



القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المُراجعة)

شركة تابي للتمويل

(شركة مساهمة مقفلة)

الرقم الموحد ٧٠١٦٣٦٢٦٩٦

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المُراجعة وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الفهرس

القوائم المالية الأولية الموجزة وتقرير فحص المراجع المستقل

٣	تقرير فحص المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي الاولية الموجزة
٥	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة
٧	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٨ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة



رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٣٨٢١
الرقم الوطني الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

شركة إرنست ويونغ للخدمات المهنية (شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة)
رأس المال المدفوع: ٥,٥٠٠,٠٠٠ (خمس ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
+٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣
ey.ksa@sa.ey.com
ey.com

المركز الرئيسي
البوليفارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١، ١١، البرج الجنوبي الدور الثامن
ص.ب. ٢٧٣٢، الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالك شركة تابي للتمويل (شركة مساهمة مغلقة)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة تابي للتمويل ("الشركة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وقائمتي التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية ("القوائم المالية الأولية الموجزة"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول نتيجة الفحص لهذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

لفت الانتباه

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح (٢-٤) حول القوائم المالية، والذي يوضح أن صافي دين الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ تجاوز الحد الذي حدده البنك المركزي السعودي. لم يتم تعديل استنتاجنا فيما يتعلق بهذا الأمر.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٤ صفر ١٤٤٨ هـ
٢٨ يوليو ٢٠٢٦

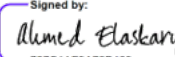
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

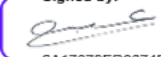
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	إيضاح	الموجودات
الموجودات غير المتداولة			
٣٢,٢٢١,٩٦٩	٤٥,١٢٢,٥٩٨		ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	١٤	سندات تابعة مستحقة القبض (١)
٤٨,٤٦٩,٦٨٦	٥٨,٥٠٠,٩٢٥	١٦	موجودات ضريبة مؤجلة
١,٢٤٧,٢١٠,٣٥٧	١,٢٧٠,١٤٢,٢٢٥		إجمالي الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	٣,٢٣٢,٦٣٨,٣٦٧	١٠	قروض مستحقة القبض (٢)
٢٨,٣٨٧,٩٩١	٥٤,١٧١,٧٥٨	١١	مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦	٨٣٩,٤٥٥,٩٢٧	١٧	مستحق من جهات ذات علاقة (١)
٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	٢٧٤,٢٠١,٥٩٧	١٢	النقدية وشبه النقدية
٤,٥٤٨,٥١١,٩٢٣	٤,٤٠٠,٤٦٧,٦٤٩		إجمالي الموجودات المتداولة
٥,٧٩٥,٧٢٢,٢٨٠	٥,٦٧٠,٦٠٩,٨٧٤		إجمالي الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٣,٥٧٨,٦٦٢	٣,٩٣٩,١٨٤		احتياطيات
٣٣٦,١٩٥,٣٤٧	٤١٥,٨٩٧,٧٥٧		أرباح مبقاة
٦٣٩,٧٧٤,٠٠٩	٧١٩,٨٣٦,٩٤١		إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات غير المتداولة			
٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣	٣,٦٠١,٠٤٠,٠٢٩	١٤	قروض
١٥,٢٢١,٥٩٥	١٧,٨٦٢,٣٧١		مطلوبات غير متداولة أخرى
٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	٤٨٠,٥٤٤,٧٥٦	١٧	مستحق إلى جهات ذات علاقة (١)
٤,٠١٠,٦٥٨,٢٦٨	٤,٠٩٩,٤٤٧,١٥٦		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	٣٩٦,٣٨٩,٨٣٤	١٥	ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٤٣٦,٥٧٦,٥٢٠	١٧	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٣٧,٧٩٣,٠٨٧	١٨,٣٥٩,٤٢٣		مطلوبات متداولة أخرى
١,١٤٥,٢٩٠,٠٠٣	٨٥١,٣٢٥,٧٧٧		إجمالي المطلوبات المتداولة
٥,١٥٥,٩٤٨,٢٧١	٤,٩٥٠,٧٧٢,٩٣٣		إجمالي المطلوبات
٥,٧٩٥,٧٢٢,٢٨٠	٥,٦٧٠,٦٠٩,٨٧٤		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

(١) تشارك الشركة في هيكل تمويل يتم تشغيله من خلال شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) ("المصدر") وشركة تايي فينكو المحدودة ("حساب التحصيلات"). تمثل السندات التابعة مستحقة القبض (موجودات غير متداولة) السندات الثانوية التي اشترتها الشركة في المصدر. جميع أرصدة هيكل التمويل الأخرى — الذمم المدينة المتداولة من المصدر وشركة تايي فينكو المحدودة، والذمم الدائنة للمصدر — مدرجة ضمن "مستحق من جهات ذات علاقة" (موجودات متداولة) و"مستحق إلى جهات ذات علاقة" (مطلوبات غير متداولة) على التوالي، وتم الإفصاح عن التفاصيل في الإيضاح (١٧).

(٢) تم عرض القروض مستحقة القبض بعد خصم الإيرادات المؤجلة. انظر (الإيضاح ١٠).

Signed by:

737C1AF9A76B469...

أحمد العسكري
المدير المالي

Signed by:

6A17879ED08074E2...

عبد العزيز بن سجا
الرئيس التنفيذي

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة

لفترتي الثلاثة أشهر والسنة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

إيضاح	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
دخل الرسوم والعمولة	٥	٣٨٩,١٤٧,٨٥٢	٣٢٢,١٠٧,٦٧٦	٨١٥,٨٨٢,٠٣٤
مصاريف معالجة وخدمات	٦	(١٤٠,٩٤٨,٥٧٠)	(١١٩,٩٨٧,٧٤١)	(٢٣٠,٧٢٨,٣٩٢)
صافي دخل الأتعاب والعمولة		٢٤٨,١٩٩,٢٨٢	٢٠٢,١١٩,٩٣٥	٥٨٤,١٥٣,٦٤٣
مصاريف انتمان وتمويل				
خسائر الانتمان المتوقعة	١٠	(٨٠,٩٢٣,٠٢٧)	(٦٠,٢٧٦,٤٨١)	(١٢٨,٨٤٦,٢٢٢)
صافي تكلفة التمويل	٧	(٥١,٦٤٢,٢٢٣)	(٤٨,٥١٧,٨٢٦)	(١٠١,٤٠٩,٩٨٩)
إجمالي مصاريف الانتمان والتمويل		(١٣٢,٥٦٥,٢٥٠)	(١٠٨,٧٩٤,٣٠٧)	(٢٣٠,٢٥٦,٢١١)
اجمالي الربح		١١٥,٦٣٤,٠٣٢	٩٣,٣٢٥,٦٢٨	٣٠٦,٥٨٤,٤٣٢
المصاريف التشغيلية				
منافع الموظفين	٩	(١٢,٧٢٧,٧٤٩)	(٦,٨٨٥,٣٧٢)	(٢٤,٢٦٠,٨٥١)
رسوم امتياز وخدمات، صافي (١)		(١٥,٢٧٤,٠٤٨)	(٢٧,٨١٢,٧٦٣)	(٣٩,٩٠٤,٧٣٣)
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	٨	(٧٢,٤٧٥,٥٤٠)	(٢٦,٧٠٦,٣٧١)	(١٤٠,٦٦٧,٣٨٣)
بيع وتسويق		(٦٧٣,٢١٦)	(٣١٨,٠٢٥)	(١,١٧٢,٠٧٥)
إجمالي المصاريف التشغيلية		(١٠١,١٥٠,٥٥٣)	(٦١,٧٢٢,٥٣١)	(٢٠٦,٠٠٥,٠٤٢)
مصاريف أخرى، صافي		(٤١٠,١٢٣)	(١٦٢,٧٦٩)	(٨٢٢,٨٥٠)
الربح قبل ضريبة الدخل		١٤,٠٧٣,٣٥٦	٣١,٤٤٠,٣٢٨	٩٩,٧٥٦,٥٤٠
محمل ضريبة الدخل، صافي	١٦	(٢,٤٧٨,٣٢٦)	(٦,٣٠٦,٤٨٤)	(٢٠,٠٥٤,١٣٠)
الربح للفترة		١١,٥٩٥,٠٣٠	٢٥,١٣٣,٨٤٤	٧٩,٧٠٢,٤١٠

