 مقارنة بالأعوام السابقة:

بآلاف الريالات السعودية					بيان
2021	2022	2023	2024	2025	
55,049	62,041	100,111	195,419	99,521	إجمالي الإيرادات
5,968	37,109	61,812	79,935	22,369	إجمالي المصروفات
1,625	2,292	3,300	6,250	6,100	الزكاة
47,457	22,640	34,998	109,234	71,052	صافي الربح
-	-	-	-	4,323	دخل شامل آخر
2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	عدد الأسهم (بآلاف)

#### 13. تحفظات تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية

لا يوجد أي تحفظات على القوائم المالية في تقرير مراجع الحسابات للعام 2025م.

#### 14. مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الأوراق المالية للشركة

لا يوجد مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين وأقربائهم في الشركة ولم يحدث أي تغيير بذلك خلال العام المالي 2025م.

#### 15. القروض المتعلقة بشركة جي إف إتش المالية

لا يوجد قروض على الشركة.

## 16. الأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة

للشركة تعاملات مستمرة خلال 2025م مع أطراف ذات علاقة من خلال صفقات وأعمال وعقود على النحو التالي:

2025 (ريال سعودي)	نوع المعاملة	مدة العقد	نوع العلاقة	الجهة ذات العلاقة
124,118,123	رصيد افتتاحي - صافي المستحق من / (إلى) الشركة الأم	غير محدد	الشركة الأم	مجموعة جي إف إتش المالية
11,250,000	رسوم ترتيب مشورة			
(34,920,093)	مصروفات مدفوعة مقدما			
100,448,030	صافي المستحق من الشركة الأم			

لا توجد أعمال أو عقود تكون الشركة طرفاً فيها، أو كانت فيها مصلحة لأحد أعضاء مجلس الإدارة أو لكبار التنفيذيين أو لأي شخص ذي علاقة بأي منهم.

وختاماً يسر أعضاء مجلس الإدارة الإعراب عن بالغ الشكر والامتنان لحكومة خادم الحرمين الشريفين وسمو ولي عهده الامين حفظهم الله، كما يقدم المجلس الشكر لهيئة السوق المالية على دعمهم المتواصل في سبيل تطوير قطاع الخدمات الاستثمارية. كما يسر أعضاء مجلس الادارة الأعراب عن شكرهم وتقديرهم لثقة عملائهم ويخص بالشكر اعضاء أسرة جي إف إتش المالية بجميع الإدارات لجهودهم المخلصة والملموسة خلال العام 2025م.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

مجلس الإدارة

## 17. القوائم المالية لسنة 2025م :

شركة جي إف إنش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

شركة جي إف إنش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الصفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
	<b>القوائم المالية الموحدة</b>
٣	قائمة المركز المالي الموحدة
٤	قائمة الدخل الشامل الموحدة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٦	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
٢٤ - ٧	الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة



## KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road  
P.O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

## شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

واجهة روشن، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد مساهم شركة جي إف إتش كابيتال

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة جي إف إتش كابيتال ("الشركة") والشركات التابعة له ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، والقوائم الموحدة للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

## أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("الميثاق")، المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

## مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في نظام الشركات، والنظام الأساسي للمجموعة، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في المجموعة.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد مساهم شركة جي إف إتش كابيتال (يتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية الموحدة

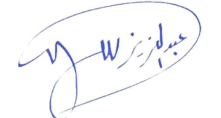
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرياً في القوائم المالية الموحدة، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لاداء 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 إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالمجموعة.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- تخطيط وتنفيذ عملية المراجعة للمجموعة للحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية للمجموعة. ونحن مسؤولون عن توجيه وإشراف وفحص أعمال المراجعة المنفذة لأغراض المراجعة للمجموعة. ونظل الجهة الوحيدة المسؤولة عن رأينا في المراجعة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لشركة جي إف إتش كابيتال ("الشركة") والشركات التابعة له ("المجموعة").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



عبدالعزیز محمد العواید  
رقم الترخيص ٧١٢



الرياض في ١٢ شوال ١٤٤٧ هـ  
الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٦ م

