

MALAZ  
CAPITAL



# تقرير مجلس الإدارة

للعام المالي 2025



هدفي الأول أن تكون بلادنا نموذجاً ناجحاً ورائداً في العالم على كافة الأصعدة، وسأعمل معكم على تحقيق ذلك.

خادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود



القطاع الخاص ليس مجرد مساهم، بل هو المحرك الأساسي لنمو الاقتصاد وتوليد الوظائف. نحن نؤمن بأن قوة الوطن تكمن في قوة شبابه ومؤسساته الخاصة التي ستقود التحول نحو اقتصاد مزدهر ومستدام.

ولي العهد صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان.

# المقدمة

يسر مجلس إدارة شركة الملز المالية تقديم تقريره السنوي عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2025م إلى الجمعية العامة للمساهمين.

لقد أُعدَّ هذا التقرير بما يتوافق مع متطلبات نظام هيئة السوق المالية ولائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، ونظام الشركات السعودي ونظام الشركة الأساس إضافةً إلى التعليمات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.

ولضمان الإفصاح الكامل عن تلك المتطلبات، فقد جاء هذا التقرير متضمناً متطلبات الإفصاح النظامية، وإلقاء الضوء على إنجازات وخطط الشركة ومركزها المالي للسنة المالية 2025م.



## كلمة رئيس مجلس الإدارة :

السادة مساهمي شركة الملز المالية المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

يسعدني باسمي ونيابةً عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة، أن نضع بين أيديكم التقرير السنوي للسنة المالية 2025م، والذي يوثق مرحلة جوهريّة من التطور في مسيرة شركتنا نحو الريادة والارتقاء بالأداء المؤسسي.

لقد كان عاماً حافلاً بالإنجازات النوعية؛ حيث ركزنا جهودنا على تطوير منظومتنا الإدارية والتشغيلية، ونجحنا في تكييف استراتيجيتنا مع التحولات الديناميكية للسوق المالية. إن تمسكنا الراسخ بقواعد الحوكمة الرشيدة ومعايير الالتزام وإدارة المخاطر لم يكن غايةً بحد ذاته، بل كان خياراً استراتيجياً لحماية حقوق مساهمينا وتعزيز استدامة أعمالنا.

إننا نستمد عزمنا من ثقتكم الغالية، ونجدد التزامنا بمواصلة العمل بشفافية مطلقة لتحويل الطموحات إلى واقع الملموس، مستفيدين من الآفاق الرحبة والفرص الكبرى التي تفتحها النهضة التنموية الشاملة في وطننا العزيز.

وفي الختام، يتوجه مجلس الإدارة ببالغ الامتنان للمساهمين الكرام وللزملاء أعضاء المجلس على رؤيتهم الملهمة، كما نشيد بجهود فريق عمل شركة الملز المالية وتفانيهم، مؤمنين بأن تكاتفنا هو الركيزة التي ستقودنا -بعون الله- نحو آفاق جديدة من التفوق.

والله ولي التوفيق،،

رئيس مجلس الإدارة

الدكتور/ عبدالعزيز بن عبداللطيف جزار

## كلمة الرئيس التنفيذي :



السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،

تواصل شركة الملز المالية تعزيز مكانتها كشريك فاعل في مسيرة التنمية الاقتصادية في المملكة العربية السعودية، من خلال تقديم مجموعة متنوعة من المنتجات الاستثمارية التي تلبي احتياجات السوق وتواكب تطوراتها. وتسعى الشركة بشكل مستمر إلى تطوير حلول استثمارية مبتكرة ومستدامة تتماشى مع مستهدفات رؤية المملكة 2030 وتدعم نمو القطاع المالي.

وقد لعبت صناديق الملكية الخاصة وصناديق الاستثمار العقاري التي تديرها الشركة دوراً مهماً في دعم الشركات والمشاريع الواعدة وتوفير فرص استثمارية نوعية للمستثمرين، بما يسهم في تحفيز النمو الاقتصادي وتعزيز كفاءة الأسواق المالية.

وخلال العام، وبدعم من فريق عمل محترف ومتفانٍ، واصلت الملز المالية تقديم حلول استثمارية مرنة ومبتكرة تركز على تحقيق عوائد مجزية للمستثمرين وتعزيز استدامة الاستثمار، مع الالتزام بأعلى معايير الشفافية والحوكمة.

كما تواصل الشركة تطلعها إلى المستقبل بثقة وطموح للمساهمة في تحقيق التنمية الاقتصادية المستدامة وتعزيز تنافسية المملكة على المستويين الإقليمي والدولي.

الرئيس التنفيذي  
حسن بن علي الجشي

الأداء المالي والنمو

**صافي الربح**

نجحت الشركة في تحقيق صافي ربح بلغ 7 ملايين ريال سعودي، مما يعكس قوة الأداء المالي واستدامة النمو خلال العام المالي المنصرم.