الدخل الشامل الآخر				
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:				
مكسب اكتواري / (خسارة) من التزامات المنافع المحددة للموظفين	-	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة	١١,٥٩٥,٠٣٠	٢٥,١٣٣,٨٤٤	٧٩,٧٠٢,٤١٠	٩٠,٣٧٩,٠٧٤

(١) تتضمن رسوم الامتياز والخدمات، صافي، رسوم الامتياز والخدمات مستحقة الدفع لشركة تابي تكنولوجي المحدودة، بعد خصم دخل رسوم الخدمات المستلمة من شركات منتسبة مقابل الخدمات المقدمة بموجب ترتيبات بين الشركات (الإيضاح ١٧-٢). يعكس الانخفاض مقارنة بالفترة المقارنة انتقال بعض وظائف التكنولوجيا ودعم العملاء من الخدمات المقدمة من الشركات المنتسبة إلى العمليات التي تنكبدها الشركة مباشرة (انظر الإيضاح (٨ "١١")).

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير المراجعة)

الإجمالي	أرباح مبقة	احتياطات	رأس المال	
٤٣٣,٣٥٠,٣٠٠	١٢١,٨٩٢,٣٥٥	١١,٤٥٧,٩٤٥	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٥
٩٠,٣٧٩,٠٧٤	٩٠,٣٧٩,٠٧٤	-	-	الربح للفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
٩٠,٣٧٩,٠٧٤	٩٠,٣٧٩,٠٧٤	-	-	إجمالي الدخل الشامل
٦٩,٦٦٦	-	٦٩,٦٦٦	-	مصرف معاملات الدفع على أساس الأسهم
٥٢٣,٧٩٩,٠٤٠	٢١٢,٢٧١,٤٢٩	١١,٥٢٧,٦١١	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير المراجعة)

الإجمالي	أرباح مبقة	احتياطات	رأس المال	
٦٣٩,٧٧٤,٠٠٩	٣٣٦,١٩٥,٣٤٧	٣,٥٧٨,٦٦٢	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٦
٧٩,٧٠٢,٤١٠	٧٩,٧٠٢,٤١٠	-	-	الربح للفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
٧٩,٧٠٢,٤١٠	٧٩,٧٠٢,٤١٠	-	-	إجمالي الدخل الشامل
٣٦٠,٥٢٢	-	٣٦٠,٥٢٢	-	مصرف معاملات الدفع على أساس الأسهم
٧١٩,٨٣٦,٩٤١	٤١٥,٨٩٧,٧٥٧	٣,٩٣٩,١٨٤	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مراجعة)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

إيضاح	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (غير مُراجعة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مُراجعة)
الأنشطة التشغيلية		
الربح قبل ضريبة الدخل	٩٩,٧٥٦,٥٤٠	١١٣,٠١٥,٠١٢
التعديلات على:		
استهلاك وإطفاء	٥,٨٦١,٥٨٧	١,١٣٥,٨٨٦
إيرادات مؤجلة	١٠	٢٧,٨٦٦,٨٢٦
خسائر الائتمان المتوقعة	١١,١٠	٨٠,٥٢٢,١٧١
أعباء أخرى غير نقدية (١)	٩	٥٣٠,٩٩٥
صافي تكلفة التمويل	٧	٩٦,٥٥٩,٤٤٢
فائدة على التزامات عقود إيجار	٨٢٢,٨٥٠	٢٢٦,٧٦٢
	٣٣٥,٧٠٩,٧٢٣	٣١٩,٨٥٧,٠٩٤
التعديلات على رأس المال العامل:		
قروض مستحقة القبض	(١٧٤,٩٤٨,٠٨٩)	(٧٤٨,٨٧٥,٩٥٧)
مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	(٢٦,٧٤٥,٦٧٧)	(١١,٤٢٩,٣١٧)
مبالغ لدى جهات ذات علاقة، صافي	(٢٢٤,٠٣٨,٦٤٦)	(١٣١,١٢٣,٧٤٦)
ذمم تجار مدينة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون	(٤٧,٤٨٩,٧٥٩)	١٠١,٩٥٨,٦٥٢
صافي النقدية المستخدمة في العمليات	(١٣٧,٥١٢,٤٤٨)	(٤٦٩,٦١٣,٢٧٤)
التزامات المنافع المحددة المدفوعة للموظفين	(١٤٤,٤٥٨)	(١١٦,٢٥٢)
رسوم فائدة وخدمات مستلمة	٤,٧٢٢,٨٥٤	٥,٥٩٦,٦١٠
ضريبة دخل مدفوعة	(٥٠,٥٨٢,٠٩٠)	(٣٨,٠٥٥,٤٥١)
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية	(١٨٣,٥١٦,١٤٢)	(٥٠٢,١٨٨,٣٦٧)
الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات (٢)	(١٣,٦٥٦,٦٥٩)	(١,٧٩٧,٠٧٣)
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية	(١٣,٦٥٦,٦٥٩)	(١,٧٩٧,٠٧٣)
الأنشطة التمويلية		
متحصلات من قروض، صافي	١٤	٢٢٣,٣١٢,٧٢١
مبالغ لدى جهات ذات علاقة - هيكل التمويل، صافي	١٧	١٢٥,٥٣٩,٨٢٨
سداد التزامات عقود إيجار (الجزء الرئيسي)	(٣,٠٧٩,٢٢٢)	(٢,٦٠١,٣٧٠)
صافي النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية	(٢٦٥,٨٦٢,٠٦٧)	٣٤٦,٢٥١,١٧٩
صافي النقص في النقدية وشبه النقدية	(٤٦٣,٠٣٤,٨٦٨)	(١٥٧,٧٣٤,٢٦١)
النقدية في بداية الفترة	٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	٣١٣,١٣٢,٠٠٥
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٢٧٤,٢٠١,٥٩٧	١٥٥,٣٩٧,٧٤٤

(١) تتضمن المصاريف الأخرى غير النقدية مصروف معاملات الدفع على أساس الأسهم للموظفين ومصروف منافع نهاية الخدمة للموظفين للفترة (إيضاح ٩).

(٢) يعكس شراء الممتلكات والمعدات الإضافات النقدية للممتلكات والمعدات.

١. التكوين والأنشطة

شركة تايي للتمويل – شركة مساهمة مقفلة ("الشركة") المعروفة سابقاً باسم (شركة تايي السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات - شركة شخص واحد ("شركة أجنبية ذات مسؤولية محدودة") هي شركة مساهمة مقفلة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٦١٤٨١٠ والرقم الموحد ٧٠١٦٣٦٢٦٩٦ بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠١٩ (الموافق ١ ربيع الثاني ١٤٤١هـ).

اعتباراً من ١٢ مارس ٢٠٢٥، غيرت الشركة اسمها من شركة تايي السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات إلى شركة تايي للتمويل - شركة مساهمة مقفلة. جميع الإشارات في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة إلى "الشركة" أو "تايي" تشير إلى شركة تايي للتمويل (شركة مساهمة مقفلة).

الشركة مرخصة من قبل البنك المركزي السعودي ("ساما") لممارسة أنشطة التمويل بالدفع الأجل (اشتر الآن وادفع لاحقاً) في المملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم أش/١٠٦/٢٠٢٥١٠ بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٥ (٥ جمادى الأولى ١٤٤٧هـ). خلال الفترة، (بموجب نفس الترخيص) حصلت الشركة على ترخيص تمويل المنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم وتمويل الأفراد بتاريخ ٤ يونيو ٢٠٢٦ (١٨ ذو الحجة ١٤٤٧هـ).

