

شركة جي إف إتش المالية
(المعروفة سابقا باسم جي إف إتش السعودية المالية ش.م.م)
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسيد المساهم في شركة جي إف إتش المالية (المعروفة سابقاً باسم جي إف إتش السعودية المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة جي إف إتش المالية ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة")، والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، 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 الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، 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 لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

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 ونظام المجموعة الأساسي، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية 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 المساهم في شركة جي إف إتش المالية (المعروفة سابقاً باسم جي إف إتش السعودية المالية) (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 التأكد، 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 جوهريّة 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 الجوهريّة في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة 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 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 تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد 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 استنتاجاتنا 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 فحص 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 المالية ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة").

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في: ١ شوال ١٤٤٦ هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠٢٥ م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	إيضاحات	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
١,١٢٨,٣٥٨	٨٨٧,١٥٨	٥	الممتلكات والمعدات، صافي
١,٣٩٢,٢٧٧	٦٩٦,١٣٨	٦	موجودات حق الاستخدام، صافي
--	١٣,٦٧٠,٨٩٠	٧	الاستثمارات
٢,٥٢٠,٦٣٥	١٥,٢٥٤,١٨٦		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٧٠,١١٠,٣٩٩	١١,٩١٦,٩١٦	٧	الاستثمارات
٤٩,٤٨٤,٥٤٨	١٢٤,١١٨,١٢٣	١٣	المستحق من طرف ذي علاقة
١,٢٠٣,٩١٣	٤,٣٦٥,٦٩٥		المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى
٢٥,٨٥٥,٥٢٤	١٣٠,٩٢٧,١٩٩	٨	النقد وما في حكمه
١٤٦,٦٥٤,٣٨٤	٢٧١,٣٢٧,٩٣٣		إجمالي الموجودات المتداولة
١٤٩,١٧٥,٠١٩	٢٨٦,٥٨٢,١١٩		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	رأس المال
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠		الاحتياطي النظامي
٩٧,٣٠٦,٦٧٨	٢٠٦,٥٤٠,٦٩١		الأرباح المبقاة
١٢٣,٣٠٦,٦٧٨	٢٣٢,٥٤٠,٦٩١		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٧٤٣,٩٤٢	٩٦٢,٥٠١		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٧٤٣,٩٤٢	٩٦٢,٥٠١		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٢٠,٣٣٢,٠٩٦	٣٤,٩٧٨,١٦٨	١٠	المصروفات المستحقة وذمم دائنة أخرى
--	١١,٧٥٠,١٦٤	١١	مستحقة الدفع لأصحاب الوحدات الآخرين
١,٤٥٨,٢٥٧	--	٦	التزامات عقود الإيجار
٣,٣٣٤,٠٤٦	٦,٣٥٠,٥٩٥	١٢	الزكاة المستحقة
٢٥,١٢٤,٣٩٩	٥٣,٠٧٨,٩٢٧		إجمالي المطلوبات المتداولة
٢٥,٨٦٨,٣٤١	٥٤,٠٤١,٤٢٨		إجمالي المطلوبات
١٤٩,١٧٥,٠١٩	٢٨٦,٥٨٢,١١٩		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي إف إنش المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
بالريال السعودي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
الإيرادات		
٩٥,٦٦١,٠٣٥	٧٥,٢٩٠,٠٤٩	١٤ أتعاب الترتيب، صافي
٤,٠١٦,١١٥	٦,٤٥٧,١٦٢	١٤ الربح
--	١,٣١٤,١٦٧	١٤ أتعاب إدارة الموجودات
--	١١٢,١٩٢,٥٠٠	١٣ أتعاب الاستشارات المالية
٩٩,٦٧٧,١٥٠	١٩٥,٢٥٣,٨٧٨	إجمالي الإيرادات
٣٣٦,٢٠٥	١٥٢,٠٤٢	الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٧,٥٤٣	١٢,٨٢٣	الإيرادات الأخرى
١٠٠,١١٠,٨٩٨	١٩٥,٤١٨,٧٤٣	إجمالي ربح التشغيل
المصروفات		
(٤٣,٦٤٤,٢٩٢)	(٥٥,٦٥٤,٤٣٥)	١٥ الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين
(٩٧٦,٢٨٣)	(٩٨١,٧٥٣)	٥,٦ مصروفات الاستهلاك
(٦,٩٦٣,٩١٣)	(٦,٩٨٤,٤٢٠)	مصروفات السفر
(٦,٧٢١,٠٣٥)	(١١,٨٦٧,٤٠٧)	١٣ تكلفة الخدمات المشتركة
(٣,٤٣٧,٥١٩)	(٤,٤١٠,٣٧٢)	١٦ المصروفات العمومية والإدارية الأخرى
(٦١,٧٤٣,٠٤٢)	(٧٩,٨٩٨,٣٨٧)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٣٨,٣٦٧,٨٥٦	١١٥,٥٢٠,٣٥٦	الربح التشغيلي
(٦٩,٤٤١)	(٣٦,٣٤٣)	التكاليف التمويلية
٣٨,٢٩٨,٤١٥	١١٥,٤٨٤,٠١٣	صافي ربح السنة قبل الزكاة
(٣,٣٠٠,٠٠٠)	(٦,٢٥٠,٠٠٠)	١٢ مصروف الزكاة
٣٤,٩٩٨,٤١٥	١٠٩,٢٣٤,٠١٣	صافي ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر
٣٤,٩٩٨,٤١٥	١٠٩,٢٣٤,٠١٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ 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 ٢٠٢٤ م
بالريال السعودي