**الأصول تحت الإدارة**

4.34 مليار ريال  
نمو 38.6% مقارنة بـ 3.1 مليار في عام 2024م.

**هامش الربح**

حققت الشركة هامش ربح متميز بنسبة 18.3%، مما يبرز فعالية الإدارة في ضبط التكاليف التشغيلية وتعزيز هوامش الربحية في مختلف الأنشطة.

**بيئة العمل والفرق**

الحصول على جائزة أفضل بيئة عام للعام الثاني على التوالي.

Great Place To Work Certified MAY 2024-MAY 2025 KSA

الصناديق النوعية

**صندوق عيادات رام الطبية MC SHCOF**

الاستحواذ على حصة أقلية مؤثرة في عيادات رام الطبية، إحدى الشركات الرائدة في تقديم خدمات طب الأسنان والجلدية بالمنطقة الشرقية.

الحصول على جائزة Global Economics لأفضل صفقة في مجال الأسهم الخاصة لقطاع الرعاية الصحية لعام 2024م.

MALAZ CAPITAL SAUDI ARABIA THE GLOBAL ECONOMICS PRIVATE EQUITY DEAL OF THE YEAR (HEALTHCARE) AWARDS 2024

**صندوق درة الجنادرية Durrat Al Janadriyah**

تطوير أرض خام بمساحة 1.5 مليون متر مربع في الجنادرية، شرق الرياض لتحقيق عائد مستهدف يبلغ 136%

الحصول على جائزة International Finance Awards لأفضل صندوق جديد للتطوير العقاري الخاص — درة الجنادرية، المملكة العربية السعودية لعام 2025م.

INTERNATIONAL FINANCE AWARDS 2025 \*\*\*\*\* BEST NEW PRIVATE REAL ESTATE DEVELOPMENT FUND DURRAT AL JANADRIYAH SAUDI ARABIA

العمليات والامتثال والتقنية

**البنية التقنية**

الاستمرار في تطوير البنية التحتية التقنية وتحديث الأنظمة الرقمية المستخدمة في العمليات، بهدف رفع كفاءة الأداء التشغيلي وتحسين تجربة العملاء وتسريع الإنجاز في مختلف الأنشطة

**الالتزام والحوكمة**

تطبيق منظومة رقابة داخلية مستقلة وفاعلة، مع إدارة مخاطر متكاملة تعمل وفق أعلى معايير الحوكمة المؤسسية، بما يضمن الالتزام التام بمتطلبات هيئة السوق المالية وحماية مصالح المساهمين.

**العلامة التجارية**

إطلاق مبادرات متنوعة تهدف إلى تعزيز مكانة الملتزم المالية وتوسيع قاعدة عملائها في السوق المحلية، مع التركيز على إبراز هوية الشركة وقيمتها.

# عن الملتز المالية ومجلس الإدارة

## عن الملتز المالية :

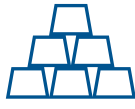
شركة الملتز المالية هي شركة سعودية مساهمة مغلقة تأسست بموجب نظام الشركات في المملكة العربية السعودية، والمسجلة تحت السجل التجاري رقم (1010271323)، مقرها المملكة العربية السعودية، الرياض.

بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 36-09136 وتاريخ 13 أبريل 2009م.

## وتزاول الأنشطة التالية :



إدارة الاستثمارات  
وتشغيل الصناديق



التعامل



الحفظ



الترتيب



تقديم المشورة

## مجلس إدارة شركة الملتز المالية :



\*\*أحمد بن محمد السري

عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي



فهر بن هشام ناظر

نائب رئيس - غير تنفيذي



عبدالعزیز بن عبداللطيف جزار

رئيس مجلس إدارة



\*عبدالرحمن بن صلاح الراشد

عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي



الوليد بن عبدالرزاق الدرعيان

عضو مجلس إدارة - مستقل



خالد بن محمد السليمان

عضو مجلس إدارة - مستقل

\*استقال الأستاذ/عبدالرحمن الراشد من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2025/08/11م

\*\*استقال الأستاذ/أحمد السري من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2025/11/01م

# عضوية مجالس الإدارة الأخرى :

فيما يلي أعضاء مجلس الإدارة الذين يشغلون مناصب عضوية في مجالس إدارات أخرى في المملكة العربية السعودية وخارجها:

المتنصب	الشركات	اسم العضو
<ul style="list-style-type: none"> <li>رئيس مجلس الإدارة</li> <li>عضو مجلس الإدارة</li> <li>عضو مجلس الإدارة</li> <li>عضو مجلس الأمناء</li> <li>عضو مجلس الإدارة</li> <li>رئيس مجلس الإدارة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة مجموعة الملز</li> <li>شركة إمكان وأعمال لتقنية المعلومات والاتصالات</li> <li>شركة واعد (التابعة لشركة أرامكو)</li> <li>وقف الملك عبدالعزيز ورجاله للموهبة والإبداع</li> <li>شركة أنفوناس بمملكة البحرين</li> <li>شركة كروم أجياد</li> </ul>	<p>عبدالعزیز بن عبد اللطيف جزار</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس الإدارة</li> <li>عضو مجلس الإدارة</li> <li>عضو مجلس الإدارة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة مجموعة ناظر المحدودة</li> <li>شركة أساس للرعاية الصحية المحدودة</li> <li>شركة حلول البرامج الحديثة لخدمات الحاسب الآلي المحدودة</li> </ul>	<p>فہرین ہشام ناظر</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس الإدارة</li> <li>رئيس مجلس الإدارة</li> <li>رئيس مجلس الإدارة</li> <li>رئيس مجلس الإدارة</li> <li>رئيس مجلس الإدارة</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>الشركة السعودية لتبريد المناطق (سعودي تبريد)</li> <li>شركة المختبرات السعودية</li> <li>فابتك الصناعية</li> <li>شركة التقنيون السعوديون للاستشارات الهندسية</li> <li>شركة إمرفر</li> </ul>	<p>خالد بن محمد السليمان</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>عضو مجلس الإدارة</li> <li>عضو مجلس الإدارة</li> <li>رئيس مجلس المديرين</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>شركة العناية للعلوم والخدمات الطبية</li> <li>شركة الفلك للمعدات والتجهيزات الإلكترونية</li> <li>شركة مشاريع تريم للاستثمار</li> </ul>	<p>أحمد بن محمد السري**</p>

\*استقال الأستاذ/عبدالرحمن الراشد من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2025/08/11م

\*\*استقال الأستاذ/أحمد السري من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2025/11/01م

# عضوية مجالس الإدارة الأخرى :

فيما يلي أعضاء مجلس الإدارة الذين يشغلون مناصب عضوية في مجالس إدارات أخرى في المملكة العربية السعودية وخارجها :

المنصب	الشركات	اسم العضو
<ul style="list-style-type: none"><li>عضو مجلس إدارة</li><li>عضو مجلس إدارة</li><li>عضو مجلس إدارة</li><li>رئيس مجلس إدارة</li><li>رئيس مجلس إدارة</li><li>رئيس مجلس إدارة</li><li>عضو مجلس الأمناء</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>شركة الخليج للتدريب والتعليم.</li><li>شركة العناية الطبية.</li><li>شركة فاست لان في دبي الإمارات العربية المتحدة.</li><li>شركة الخليج للتدريب والتقنية في القاهرة بجمهورية مصر العربية.</li><li>شركة فرانكلين كوفي للتطوير الإداري بالأمارات العربية المتحدة.</li><li>شركة لنجوافون / دايركت إنجلش بالمملكة المتحدة – لندن.</li><li>الأكاديمية المالية</li></ul>	الوليد بن عبدالرزاق الدريعان
<ul style="list-style-type: none"><li>شريك إداري</li><li>عضو مجلس إدارة</li><li>عضو مجلس إدارة</li><li>عضو مجلس إدارة</li><li>عضو مجلس إدارة</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>شركة صلاح راشد الراشد واولاده</li><li>شركة راشد الراشد وأولاده</li><li>شركة الفروج الذهبي</li><li>شركة افيروس كابيتال</li><li>شركة بداية التمويل</li></ul>	عبدالرحمن بن صلاح الراشد*



\*استقال الأستاذ/عبدالرحمن الراشد من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2025/08/11م

\*\*استقال الأستاذ/أحمد السري من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2025/11/01م

# رأس مال الشركة والشركات التابعة :

## رأس مال الشركة :

رأس مال الشركة 52 مليون ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2025 م ، مقسم إلى 52,000,000 سهم مدفوع بالكامل بواقع 10 ريال سعودي لكل سهم ، موزعة على المساهمين على النحو التالي :

اسم المساهم	نسبة الملكية	عدد الحصص	( المبلغ بالريال السعودي )
عبدالعزیز بن عبداللطيف بكر جزار	32.05%	1,666,667	16,666,667
شركة مشاريع تريم للاستثمار	16.03%	833,333	8,333,333
شركة مجموعة ناظر المحدودة	16.03%	833,333	8,333,333
شركة النجاح للتقنية المتطورة	16.03%	833,333	8,333,333
شركة راشد للتنمية المحدودة (راشدكو)	8.01%	416,667	4,166,667
شركة سارا الدولية للتشغيل المحدودة	8.01%	416,667	4,166,667
حسن بن علي عبدالحسن الجشي	3.84%	200,000	2,000,000
المجموع	100%	5,200,000	52,000,000