الشركة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة تايي إس بي في المحدودة ("الشركة الأم")، المسجلة في سوق أبو ظبي العالمي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب الترخيص التجاري رقم ٣٠٠٠٠٦٣٠٠٠. شركة تايي إنك، المسجلة في جزر كايمان، هي الشركة الأم النهائية وتمتلك بشكل غير مباشر ما نسبته ١٠٠٪ من شركة تايي إس بي في المحدودة.

النشاط الرئيسي للشركة هو إنشاء وخدمة ذمم المستهلكين المدينة بالتقسيط من خلال منصة تايي، وهي تطبيق دفع مدعوم بالتقنية يعمل تحت إطار التمويل بالدفع الأجل الصادر عن البنك المركزي السعودي. داخل مجموعة تايي، تُعد الشركة المنشأة الرئيسية المرخص للإقراض في المملكة العربية السعودية. تُثبت ذمم المستهلكين المدينة التي تم إنشاؤها عبر منصة تايي في المملكة العربية السعودية في قائمة المركز المالي للشركة ويتم تمويلها من خلال حقوق الملكية، والتسهيلات بين الشركات، وتسهيلات تمويل المراجعة الممنوحة عبر منشأة ذات غرض خاص بعيدة عن الإفلاس، وهي شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) ("المصدر") (إيضاح ١٤).

يقع المكتب المسجل للشركة في ٦٧٥٨ شارع التخصصي، ٣٧٨٩ حي المحمدية، الرياض ١٢٣٦٢، المملكة العربية السعودية.

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين. لا تشمل هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية الكاملة، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. لا يوجد لدى الشركة أي شركات تابعة.

٢-٢ أساس القياس وعملة العرض

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، ما لم تتطلب أو تسمح المعايير الدولية للتقرير المالي استخدام قياس القيمة العادلة. يعتبر الريال السعودي (الـ) العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم ذكر كافة المبالغ بالريال السعودي (الـ)، ما لم يرد خلاف ذلك.

٣-٢ مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم قدرة الشركة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ اعتماد إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. تأخذ الإدارة في الاعتبار العوامل التالية عند إجراء تقييمها:

- حققت الشركة ربحاً لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بمبلغ ٧٩,٧ مليون (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٩٠,٤ مليون (الـ))، مما يعكس استمرار الربحية في محفظة الذمم المدينة للقروض الاستهلاكية، وذلك على الرغم من الارتفاع الكبير في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وقاعدة التكاليف العامة والإدارية، مع استمرار الشركة في توسيع عملياتها داخل المملكة ("التوطن").
- صافي حقوق ملكية موجبة بمبلغ ٧١٩,٨ مليون (الـ) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦٣٩,٨ مليون (الـ))، مما يدعم ملاءة الشركة ومتطلبات رأس المال التنظيمي.
- مركز نقدي بمبلغ ٢٧٤,٢ مليون (الـ) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، بما في ذلك مبلغ ٨٠,٠ مليون (الـ) في الودائع لأجل (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٧٣٧,٢ مليون (الـ))، بما في ذلك ٦٠٠,٠ مليون (الـ) في الودائع لأجل (متاحة لتلبية الالتزامات قصيرة الأجل).
- صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية بمبلغ ١٨٣,٥ مليون (الـ) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٥٠٢,٢ مليون (الـ))، مما يعكس النمو السريع في إنشاء الذمم المدينة حيث تتجاوز الصريفات الجديدة مؤقتاً التحصيلات النقدية من الدفعات المستحقة.
- تسهيلات مرابحة ملتزمة من المصدر (شركة فلو للتمويل الأولى - شركة أنشطة محددة) بتاريخ استحقاق نهائي في يناير ٢٠٣١.
- الدعم المالي المستمر من مجموعة تايي.

استناداً إلى هذا التقييم، فإن الإدارة على قناعة بأن لدى الشركة موارد كافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. عليه، أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

٢-٤ التعرض لمخاطر صافي الدين (مقياس غير متعلق بالمعايير الدولية للتقرير المالي)

التعرض لمخاطر "صافي الدين" هو مقياس تكميلي غير متعلق بالمعايير الدولية للتقرير المالي تستخدمه الإدارة لعرض صافي مركز التمويل الخارجي للشركة ضمن هيكل التمويل المتكامل للمرابحة / السندات التابعة. هذا المقياس غير معرف من قبل المعايير الدولية للتقرير المالي وقد لا يكون قابلاً للمقارنة مع مقاييس تحمل نفس العنوان المستخدمة من قبل منشآت أخرى.

التسوية مع الأرصدة المصرح عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
إجمالي التزام قرض المرابحة (إيضاح ١٤-١)	٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣
ناقصاً: سندات تابعة (إيضاح ٢-١٤)	(١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢)
التعرض لمخاطر صافي الدين	٢,٥٨٢,٣٨٥,٤٩١

تعتبر الإدارة أن التعرض لمخاطر صافي الدين هو المقياس الأكثر فائدة لاتخاذ القرار فيما يتعلق بالتمويل، لأن قرض المرابحة والسندات التابعة هما مكونان مرتبطان اقتصادياً في هيكل تمويل واحد يُدار من خلال منشأة ذات غرض خاص بعيدة عن الإفلاس (المصدر) (الإيضاح ١٤). ينبغي على القراء عدم النظر إلى التعرض لمخاطر صافي الدين بمعزل عن الأرصدة المصرح عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

لم يطرأ أي تغيير على إجمالي التزام تمويل المرابحة أو السندات التابعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (إذ لم يتم إجراء أي سحب أو إصدار سندات جديدة - انظر الإيضاح ١٤). وعليه، ظل التعرض لمخاطر صافي الدين دون تغيير مقارنةً بما كان عليه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٢,٥٨٢,٣٨٥,٤٩١ بالـ، ليستمر في تجاوز الحد المقرر من قبل البنك المركزي السعودي (ساما) البالغ ٢,٠٦٢,٥٠٠,٠٠٠ بالـ بمبلغ ٥١٩,٨٨٥,٤٩١ بالـ.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

تتناشى السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد المعلومات المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦. لم تَقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات والتي صدرت، ولكن لم تدخل حيز التنفيذ بعد. يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في سنة ٢٠٢٦، ولكن ليس لها أثر هام على المعلومات المالية الأولية الموجزة للشركة.

المعيار أو التفسير أو التعديل	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "تصنيف وقياس الأدوات المالية"	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك الموجودات المالية ذات السمات البنائية والاجتماعية والحكمة، أن تستوفي ضوابط "دفعات لأصل الدين والفائدة فقط"، شريطة ألا تختلف التدفقات النقدية الخاصة بها بشكل جوهري عن أصل مالي مماثل لا يتضمن مثل هذه الخصائص.	١ يناير ٢٠٢٦ - ليس هناك تأثير جوهري
تعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة"	عدل مجلس المعايير الدولية للمحاسبة المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) لتوضيح متى يتم إثبات أو التوقف عن إثبات أصل مالي ما أو التزام مالي ما وتقديم استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦ - لا تنطبق
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة"	تم تعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) لتعكس بشكل أكثر دقة آثار العقود التي تشير إلى العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦ - لا تنطبق
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١)	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح إما صياغة في معيار محاسبي أو تصحح نتائج غير مقصودة نسبياً أو سهو أو تضارب بين متطلبات المعايير المحاسبية. التعديلات لسنة ٢٠٢٤ تشمل المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة، المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - الأدوات المالية الإفصاحات وإرشاداتها المرفقة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) "القوائم المالية الموحدة" ومعيار المحاسبة الدولي (٧) "قائمة التدفقات النقدية".	١ يناير ٢٠٢٦ - ليس هناك تأثير جوهري