الإجمالي	الأرباح المبقاة	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
الإجمالي	الأرباح المبقاة	الاحتياطي النظامي	رأس المال
٨٨,٣٠٨,٢٦٣	٦٢,٣٠٨,٢٦٣	٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٣٤,٩٩٨,٤١٥	٣٤,٩٩٨,٤١٥	--	--
١٢٣,٣٠٦,٦٧٨	٩٧,٣٠٦,٦٧٨	٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠

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

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ م
إجمالي الدخل الشامل للسنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة جي إف إنش المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
بالريال السعودي

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م		
الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة قبل الزكاة			
٣٨,٢٩٨,٤١٥	١١٥,٤٨٤,٠١٣		
التعديلات لـ:			
الاستهلاك			
٩٧٦,٢٨٣	٩٨١,٧٥٣	٦ و ٥	
٣٥٢,٠٥٩	٣٠٠,٠٠٠		مصروف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٦٩,٤٤١	٣٦,٣٤٣		التكاليف التمويلية على التزامات الإيجار
(٣٣٦,٢٠٥)	(١٥٢,٠٤٢)		الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
(الزيادة) / النقص في المستحق من طرف ذو علاقة			
الزيادة في المدفوعات مقدماً والذمم المدينة الأخرى			
الزيادة في الذمم الدائنة والمصروفات المستحقة			
٣٣,٠٣٤,٩١٢	(٧٤,٦٣٣,٥٧٤)		النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٤٣٢,٨٩٠)	(٣,٠٠٩,٧٣٩)		
١١,٠٠٩,٤٩٢	١٤,٦٤٦,٠٧٢		
٨٢,٩٧١,٥٠٧	٥٣,٦٥٢,٨٢٦		
الزكاة المدفوعة			
(٢,٢٥٧,٨٧١)	(٣,٢٣٣,٤٥١)	١٢	
(١١٢,٠٨٢)	(٨١,٤٤٢)		منافع الموظفين المدفوعة
٨٠,٦٠١,٥٥٤	٥٠,٣٣٧,٩٣٣		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
شراء الممتلكات والمعدات			
الاستحواذ على الاستثمارات بالتكلفة المطفأة			
الاستحواذ على الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
استبعاد الاستثمارات بالتكلفة المطفأة			
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية			
(٤,٧٢٥)	(٤٤,٤١٥)		
(٧٠,١١٠,٣٩٩)	(٢٥,٥٨٧,٨٠٦)		
(٥٩٤,٣٠٥)	--		
٢,٠٥٢,٦٦٥	٧٠,١١٠,٣٩٩		
(٦٨,٦٥٦,٧٦٤)	٤٤,٤٧٨,١٧٧		
الأنشطة التمويلية			
التمويل من قبل مالكي الوحدات الآخرين			
المسدد من التزامات عقود الإيجار			
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية			
--	١١,٧٥٠,١٦٤	١١	
(٦٩٩,٦٠٠)	(١,٤٩٤,٦٠٠)	٦	
(٦٩٩,٦٠٠)	١٠,٢٥٥,٥٦٤		
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه			
النقد وما في حكمه في بداية السنة			
١١,٢٤٥,١٩٠	١٠٥,٠٧١,٦٧٤		
١٤,٦١٠,٣٣٤	٢٥,٨٥٥,٥٢٤		
٢٥,٨٥٥,٥٢٤	١٣٠,٩٢٧,١٩٩	٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. معلومات حول الشركة والأنشطة الرئيسية

جي إف إنتش المالية ("الشركة") هي شركة مساهمة مقفلة سعودية مسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٥٩٣٤٢٣ في تاريخ ١٤٤١/١/٣ هـ (الموافق ٣ سبتمبر ٢٠١٩ م). تمارس الشركة نشاطها بموجب ترخيص الهيئة العامة للاستثمار بالمملكة العربية السعودية رقم ١٠٢١١١٤٠١٢٩٠٥٥٢ في تاريخ ١٤٤٠/١٢/٥ هـ (الموافق ٦ أغسطس ٢٠١٩ م) وتخضع لإشراف هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم ٣٠-١٩٢٠٠. إن الشركة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمجموعة جي إف إنتش المالية (المساهم أو "الشركة الأم الرئيسية") ، 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.

تشتمل هذه البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها معاً باسم "المجموعة"). الشركات التابعة للشركة هي كما يلي:

نسبة الملكية	الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
صندوق جي إف إنتش الخاص لسوق المال	الاستثمار في سوق المال والصكوك	٧١٪	--	--

خلال العام، قامت الشركة بالاكتمال في وحدات صندوق جي إف إنتش لسوق النقد الخاص.