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	الموجودات
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٨٨٧,١٥٨	٦٢١,٥١٢	٥	الممتلكات والمعدات، صافي
٦٩٦,١٣٨	١,١١٩,٥٤٠	٦	موجودات حق الاستخدام، صافي
١٣,٦٧٠,٨٩٠	١١,٨١٢,٥٠٠	٧	الاستثمارات، صافي
١٥,٢٥٤,١٨٦	١٣,٥٥٣,٥٥٢		<b>إجمالي الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
١١,٩١٦,٩١٦	٣١,١٠٥,٧٣٢	٧	الاستثمارات، صافي
١٢٤,١١٨,١٢٣	١٠٠,٤٤٨,٠٣٠	١٥	المستحق من طرف ذي علاقة
٤,٣٦٥,٦٩٥	٧,٢٠٢,٩٧٧	٨	المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى
--	٢١٣,١٨٧,٥٠٠	٩	الذمم المدينة مقابل بيع استثمار
١٣٠,٩٢٧,١٩٩	١٠٦,٦١٠,٣١٢	١٠	النقد وما في حكمه
٢٧١,٣٢٧,٩٣٣	٤٥٨,٥٥٤,٥٥١		<b>إجمالي الموجودات المتداولة</b>
٢٨٦,٥٨٢,١١٩	٤٧٢,١٠٨,١٠٣		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١١	رأس المال
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠		الاحتياطي الاختياري
٢٠٦,٥٤٠,٦٩١	٢٨١,٩١٥,٩٣٢		الأرباح المبقاة
٢٣٢,٥٤٠,٦٩١	٣٠٧,٩١٥,٩٣٢		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٩٦٢,٥٠١	١,٠٨٧,٥٠١		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٩٦٢,٥٠١	١,٠٨٧,٥٠١		<b>إجمالي المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٣٤,٩٧٨,١٦٨	٦,٠٤٥,٩٢٦	١٢	المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
--	١٤٩,٦٢٥,٠٠٠	١٣	الذمم الدائنة مقابل شراء استثمار
١١,٧٥٠,١٦٤	--		الذمم الدائنة لمالكي الوحدات الآخرين
--	١,١١٩,٥٤٠	٦	التزامات عقود إيجار
٦,٣٥٠,٥٩٥	٦,٣١٤,٢٠٤	١٤	الزكاة المستحقة
٥٣,٠٧٨,٩٢٧	١٦٣,١٠٤,٦٧٠		<b>إجمالي المطلوبات المتداولة</b>
٥٤,٠٤١,٤٢٨	١٦٤,١٩٢,١٧١		<b>إجمالي المطلوبات</b>
٢٨٦,٥٨٢,١١٩	٤٧٢,١٠٨,١٠٣		<b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة الدخل الشامل الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الإيضاحات	
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م		
			<b>الإيرادات</b>
٧٥,٢٩٠,٠٤٩	١١,٢٥٠,٠٠٠	١٦	أتعاب الترتيب، صافي
٦,٤٥٧,١٦٢	٥,٣٩٠,٨٠٩	١٦	إيرادات الأرباح
١,٣١٤,١٦٧	٣,١٧٥,١٨٧	١٦	أتعاب إدارة الموجودات
١١٢,١٩٢,٥٠٠	--	١٦	أتعاب الاستشارات
١٩٥,٢٥٣,٨٧٨	١٩,٨١٥,٩٩٦		<b>إجمالي الإيرادات</b>
١٥٢,٠٤٢	١,٦٧٨,٦٩٤		الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٢,٨٢٣	--		الإيرادات التشغيلية الأخرى
١٩٥,٤١٨,٧٤٣	٢١,٤٩٤,٦٩٠		<b>إجمالي الإيرادات التشغيلية</b>
			<b>المصروفات</b>
(٥٥,٦٥٤,٤٣٥)	(١٢,٠٧٤,١٤٨)	١٨	الرواتب والمصروفات المتعلقة بموظفين
(٩٨١,٧٥٣)	(٩٨٩,٢٩٨)	٦ و ٥	مصروف الاستهلاك
(٦,٩٨٤,٤٢٠)	(١,٦٩٩,٨٧٧)		مصروفات السفر
(١١,٨٦٧,٤٠٧)	(٣,٨٩٨,٦٦٠)	١٥	تكلفة خدمات مشتركة
(٤,٤١٠,٣٧٢)	(٢١,١٩٧,١١٥)	١٩	المصروفات العمومية والإدارية الأخرى
(٧٩,٨٩٨,٣٨٧)	(٣٩,٨٥٩,٠٩٨)		<b>إجمالي المصروفات التشغيلية</b>
١١٥,٥٢٠,٣٥٦	(١٨,٣٦٤,٤٠٨)		<b>الربح / (الخسارة) التشغيلي</b>
--	٧٨,٠٢٦,٦٢٥	١٧	الأرباح المحققة من بيع استثمار في شركة تابعة
--	١٧,٤٨٩,٦٤٩	٢٠	الإيرادات الأخرى
(٣٦,٣٤٣)	--		التكلفة التمويلية
١١٥,٤٨٤,٠١٣	٧٧,١٥١,٨٦٦		<b>صافي ربح السنة قبل الزكاة</b>
(٦,٢٥٠,٠٠٠)	(٦,١٠٠,٠٠٠)	١٤	مصروف الزكاة
١٠٩,٢٣٤,٠١٣	٧١,٠٥١,٨٦٦		<b>صافي ربح السنة</b>
--	٤,٣٢٣,٣٧٥		الدخل الشامل الآخر
١٠٩,٢٣٤,٠١٣	٧٥,٣٧٥,٢٤١		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإجمالي	الأرباح المبقة	الاحتياطي الاختياري	رأس المال
٢٣٢,٥٤٠,٦٩١	٢٠٦,٥٤٠,٦٩١	٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٧٥,٣٧٥,٢٤١	٧٥,٣٧٥,٢٤١	--	--
٣٠٧,٩١٥,٩٣٢	٢٨١,٩١٥,٩٣٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
الإجمالي	الأرباح المبقة	الاحتياطي النظامي	رأس المال
١٢٣,٣٠٦,٦٧٨	٩٧,٣٠٦,٦٧٨	٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
١٠٩,٢٣٤,٠١٣	١٠٩,٢٣٤,٠١٣	--	--
٢٣٢,٥٤٠,٦٩١	٢٠٦,٥٤٠,٦٩١	٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ م  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م  
إجمالي الدخل الشامل للسنة  
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		الإيضاحات
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١١٥,٤٨٤,٠١٣	٧٧,١٥١,٨٦٦	<b>الأنشطة التشغيلية</b> صافي ربح السنة قبل الزكاة
٩٨١,٧٥٣	٩٨٩,٢٩٨	التعديلات لـ: الاستهلاك
٣٠٠,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	٦ و ٥ مصروف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٣٦,٣٤٣	--	التكلفة التمويلية على التزامات عقود إيجار
(١٥٢,٠٤٢)	(١,٦٧٨,٦٩٤)	الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧٤,٦٣٣,٥٧٤)	٢٣,٦٧٠,٠٩٣	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: النقص/ (الزيادة) في المستحق من طرف ذو علاقة
(٣,٠٠٩,٧٣٩)	(٢١٦,٠٢٤,٧٨٢)	الزيادة في مدفوعات مقدماً و ذمم مدينة أخرى
١٤,٦٤٦,٠٧٢	١٢٠,٦٩٢,٧٥٨	الزيادة في ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
٥٣,٦٥٢,٨٢٦	٤,٩٢٥,٥٣٩	<b>النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
(٣,٢٣٣,٤٥١)	(٦,١٣٦,٣٩١)	١٤ الزكاة المدفوعة
(٨١,٤٤٢)	--	مناقص الموظفين المدفوعة
٥٠,٣٣٧,٩٣٣	(١,٢١٠,٨٥٢)	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
(٤٤,٤١٥)	(٢٧,٥١٤)	<b>الأنشطة الاستثمارية</b> شراء ممتلكات ومعدات
(٢٥,٥٨٧,٨٠٦)	--	الاستحواذ على استثمار بالتكلفة المطفأة
--	(٣٦,٩١٦,١٦٣)	الاستحواذ على استثمار
٧٠,١١٠,٣٩٩	٢٥,٥٨٧,٨٠٦	استبعاد استثمار بالتكلفة المطفأة
٤٤,٤٧٨,١٧٨	(١١,٣٥٥,٨٧١)	<b>صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>
١١,٧٥٠,١٦٤	(١١,٧٥٠,١٦٤)	<b>الأنشطة التمويلية</b> (المدفوع إلى)/ التمويل المقدم من مالكي الوحدات الآخرين
(١,٤٩٤,٦٠٠)	--	٦ المسدد من التزامات عقود إيجار
١٠,٢٥٥,٥٦٤	(١١,٧٥٠,١٦٤)	<b>صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
١٠٥,٠٧١,٦٧٥	(٢٤,٣١٦,٨٨٧)	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٥,٨٥٥,٥٢٤	١٣٠,٩٢٧,١٩٩	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٣٠,٩٢٧,١٩٩	١٠٦,٦١٠,٣١٢	١٠ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي إف إنتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ١. معلومات حول الشركة والأنشطة الرئيسية

شركة جي إف إنتش المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٥٩٣٤٢٣ ورقم وطني موحد ٧٠١٥٨١٧٨٤٩ بتاريخ ١٤٤١/١٣ هـ (الموافق ٣ سبتمبر ٢٠١٩ م). تمارس الشركة نشاطها بموجب ترخيص وزارة الاستثمار بالمملكة العربية السعودية رقم ١٠٢٩٠٥٥٢/١٤٠١١١٤ في تاريخ ١٤٤٠/١٢/٥ هـ (الموافق ٦ أغسطس ٢٠١٩ م) وتخضع لإشراف هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ١٩٢٠٠-٣٠. إن الشركة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة جي إف إنتش المالية ("المساهم" أو "الشركة الأم النهائية")، وهي شركة مساهمة يقع مقرها ومسجلة في مملكة البحرين.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في إدارة الاستثمارات وتشغيل الصناديق والترتيب في الأوراق المالية وتقديم المشورة في الأوراق المالية.