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

المعيار أو التفسير أو التعديل	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعايير المحاسبة الدولية (٢٨) "بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك"	ينطبق إثبات الربح أو الخسارة الجزئي للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال" ويتم إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) بالكامل.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
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 في خمس فئات: التشغيلية؛ والاستثمارية؛ والتمويلية؛ وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة. وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باعتبارها "تدابير أداء محددة من قبل الإدارة". يجب وصف المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود المعروضة في القوائم المالية الأساسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب ذلك تصنيف فروق الصرف الأجنبي في نفس فئة الدخل والمصاريف من البنود التي أدت إلى فروق الصرف الأجنبي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). قد تختار الشركة التابعة تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو المنفردة بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تقوم شركتها الأم بإعداد قوائم مالية موحدة تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار الدولي للتقرير المالي (٢٠) - الأصول التنظيمية والالتزامات التنظيمية	يحدد المعيار الدولي للتقرير المالي (٢٠) متطلبات الإثبات والقياس والعرض والإفصاح المتعلقة بالأصول التنظيمية والالتزامات التنظيمية الناشئة عن الأنشطة الخاضعة لتنظيم الأسعار. يتطلب المعيار من المنشآت عكس آثار الفروقات الزمنية بين تقديم السلع أو الخدمات الخاضعة لتنظيم الأسعار واسترداد المبالغ من خلال الأسعار المحظلة على العملاء، مما يعزز شفافية وقابلية مقارنة التقارير المالية للمنشآت التي تمارس أنشطة خاضعة لتنظيم الأسعار. يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٤) - الحسابات المؤجلة لأسباب تنظيمية	١ يناير ٢٠٢٩

الإدارة في صدد تقييم تأثير المعايير التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد. من المتوقع أن يؤدي المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨ الذي يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧، إلى تغييرات في عرض قائمة الدخل الشامل. قد يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩) تخفيضاً في متطلبات الإفصاح؛ وستقوم الإدارة بتقييم الأهلية لذلك عند الاقتراب من تاريخ السريان.

٤. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، قامت الإدارة بإجراء بعض التقديرات والأحكام التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المصرح عنها للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات، والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس الأحكام الموضحة في القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٥. دخل الرسوم والعمولات

معلومات مفصلة عن الإيرادات:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
٣١٧,٢٢٤,٠٢٦	٢٩٦,٨٨٥,٧٩٥	٦٧١,٧٠٥,٥٦١	٥٩٥,٣٧٦,٢٦٩
٦٨,٠٥٣,٦٢٣	٢٢,٧٤٨,٩٠٣	١٣٦,١١٦,٥٥٢	٤٠,٨٣٦,٤٢٥
٣,٨٧٠,٢٠٣	٢,٤٧٢,٩٧٨	٨,٠٥٩,٩٢١	٥,٣٣٤,٥٥٤
٣٨٩,١٤٧,٨٥٢	٣٢٢,١٠٧,٦٧٦	٨١٥,٨٨٢,٠٣٤	٦٤١,٥٤٧,٢٤٨

(١) تشمل إيرادات الرسوم من العملاء رسوم الإدارة والمعالجة، بالإضافة إلى رسوم التمديد خلال الفترة، قامت الشركة بإطلاق منتج مُهيكل جديد لتمويل العملاء وفق مبادئ التمويل الإسلامي (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية). تم إطلاق هذا المنتج خلال الأيام الأخيرة من الربع، ولم تكن الإيرادات المثبتة المتعلقة به خلال الفترة ذات أثر جوهري على نتائج الشركة. وعليه، تم عرض الإيراد المتعلق به ضمن إيرادات الرسوم من العملاء خلال الفترة الحالية. نظراً للنمو المتوقع لهذا المنتج، تعتزم الشركة عرض الإيرادات الناتجة عن هذه الأدوات كبنود مستقل تحت مسمى (إيرادات المراجعة) اعتباراً من فترة التقرير التالية وما بعدها.

الأسواق الجغرافية:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
٣٨٩,١٤٧,٨٥٢	٣٢٢,١٠٧,٦٧٦	٨١٥,٨٨٢,٠٣٤	٦٤١,٥٤٧,٢٤٨

المملكة العربية السعودية

٥. دخل الرسوم والعمولات (تتمة)

وفقاً لتوقيت إثبات الإيرادات:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٥٩٢,٨٤٣,٠٢٢	٥٥٦,٦١٠,٦٣٤	٢٩٥,٦٠٢,١٥٣	٢٧٦,٨٤٣,٩٨٥	على مدى من الزمن
٤٨,٧٠٤,٢٢٦	٢٥٩,٢٧١,٤٠٠	٢٦,٥٠٥,٥٢٣	١١٢,٣٠٣,٨٦٧	عند نقطة من الزمن
٦٤١,٥٤٧,٢٤٨	٨١٥,٨٨٢,٠٣٤	٣٢٢,١٠٧,٦٧٦	٣٨٩,١٤٧,٨٥٢	الإجمالي

٦. مصاريف المعالجة والخدمات

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
١٥٣,٣٦٤,٤٢٢	١٧٣,٢٥٤,٣٣٣	٨١,٥٣٣,٨١٣	٨٥,٧٥٠,٧٨١	رسوم معالجة الدفعات
٣٧,٢٢٤,٧٠٥	٤٥,٤٦٩,١٠٣	١٩,٢٧٧,٨٧٤	٢٤,٠٩٤,٦٧١	تكاليف اكتساب عملاء
١٢,٥٤٣,٢٠٨	١٨,٦٩٣,٦٨٩	٦,١٧٤,٣٤٧	٩,٣٧١,٥٢٧	تكاليف تحصيل واسترداد
٢٧,٥٩٦,٠٥٧	٤١,٦٢٤,٢٦٦	١٣,٠٠١,٧٠٧	٢١,٧٣١,٥٩١	تكاليف أخرى (١)
٢٣٠,٧٢٨,٣٩٢	٢٧٩,٠٤١,٣٩١	١١٩,٩٨٧,٧٤١	١٤٠,٩٤٨,٥٧٠	الإجمالي

(١) تتكون التكاليف الأخرى بشكل رئيسي من خدمات الرسائل النصية القصيرة والاتصالات، وأدوات تقييم الائتمان، وحلول التكنولوجيا والبيانات التي تم الحصول عليها من بائعين خارجيين.

٧. صافي تكلفة التمويل

يتضمن صافي تكلفة التمويل المصاريف والدخل الناشئ عن أنشطة التمويل الخاصة بالشركة:

تكلفة التمويل:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
١١٩,٢٢٤,٢٣٧	١٧٠,٨٨٢,٨٢٦	٦٢,٦٣٣,٦٣٧	٨٦,٣١٦,٢٨٤	تكلفة مريحة (إيضاح ١٧)
١٨,٤٤٣,٤٧٢	١٩,٨٥٦,٨٥٧	٨,١٥٢,٨١٤	٩,٥٥٣,٣٣٥	أتعاب الترتيب
٧٥٣,٦٥٤	٦٦٨,٥٥٦	٢٣٤,٠٣٨	٣٤٣,٤١٢	رسوم مدفوعة مقدماً
١٣٨,٤٢١,٣٦٣	١٩١,٤٠٨,٢٣٩	٧١,٠٢٠,٤٨٩	٩٦,٢١٣,٠٣١	إجمالي تكاليف التمويل