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 المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

ب. أسس القياس والعرض

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية.

ج. الاستمرارية

تم إعداد هذه 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 سنة التقرير للشركة باستخدام سياسات محاسبية متوافقة.

الشركة التابعة هي شركة مستثمر فيها تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تتعرض بشأنها ولديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من مشاركتها في المنشأة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سيطرتها على المنشأة 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 للمجموعة في صناديق الاستثمار.

وعلى وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يكون لدى المجموعة:

٢. أسس الإعداد (يتبع)

د. أسس التوحيد (يتبع)

- 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.

وتجري 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 التغير في حصة الملكية للشركة التابعة، مع عدم فقدان السيطرة، كعمالة 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 المترجمة 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.

٥. عملة النشاط والعرض

تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي وهو عملة النشاط والعرض. يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات 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 في المملكة العربية السعودية يتطلب استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها عند القيام بتطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة. 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 زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة باقتنائه أو إصداره، للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم القياس الأولي للذمة المدينة التجارية دون مكون تمويل مهم بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي المدرج 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 الآخر، 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 الآخر، 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.

تقييم نموذج الأعمال

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

تتضمن المعلومات التي أُخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل 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 عند الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام المجموعة بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

أ. الأدوات المالية (يتبع)

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". 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 ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض 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 الانتمائية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية 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 مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات موجودات دون حق الرجوع)، و
- الخصائص التي تعدل ثمن القيمة الزمنية للنقود - مثل إعادة تعيين 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.

تصنيف المطلوبات المالية

تقوم الشركة بتصنيف مطلوباتها المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف 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) ومجموع الثمن المقبوض (ويشمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. أي ربح في هذه الموجودات المالية المحولة التي قامت المجموعة بإنشائها أو الاحتفاظ بها يتم إثباتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

أ. الأدوات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

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 المحوِّلة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحوِّلة. 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 بشكل جوهري جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بينما تحتفظ بالسيطرة على هذه الموجودات، تستمر المجموعة بإثبات الموجودات بقدر مدى استمراريتها في المشاركة، ويتحدد ذلك من خلال حجم تعرضها للتغيرات في قيمة الموجودات المحوِّلة. تتوقف المجموعة عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد المطلوبات التعاقدية أو إلغائها أو انقضاءها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للمجموعة بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية الخاصة بها والمدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسارة لمثل هذه الخسائر في كل تاريخ تقرير. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- القيمة غير المتحيزة ومرجحة الاحتمال يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والقابلة للدعم المتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن الأحداث الماضية والظروف الحالية والتوقعات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ نموذجاً من "ثلاث مراحل" للانخفاض في القيمة بناءً على التغييرات في الجودة الائتمانية منذ الإثبات الأولي كما هو موجز أدناه:

- المرحلة ١: (الإثبات الأولي) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً
- المرحلة ٢: (الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولي) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر
- المرحلة ٣: (الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر

تشتمل الموجودات المالية للشركة التي تخضع لمراجعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد لدى البنوك والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والمستحق من الأطراف ذات العلاقة. يتم تقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة للنقد وما في حكمه والاستثمارات بالتكلفة المطفأة والمستحق من الأطراف ذات العلاقة استناداً إلى ضوابط التقسيم إلى مراحل المذكورة أعلاه. لا يوجد مخصصات للخسائر الائتمانية المتوقعة تم إثباتها من قبل المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و ٢٠٢٣م حيث أن هذه الموجودات المالية محتفظ بها لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. وبالتالي، لا تتعرض المجموعة لمخاطر ائتمانية هامة.

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 العائدات 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.

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ب. مبادئ التوحيد (يتبع)

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

التزامات 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 التغير في حقوق الملكية ينتج عنه تعديلاً بين القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة لتظهر حقوق ملكيتها النسبية في الشركة التابعة.

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 انخفاض في القيمة.

ج. الزكاة

تخضع المجموعة للزكاة وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية. ويتم احتساب مصروف الزكاة على أساس الوعاء الزكوي. يتم تقديم تقديرات الزكاة الناتجة منها من خلال مصروف محمل على الربح أو الخسارة.

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 | الالتزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل بضائع أو خدمة 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 المُتَعَهَد 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 5: إثبات الإيرادات | تقوم المجموعة بإثبات الإيرادات عندما (أو كلما) أوفت بالتزام الأداء عن طريق نقل السلع أو الخدمات التي وُعد بها العميل بموجب العقد. |

٣. ملخص السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

د. الإيرادات (يتبع)

بناءً على الخطوات الخمس المذكورة أعلاه، تكون سياسة إثبات الإيرادات لكل قناة إيرادات كما يلي:

الإيرادات من خدمات الترتيب وخدمات الاستشارات

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

الإيرادات من خدمات إدارة الأصول

يتم الاعتراف بالإيرادات من خدمات إدارة الأصول للصناديق المشتركة وإدارة المحافظ التقديرية على أساس نسبة مئوية ثابتة من صافي قيمة الأصول تحت الإدارة، مع مراعاة الشروط والأحكام المعمول بها وعقود الخدمة مع العملاء/المستثمرين والصناديق.