## الشركات التابعة :

الشركة	رأس المال	نسبة ملكية شركة الملز المالية أو أعضاء مجلس الإدارة	النشاط الرئيس	المحل الرئيسي لعملياتها	الدولة محل التأسيس
شركة الملز الثانية ذات المسؤولية المحدودة تحت التصفية (شركة لم تمارس أي نشاط)	500,000 ريال سعودي	تملك شركة الملز المالية عدد 4,750 حصة قيمة كل حصة 100 ريال بإجمالي 475,000 ريال بما يعادل نسبة 95% بينما يمتلك احد أعضاء مجلس الإدارة 5% من إجمالي الحصص.	تملك وتسجيل أصول الصناديق الاستثمارية التي تنشئها شركة الملز المالية.	الرياض	المملكة العربية السعودية
شركة الملز الرابعة تحت التصفية (شركة لم تمارس أي نشاط)	100,000 ريال سعودي	تملك شركة الملز المالية 100% من حصص الشركة.	ادارة الشركات التابعة او المشاركة في ادارة الشركات الأخرى المساهم فيها وتوفير الدعم اللازم لها.	الرياض	المملكة العربية السعودية

# اجتماعات مجلس الإدارة :

عقد مجلس إدارة شركة الملز المالية أربعة اجتماعات خلال العام، بمعدل اجتماع واحد في كل ربع سنة. يوضح الجدول التالي تفاصيل حضور أعضاء المجلس لهذه الاجتماعات :

5

اجتماعات  
خلال العام

1

اجتماع  
كل ربع

6

أعضاء  
مجلس الإدارة

100%

معدل  
الحضور

## جدول الحضور

الربع الرابع 2025-11-24 2025-12-28	الربع الثالث 2025-08-24	الربع الثاني 2025-06-03	الربع الأول 2025-03-18	عضو مجلس الإدارة
نعم نعم	نعم	نعم	نعم	عبدالعزیز بن عبداللطیف جزار
نعم نعم	نعم	نعم	نعم	فهر بن هشام ناظر
-	نعم	نعم	نعم	أحمد بن محمد السري**
نعم نعم	نعم	نعم	نعم	الولید بن عبدالرزاق الدریمان
نعم نعم	نعم	نعم	نعم	خالد بن محمد السلیمان
-	-	نعم	نعم	عبدالرحمن بن صلاح الراشد*

\* استقال الأستاذ/عبدالرحمن الراشد من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2025/08/11م  
\*\* استقال الأستاذ/أحمد السري من عضوية مجلس الإدارة بتاريخ 2025/11/01م.

# اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة :

## أولاً: لجنة المراجعة

تختص لجنة المراجعة بمراقبة أعمال الشركة والتحقق من سلامة ونزاهة التقارير والقوائم المالية وأنظمة الرقابة الداخلية. وتشمل مهام اللجنة بصفة خاصة:

- 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.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم بعد التحقق من استقلاليتهم.
- رفع ما تراه من مسائل تستوجب إجراءً إلى مجلس الإدارة وإبداء توصياتها بالإجراءات اللازمة.

## اجتماعات لجنة المراجعة :

الحضور				الاسم
الربع الرابع 2025-11-16	الربع الثالث 2025-08-13	الربع الثاني 2025-05-28	الربع الأول 2025-03-05 2025-03-11	
نعم	نعم	نعم	نعم نعم	لطفي شحادة - رئيس
نعم	نعم	نعم	نعم نعم	مفيد زلوم - عضو
-	نعم	نعم	نعم نعم	أحمد السري - عضو*
نعم	نعم	نعم	نعم نعم	الوليد الدريعان - عضو

تم تشكيل اللجنة وتعيين أعضائها بعد انتهاء دورة المجلس بتاريخ 2024/10/24م.

\*استقال الأستاذ/أحمد السري من عضوية مجلس الإدارة واللجان التابعة بتاريخ 2025/11/01م.

(-) تعني عدم الحضور أو عدم عضوية الشخص في اللجنة في ذلك الوقت.

## تقرير لجنة المراجعة للنظم والإجراءات الرقابية :

توصي اللجنة أن تستمر الشركة بتعزيز أطر الحوكمة والالتزام والرقابة الداخلية وإنشاء قسم للمراجعة الداخلية للقيام بمراجعة جميع إدارات وأقسام الشركة المختلفة لغرض التأكد من مواءمة أنشطتها بما يتوافق مع الأنظمة واللوائح الموضوعة والمعتمدة وتحسين أدائها وتحديد وتقييم المخاطر ومتابعة معالجتها.

كما يجب على إدارة المخاطر الإشراف على سير عمل كافة الإدارات وفقاً لدرجة تقبل الشركة للمخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة.

# اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة :

## ثانياً :لجنة الترشيحات والمكافآت

تختص لجنة المكافآت والترشيحات بما يلي على سبيل المثال :

- مراجعة سياسة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنها، والرفع بالتوصيات إلى مجلس الإدارة للنظر فيها واعتمادها، والإفصاح عنها، والتحقق من تنفيذها.
- المراجعة الدورية لسياسة مكافآت أعضاء المجلس وبدلات أعضاء اللجان، وتقييم مدى فعاليتها في تحقيق الأهداف المتوخاة منها.
- مراجعة وتوصية مجلس الإدارة فيما يتعلق بسياسات الموارد البشرية للشركة ووضع مبادئ توجيهية للموظفين تربط المكافآت بالأداء.
- مراجعة سياسة تحفيز الموظفين والرفع بالتوصيات إلى مجلس الإدارة لاعتمادها.
- التوصية لمجلس الإدارة بالمكافآت لموظفي الشركة قبل اعتماد القوائم المالية.
- توضيح العلاقة بين المكافآت الممنوحة وسياسة المكافآت المعمول بها، وبيان أي انحراف جوهري عن هذه السياسة.
- المراجعة السنوية للاحتياجات اللازمة من المهارات أو الخبرات المناسبة لعضوية مجلس الإدارة واللجان المنبثقة.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح أعضاء في مجلس الإدارة واللجان المنبثقة وإعادة ترشيحهم وفقاً للسياسات والمعايير المعتمدة.
- مراجعة الهيكل التنظيمي للشركة المقترحة من اللجنة التنفيذية وتقديم التوصيات في شأنها لمجلس الإدارة لاعتمادها.

## لجنة الترشيحات والمكافآت :

### الحضور

الاسم	الربع الأول 2025-02-05 2025-03-10	الربع الثاني 2025-06-01	الربع الثالث 2025-09-30	الربع الرابع 2025-10-27 2025-12-28
خالد السليمان -رئيس	نعم نعم	نعم	نعم	نعم
عبدالرحمن الراشد -عضو*	نعم	-	-	-
الوليد الدريعان -عضو	نعم	نعم	نعم	نعم
عبدالعزیز جزار -عضو	نعم نعم	نعم	نعم	نعم

- تم تشكيل اللجنة وتعيين أعضائها بعد انتهاء دورة المجلس بتاريخ 2024/10/24م.
- (-) \*تعني عدم الحضور أو عدم عضوية الشخص في اللجنة في ذلك الوقت.
- \*استقال الأستاذ/عبدالرحمن الراشد من عضوية مجلس الإدارة واللجان التابعة بتاريخ 2025/08/11م.

# اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة :

## ثالثاً : لجنة المطابقة والالتزام والمخاطر

- التأكد من وضع السياسات والإجراءات المناسبة لتمكين الشركة من الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية وجميع المتطلبات النظامية الأخرى ذات العلاقة.
- التأكد من حصول مسؤول المطابقة والالتزام والإدارة التابعة له على الموارد المناسبة.
- الموافقة على إستراتيجية إدارة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وإدارة المخاطر.
- الإطلاع على التقارير الدورية التي ترفعها إدارة المطابقة والالتزام للجنة /مجلس الإدارة.
- الموافقة على خطة استمرارية الأعمال وخطة التعافي من الكوارث ومتابعة تنفيذها.
- مناقشة المسائل الجوهرية المرفوعة من رئيس المطابقة والالتزام والمتعلقة بمخاطر عدم الالتزام بلوائح هيئة السوق المالية، والغرامات الناشئة، والإجراءات المتخذة، والخطة التصحيحية والزمن اللازم لتنفيذها.
- عمل مراجعة وتقييم دوري للائحتها بهدف التأكد من قيامها بواجباتها ورفع التوصيات لمجلس الإدارة.
- تحديد مستوى مقبول من المخاطر التي قد تواجهها الشركة.
- دراسة السير الذاتية ومقابلة الأشخاص المرشحين لمنصب رئيس المطابقة والالتزام والمخاطر عند شغوره.
- مراجعة سياسات وإجراءات الإدارة القانونية والحوكمة والتوصية للمجلس لاعتمادها.
- تقييم مستوى الإفصاحات بما يتماشى مع أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بما في ذلك تقرير مجلس الإدارة السنوي.

## اجتماعات لجنة المطابقة والالتزام :

الاسم	الربع الأول 2025-03-16	الربع الثاني 2025-05-26	الربع الثالث 2025-08-17	الربع الرابع 2025-11-18
فهر ناظر -رئيس	نعم	نعم	نعم	نعم
أحمد السري -عضو*	نعم	نعم	نعم	-
الوليد الدريعان -عضو	نعم	نعم	نعم	نعم
الرئيس التنفيذي -عضو	نعم	نعم	نعم	نعم
مسؤول المطابقة والالتزام -عضو	نعم	نعم	نعم	نعم

تم تشكيل اللجنة وتعيين أعضائها بعد انتهاء دورة المجلس بتاريخ 2024/10/24م.