إيرادات التمويل:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٣٦,٣٦٥,٧٥٠	٨٥,٤٠٣,٢٧٠	١٩,٨٢٦,٣١٧	٤٢,١٢٢,٦٠٢	دخل السندات التابعة (إيضاح ١٧)
٤,٠٩٧,٧٧٤	٢,٩٣٧,٤٤٨	١,٩٤٩,٥٦٨	١,٦٠٣,٩٧٧	دخل فائدة على ودائع لأجل
١,٣٩٨,٣٩٧	١,٦٥٧,٥٣٢	٧٢٦,٧٧٨	٨٤٤,٢٢٩	دخل أتعاب إدارة قروض
٤١,٨٦١,٩٢١	٨٩,٩٩٨,٢٥٠	٢٢,٥٠٢,٦٦٣	٤٤,٥٧٠,٨٠٨	إجمالي إيرادات التمويل

صافي تكلفة التمويل:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
١٣٨,٤٢١,٣٦٣	١٩١,٤٠٨,٢٣٩	٧١,٠٢٠,٤٨٩	٩٦,٢١٣,٠٣١	تكلفة تمويل
(٤١,٨٦١,٩٢١)	(٨٩,٩٩٨,٢٥٠)	(٢٢,٥٠٢,٦٦٣)	(٤٤,٥٧٠,٨٠٨)	إيرادات التمويل
٩٦,٥٥٩,٤٤٢	١٠١,٤٠٩,٩٨٩	٤٨,٥١٧,٨٢٦	٥١,٦٤٢,٢٢٣	صافي تكلفة التمويل

٨. المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٢١,٠٥٤,٤٤٥	٤٩,١١١,٧٣٣	١١,٣٢٥,٠٤٣	٢٣,٠٣١,٤٨١	تكاليف تقنية المعلومات والبنية التحتية (١)
٦,٦٧١,٠٩٤	٥٥,٨٦٥,٣٨٠	٣,٩٥٢,٢٦١	٣٠,٦٥٨,٦٤٧	مصاريف مركز دعم وخدمة العملاء
١٤,١٨٥,٣٨٧	١٥,٢٧٩,٠٤٠	٦,٨٦٠,٣٣٥	١١,٢٩١,٦٠٧	تكاليف خدمة اعراف عميلك
١,١٣٥,٨٨٦	٥,٨٦١,٥٨٧	٧٩٠,٥٦٥	٣,٠٥٥,٩٠٨	استهلاك وإطفاء
٥,٨٤٣,٧٤٨	١٠,٦٨٨,٠٣٧	٢,٧١٠,٧٥٧	٢,٥٩٧,٢٦٠	اتعاب مهنية وتكاليف أخرى
٨٤٢,٧٣٦	٣,٠٢٧,٥٧٠	٤٢١,٠٠٠	١,٣٨٦,٦٠٠	مصاريف عقد ايجار تشغيلي
١,٧٩٧,٩١٤	٨٣٤,٠٣٦	٦٤٦,٤١٠	٤٥٤,٠٣٧	مخصص مقابل المدينين الآخرين (إيضاح ١١)
٥١,٥٣١,٢١٠	١٤٠,٦٦٧,٣٨٣	٢٦,٧٠٦,٣٧١	٧٢,٤٧٥,٥٤٠	الإجمالي

(١) تعكس الزيادة في تكاليف تقنية المعلومات والبنية التحتية، ودعم العملاء ومركز الخدمة، ومصاريف الاستهلاك المستمر في بناء القدرات التشغيلية والتقنية ومواجهة العملاء داخل المملكة ("التوطين"). يتم تدريجياً تقديم الوظائف والبنية التحتية التي كانت تُشترى سابقاً من المنشآت المنتسبة بموجب ترتيبات خدمات بين الشركات من خلال التكاليف المباشرة المتكبدة، مع تقليل مكافئ في رسوم الامتياز والخدمات المستحقة لشركة تايي تكنولوجي المحدودة (الإيضاح ١٧-٢).

٩. منافع الموظفين

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
١١,٩٦١,٧٠٢	٢١,٩٥٠,٢٨٣	٦,٣١٦,٧١٤	١١,٨٢٠,٣٣٢	رواتب وأجور
٤٦١,٣٢٩	٩٩٩,١٠٦	١١٥,٧٩٤	٣٦٣,٨٩١	منافع نهاية الخدمة
٦٩,٦٦٦	٣٦٠,٥٢٢	١٧,٩٥٣	١٧٦,٦٩٠	مصروف معاملات الدفع على أساس الأسهم
٨٧٤,٦٧١	٩٥٠,٩٤٠	٤٣٤,٩١١	٣٦٦,٨٣٦	منافع الموظفين الأخرى
١٣,٣٦٧,٣٦٨	٢٤,٢٦٠,٨٥١	٦,٨٨٥,٣٧٢	١٢,٧٢٧,٧٤٩	الإجمالي

١٠. القروض مستحقة القبض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٣,٤٥٥,٦٢١,٩٢٣	٣,٤٨٢,٧٧٦,٨٣٣	ذمم عملاء مدينة (١)
(٧٨,٠٨٠,٢٢٦)	(٧٤,٨٩٩,٠٩٧)	إيرادات مؤجلة - تم إثباتها على مدى الزمن
٨١,٧٢٠,١٢٢	٩٧,١٧٩,٩٨٨	تسويات مستحقة القبض (٢)
٣,٤٠٩,٢٦١,٨١٩	٣,٥٠٥,٠٥٧,٧٢٤	إجمالي القروض مستحقة القبض
(٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨)	(٢٧٢,٤١٩,٣٥٧)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	٣,٢٣٢,٦٣٨,٣٦٧	صافي القروض مستحقة القبض

(١) تشمل الذمم المدينة من العملاء مبلغ أصل التمويل والأرباح المستحقة الناشئة عن المنتج المهيكل طويل الأجل لتمويل العملاء الذي تم طرحه خلال الفترة، والمتوافق مع مبادئ التمويل الإسلامي (المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية). يُثبت الربح الناتج عن أدوات التمويل هذه المؤجلة للأرباح باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يرجى الرجوع إلى الإيضاح (١٥) بشأن عرض الإيرادات ذات الصلة ضمن إيرادات الرسوم من العملاء خلال الفترة الحالية.

(٢) تمثل التسويات مستحقة القبض المبالغ التي يتعين تحصيلها من البنوك المستحقة فيما يتعلق بمعاملات سداد قروض العملاء عبر البطاقات. عادةً ما يتم تسوية هذه الأرصدة خلال بضعة أيام بعد تفويض معاملات البطاقة.

١٠-١ الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
١٥٦,٥٣٨,٨٩٠	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	في بداية الفترة
٢٣٠,٦٣٣,٣٥٥	١٥٣,٥٦١,٥٨٨	إجمالي المحمل للفترة
(١٦١,٢٦٥,٧٩٧)	(١٠٧,٠٤٨,٦٧٩)	مبالغ مشطوبة
٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	٢٧٢,٤١٩,٣٥٧	في نهاية الفترة

١٠. القروض مستحقة القبض (تتمة)

١٠-١ الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة):

صافي محمل خسائر الائتمان المتوقعة في الربح أو الخسارة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إجمالي المحمل للفترة
١٠٤,٧٢٠,٨٨٢	١٥٣,٥٦١,٥٨٨	مبالغ مستردة من ذمم مدينة مشطوبة
(٢٥,٩٩٦,٦٢٥)	(٢٤,٧١٥,٣٦٦)	صافي محمل خسائر الائتمان المتوقعة
٧٨,٧٢٤,٢٥٧	١٢٨,٨٤٦,٢٢٢	

يتبع نموذج الشركة لخسائر الائتمان المتوقعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل على النحو المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). لم تطرأ أي تغييرات على منهجية قياس خسارة الائتمان المتوقعة أو معايير المراحل خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

تحليل مراحل خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦:

المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يوماً)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يوماً)	المرحلة ١ (٣٠-٠ يوماً)	الإجمالي
٥٤,٩٤%	٣٧,٧٧%	١,١٠%	٧,٨٢%
٣٣٠,١٧٧,٢٧١	١٥٣,٧٨٣,٢٧٧	٢,٩٩٨,٨١٦,٢٨٥	٣,٤٨٢,٧٧٦,٨٣٣
١٨١,٣٩١,٦٩٠	٥٨,٠٧٧,٦٤٨	٣٢,٩٥٠,٠١٩	٢٧٢,٤١٩,٣٥٧