هـ. المخصصات والارتباطات المحتملة

المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث مستقبلية، وأنه من المحتمل أن يتعين على المجموعة سداد الالتزام وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

يتم قياس المخصص بالقيمة الحالية وفقاً لأفضل تقديرات الإدارة للقيمة الحالية للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزامات الحالية في نهاية التقرير السنوي، مع مراعاة المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقترحة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً).

وعندما يتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، عندئذ يتم إثبات المبلغ المدين كأصل إذا كان استلام المبالغ المسددة في حكم المؤكد وعند إمكانية قياس قيمة المبلغ المدين بشكل موثوق به.

المطلوبات المحتملة

يتم الإفصاح عن المطلوبات المحتملة عندما يتم التأكد من وجود الالتزام فقط من خلال أحداث مستقبلية أو عندما لا يمكن قياس مبلغ الالتزامات بمصادقية معقولة.

الموجودات المحتملة

لا يتم إثبات الموجودات المحتملة لكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية محتملاً.

و. الاحتياطي النظامي

وفقاً للأنظمة السابقة للشركات في المملكة العربية السعودية، كان على الشركة تخصيص احتياطي قانوني، بعد امتصاص الخسائر المتراكمة، إن وجدت، من خلال تخصيص ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي الدخل السنوي حتى يساوي الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مال الشركة. لم يكن هذا الاحتياطي متاحاً للتوزيع.

ومع ذلك، فإن اللوائح المعدلة لقانون الشركات قد ألغت متطلبات الاحتياطي القانوني. الآن وفقاً لتقدير الشركة، من خلال لوائحها الداخلية، لإنشاء احتياطي لأغراض محددة. تماشياً مع هذا، قامت الشركة بتحديث لوائحها الداخلية خلال العام. ونتيجة لذلك، لم يكن هناك أي تحويل من صافي الدخل إلى الاحتياطي النظامي خلال السنة.

٣. المعايير والتعديلات الهامة الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

المعايير المحاسبية الصادرة وغير سارية المفعول بعد

إن المعايير المطبقة في هذه القوائم المالية الموحدة هي تلك المعايير الصادرة بتاريخ إعداد القوائم المالية وتسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير 2025م أو بعد ذلك التاريخ. فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات التي صدرت لكنها غير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة كما هو مفصّل أدناه:

المعايير/التعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٢١ - عدم قابلية التبادل	قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف بعملة 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 طريقة تقدير أخرى.	١ يناير ٢٠٢٥م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيير المحاسبة الدولي ٢٨ - "بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك"	ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ "تجميع الأعمال" ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناجمة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل نشاطاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"	بموجب التعديلات، يمكن الآن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، أن تستوفي ضوابط "فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة"، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بصورة جوهرية عن الأصل المالي المماثل بدون هذه الميزة.	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ إرشادات بشأن البنود الواردة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات غير المستمرة. وهو يحدد مجموعة فرعية من المقاييس المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة على أنها "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة". ينبغي وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الرئيسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب المعيار تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كإيرادات ومصروفات من البنود التي أدت إلى وجود فروقات صرف عملات أجنبية.	١ يناير ٢٠٢٧م

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

يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير/التعديلات
١ يناير ٢٠٢٧ م	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٩. يجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإصدار قوائم مالية موحدة بموجب المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩، المنشأت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

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

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

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

يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير/التعديلات
١ يناير ٢٠٢٤ م	تشمل هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح طريقة محاسبة المنشأة عن معاملات البيع وإعادة الاستئجار بعد تاريخ المعاملة. من المرجح بشكل كبير أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار التي تكون فيها بعض أو جميع دفعات الإيجار دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على المؤشر أو السعر.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار

٥. الممتلكات والمعدات

التحسينات على العقارات المستأجرة	الأثاث	معدات الحاسب الآلي	الإجمالي	التكلفة
١,٣٦٤,٩٦٥	٥٥٦,٣٥٥	٢٨,٣٧٦	١,٩٤٩,٦٩٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م
--	--	٤٤,٤١٥	٤٤,٤١٥	الإضافات خلال السنة
١,٣٦٤,٩٦٥	٥٥٦,٣٥٥	٧٢,٧٩١	١,٩٩٤,١١١	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٥٧٢,٠٦٦	٢٣٦,٨١٥	١٢,٤٥٨	٨٢١,٣٣٩	الاستهلاك المتراكم
١٩٤,٩٩٥	٧٩,٤٧٩	١١,١٤٠	٢٨٥,٦١٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ م
				المحمل للسنة
				٥. الممتلكات والمعدات (يتبع)
٧٦٧,٠٦١	٣١٦,٢٩٤	٢٣,٥٩٨	١,١٠٦,٩٥٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
٥٩٧,٩٠٤	٢٤٠,٠٦١	٤٩,١٩٣	٨٨٧,١٥٨	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