\*رئيس اللجنة خلال الربع الأول والثاني والثالث من عام 2024 م : الأستاذ/الوليد الدريعان .حيث عُين الأستاذ/فهر ناظر رئيساً للجنة خلال الربع الرابع من عام 2024م.

(-) \*تعني عدم الحضور أو عدم عضوية الشخص في اللجنة في ذلك الوقت.

# اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة :

## رابعاً : اللجنة التنفيذية

تتمثل اختصاصات ومسؤوليات اللجنة التنفيذية فيما يلي :

- الإشراف على تنفيذ السياسات والأنظمة الداخلية للشركة المُقررة من مجلس الإدارة.
- اقتراح الإستراتيجية الشاملة للشركة وخطط العمل الرئيسية والمرحلية وسياسات وآليات الاستثمار، والتمويل، وإدارة المخاطر، وخطط إدارة الظروف الإدارية الطارئة وتنفيذها، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر في اعتمادها.
- اقتراح الهيكل الرأسمالي الأمثل للشركة واستراتيجياتها وأهدافها المالية، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر في اعتمادها.
- مساعدة الرئيس التنفيذي/العضو المنتدب بإعداد الميزانية الرأسمالية وميزانية التشغيل الرئيسية للشركة وتملك الأصول والتصرف فيها، ورفعها إلى مجلس الإدارة للنظر في اعتمادها.
- الإشراف على السياسة العامة للتسويق.
- اقتراح الهياكل التنظيمية والوظيفية للشركة ورفعها إلى لجنة المكافآت والترشيحات.
- الإشراف على تنفيذ أنظمة وضوابط الرقابة الداخلية.
- تزويد مجلس الإدارة بالمعلومات اللازمة لممارسة اختصاصاته وتقديم التوصيات حيال زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه، حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظامها الأساس أو تقرير استمرارها، استخدام الاحتياطي الاتفاقي للشركة، تكوين احتياطات إضافية، طريقة توزيع أرباح الشركة الصافية.
- إعداد التقارير الدورية بشأن التقدم المحرز في نشاط الشركة في ضوء خطط وأهداف الشركة الاستراتيجية، وعرض تلك التقارير على مجلس الإدارة.
- استثمار الفائض من رأس مال الشركة.

## اجتماعات لجنة التنفيذية :

### الحضور

الاسم	الربع الأول 2025-03-17	الربع الثاني 2025-06-02 2025-06-17	الربع الثالث 2025-08-19	الربع الرابع 2025-11-17
عبدالعزیز جزار -رئيس	نعم	نعم نعم	نعم	نعم
حسن الجشي - عضو	نعم	نعم نعم	نعم	نعم
خالد السليمان - عضو	نعم	نعم نعم	نعم	نعم
فهر ناظر - عضو	نعم	نعم نعم	نعم	نعم

\* تم تشكيل اللجنة وتعيين أعضائها بعد انتهاء دورة المجلس بتاريخ 2024/10/24م.

# الأداء المالي والنتائج المالية :

## الأداء المالي والنتائج المالية :

فيما يلي جدول يوضح الإيرادات والمصاريف للأعوام الخمسة الماضية والتي تم اقتباسها من القوائم المالية المدققة:

2021	2022	2023	2024	2025	البيان
19,019,427	16,376,871	15,911,839	14,434,769	31,449,604	دخل من العمليات
2,629,921	4,343,321	4,939,536	7,167,330	7,340,922	أرباح محققة من الاستثمارات
-22,069,422	-25,053,280	-23,705,812	-24,094,340	-31,501,941	المصاريف العمومية والإدارية والعمليات
-2,811,750	-5,963,000	4,694,234	0	0	رد / (مخصص) الانخفاض في قيمة الخسائر الائتمانية
70,738	139,219	178,587	0	1,600,000	خسائر/ إيرادات اخرى
-3,915,505	-3,945,147	-1,731,121	-1,314,691	-1,800,000	الزكاة
-7,076,591	-14,102,016	287,263	-3,806,932	7,088,585	صافي الربح/(الخسارة)

# الأداء المالي والنتائج المالية :

## قائمة المركز المالي للأعوام الخمسة الماضية :

وفيما يلي قائمة المركز المالي للأعوام الخمسة الماضية والتي تم اقتباسها من القوائم المالية المدققة:

2021	2022	2023	2024	2025	البيان
15,076,059	24,601,689	35,604,445	32,018,220	36,330,534	الأصول المتداولة
69,132,699	49,301,756	44,050,156	42,825,017	47,268,106	الأصول غير المتداولة
84,208,758	73,903,445	79,645,601	74,843,237	83,598,640	إجمالي الأصول
4,545,523	13,233,998	17,879,617	15,736,208	15,786,208	الإلتزامات المتداولة
4,139,655	2,289,382	2,731,366	3,135,133	3,809,784	الإلتزامات غير المتداولة
8,685,178	15,523,380	20,610,983	18,871,341	19,595,992	إجمالي الإلتزامات
75,523,580	58,380,065	59,043,618	55,971,896	64,002,648	حقوق الشركاء
84,208,758	73,903,445	79,654,601	74,843,237	83,598,640	إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

## تحفظات مراجع الحسابات على القوائم المالية السنوية :



لم يتضمن تقرير المراجع المالي على أي تحفظات.