تحليل مراحل خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يوماً)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يوماً)	المرحلة ١ (٣٠-٠ يوماً)	الإجمالي
٥٦,٢١%	٣٩,٤١%	١,٠٣%	٦,٦٣%
٢٧٤,٨٤٢,٨٣٦	١٠٢,٤٥٢,١٥٠	٣,٠٢٨,٣٢٦,٩٣٧	٣,٤٠٥,٦٢١,٩٢٣
١٥٤,٤٨٦,٩٢٦	٤٠,٣٧٥,٢٢٣	٣١,٠٤٤,٢٩٩	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨

(١) معدلات خسائر الائتمان المتوقعة مُقربة إلى منزلتين عشريتين. تطبيق النسب المعلنة مباشرة على المبالغ الدفترية الإجمالية قد لا يتطابق تماماً مع خسارة الائتمان المتوقعة المُفصّل عنها بسبب التقريب؛ حيث تستخدم الحسابات الأساسية معدلات غير مقربة. يُستمد معدل الخسائر المختلط ("الإجمالي") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مباشرة من القيمة الدفترية الإجمالية للذمم المدينة من العملاء ومخصص خسائر الائتمان المتوقعة المُفصّل عنهما في الإيضاح ١٠ أعلاه؛ أما المعدلات على مستوى المراحل فتتطلب بيانات التصنيف المرحلي المشار إليها أعلاه.

(٢) تقوم الشركة بشطب الذمم المدينة من العملاء عند تأخرها عن تاريخ استحقاق السداد ٣٦٥ يوماً. وبالتالي، فإن المرحلة الثالثة (أكثر من ٩٠ يوماً من تاريخ الاستحقاق) تشمل كامل نطاق التأخر في السداد من ٩٠ إلى ٣٦٥ يوماً، وتحفظ بذمم مدينة متقدمة ومغطاة بمخصصات كبيرة كانت ستُشطب أو يُلغى الاعتراف بها بالفعل بموجب سياسة شطب تعتمد فترة أقصر. وعليه، فإن نسبة الذمم المدينة الإجمالية المصنفة ضمن المرحلة الثالثة تعكس بصورة أساسية طول فترة الاحتفاظ بالذمم قبل شطبها بدلاً من أن تعكس أداء التعثر لمحفظة التمويل. كما أن كلاً من القيمة الدفترية الإجمالية للذمم المصنفة في المرحلة الثالثة ومعدل التغطية الخاص بها يتأثران بتوقيت الشطب المعتمد من قبل الشركة وبالتركيبة العمرية للذمم المتعثره كما في تاريخ التقرير. يمثل معدل التغطية للمرحلة الثالثة مقياساً مختلطاً يُقاس في نقطة زمنية محددة، ويشمل الحسابات المتعثره حديثاً (التي لا تزال تتضمن بعض المبالغ المتوقع استردادها) وصولاً إلى الحسابات التي تقترب من الشطب (والتي تم تكوين مخصصات كبيرة مقابلها). ولذلك، فإنه لا يُعد مؤشرًا على خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة المنشأة حديثاً، كما أنه لا يمكن مقارنته مباشرة بمعدل التغطية لدى المؤسسات التي تطبق سياسات شطب تعتمد فترات زمنية أقصر.

١٠-٢ الانتقال بين المراحل - إجمالي القيمة الدفترية

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يوماً)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يوماً)	المرحلة ١ (٣٠-٠ يوماً)	الإجمالي
٢٧٤,٨٤٢,٨٣٦	١٠٢,٤٥٢,١٥٠	٣,٠٢٨,٣٢٦,٩٣٧	٣,٤٠٥,٦٢١,٩٢٣
(١٥,٥٧٠,٩٧٨)	(٢٥,٠٠٨,٣٩٦)	٢٢٤,٧٨٢,٩٦٣	١٨٤,٢٠٣,٥٨٩
(٩٣,٦٨١,٢٥٦)	(٩٨,٧٦٧,٩٦٦)	١٩٢,٤٤٩,٢٢٢	-
(٤٤٦,١٢٨)	٤٤٧,١٧٨,٤٥٤	(٤٤٦,٧٣٢,٣٢٦)	-
٢٧١,٢٢٩,٠٦١	(٢٧١,٢١٨,٧٢٤)	(١٠,٣٣٧)	-
(١٠٦,١٩٦,٢٦٤)	(٨٥٢,٢٤١)	(١٧٤)	(١٠٧,٠٤٨,٦٧٩)
٣٣٠,١٧٧,٢٧١	١٥٣,٧٨٣,٢٧٧	٢,٩٩٨,٨١٦,٢٨٥	٣,٤٨٢,٧٧٦,٨٣٣

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يوماً)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يوماً)	المرحلة ١ (٣٠-٠ يوماً)	الإجمالي
١٧٥,٥٥١,٣٨٤	٤٢,٨٨٩,٤٣٢	٢,٣١٢,٤٦٤,٣٥٠	٢,٥٣٠,٩٠٤,٩٥١
(٢١,٢٨٧,٨٥٣)	(٣٦,٣٧٠,٧١٦)	١,٠٩٣,٦٤١,٣٣٨	١,٠٣٥,٩٨٢,٧٦٩
(١١٧,٠٤٩,٥٢٨)	(١٣٨,٠٢٤,٣٢٢)	٢٥٥,٠٧٣,٨٥٠	-
(٣٦٢,٨٨٩)	٦٢٩,٧٣٥,٧٦٨	(٦٢٩,٣٧٢,٨٧٩)	-
٣٩٦,١٢٥,٣٢٤	(٣٩٥,٧٧٨,٠١٢)	(٣٤٧,٣١٢)	-
(١٥٨,١٣٣,٦٠٢)	-	(٣,١٣٢,١٩٥)	(١٦١,٢٦٥,٧٩٧)
٢٧٤,٨٤٢,٨٣٦	١٠٢,٤٥٢,١٥٠	٣,٠٢٨,٣٢٦,٩٣٧	٣,٤٠٥,٦٢١,٩٢٣

قامت الإدارة بتقييم تأثير البيئة الجيوسياسية الحالية على خسائر الائتمان المتوقعة لمحفظة القروض وخلصت إلى عدم وجود تأثير جوهري كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. هذا يعكس الاستقرار المستمر لمحفظة والتعرض المحدود للقطاعات المتأثرة وكفاية الافتراضات المستقبلية.

١٠. القروض مستحقة القبض (تتمة)

٣-١٠ الانتقال بين المراحل - مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

المرحلة ١ (٣٠٠٠ يوماً)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يوماً)	المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يوماً)	الإجمالي	
٣١,٠٤٤,٢٩٩	٤٠,٣٧٥,٢٢٣	١٥٤,٤٨٦,٩٢٦	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	في ١ يناير ٢٠٢٦
(١١,٧١٠,٢٨٣)	١٠١,٤٤٥,٠٦٢	٦٣,٨٢٦,٨٠٩	١٥٣,٥٦١,٥٨٨	مدرج / محمل خلال الفترة
٨٣,٤٧٤,٣٩٥	(٣٤,٨٥٤,٤٨٧)	(٤٨,٦١٩,٩٠٨)	-	الانتقال إلى المرحلة ١
(٦٩,٨٥٧,٧٤٩)	٧٠,٠٧٧,٧٣٢	(٢١٩,٩٨٣)	-	الانتقال إلى المرحلة ٢
(٤٦٩)	(١١٨,١١٣,٦٤١)	١١٨,١١٤,١١٠	-	الانتقال إلى المرحلة ٣
(١٧٤)	(٨٥٢,٢٤١)	(١٠٦,١٩٦,٢٦٤)	(١٠٧,٠٤٨,٦٧٩)	مبالغ مشطوبة
٣٢,٩٥٠,٠١٩	٥٨,٠٧٧,٦٤٨	١٨١,٣٩١,٦٩٠	٢٧٢,٤١٩,٣٥٧	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