٥. الممتلكات والمعدات (يتبع)

التحسينات على العقارات المستأجرة	الأثاث	معدات الحاسب الآلي	الإجمالي	التكلفة
١,٣٦٤,٩٦٥	٥٥٦,٣٥٥	٢٣,٦٥١	١,٩٤٤,٩٧١	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ م
--	--	٤,٧٢٥	٤,٧٢٥	الإضافات خلال السنة
١,٣٦٤,٩٦٥	٥٥٦,٣٥٥	٢٨,٣٧٦	١,٩٤٩,٦٩٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٣٧٧,٠٧١	١٥٧,٣٣٦	٦,٧٨٧	٥٤١,١٩٤	الاستهلاك المتراكم
١٩٤,٩٩٥	٧٩,٤٧٩	٥,٦٧٠	٢٨٠,١٤٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣ م
٥٧٢,٠٦٦	٢٣٦,٨١٥	١٢,٤٥٧	٨٢١,٣٣٨	المحمل للسنة
				الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٧٩٢,٨٩٩	٣١٩,٥٤٠	١٥,٩١٩	١,١٢٨,٣٥٨	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

٦. موجودات حق الاستخدام، صافي

موجودات حق الاستخدام

التكلفة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الاستهلاك المتراكم
الرصيد في ١ يناير	٣,٨٦٦,٣١٨	٣,٨٦٦,٣١٨	الرصيد في ١ يناير
الإضافات	--	--	الإضافات
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٣,٨٦٦,٣١٨	٣,٨٦٦,٣١٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر
الرصيد في ١ يناير	٢,٤٧٤,٠٤١	١,٧٧٧,٩٠٢	الرصيد في ١ يناير
المحمل للسنة	٦٩٦,١٣٩	٦٩٦,١٣٩	المحمل للسنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٣,١٧٠,١٨٠	٢,٤٧٤,٠٤١	الرصيد في ٣١ ديسمبر
صافي القيمة الدفترية	٦٩٦,١٣٨	١,٣٩٢,٢٧٧	صافي القيمة الدفترية

التزامات عقود الإيجار

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الرصيد في ١ يناير
١,٤٥٨,٢٥٧	٢,٠٨٨,٤١٦	الرصيد في ١ يناير
--	--	الإضافات
٣٦,٣٤٣	٦٩,٤٤١	المصروفات التمويلية على التزامات عقود الإيجار
(١,٤٩٤,٦٠٠)	(٦٩٩,٦٠٠)	المدفوع من التزامات عقود الإيجار
--	١,٤٥٨,٢٥٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر
--	١,٤٩٤,٦٠٠	تحليل استحقاق التزامات عقود الإيجار غير المخصومة
--	--	دفعات الإيجار المستحقة خلال سنة واحدة
--	--	دفعات الإيجار المستحقة خلال سنتين إلى خمس سنوات

شركة جي إف إنش المالية
(شركة مساهمة سعودية مقفلة)
الإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
بالريال السعودي

٧. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٧٠,١١٠,٣٩٩	١١,٩١٦,٩١٦	٧,١
--	١٣,٦٧٠,٨٩٠	٧,٢
٧٠,١١٠,٣٩٩	٢٥,٥٨٧,٨٠٦	
الاستثمارات بالكلفة المطفأة		
- استثمارات سوق النقد		
- السندات		

١-٧ استثمارات سوق النقد

تمثل هذه ودائع قصيرة الأجل بتواريخ استحقاق تزيد عن ٩٠ يوماً، وتستحق بين مارس ٢٠٢٥ وسبتمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - مارس ٢٠٢٤ و يونيو ٢٠٢٤)، وتحمل هذه الودائع معدلات ربح تتراوح بين ٤,٣٪ و ٦,٢٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - ٥,٥٠٪ إلى ٦,٥٠٪)، وتشمل هذه الودائع أرباحاً مستحقة قدرها ٧,٧٠٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - ١,٢٥ مليون ريال سعودي).

٢-٧ السندات

تمثل هذه الاستثمارات في السندات سندات بتواريخ استحقاق أصلية تزيد عن ١ عام (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - لا شيء) مع معدلات قسيمة تتراوح من ٩,٥ ٪ إلى ٩,٧ ٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - لا شيء).

٨. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١,٧٣٠,٩٧٦	٢,٠٤٦,٦٧٠	
٢٤,١٢٤,٥٤٨	١٢٨,٨٨٠,٥٢٩	١-٨
٢٥,٨٥٥,٥٢٤	١٣٠,٩٢٧,١٩٩	
النقد لدى البنوك		
الودائع قصيرة الأجل		

١-٨ يمثل هذا البند الودائع قصيرة الأجل ذات استحقاق أصلي أقل من ٩٠ يوماً وتستحق قبل ٣١ مارس ٢٠٢٥ م (٢٠٢٣ م: ٧ يناير ٢٠٢٤ م). بالإضافة إلى ذلك، تحمل هذه الودائع معدل ربح يتراوح من ٥,٠ ٪ إلى ٥,٧ ٪ (٢٠٢٣ م: ٥,٦ ٪).