فيما يلي العنوان المسجل للشركة وهو أيضاً مكان عملها الرئيسي:

مكتب ٢٢٠٢، الطابق ٢٢  
برج المملكة، الرياض  
المملكة العربية السعودية

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها معاً بـ "المجموعة"). فيما يلي الشركات التابعة للشركة:

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %
* شركة جي إف إنتش كابيتال أكويزیشنز ذ.م.م.	الأنشطة الاستثمارية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
** صندوق جي إف إنتش الخاص لسوق المال	الاستثمار في سوق النقد والصكوك	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
		١٠٠٪
		٧١٪

\* خلال السنة، قامت الشركة بتأسيس شركة جي إف إنتش كابيتال أكويزیشنز ذ.م.م. بغرض الاستثمار في شركات خاصة أو الاستحواذ عليها. قامت شركة جي إف إنتش كابيتال أكويزیشنز ذ.م.م. بتأسيس شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز (وهي شركة ذات أغراض خاصة) بغرض الاستحواذ على مجموعة هاريس باي للهندسة المحدودة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، استكملت شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز عملية الاستحواذ على مجموعة هاريس باي للهندسة المحدودة، وفي نفس اليوم، قامت شركة جي إف إنتش كابيتال أكويزیشنز ذ.م.م. ببيع ٩٥٪ من حصة ملكيتها في شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز لمستثمرين أفراد وباتت المجموعة تمتلك ٥٪ من حصة ملكية شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز، والتي تم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. (راجع إيضاح ٧-٢)

\*\* خلال الربع الأخير من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، اشتركت شركة جي إف إنتش المالية (الشركة) في ٧١٪ من وحدات صندوق جي إف إنتش الخاص لسوق المال ("الصندوق"). ومع ذلك، في ١ يوليو ٢٠٢٥ م، تم تخفيض حصة ملكية الشركة في الصندوق من ١٠٠٪ إلى ٤٪ بسبب الاشتراك في وحدات إضافية من قبل مالك وحدات آخر (أي شركة جي إف إنتش البحرين). لذلك، تم توحيد القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م حتى تاريخ التخفيض.

## ٢. أسس الإعداد

### أ. بيان الالتزام

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

### ب. أسس القياس والعرض

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ٢. أسس الإعداد (يتبع)

### ج. الاستثمارية

تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية الذي يتمثل في تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات خلال السياق الاعتيادي للأعمال.

### د. أسس التوحيد

تتكون هذه القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها كما هو مبين في إيضاح (١). تم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة بنفس فترة التقرير للشركة باستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

الشركة التابعة هي شركة مستثمر فيها تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على شركة مستثمر فيها عندما تتعرض أو يكون لديها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. يتم إدراج القوائم المالية للشركة التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ توقفها.

تخضع مؤشرات الرقابة الموضحة أدناه لأحكام الإدارة التي يمكن أن يكون لها تأثير كبير في حالة وجود حصص ملكية للمجموعة في صناديق الاستثمار.

وعلى وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط إذا كان لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة الخاصة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض أو الحقوق في العوائد المتغيرة نتيجة مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد الخاص بها.

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها، ويشمل ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع مالكي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة عن ترتيبات تعاقدية أخرى؛ و
- حقوق التصويت لدى المجموعة وحقوق التصويت المحتملة الممنوحة بواسطة أدوات حقوق الملكية مثل الأسهم.

تجري المجموعة إعادة تقييم للتحقق من مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها في حالة إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغيرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة للسيطرة. تدرج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة. يتم المحاسبة عن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تتوقف عن إثبات موجودات ومطلوبات الشركة التابعة (بما في ذلك الشهرة)؛
- تتوقف عن إثبات القيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة؛
- تتوقف عن إثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية؛
- تقوم بإثبات القيمة العادلة للمقابل المستلم؛
- تقوم بإثبات القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به؛
- تقوم بإثبات أي فائض أو عجز في قائمة الدخل الموحدة؛ و
- تقوم بإعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المثبتة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة أو الأرباح المبقاة، متى كان ذلك مناسباً، ومتى اقتضت الضرورة إذا قامت المجموعة بشكل مباشر ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

جميع الأرصدة بين شركات المجموعة والمعاملات وأي إيرادات أو مصروفات يتم استبعادها بالكامل عند إعداد القوائم المالية الموحدة.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة باستخدام سياسات محاسبية وطرق تقييم موحدة للمعاملات المماثلة والأحداث الأخرى في ظروف مماثلة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركة التابعة عند الضرورة لتتماشى مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

شركة جي إف إنش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ٢. أسس الإعداد (يتبع)

### ٥. عملة النشاط والعرض

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهو عملة النشاط والعرض. يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى عملة النشاط باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. يتم عرض جميع المعلومات المالية بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك.

### و. استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات

إن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ الميَّنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها عند القيام بتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وتستند إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها ستكون معقولة في ظل الظروف.

لا توجد مجالات تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيدات، أو مجالات تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية للقوائم المالية.

## ٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية التالية بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية الموحدة.

### أ. الأدوات المالية

#### الإثبات الأولي

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي (ما لم تكن ذمة مدينة تجارية/ ذمة مدينة أخرى دون مكون تمويل جوهري) بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتنائه أو إصداره، للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم القياس الأولي للذمم المدينة التجارية دون مكون تمويل جوهري بسعر المعاملة.

### التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

#### الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- الأجل التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي القائم.

#### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

بالإضافة إلى ذلك، عند الإثبات الأولي، يحق للمجموعة أن تخصص بشكل نهائي الموجودات المالية التي بطريقة أخرى تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وإذا قامت بذلك، تقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى أو تخفيضه بشكل كبير.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً لإثباتها الأولي، إلا في الفترة التي تقوم فيها المجموعة بتغيير نموذج أعمالها بهدف إدارة الموجودات المالية.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

#### أ. الأدوات المالية (يتبع)

#### التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (يتبع)

#### تقييم نموذج الأعمال

تجري الإدارة تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يُظهر بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة.

تتضمن المعلومات التي أُخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتطبيق هذه السياسات عملياً؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك للإدارة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و

تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار بمعزل عن غيرها، إنما هي جزء من التقييم الكلي لكيفية قيام المجموعة بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول دون الأخذ في الاعتبار سيناريوهات "الوضع الأسوأ" أو "الوضع الأصعب". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لا تقوم المجموعة بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنها تدرج هذه المعلومات عند إجراء تقييم للموجودات المالية المستقبلية التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

#### تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة/الربح" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط عبارة عن دفعات من المبلغ الأصلي والربح، تأخذ المجموعة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند القيام بهذا التقييم، تأخذ المجموعة بالحسبان ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- آجال السداد والتمديد؛
- البنود التي تحد من مطالبية المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات موجودات دون حق الرجوع)، و
- الخصائص التي تعدل ثمن القيمة الزمنية للنقود - مثل إعادة التعيين الدوري لمعدلات الربح.

#### إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً لإثباتها الأولي، إلا في الفترة التي تقوم فيها المجموعة بتغيير نموذج أعمالها بهدف إدارة الموجودات المالية.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

#### أ. الأدوات المالية (يتبع)

##### تصنيف المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تُصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### التوقف عن الإثبات

تتوقف المجموعة عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامها بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا تقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) والمقابل المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة تم تحملها)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. أي ربح في هذه الموجودات المالية المحولة التي قامت المجموعة بإنشائها أو الاحتفاظ بها يتم إثباته كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

إن المعاملات التي تقوم فيها المجموعة بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة بها، ولكنها تحتفظ بشكل جوهري إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

في المعاملات التي لا تقوم المجموعة فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية تقريباً بينما تحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، تستمر المجموعة بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريتها في المشاركة، ويحدد ذلك من خلال حجم تعرضها للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة. تتوقف المجموعة عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انقضائها.

#### ب. مبادئ التوحيد

##### الشركات التابعة

الشركات التابعة هي منشآت تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تتعرض أو يكون لها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع المنشأة وتكون لديها القدرة على التأثير في تلك العوائد من خلال سلطتها على تلك المنشأة. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ توقفها.

تتكون هذه القوائم المالية الموحدة من القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها المشار إليها في إيضاح ١. يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لفترة التقرير نفسها التي للشركة وباستخدام سياسات محاسبية مماثلة.

##### الالتزامات حقوق ملكية الشركة التابعة

تمثل التزامات حقوق ملكية الشركة التابعة حصة مالكي الوحدات الآخرين في الصناديق التابعة ويتم تصنيفها كمطلوبات متداولة. يتم تسجيل التغيرات في التزامات حقوق ملكية الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة وعرضها بعد بند "صافي ربح السنة بعد الزكاة وضريبة الدخل".

##### التغيرات في حقوق الملكية

تُعامل المجموعة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات مع مساهمي المجموعة. إن التغيير في حقوق الملكية ينتج عنه تعديلاً بين القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة لتظهر حقوق ملكيتها النسبية في الشركة التابعة.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

#### ب. مبادئ التوحيد (يتبع)

##### التغيرات في حصص الملكية (يتبع)

عندما تتوقف المجموعة عن توحيد الاستثمار بسبب فقدان السيطرة، يعاد قياس أي حصة محتفظ بها في المنشأة بالقيمة العادلة، ويتم إثبات التغير في القيمة الدفترية في قائمة الدخل الموحدة. وتصبح هذه القيمة العادلة هي القيمة الدفترية الأولية لأغراض المحاسبة اللاحقة عن حقوق الملكية المحتفظ بها كشركة زميلة أو أصل مالي. إضافة إلى ذلك، يتم المحاسبة عن أي مبالغ مثبتة سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو أن المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. وقد يعني هذا أن المبالغ التي تم إثباتها سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة يُعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل الموحدة. وفي حالة فقدان السيطرة على الشركة التابعة، تتوقف المجموعة كذلك عن إثبات موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة ومكونات حقوق الملكية الأخرى المتعلقة بها. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة في قائمة الدخل الموحدة.

##### المعاملات المستبعدة عند التوحيد

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة بالإضافة إلى أية إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بها استبعاد الأرباح غير المحققة ولكن إلى حد عدم وجود دليل على الانخفاض في القيمة.

#### ج. الزكاة

يتم تكوين مخصص الزكاة وفقاً للوائح هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية ("الهيئة") وعلى أساس الاستحقاق. يتم المحاسبة عن المبالغ الإضافية، إن وجدت والتي قد تصبح مستحقة عند الانتهاء من الربط في السنة التي يتم فيها الانتهاء من الربط.

#### د. الإيرادات

تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ باستخدام نموذج الخمس الخطوات أدناه:

الخطوة ١: تحديد العقد مع العميل يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد الضوابط التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل بضائع أو خدمات إلى العميل.

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات المُتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

الخطوة ٤: توزيع سعر المعاملة بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها حق فيه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء.

الخطوة ٥: إثبات الإيرادات تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت بالالتزام الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات التي وُعد بها العميل بموجب العقد.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

#### د. الإيرادات (يتبع)

بناءً على الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، تكون سياسة إثبات الإيرادات لكل مصدر من مصادر الإيرادات كما يلي:

#### الإيرادات من ترتيب الخدمات

يتم إثبات الإيرادات من ترتيب الخدمات استناداً إلى الخدمات المقدمة بموجب عقود الخدمات المعمول بها باستخدام نموذج الخمس خطوات لإثبات الإيرادات.

#### الإيرادات من خدمات إدارة الموجودات

يتم إثبات الإيرادات من خدمات إدارة الموجودات لصناديق الاستثمار والمحافظ الاستثمارية بإدارة الشركة على أساس نسبة ثابتة من صافي قيمة الموجودات قيد الإدارة الخاضعة للشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمات مع العملاء/المستثمرين والصناديق.

#### هـ. الاحتياطي الاختياري (المسمى سابقاً بالاحتياطي النظامي)

تماشياً مع متطلبات نظام الشركات السابق في المملكة العربية السعودية، كان يتعين على الشركة تكوين احتياطي نظامي، بعد تغطية الخسائر المتراكمة، إن وجدت، من خلال تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي الربح السنوي حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مال الشركة. لم يكن هذا الاحتياطي متاحاً للتوزيع.

ومع ذلك، فقد ألغى نظام الشركات المعدل شرط تكوين الاحتياطي النظامي. يخضع الآن لتقدير الشركة، من خلال نظامها الأساسي، لإنشاء احتياطي لأغراض محددة. وتماشياً مع ذلك، قامت الشركة خلال السنة بتحديث نظامها الأساسي وأعدت تسمية احتياطيها النظامي بالاحتياطي الاختياري. ونتيجة لذلك، لم يكن هناك تحويل من صافي الربح إلى الاحتياطي الاختياري خلال السنة.

#### ٤. المعايير والتعديلات الهامة الصادرة ولكنها غير سارية بعد

#### المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

فيما يلي المعايير أو التفسيرات أو التعديلات السارية اعتباراً من السنة الحالية ويتم تطبيقها من قبل المجموعة. إلا أنه لم يكن لها تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الموحدة للسنة.