المرحلة ١ (٣٠٠٠ يوماً)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يوماً)	المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يوماً)	الإجمالي	
٢٠,٨٦٣,٢١٩	١٨,٧٧٨,٠٣٣	١١٦,٨٩٧,٦٣٨	١٥٦,٥٣٨,٨٩٠	في ١ يناير ٢٠٢٥
(٦,٧٢٣,٨١٩)	١٦٣,٠٢٤,١٨٨	٧٤,٣٣٢,٩٨٦	٢٣٠,٦٣٣,٣٥٥	مدرج / محمل خلال السنة
١٢٢,٨٦٣,٩٩٩	(٥٤,٦٢٤,٦٨٠)	(٦٨,٢٣٩,٣١٩)	-	الانتقال إلى المرحلة ١
(١٠٢,٨٢١,٤٧٩)	١٠٣,٠١٥,٠٤١	(١٩٣,٥٦٢)	-	الانتقال إلى المرحلة ٢
(٥,٤٢٦)	(١٨٩,٨١٧,٣٥٩)	١٨٩,٨٢٢,٧٨٥	-	الانتقال إلى المرحلة ٣
(٣,١٣٢,١٩٥)	-	(١٥٨,١٣٣,٦٠٢)	(١٦١,٢٦٥,٧٩٧)	مبالغ مشطوبة
٣١,٠٤٤,٢٩٩	٤٠,٣٧٥,٢٢٣	١٥٤,٤٨٦,٩٢٦	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١. المبالغ المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٩,٣٢٣,٧٤٠	١٤,٦١٢,٧٠٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٣,٤٦٣,٧٤٤	١٥,٨٤١,١٢٠	مدينون
٦,٢١٢,٠٨٣	٤,٧٦٦,٩٥٨	إيرادات مستحقة الدفع
٢,١٢١,٩٨١	-	دفعات مقدمة للموردين
٢٢,١٧٨	١٥٠,٠٥٢	فائدة مستحقة الدفع
٢,٥١٢,١٦٢	١,٦٦٧,٢٥٠	أخرى
٦٣,٦٥٥,٨٨٨	٣٧,٠٣٨,٠٨٥	الإجمالي
(٩,٤٨٤,١٣٠)	(٨,٦٥٠,٠٩٤)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٥٤,١٧١,٧٥٨	٢٨,٣٨٧,٩٩١	صافي

الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٨,٦٥٠,٠٩٤	٥,١٨٨,٩٠١	في بداية الفترة
٨٣٤,٠٣٦	٣,٤٦١,١٩٣	مجنب خلال الفترة (إيضاح ٨)
٩,٤٨٤,١٣٠	٨,٦٥٠,٠٩٤	في نهاية الفترة

محمل خسائر الائتمان المتوقعة في الربح او الخسارة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٨٣٤,٠٣٦	١,٧٩٧,٩١٤	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للفترة

١٢. النقدية وشبه النقدية

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
١٩٤,٢٠١,٥٩٧	١٣٧,٢٣٦,٤٦٥
٢٧٤,٢٠١,٥٩٧	٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥

جميع الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك تجارية موجودة في المملكة العربية السعودية. الودائع لأجل بمبلغ ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠) تحمل ربح بنسبة ٣,٨٠٪ كجزء من برنامج إدارة الخزينة الخاص بالشركة.

١٣. رأس المال

رأس المال المصرح به:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠

رأس المال المصدر والمدفوع:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠

لم تطرأ أي تغييرات على رأس مال الشركة الصادر خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥: لم تطرأ تغييرات).

١٤. القروض

١-١٤ قروض المراجعة

يقدم المصدر، شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة)، تمويل مرابحة للشركة، مضمون بتنازل عن الذمم المدينة. تحمل جميع التسهيلات معدل ربح بنسبة ١٠٪ ولها تاريخ استحقاق نهائي في ٧ يناير ٢٠٣١. كانت الشركة ملتزمة بجميع التعهدات المالية والتشغيلية بموجب اتفاقيات التمويل الخاصة بها طوال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. لم يتم سحب تسهيلات جديدة خلال الفترة.

الطبيعة	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	معدل الربح	٣٠ يونيو ٢٠٢٦ غير متداولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ غير متداولة
مرابحة	١٨ مارس ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٣١٢,٢٥٩,٤٨٨	٣١٢,٢٥٩,٤٨٨
مرابحة (١)	٧ إبريل ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٢,٤٦٨,٦٤٩,٥٦١	٢,٤٦٨,٦٤٩,٥٦١
مرابحة	١٥ إبريل ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٢٢٨,٨٠٣,٤٦٦	٢٢٨,٨٠٣,٤٦٦
مرابحة	٢ يونيو ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٤٠,٩٦٩,٠٧٧	٤٠,٩٦٩,٠٧٧
مرابحة	١ سبتمبر ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٤٤٢,٨٠٢,٦٥٦	٤٤٢,٨٠٢,٦٥٦
مرابحة	٢٨ سبتمبر ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٢٥٥,٤١٩,٩٤٥	٢٥٥,٤١٩,٩٤٥
الإجمالي				٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣	٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣

(١) في ٧ إبريل ٢٠٢٥، تم إعادة تمويل التسهيلات التي تم إنشاؤها قبل مارس ٢٠٢٥ في اتفاقية موحدة واحدة، مع تمديد تاريخ الاستحقاق من يناير ٢٠٢٨ إلى يناير ٢٠٣١ (تعديل غير جوهري بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩-٣-٢٠٢٣).

تسوية قروض المراجعة إلى القيمة الدفترية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣,٦١١,٤٣٥,٤٠٢	٢,٤٦٨,٦٤٩,٥٦١
-	١,٢٨٠,٢٥٤,٦٣٢
-	(١٣٧,٤٦٨,٧٩١)
٣,٦١١,٤٣٥,٤٠٢	٣,٦١١,٤٣٥,٤٠٢
(١٠,٣٩٥,٣٧٣)	(١١,٠٦٣,٩٢٩)
٣,٦٠١,٠٤٠,٠٢٩	٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣

*تم إثبات تأثير التعديل في قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ولا يوجد له تأثير في القوائم المالية الأولية الموجزة الحالية.

١٤. القروض (تتمة)

٢-١٤ السندات التابعة

قامت الشركة بتمويل المصدر من خلال سندات تابعة تحمل قسيمة ثابتة بنسبة ٣٪ بالإضافة إلى فائض متغير متبقي من تحصيلات المصدر بعد الوفاء بالالتزامات الرئيسية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٤٨٦,٣٢٨,٠٧٠	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	الرصيد الافتتاحي
٦٨٠,١٩٠,٦٣٢	-	إصدار سندات (صافي التمويل)
١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	الرصيد الختامي (الإجمالي)

١٥. ذمم التجار الدائنة والدائنون التجاريون والدائنون الآخرون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٣٤٠,٥٩٥,١٢٨	٢٩٢,٤٢٠,١٠٠	تسويات مستحقة الدفع للتجار
٨٢,٨٣٧,٤٧٦	٧٩,٨٢٧,٢٨٤	مصاريف مستحقة الدفع
٤٠٥,٧٦١	٤,٢٤٣,٧٠٠	دائنون تجاريون
٩,٤٩٣,٧٣٥	٣,٢٢٩,٣٤٠	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
١٠,٥٤٧,٤٩٣	١٦,٦٦٩,٤١٠	دائنون آخرون
٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	٣٩٦,٣٨٩,٨٣٤	الإجمالي