٩. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، يتكون رأس مال المجموعة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل للمجموعة ٢ مليون سهم (٢٠٢٣ م: ٢ مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي لكل منها).

١٠. المصروفات المستحقة و ذمم دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
١٨,٧٥٠,٠٠٠	٣٢,٥٣٨,٩٧٠	الرواتب والمنافع المتعلقة بالموظفين المستحقة
٤٣٧,٠٧٥	١,٧١٩,٧٦٩	الأتعاب المهنية المستحقة
٥٩٠,٦٢٥	١١٤,٧٣٩	أتعاب الإحالة المستحقة
٥٥٤,٣٩٦	٦٠٤,٦٩٠	ذمم دائنة أخرى
٢٠,٣٣٢,٠٩٦	٣٤,٩٧٨,١٦٨	

١١. مستحقة الدفع لأصحاب الوحدات الآخرين

خلال العام، استثمرت شركة جي إف إنش كإيصال في صندوق جي إف إنش لسوق النقد الخاص ("الصندوق")، وتمثل ٧١٪ من أسهمه. أما نسبة الـ ٢٩٪ المتبقية، فتعود إلى مالكي وحدات آخرين، مما يمثل الالتزامات المذكورة أعلاه تجاههم.

١٢. الزكاة

أ. الموقف الزكوي

قدمت المجموعة إقرارها الزكوي للفترات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). سيتم تقديم إقرار الزكاة وضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م لاحقاً بتاريخ إصدار القوائم المالية. كما لم يتم إصدار أي ربوط زكوية للفترات المذكورة أعلاه.

ب. الوعاء الزكوي

فيما يلي أهم مكونات الوعاء الزكوي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٣٨,٢٩٨,٤١٥	١١٥,٤٨٤,٠١٣	صافي ربح السنة قبل الزكاة
٣٥٢,٠٦٠	٩٠٠,٠٠٠	مصرف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	--	الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٨,٦٥٠,٤٧٥	١١٦,٣٨٤,٠١٣	صافي الربح المعدل قبل الزكاة للسنة
يضاف:		
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
٦٢,٣٠٨,٢٦٣	٩٧,٣٠٦,٦٧٨	الأرباح المبقاة
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	الاحتياطي النظامي
١١٢,٠٨٣	--	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
--	--	المطلوبات المستحقة لأكثر من سنة
--	٧,٣١٣,٠٩٦	إضافات أخرى
١,٤٥٨,٢٥٧	--	التزامات عقود الإيجار
يخصم:		
(١,١٢٨,٣٥٨)	(٨٨٧,١٥٨)	الممتلكات والمعدات، صافي
(١,٣٩٢,٢٧٧)	(٦٩٦,١٣٨)	موجودات حق الاستخدام
١٣٢,٢٩٢,٨٩٥	٢٤٥,٤٢٠,٤٩١	الوعاء الزكوي
٣,٣٠٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	مصرف الزكاة بواقع ٢,٥٧٪ (مقرب)
٣,٣٠٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	مخصص الزكاة

ج. مخصص الزكاة

فيما يلي الحركة في الزكاة المستحقة خلال السنة:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	التكلفة
٢,٢٩١,٩١٧	٣,٣٣٤,٠٤٦	الرصيد الافتتاحي للسنة
٣,٣٠٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	المحمل للسنة
(٢,٢٥٧,٨٧١)	(٣,٢٣٣,٤٥١)	الدفعات خلال السنة
٣,٣٣٤,٠٤٦	٦,٣٥٠,٥٩٥	الرصيد الختامي للسنة

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

١٣. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

المعاملات المدرجة في قائمة الدخل الشامل:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	إيضاح	أتعاب الترتيب في:
٤٤,٤٤٢,٣٠٣	٣٧,٥٣٢,٢٦٦		حقوق الملكية
٤٠,٣٥٤,٩٦٥	٣٠,٧٣٢,٣٩٠		الوكالة
١٥,٧٧٥,٨٩١	١٦,٧٨٩,٩٩٥		مرايحة
(٤,٣٢١,٥٠٠)	(٧,٦٥٤,١٦٦)		أتعاب الإحالة
--	١١٢,١٩٢,٥٠٠	٢-١٣	أتعاب الاستشارات
(٦,٧٢١,٠٣٥)	(١١,٨٦٧,٤٠٧)	٣-١٣	تكلفة الخدمات المشتركة
المعاملات المدرجة في قائمة المركز المالي:			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٤-١٣	المستحق من مجموعة جي إف إنتش المالية (المساهم)
٤٩,٤٨٤,٥٤٨	١٢٤,١١٨,١٢٣		
--	٢٣,٧١٧,٧٦٠	١-٧	الاستثمارات