تسري اعتباراً من الفترات التي  
تبدأ في أو بعد التاريخ التالي

البيان

المعايير/التعديلات

التعديلات على معيار المحاسبة قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ١ يناير ٢٠٢٥ م الدولي ٢١ - عدم إمكانية الصرف ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي يجب استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. حدد التعديل إطار عمل يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون تعديل أو استخدام طريقة تقدير أخرى.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

#### ٤. المعايير والتعديلات الهامة الصادرة ولكنها غير سارية بعد (يتبع)

##### المعايير المحاسبية الصادرة وغير سارية بعد

إن المعايير المطبقة في هذه القوائم المالية الموحدة هي تلك المعايير الصادرة في تاريخ التقرير وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٦م أو بعد ذلك التاريخ. فيما يلي المعايير والتعديلات الجديدة الصادرة ولكنها غير سارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة كما هو مفصّل أدناه:

المعايير/التعديلات	البيان	تسري اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	التأثير على القوائم المالية للمجموعة
التعديلات على المعيار ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين تاريخ السريان مؤجل لا يتوقع وجود تأثير دولي للتقرير المالي ١٠ المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على إلى أجل غير مسمى جوهري ومعيار المحاسبة الدولي الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو مساهمة الموجودات التي ٢٨ - "بيع أو مساهمة لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي الموجودات بين المستثمر للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال"، ويتم إثبات الربح أو وشركته الزميلة أو الخسارة الناجمة عن بيع أو مساهمة الموجودات في شركة المشروع المشترك" زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ بالكامل.		١ يناير ٢٠٢٦م	لا يتوقع وجود تأثير جوهري
التعديلات على المعيار بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة "الأدوات المالية" والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "فقط دفعات من والمعايير الدولية للتقرير المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية المالي ٧ "الأدوات المالية: بصورة جوهريّة عن الأصل المالي المماثل بدون هذه الميزة. الإفصاحات"		١ يناير ٢٠٢٦م	لا يتوقع وجود تأثير جوهري
التحسينات السنوية على تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي توضح ١ يناير ٢٠٢٦م المعايير الدولية للتقرير صياغة معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة المالي - مجلد ١١ الطفيفة نسبياً أو السهو أو التعارضات بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة ٢٠٢٤م بالمعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة حول تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "والمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي ٧ "قائمة التدفقات النقدية".		١ يناير ٢٠٢٧م	من المرجح أن يكون له تأثير جوهري على عرض القوائم المالية.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات قبل تاريخ سريانها.



شركة جي إف إنتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦. موجودات حق الاستخدام، صافي والتزامات عقود الإيجار (يتبع)

التزامات عقود الإيجار			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
١,٤٥٨,٢٥٧	--		الرصيد في ١ يناير
--	١,١١٩,٥٤٠	١-٦	الإضافات
٣٦,٣٤٣	--		المصرفات التمويلية على التزامات عقود إيجار
(١,٤٩٤,٦٠٠)	--		المدفوع من التزامات عقود إيجار
--	١,١١٩,٥٤٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر
--	١,١١٩,٥٤٠		<b>تحليل استحقاق التزامات عقود الإيجار غير المخصصة</b>
			دفعات الإيجار المستحقة خلال سنة واحدة

١-٦ جددت شركه جي إف إنتش المالية اتفاقية عقد إيجار الطابق ٢٢ من برج المملكة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م. سينتهي عقد الإيجار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ م. يستحق دفع الإيجار في ١٥ يناير ٢٠٢٦ م.

٧. الاستثمارات، صافي

الموجودات غير المتداولة			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
١٣,٦٧٠,٨٩٠	--		- بالتكلفة المطفأة
--	١١,٨١٢,٥٠٠	٢-٧	- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٣,٦٧٠,٨٩٠	١١,٨١٢,٥٠٠		
١١,٩١٦,٩١٦	--		<b>الموجودات المتداولة</b>
--	٣١,١٠٥,٧٣٢	١-٧	- بالتكلفة المطفأة
١١,٩١٦,٩١٦	٣١,١٠٥,٧٣٢		- بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

١-٧ القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

اشتركت شركة جي إف إنتش المالية في ٢,٩ مليون وحدة أي ٤٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٢,٩ مليون وحدة أي ٧١٪) في صندوق جي إف إنتش الخاص لسوق المال ("الصندوق"). يبلغ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة من وحدات الصندوق ١٠,٧٢ ريال سعودي للوحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١٠,١٤ ريال سعودي للوحدة).

الإضافات			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
--	٢٩,٤٢٧,٠٣٨		ربح غير محقق من استثمارات
--	١,٦٧٨,٦٩٤		الرصيد كما في ٣١ ديسمبر
--	٣١,١٠٥,٧٣٢		

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، تم توحيد صندوق جي إف إنتش الخاص لسوق المال، وعليه، لم يكن هناك أرقام مقارنة. ومع ذلك، لم يعد يتم توحيد الصندوق بسبب التخفيض (راجع إيضاح ١).

٢-٧ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

خلال السنة، قامت الشركة بتأسيس شركة جي إف إنتش كابيتال أكويزيشنز ذ.م.م. بغرض الاستثمار في شركات خاصة أو الاستحواذ عليها. قامت شركة جي إف إنتش كابيتال أكويزيشنز ذ.م.م. بتأسيس شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز (وهي شركة ذات أغراض خاصة) بغرض الاستحواذ على مجموعة هاريس باي للهندسة المحدودة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، استكملت شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز عملية الاستحواذ على مجموعة هاريس باي للهندسة المحدودة بتكلفة ١٥٣,٥ مليون ريال سعودي، وفي نفس اليوم، قامت شركة جي إف إنتش كابيتال أكويزيشنز ذ.م.م. باستبعاد ٩٥٪ من حصة ملكيتها في شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز لمستثمرين أفراد بمبلغ ٢١٣,١٩ مليون ريال سعودي، واحتفظت المجموعة بالنسبة المتبقية بواقع ٥٪ بمبلغ ١١,٨١ مليون ريال سعودي.

شركة جي إف إنتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٦٦٠,٣٥٣	٣,١٤٨,٤٣٧	المصروفات المدفوعة مقدماً
١,٧٠٥,٣٤٢	٤,٠٥٤,٥٤٠	الذمم المدينة الأخرى
٤,٣٦٥,٦٩٥	٧,٢٠٢,٩٧٧	

٩. الذمم المدينة مقابل بيع استثمار

يمثل هذا البند الذمم المدينة من المستثمرين الأفراد، مقابل استبعاد المجموعة ٩٠٪ من حصة ملكيتها في شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٠. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٠٤٦,٦٧٠	٧,٠٩١,٤٢٢	النقد لدى البنوك
١٢٨,٨٨٠,٥٢٩	٩٩,٥١٨,٨٩٠	الودائع قصيرة الأجل
١٣٠,٩٢٧,١٩٩	١٠٦,٦١٠,٣١٢	١-١٠

١-١٠. يمثل هذا البند الودائع قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً وتستحق قبل ٣١ مارس ٢٠٢٦ م (٢٠٢٤ م: ٣١ مارس ٢٠٢٥ م). بالإضافة إلى ذلك، تحمل معدل ربح يتراوح من ٤,٨٪ إلى ٥,٢٪ (٢٠٢٤ م: من ٥,٠٪ إلى ٥,٧٪).