# الأداء المالي والنتائج المالية :

## المتطلبات التنظيمية لرأس المال ومعدل كفاية رأس المال :

2024	2025	البيان
قاعدة رأس المال		
55,693	63,753	الشريحة الأولى لرأس المال
		الشريحة الثانية لرأس المال
55,693	63,753	إجمالي قاعدة رأس المال
الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال		
30,099	6,299	مخاطر السوق
102,092	149,469	مخاطر الائتمان
65,719	79,403	مخاطر العمليات
32,795	14,032	مخاطر التركيز
230,705	249,203	إجمالي الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال

## نسبة كفاية رأس المال:

37,236	43,817	الفائض العجز في رأس المال
24.14%	25.58%	إجمالي نسبة رأس المال

## أ) تتكون قاعدة رأس مال الشركة مما يلي :

- الشريحة الأولى لرأس المال والتي تتكون من رأس المال المدفوع والأرباح المبقاة وعلو الإصدار إن وجدت (والاحتياطيات باستثناء احتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.
- الشريحة الثانية لرأس المال والتي تتكون من القروض المساندة والأسهم الممتازة وإحتياطيات إعادة التقييم بالإضافة إلى خصميات محددة وفقاً للقواعد.

## ب) يتم احتساب الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال التي تتعلق بمخاطر السوق والائتمان والعمليات وفقاً للمتطلبات المحددة في القواعد.

تهدف أعمال الشركة عند إدارة كفاية رأس المال إلى الإلتزام بمتطلبات رأس المال المحددة من قبل هيئة السوق المالية والحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرارية كمنشأة عاملة والمحافظة على قاعدة رأس مال قوية.

# الأداء المالي والنتائج المالية :

## الإستثمارات :

تمتلك الشركة محفظة من الإستثمارات متنوعة كما يلي:

2024	2025	الوصف
0	407,740	أسهم محلية في سوق الأسهم السعودي
30,948,510	21,932,550	صكوك
11,180,902	0	إستثمارات في صناديق متداولة
17,781,375	29,649,146	إستثمارات في صناديق إدارة من قبل الملتزم المالية
59,910,787	51,989,436	المجموع

## الزكاة :

■ قدمت الشركة إقراراتها الزكوية إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل وحصلت على شهادة الزكاة للعام 2024م.

■ قامت الشركة بدفع الزكاة المستحقة عن السنوات 2016 و 2017 م بمبلغ 1.61 مليون ريال سعودي بعد اصدار القرار النهائي من قبل الامانة العامة للجان الضريبية على الاستئناف المقدم من قبل الشركة وتم خصم المبلغ من الالتزام الاضافي الذي تم تخصيصه في السنوات السابقة.

# القروض والمخالفات والأعمال ذات العلاقة :

## القروض :



لا يوجد على الشركة أية قروض كما في تاريخ 31 /12/ 2025م

## المخالفات والغرامات :



لا يوجد على الشركة أية مخالفات كما في تاريخ 31 /12/ 2025م

الأعمال التي تمت بين الشركة وشركات ذات علاقة مع أعضاء مجلس الإدارة خلال العام المالي 2025م :



لا يوجد أعمال تمت بين الشركة وشركات ذات علاقة مع أعضاء مجلس الإدارة خلال العام المالي 2025م.

# معلومات التعويضات والمكافآت :

جدول التعويضات والمكافآت خلال العام المالي 2025 م :

البيان	خمسة من كبار التنفيذيين ممن تلقوا أعلى المكافآت والتعويضات يضاف إليهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي إن لم يكونا ضمنهم
الرواتب والأجور	4,138,800
البدلات	1,826,580
المكافآت الدورية والسنوية	2,455,000
الخطط التحفيزية	0
العمولات	162,375
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو سنوي	-
<b>الإجمالي</b>	<b>8,582,755</b>

\*المكافآت الدورية والسنوية التي تم دفعها خلال العام 2025م

البيان	أعضاء المجلس التنفيذي	أعضاء المجلس غير التنفيذيين	أعضاء المجلس المستقلين
بدل حضور جلسات المجلس	-	375,000	250,000
بدل حضور جلسات اللجان	37,500	105,000	72,000
المكافآت الدورية والسنوية	-	-	85,000
الخطط التحفيزية	-	-	-
أي تعويضات أو مزايا عينية أخرى تدفع بشكل شهري أو دوري	-	-	-
<b>المجموع</b>	<b>37,500</b>	<b>480,000</b>	<b>407,000</b>

بيان لأي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات :

لا يوجد أي ترتيبات أو اتفاق تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي مكافآت أو تعويضات.