١-١٣ أبرمت المجموعة اتفاقية مستوى الخدمة مع المساهم بينما رتببت المجموعة معاملات بين العملاء من المملكة العربية السعودية والمساهم على شكل استثمارات وودائع. وفي المقابل، يدفع المساهم للمجموعة مقابل متفقاً عليه محسوباً على أساس ٢٪ إلى ٤٪ لترتيب الأسهم الخاصة (٢٠٢٣ م: ٤٪)، و ١٪ لترتيب العقارات (٢٠٢٣ م: ١٪)، و ٢٠٪ لترتيب المربحة (٢٠٢٣ م: ٢٠٪)، و ٢٠٪ إلى ٥٠٪ لترتيب الوكالة بناءً على اتفاقية مستوى الخدمة (٢٠٢٣ م: ٢٠٪ إلى ٥٠٪).

٢-١٣ يمثل هذا دخل أتعاب الاستشارات الذي حققته المجموعة من تقديم خدمات استشارية للمساهم، مثل: بموجب اتفاقية مستوى الخدمة التي تشمل تقديم المشورة بشأن الاستحواذ على محفظة استثمارية واستراتيجية طرحها، ومراجعة استراتيجية الصندوق. عند إتمام الصفقة، تستحق المجموعة أتعاباً استشارية وفقاً للمبلغ المتفق عليه مع المساهم.

٣-١٣ يمثل هذا تكلفة خدمات الدعم المستلمة من المساهم وفقاً لاتفاقية مستوى الخدمة بما في ذلك الموارد البشرية ونظام تكنولوجيا المعلومات ودعم الأعمال وخدمات الإدارة.

٤-١٣ يمثل هذا المبلغ مستحقاً من المساهم فيما يتعلق بالخدمات المقدمة خلال العام.

مكافأة موظفي الإدارة الرئيسيين:

موظفو الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص الذين يتمتعون بالسلطة ويتحملون مسؤولية التخطيط والتوجيه والرقابة على أنشطة المجموعة. وعليه، يتكون موظفي الإدارة الرئيسيين بالمجموعة من أعضاء مجلس الإدارة (بمن فيهم أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين) والموظفين الأساسيين المختارين الذين يستوفون الضوابط المبينة 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 ومنافع أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للفترة المعروضة تحت بند "مصرفات الرواتب والمنافع" في قائمة الدخل الشامل:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	منافع قصيرة أجل لموظفي الإدارة الرئيسيين مكافأة نهاية خدمة لموظفي الإدارة الرئيسيين
٧,٦٠١,٠٩٨	٩,٧٢٧,٢٢٤	
٧٨,٤٣٤	٢٣٢,٦٧٦	
٧,٦٧٩,٥٣٢	٩,٩٥٩,٩٠٠	

١٤. الربح

موضح أدناه إيرادات الشركة من العمليات:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٩٥,٦٦١,٠٣٥	٧٥,٢٩٠,٠٤٩	أتعاب الترتيب
٤,٠١٦,١١٥	٦,٤٥٧,١٦٢	الربح (راجع الإيضاح ١-١٤)
--	١,٣١٤,١٦٧	أتعاب إدارة الموجودات
--	١١٢,١٩٢,٥٠٠	أتعاب الاستشارات المالية
٩٩,٦٧٧,١٥٠	١٩٥,٢٥٣,٨٧٨	

توقيت إثبات الإيرادات

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٩٩,٦٧٧,١٥٠	١٩٣,٩٣٩,٧١١	عند نقطة من الزمن
--	١,٣١٤,١٦٧	على مدى زمني
٩٩,٦٧٧,١٥٠	١٩٥,٢٥٣,٨٧٨	

١٤-١ يتكون دخل الربح من:

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٢,٠١١,١١٦	٤,٣٣٨,١٦٨	الودائع قصيرة الأجل
٢,٠٠٤,٩٩٩	٢,١١٨,٩٩٤	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٤,٠١٦,١١٥	٦,٤٥٧,١٦٢	

١٥. الرواتب والمصروفات المتعلقة بالموظفين

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٣,٨٧٨,٤٧٤	١٨,١٢٨,٤٧٥	الرواتب والأجور
٢٩,٧٦٥,٨١٨	٣٧,٥٢٥,٩٦٠	العلاوات وتكاليف الموظفين الأخرى
٤٣,٦٤٤,٢٩٢	٥٥,٦٥٤,٤٣٥	

١٦. المصروفات العمومية والإدارية الأخرى

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١,٤٩٢,٢٨٢	٢,٢٢٨,٢١٣	الأتعاب المهنية والاستشارية
١٢٨,٠٠٠	١٦٧,٧٤١	الترخيص والمصروفات التنظيمية الأخرى
٢١٠,٨٦٩	٣٩١,٦٢٣	مصروفات التأمين
٩٥٤,٤٨٦	٩٥٣,٣٤٠	التسويق
٤٥,٠٣١	٤,٢٤٩	المرافق الخدمية
٦٠٦,٨٥١	٦٦٥,٢٠٦	أخرى
٣,٤٣٧,٥١٩	٤,٤١٠,٣٧٢	

١٧. إدارة المخاطر المالية

يكون مجلس إدارة المجموعة مسؤولاً عن الإطار الكامل لإدارة المخاطر واعتماد استراتيجيات وسياسات إدارة المخاطر. ويأخذ مجلس الإدارة بالاعتبار مدى كفاية وفعالية السياسات والضوابط الرقابية الموضوعة 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.