١١. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، يتكون رأس مال المجموعة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من ٢ مليون سهم (٢٠٢٤ م: ٢ مليون سهم) بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم.

إن الشركة مملوكة بالكامل لمجموعة جي إف إنتش المالية (شركة مساهمة بحرينية) ("المساهم" أو "الشركة الأم النهائية").

١٢. المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣٢,٥٣٨,٩٧٠	٣,٧٧٦,٢٥٠	الرواتب والمنافع المتعلقة بالموظفين المستحقة
١,٧١٩,٧٦٩	٩٢٨,٥١٩	الأتعاب المهنية المستحقة
١١٤,٧٣٩	--	أتعاب الإحالة المستحقة
٦٠٤,٦٩٠	١,٣٤١,١٥٧	الذمم الدائنة الأخرى
٣٤,٩٧٨,١٦٨	٦,٠٤٥,٩٢٦	

١٣. الذمم الدائنة مقابل شراء استثمار

يمثل هذا البند الذمم الدائنة للاستحواذ على مجموعة هاريس باي للهندسة المحدودة من خلال شركة إنتش بي إس إيه سوليوشنز (وهي شركة ذات أغراض خاصة).

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

#### ١٤. الزكاة

##### أ. الموقف الزكوي

قدمت المجموعة إقرارها الزكوي للفترات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). سيتم تقديم إقرار الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م لاحقاً بتاريخ إصدار القوائم المالية. كما لم يتم إصدار أي ريبوط زكوية للفترات المذكورة أعلاه.

##### ب. الوعاء الزكوي

فيما يلي أهم مكونات الوعاء الزكوي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١١٥,٤٨٤,٠١٣	٧٧,١٥١,٨٦٦	صافي ربح السنة قبل الزكاة
٩٠٠,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠	مصروف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	(٦٧,١٥١,٦٢٥)	التعديل على صافي الدخل الموحد
--	(١,٦٧٨,٦٩٤)	الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٦,٣٨٤,٠١٣	٨,٤٤٦,٥٤٧	صافي الربح المعدل قبل الزكاة للسنة
		<b>يضاف:</b>
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٩٧,٣٠٦,٦٧٨	٢٠٦,٥٤٠,٦٩١	الأرباح المبقاة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	الاحتياطي النظامي
٧,٣١٣,٠٩٦	١,٠٨٧,٥٠١	الإضافات الأخرى
		<b>يخصم:</b>
(٨٨٧,١٥٨)	(٦٢١,٥١٢)	الممتلكات والمعدات، صافي
(٦٩٦,١٣٨)	(١,١١٩,٥٤٠)	موجودات حق الاستخدام
٢٤٥,٤٢٠,٤٩١	٢٤٠,٣٣٣,٦٨٧	الوعاء الزكوي
		معدل الزكاة
%٢,٥٧	%٢,٥٧	مصروف الزكاة (مُقرب)
٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,١٠٠,٠٠٠	مخصص الزكاة
٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,١٠٠,٠٠٠	

##### ج. مخصص الزكاة

فيما يلي بيان بالحركة في الزكاة المستحقة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٣,٣٣٤,٠٤٦	٦,٣٥٠,٥٩٥	الرصيد الافتتاحي
٦,٢٥٠,٠٠٠	٦,١٠٠,٠٠٠	المحمل للسنة
(٣,٢٣٣,٤٥١)	(٦,١٣٦,٣٩١)	المدفوعات خلال السنة
٦,٣٥٠,٥٩٥	٦,٣١٤,٢٠٤	الرصيد الختامي

#### ١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالمجموعة من المساهم وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين بالمجموعة. تتم هذه المعاملات بموجب شروط متفق عليها بين الأطراف ويتم اعتمادها من قبل إدارة المجموعة. وفيما يلي المعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة: تمت هذه المعاملات مع مجموعة جي إف إتش المالية (شركة مساهمة بحرينية) ("المساهم").

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

### المعاملات المدرجة في قائمة الدخل الشامل:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٣٧,٥٣٢,٢٦٦	--		أتعاب الترتيب في:
٤٧,٥٢٢,٣٨٥	١١,٢٥٠,٠٠٠	١-١٥	حقوق الملكية
(٧,٦٥٤,١٦٦)	--		المرابحة والوكالة
٧٧,٤٠٠,٤٨٥	١١,٢٥٠,٠٠٠		أتعاب الإحالة
١١٢,١٩٢,٥٠٠	--	٢-١٥	أتعاب الاستشارات
(١١,٨٦٧,٤٠٧)	(٣,٨٩٨,٦٦٠)	٣-١٥	تكلفة الخدمات المشتركة

### الأرصدة المدرجة في قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
١٢٤,١١٨,١٢٣	١٠٠,٤٤٨,٠٣٠	٤-١٥	المستحق من مجموعة جي إف إتش المالية (شركة مساهمة بحرينية) ("المساهم")، صافي
٢٣,٧١٧,٧٦٠	--		الاستثمارات

١-١٥ في السنة السابقة، أبرمت الشركة اتفاقية مستوى الخدمة مع المساهم بينما رتبته الشركة معاملات بين عملاء من المملكة العربية السعودية والمساهم على شكل استثمارات وودائع. في المقابل، دفع المساهم للشركة مقابل متفق عليه محسوباً على أساس ٢٪ إلى ٤٪ لترتيب الأسهم الخاصة، و ٢٥٪ إلى ١٪ لترتيب العقارات، وما لا يقل عن ٢٠٪ إلى ٥٠٪ أو ١١,٢٥ مليون ريال سعودي سنوياً لترتيب المرابحة والوكالة بناءً على اتفاقيات مستوى الخدمة. ومع ذلك، أبرم المساهم والشركة خلال السنة اتفاقية مستوى الخدمة المعدلة، حيث حدد المساهم العائد السنوي بما لا يقل عن ٢٠٪ إلى ٥٠٪ أو ١١,٢٥ مليون ريال سعودي سنوياً لترتيب المرابحة والوكالة. اتفقت الشركة مع المساهم على أنها لن تقدم بعد الآن خدمات ترتيبات أسهم وعقارات، ولن يتحمل المساهم أي تكاليف مرتبطة بهذه الخدمات.

٢-١٥ يمثل هذا البند الدخل من أتعاب الاستشارات المكتسبة من قبل المجموعة مقابل تقديم خدمات الاستشارات إلى المساهم وفقاً لاتفاقية مستوى الخدمة مثل: تقديم المشورة للاستحواذ على محفظة واستراتيجيتها للطرح ومراجعة استراتيجية الصندوق. عند إتمام المعاملة، يحق للمجموعة الحصول على أتعاب استشارية وفقاً للمبلغ المتفق عليه مع المساهم.