# إدارة المخاطر :

## إدارة المخاطر :

إدارة المخاطر هي عملية مستمرة تتطلب تحديد المخاطر وتحليلها والتقليل منها ومراقبتها، بشكل مستمر لحماية أنشطة الشركة والمساهمين. وتساعد إدارة المخاطر على ضمان توافق مستوى تقبل المخاطر لدى شركة الملز المالية مع مدى تقبل المخاطر المعتمدة من مجلس الإدارة. يقوم فريق إدارة المخاطر لدى شركة الملز المالية بمراقبة المخاطر المرتبطة بأعمال الشركة وفق سياسات موثقة ومكتوبة ومعتمدة من مجلس إدارة الشركة وتقوم إدارة المخاطر بدورها بتقديم تقاريرها إلى لجنة الالتزام والمخاطر بشكل دوري.

## بعض من المخاطر التي تتعرض لها شركة الملز المالية:

### مخاطر السوق:

مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن التغيرات السلبية في أسعار أو ظروف السوق، بما في ذلك عوامل مثل أسعار الفائدة على قيمة الاستثمارات، أو التضخم، أو الأداء العام للسوق.

تدير شركة الملز المالية مخاطر السوق من خلال إنشاء حدود مناسبة للمخاطر والتي تحد وتقلل من تعرض الشركة للمخاطر ويتم وضع وقياس تلك المخاطر باستخدام مجموعة من أدوات قياس المخاطر الفعالة.

### مخاطر العمليات:

هي المخاطر المرتبطة بالخسائر الناتجة عن فشل أو ضعف آلية سير الأعمال والأنظمة التشغيلية في الشركة مما ينتج من الأخطاء البشرية، خلل في النظم التقنية المستخدمة أو الناتجة عن عوامل خارجية.

تعتمد الشركة على آلية تحليل وتقييم الأنشطة مقارنة بالأهداف الموضوعية والعمل على تخفيف التعرض لتلك المخاطر وتحليل مخاطر العمليات في المنتجات الحالية والجديدة وجميع الأنشطة المتعلقة بها ومقارنة المؤشرات الحالية المتبعة بالمؤشرات الواجب اتباعها، ومن ثم تعديل الإجراءات والسياسات التي تتضمن تلك الخطوات التصحيحية، والعمل على مراقبة تلك المؤشرات ومراقبة مستوى التعرض لمخاطر العمليات.

### مخاطر السيولة:

المخاطر المرتبطة بعدم القدرة على شراء أو بيع الأصول أو الاستثمارات بسرعة دون التسبب في آثار كبيرة على الأسعار أو تكبد خسائر، مما قد يؤدي إلى تقييد الوصول إلى النقد أو صعوبات في الوفاء بالالتزامات المالية.

تقوم الشركة بربط مرابحات استثمارية قصيرة الأجل وذلك لضمان توفر معدل سيولة مناسبة للشركة في جميع الأوقات، وتقوم الإدارة المالية بالشركة بمهام مراقبة مستوى السيولة، والتأكد من وجود سيولة كافية لدى الشركة بجميع الأوقات ومراقبة مستوى الكفاية المالية للشركة ورفع تقارير دورية لإدارة وهيئة السوق المالية بهذا الشأن.

“

يتقدم مجلس الإدارة بخالص الشكر والامتنان لعملاء شركة الملز المالية ومساهمها الكرام، مُعرباً عن تقديره العميق لثقتهم المتواصلة ودعمهم الدائم طوال العام المالي 2025م. كما يُعرب المجلس عن شكره الجزيل لهيئة السوق المالية على ما تقدمه من إسهامات فعالة في النهوض بقطاع الشركات المالية وتطويره، في ظل القيادة الحكيمة لخادم الحرمين الشريفين الملك سلمان بن عبدالعزيز آل سعود، وسمو ولي عهده الأمير محمد بن سلمان بن عبدالعزيز آل سعود — حفظهما الله ورعاهما.

كما يتوجه المجلس بالشكر والتقدير إلى الرئيس التنفيذي وجميع منسوبي الشركة في مختلف الإدارات، ثمناً لجهودهم المخلصة وعطائهم المتواصل، متطلعاً إلى مزيد من التميز والنمو والازدهار.

“

مجلس إدارة شركة الملز المالية — التقرير السنوي 2025م