تعرض 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 على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع المجموعة مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسارة مالية.

تعرض 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 أخرى 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.

٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
٢٥,٨٥٥,٥٢٤	١١٥,٠٩٦,٦٧٠	النقد وما في حكمه
٧٠,١١٠,٣٩٩	٤١,٤١٨,٣٣٥	الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٤٩,٤٨٤,٥٤٨	١٢٤,١١٨,١٢٣	المستحق من طرف ذي علاقة
١٤٥,٤٥٠,٤٧١	٢٨٠,٦٣٣,١٢٨	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 أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد يتراوح من A-1 إلى B-2 (٢٠٢٣ م: A-1).

تم تصنيف المبالغ المستحقة من الطرف ذو العلاقة بأنها قصيرة الأجل بطبيعتها ومن المتوقع أن يتم استردادها خلال سنة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمتطلباتها 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 التعاقدية لضمان الاحتفاظ بسيولة كافية. جميع المطلوبات بخلاف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين تستحق تعاقدياً على أساس حالي.

١٧. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 معدل ثابت لمستحقات الإقراض بهامش وودائع 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. بالإضافة إلى ذلك، إن الريال السعودي والدينار البحريني مرتبطان بالدولار الأمريكي. وبالتالي، لا تتعرض المجموعة بشكل كبير لمخاطر العملات.

مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تنشأ مخاطر أسعار حقوق الملكية على استثمارات المجموعة المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تسعى المجموعة لإدارة هذه المخاطر من خلال ممارسة الحكم العملي والخبرة الإدارية. تستخدم المجموعة هياكل قيود بما في ذلك تلك المتعلقة بالمراكز والمحافظ والاستحقاقات لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار حقوق الملكية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، ليس لدى المجموعة أي استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

١٨. 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 أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحاً للمجموعة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

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.

١٩. الموجودات التي تخضع للإدارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، تقوم المجموعة بإدارة محافظ استثمارية نيابة عن عميلها بمبلغ ١,٢٦٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: ٢٢٧,٦ مليون ريال سعودي). ولأن المجموعة تعمل بصفة استثمارية، فلم يتم إدراج هذه الموجودات في قائمة المركز المالي الموحدة.

٢٠. 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 ٠٤ جمادى الآخرة ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢ م). صدرت اللوائح المعدلة عن هيئة السوق المالية ودخلت حيز التنفيذ اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٣ م وتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

ووفقاً لهذه القواعد، حددت هيئة السوق المالية الإطار والتوجيهات المتعلقة بالحد الأدنى لمتطلبات رأس 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:

٢٠٢٣ م بآلاف الريالات السعودية	٢٠٢٤ م بآلاف الريالات السعودية
١٢٣,٣٠٧	٢٣٢,٥٤١
١٢٣,٣٠٧	٢٣٢,٥٤١

قاعدة رأس المال:
الشريحة الأولى لرأس المال
إجمالي قاعدة رأس المال

الموجودات المرجحة بالمخاطر/الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال:

٥,٥١٦	٩,٢٨٠
٧٤,٥٤٦	١٨٠,٨٥١
٢١٤,٥٧٣	١,٠٣١,٥٤٧
١٣٥,٧٥٠	٢٢٣,٤٨٢
٤٣٠,٣٨٥	١,٤٤٥,١٦٠

إجمالي الموجودات المرجحة بالمخاطر / الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

٪٢٨,٦٥	٪١٦,٠٩
٪٢٨,٦٥	٪١٦,٠٩
٨٨,٨٧٥	١١٦,٩٢٨

نسبة كفاية رأس المال:
إجمالي نسبة رأس المال (٪ / مرات)
الشريحة ١ معدل رأس المال (٪ / مرات)
الفائض في رأس المال

- 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 البقاء كمنشأة مستمرة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

٢١. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ للفترة السابقة لتتناسب مع العرض في السنة الحالية. وفيما يلي تفاصيل إعادة التصنيف:

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

كما تم الإقرار عنه سابقاً	إعادة التصنيف	الرصيد بعد إعادة التصنيف
(بالريال السعودي)		
المصروفات التشغيلية		
(٣,٥٠٦,٩٦٠)	٦٩,٤٤١	(٣,٤٣٧,٥١٩)
المصروفات العمومية والإدارية الأخرى		
--	(٦٩,٤٤١)	(٦٩,٤٤١)
التكاليف التمويلية		
(٣,٥٠٦,٩٦٠)	--	(٣,٥٠٦,٩٦٠)
الإجمالي		

٢٢. الأحداث اللاحقة

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

٢٣. اعتماد مجلس الإدارة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ٢٩ مارس ٢٠٢٥ م.