٣-١٥ يمثل هذا البند تكلفة خدمات الدعم المستلمة من المساهم وفقاً لاتفاقية مستوى الخدمة بما في ذلك الموارد البشرية ونظام تقنية المعلومات وخدمات دعم الأعمال والإدارة.

٤-١٥ يمثل هذا البند الذم المدينة من المساهم فيما يتعلق بالخدمات المقدمة خلال السنة.

### مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين:

موظفو الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص الذين يتمتعون بالسلطة ويتحملون مسؤولية التخطيط والتوجيه والرقابة على أنشطة المجموعة. وبناءً على ذلك، يتكون موظفي الإدارة الرئيسيين في المجموعة من أعضاء مجلس الإدارة (بمن فيهم أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين) والرئيس التنفيذي ورئيس الشؤون المالية والرئيس التنفيذي للشؤون الإدارية ورئيس قسم الالتزام والمدير الإداري الذين يستوفون الضوابط المذكورة أعلاه.

أفراد العائلة المقربين من موظفي الإدارة الرئيسيين هم أفراد العائلة الذين قد يتوقع أن يكون لهم تأثير أو يخضعون لتأثير موظفي الإدارة الرئيسيين عند تعاملهم مع المجموعة. وفيما يلي بياناً بمكافآت أعضاء مجلس الإدارة ومكافآت ومنافع موظفي الإدارة الرئيسيين للفترة المعروضة تحت بند "مصروفات الرواتب والمنافع" في قائمة الدخل الشامل:

شركة جي إف إنش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٩,٧٢٧,٢٢٤	٦,٦٦٦,٩٨٧	منافع موظفي الإدارة الرئيسيين قصيرة الأجل
٢٣٢,٦٧٦	٧٥,٠٠٠	مكافأة نهاية الخدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين
<u>٩,٩٥٩,٩٠٠</u>	<u>٦,٧٤١,٩٨٧</u>	

١٦. الإيرادات

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	الإيضاحات	
٧٥,٢٩٠,٠٤٩	١١,٢٥٠,٠٠٠	١-١٥	أتعاب الترتيب
٦,٤٥٧,١٦٢	٥,٣٩٠,٨٠٩	١-١٦	إيرادات الأرباح
١,٣١٤,١٦٧	٣,١٧٥,١٨٧		أتعاب إدارة موجودات
١١٢,١٩٢,٥٠٠	--		أتعاب الاستشارات
<u>١٩٥,٢٥٣,٨٧٨</u>	<u>١٩,٨١٥,٩٩٦</u>		

توقيت إثبات الإيرادات

١٩٣,٩٣٩,٧١١	١٦,٦٤٠,٨٠٩	
١,٣١٤,١٦٧	٣,١٧٥,١٨٧	عند نقطة من الزمن
<u>١٩٥,٢٥٣,٨٧٨</u>	<u>١٩,٨١٥,٩٩٦</u>	على مدى زمني

١-١٦ تتكون إيرادات الأرباح من:

٤,٣٣٨,١٦٨	٥,٣٩٠,٨٠٩	
٢,١١٨,٩٩٤	--	الودائع قصيرة الأجل
<u>٦,٤٥٧,١٦٢</u>	<u>٥,٣٩٠,٨٠٩</u>	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

١٧. الأرباح المحققة من بيع استثمار في شركة تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
--	٢١٣,١٨٧,٥٠٠	استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
--	(١٣٥,١٦٠,٨٧٥)	تكلفة الاستحواذ
--	<u>٧٨,٠٢٦,٦٢٥</u>	الربح من استبعاد

١٨. الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٨,١٢٨,٤٧٥	٧,٤٤٦,٧٣٠	الرواتب والأجور
٣٧,٥٢٥,٩٦٠	٤,٦٢٧,٤١٨	العلاوات وتكاليف الموظفين الأخرى
<u>٥٥,٦٥٤,٤٣٥</u>	<u>١٢,٠٧٤,١٤٨</u>	

شركة جي إف إنش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٩. المصروفات العمومية والإدارية الأخرى

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,٧٤٨,٢١٣	١,٢٣٧,٠٤٦	أتعاب الاستشارات والأتعاب المهنية
١٦٧,٧٤١	١٠,٩٩٢,٦٤٥	التراخيص والمصروفات التنظيمية الأخرى
٣٩١,٦٢٣	٣٣٤,٩٢٥	مصروفات التأمين
٩٥٣,٣٤٠	٧,٥٥٥,٢٧٧	التسويق
٤٨٠,٠٠٠	٥٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعي الحسابات
٤,٢٤٩	٢,٨١٠	المرافق الخدمية
٦٦٥,٢٠٦	٥٤٤,٤١٢	أخرى
٤,٤١٠,٣٧٢	٢١,١٩٧,١١٥	

٢٠. الإيرادات الأخرى

تقوم المجموعة بتسجيل التزامات الحوافز والعلوات المخصصة للموظفين بناءً على تقييم الإدارة للأداء مقارنةً بالأهداف المحددة والمدفوعات المتوقعة. وتخضع هذه التقديرات بطبيعتها لقدر من عدم اليقين، ويتم تعديلها عند معرفة النتائج الفعلية. وخلال العام، أدى تعديل تقدير العلووات لعام ٢٠٢٤ إلى عكس مبلغ قدره ١٧,٥ مليون ريال سعودي.

٢١. إدارة المخاطر المالية

يكون مجلس إدارة المجموعة مسؤولاً عن الإطار الكامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر. ويأخذ مجلس الإدارة بالإعتبار مدى كفاية وفعالية السياسات والضوابط الرقابية الموضوعية التي تتعلق بإدارة المخاطر. لدى مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن تطوير استراتيجية المخاطر وتنفيذ المبادئ وأطر العمل والسياسات والضوابط ومسؤولية الإشراف اليومي عن إطار إدارة المخاطر.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها للأدوات المالية:

- أ. مخاطر الائتمان  
ب. مخاطر السيولة  
ج. مخاطر السوق

يمثل هذا الإيضاح معلومات حول أهداف المجموعة، والسياسات والعمليات لقياس وإدارة المخاطر.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما في أداء مالية على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع المجموعة مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بخصوص النقد لدى البنوك والمستحق من الطرف ذو العلاقة والتأمينات. وتسعى الإدارة إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات سمعة طيبة. تقوم الإدارة بمراقبة مخاطر الائتمان بانتظام للتأكد من مدى تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بمجلس الإدارة.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١٣٠,٩٢٧,١٩٩	١٠٦,٦١٠,٣١٢	النقد وما في حكمه
٢٥,٥٨٧,٨٠٦	--	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١,٧٠٥,٣٤٢	٤,٠٥٤,٥٤٠	الذمم المدينة الأخرى
--	٢١٣,١٨٧,٥٠٠	الذمم المدينة مقابل بيع استثمارات
١٢٤,١١٨,١٢٣	١٠٠,٤٤٨,٠٣٠	المستحق من طرف ذي علاقة
٢٨٢,٣٣٨,٤٧٠	٤٢٤,٣٠٠,٣٨٢	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لم يكن لدى المجموعة آلية تصنيف داخلية رسمية نظراً لأنه تم تأسيسها مؤخراً. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى.

يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى وبناءً على تقييم الإدارة، لا يوجد مخاطر ائتمانية جوهرية على هذه التعرضات الواردة أعلاه حيث أنها محتفظ بها لدى أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني جيد يتراوح من A-1 إلى B-2 (٢٠٢٤ م: من A-1 إلى B-2). تم تصنيف المبلغ المستحق من طرف ذو علاقة بأنه قصير الأجل بطبيعته ومن المتوقع أن يتم استرداده خلال سنة.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مغلقة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ٢١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

### مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بصافي متطلباتها التمويلية. ويمكن أن تنشأ مخاطر السيولة من اضطراب في السوق أو هبوط مستوى درجات التصنيف الائتماني، مما يؤدي إلى عدم التوفر في بعض مصادر التمويل على الفور. تقوم الإدارة بمراقبة سجل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات الخاصة بالمجموعة على أساس السنة المتبقية في قائمة المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدى لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية. جميع المطلوبات بخلاف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين تستحق تعاقدياً على أساس حالي.

### مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المتعلقة بتقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغيرات في العناصر المتغيرة للسوق مثل معدلات الربح وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية.

### مخاطر معدل الربح

تمثل مخاطر معدل الربح المخاطر الناتجة عن عدم تناسب معدل الربح المتغير مع التكلفة التمويلية نتيجة للتغيرات في معدلات العمولة السائدة في السوق. لدى المجموعة ودائع في سوق النقد، وبالتالي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر معدل الربح.

### مخاطر العملة

تمثل مخاطر العملة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تتعرض المجموعة للتذبذبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال السياق الاعتيادي لأعمالها. لم تقم المجموعة بإجراء أي معاملات هامة بعملة بخلاف الدينار البحريني والدولار الأمريكي. علاوة على ذلك، فإن الدينار البحريني والدولار الأمريكي مربوطان بالريال السعودي. وبالتالي، لا تتعرض المجموعة بشكل كبير لمخاطر العملات.

### مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تنشأ مخاطر أسعار حقوق الملكية للمجموعة من استثماراتها المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تسعى المجموعة لإدارة هذه المخاطر من خلال ممارسة الحكم العملي والخبرة الإدارية. تستخدم المجموعة هيكل قيود بما في ذلك تلك المتعلقة بالمراكز والمحافظ والاستحقاقات لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار حقوق الملكية.

## ٢٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

### التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يمكن للمجموعة الوصول إلى السوق الرئيسية أو الأكثر ربحية. تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها من خلال طريقة التقييم:

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة؛
- المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ أو
- المستوى ٣: الطرق التي تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

شركة جي إف إتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ٢٢. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

### التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من النقد وما في حكمه والاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والمستحق من الطرف ذو العلاقة وتتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة والتزامات عقود الإيجار. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م و ٢٠٢٣ م، كانت القيم العادلة لهذه الأدوات المالية تقارب قيمها الدفترية بسبب الطبيعة قصيرة الأجل نسبياً لهذه الأدوات المالية ولا تتعرض بشكل جوهري لأي مخاطر مالية. لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ خلال فترات التقرير.

## ٢٣. الموجودات التي تخضع للإدارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، تقوم المجموعة بإدارة محافظ استثمارية نيابة عن عملائها بمبلغ ٢,٠٦٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ١,٢٦٥ مليون ريال سعودي). تدير المجموعة أيضاً أموال العملاء نيابة عنهم. ونظراً لأن المجموعة تعمل بصفة ائتمانية، لم يتم إدراج هذه الموجودات في قائمة المركز المالي الموحدة.

## ٢٤. المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال

أصدرت هيئة السوق المالية قواعد الكفاية المالية ("القواعد") بتاريخ ١٧ صفر ١٤٣٤ هـ (الموافق ٣٠ ديسمبر ٢٠١٢ م) المعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-١٢٩-٢٠٢٢ بتاريخ ٤ جمادى الآخرة ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢ م). تعد اللوائح المعدلة الصادرة عن هيئة السوق المالية سارية اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٣ م وتطبق بأثر مستقبلي.

ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى للمتطلبات التنظيمية لرأس المال ومنهجية حسابها وفقاً لما نصت عليه القواعد. وفقاً لهذه المنهجية، قامت المجموعة باحتساب الحد الأدنى لرأس المال المطلوب.

فيما يلي نسبة كفاية رأس المال:

٢٠٢٤ م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٢٥ م بآلاف الريالات السعودية	قاعدة رأس المال: الشريحة الأولى لرأس المال إجمالي قاعدة رأس المال
٢٣٢,٥٤١	٣٠٧,٩١٦	
٢٣٢,٥٤١	٣٠٧,٩١٦	

### الموجودات المرجحة بالمخاطر/الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	مخاطر السوق	مخاطر الائتمان	مخاطر التركيز	مخاطر التشغيل	إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر / الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال
٩,٢٨٠	٦٢,٤٤٥					
١٨٠,٨٥١	٨٤٨,٣٨٩					
١,٠٣١,٥٤٧	٢٦٩,٨٩٣					
٢٢٣,٤٨٢	٢٥٧,٨٣٨					
١,٤٤٥,١٦٠	١,٤٣٨,٥٦٥					

### نسبة كفاية رأس المال:

٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	إجمالي نسبة رأس المال (% / مرات)	نسبة الشريحة الأولى لرأس المال (% / مرات)	الفائض في رأس المال
٪١٦,٠٩	٪٢١,٤٠			
٪١٦,٠٩	٪٢١,٤٠			
١١٦,٩٢٨	١٩٢,٨٣١			

- الشريحة الأولى لرأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة والاحتياطيات.
- يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القواعد.
- تهدف أعمال المجموعة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الالتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية وللحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

شركة جي إف إنتش المالية  
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)  
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

## ٢٥. الأحداث اللاحقة

أدت التصعيدات العسكرية الإقليمية الأخيرة إلى خلق بيئة صراع عالية المخاطر في جميع أنحاء منطقة الخليج. ولا يزال الوضع متقلباً للغاية، ويمكن أن تتغير السيناريوهات بسرعة كبيرة. وقد تسببت هذه التصعيدات في مزيد من عدم اليقين في بيئة عمل الشركة.

ونظراً لتطور الوضع بسرعة وتقلبه، فإن تأثير هذه التصعيدات يخضع لمستويات عالية من عدم اليقين، مع عدم معرفة النطاق الكامل للتأثيرات المحتملة، وتواصل الإدارة مراقبة الآثار المحتملة لهذه الأمور على عمليات الشركة ووضعها المالي وأدائها، وتتوقع ألا يكون لهذه الأحداث تأثير جوهري.

لم تقع أي أحداث أخرى بعد تاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية الموحدة تتطلب تعديلاً أو إفصاحاً في هذه القوائم المالية الموحدة.

## ٢٦. اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ١٢ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٦م)