١٦. ضريبة الدخل

المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(٢٤,٣٥٣,٠٥٨)	(٣٠,١٠١,٠٨٣)	(١١,٥٧٠,٢٠٥)	(٧,٠٧٨,٦٩٠)	ضريبة حالية للفترة
-	١٥,٧١٤	-	١٥,٧١٤	تسويات سنة سابقة
١,٧١٧,١٢٠	١٠,٠٣١,٢٣٩	٥,٢٦٣,٧٢١	٤,٥٨٤,٦٥٠	ضريبة مؤجلة
(٢٢,٦٣٥,٩٣٨)	(٢٠,٠٥٤,١٣٠)	(٦,٣٠٦,٤٨٤)	(٢,٤٧٨,٣٢٦)	محمل ضريبة الدخل

الحركة في مخصص ضريبة الدخل الحالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٢٧,١٧٢,٢١٤	٢٧,١٧٢,٢١٤	٣٣,٩٥١,٤٤٣	في بداية الفترة
٦٦,٦٠١,١٥٦	٢٤,٣٥٣,٠٥٨	٣٠,١٠١,٠٨٣	مخصص الفترة الحالية
-	-	(١٥,٧١٤)	تسويات سنة سابقة
(٥٩,٨٢١,٩٢٧)	(٣٨,٠٥٥,٤٥١)	(٥٠,٥٨٢,٠٩٠)	مدفوعات خلال الفترة
٣٣,٩٥١,٤٤٣	١٣,٤٦٩,٨٢١	١٣,٤٥٤,٧٢٢	في نهاية الفترة

تسوية معدل الضريبة الفعلي

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
١١٣,٠١٥,٠١٢	٩٩,٧٥٦,٥٤٠	٣١,٤٤٠,٣٢٨	١٤,٠٧٣,٣٥٦	الربح المحاسبي قبل ضريبة الدخل
				فروقات مؤقتة غير قابلة للاستقطاع:
٧,٩٣٤,٣٥١	٤٧,٣٤٦,٩٤٤	٢٥,٨٣٩,٩٩١	١٩,٧٥١,٩٠٣	خسارة الائتمان المتوقعة
٣٤٥,٠٧٧	٨٥٤,٦٤٨	٢٩٣,٣٦٢	٣٢٨,٧٩١	منافع نهاية الخدمة
٦٩,٦٦٦	٣٦٠,٥٢٢	(٢٣٥,٩٠٦)	١٧٦,٦٨٩	خيارات أسهم الموظفين
٢٣٦,٥٠٧	١,٥٩٥,٣٠٢	٤٢١,١٥٩	١,٢١٥,٢٩٩	فروقات الاستهلاك
١٦٤,٦٧٩	٥٩١,٤٥٨	٩٢,٠٩٢	(١٥٢,٥٨٦)	فروقات دائمة غير قابلة للاستقطاع
١٢١,٧٦٥,٢٩٢	١٥٠,٥٠٥,٤١٤	٥٧,٨٥١,٠٢٦	٣٥,٣٩٣,٤٥٢	دخل خاضع للضريبة
٢٤,٣٥٣,٠٥٨	٣٠,١٠١,٠٨٣	١١,٥٧٠,٢٠٥	٧,٠٧٨,٦٩٠	ضريبة الدخل الحالية بواقع ٢٠٪

١٦. ضريبة الدخل (تتمة)

مكونات موجودات الضريبة الموجلة:

فترة السنته أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة السنته أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
١,٢٢٧,٢٨٧	٩,٣٠٢,٥٨١	٥,٠٣٨,٧١٥	٣,٧٨٣,٥٧٣	خسائر الائتمان المتوقعة – قروض مستحقة القبض
٣٥٩,٥٨٣	١٦٦,٨٠٧	١٢٩,٢٨٢	٩٠,٨٠٧	خسائر الائتمان المتوقعة – ذمم مدينة أخرى
٦٩,٠١٥	١٧٠,٩٣٠	٧,٩٠١	٦٥,٧٥٩	التزامات المنافع المحددة للموظفين
١٣,٩٣٣	٧٢,١٠٤	٣,٥٩٠	٣٥,٣٣٧	مصرف خيارات الأسهم للموظفين
٤٧,٣٠٢	٣١٨,٨١٧	٨٤,٢٣٣	٦٠٩,١٧٤	فروقات الاستهلاك
١,٧١٧,١٢٠	١٠,٠٣١,٢٣٩	٥,٢٦٣,٧٢١	٤,٥٨٤,٦٥٠	إجمالي ضريبة موجلة دائنة للفترة

موجودات ضريبة موجلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٣٣,٣٥٢,٩٦٨	٣٣,٣٥٢,٩٦٨	٤٨,٤٦٩,٦٨٦	في بداية الفترة
١٥,١١٦,٧١٨	١,٧١٧,١٢٠	١٠,٠٣١,٢٣٩	محمل على الربح أو الخسارة
٤٨,٤٦٩,٦٨٦	٣٥,٠٧٠,٠٨٨	٥٨,٥٠٠,٩٢٥	في نهاية الفترة

أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") ربطاً لضريبة دخل الشركات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقامت الشركة بتسويته "تحت الاعتراض". لا تزال الإقرارات الضريبية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ والسنوات المالية ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٤ قيد فحص الهيئة، ولم يتم إصدار أي ربوط كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

١٧. الإفصاحات المتعلقة بالجهات ذات العلاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة الشركة الأم والشركة الأم النهائية والشركات المنتسبة وكبار موظفي الإدارة. يتم اعتماد سياسات التسعير والشروط من قبل الإدارة. الجدول التالي يوضح التسوية بين بنود "المستحق من/ إلى جهات ذات علاقة" في قائمة المركز المالي والأقسام الفرعية لهذا الإيضاح:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦	٨٣٩,٤٥٥,٩٢٧	المستحق من جهات ذات علاقة (أصل متداول)
٥٩٩,٤٩١,٢٤١	٨٣٩,٤٥٥,٩٢٧	هيكله التمويل (إيضاح ١٧-١)
٤٠,٨٥٥	-	تشغيلي (إيضاح ١٧-٢)
٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	٤٨٠,٥٤٤,٧٥٦	المستحق إلى جهات ذات علاقة (التزام غير متداول)
٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	٤٨٠,٥٤٤,٧٥٦	هيكله التمويل (إيضاح ١٧-١)
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٤٣٦,٥٧٦,٥٢٠	المستحق إلى جهات ذات علاقة (التزام متداول)
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٤٣٦,٥٧٦,٥٢٠	تشغيلي (إيضاح ١٧-٢)

١٧-١ أرصدة هيكل التمويل

تنشأ الأرصدة التالية من هيكل تمويل الشركة الذي يتم تشغيله من خلال شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) ("المصدر") وشركة تابي فينكو المحدودة (وكيل التحصيل) - انظر الملاحظة (١) أسفل قائمة المركز المالي "أرصدة هيكل التمويل" (مقياس غير متعلق بالمعايير الدولية للتقرير المالي):

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
		إجمالي موجودات هيكل التمويل
١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	سندات تابعة (إيضاح ١٤-٢)
٥٧٢,٢٨١,٩٨٣	٨١٥,٢٨١,٩٨٦	مستحق من شركة فلو للتمويل الأولى (متداول)
٢٧,٢٠٩,٢٥٨	٢٤,١٧٣,٩٤١	مستحق من تابي فينكو المحدودة (متداول)
١,٧٦٦,٠٠٩,٩٤٣	٢,٠٠٥,٩٧٤,٦٢٩	إجمالي مجموع موجودات هيكل التمويل
		إجمالي مطلوبات هيكل التمويل
(٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠)	(٤٨٠,٥٤٤,٧٥٦)	مستحق إلى شركة فلو للتمويل الأولى (غير متداول)
١,٣٧٠,٩٤٤,٧٤٣	١,٥٢٥,٤٢٩,٨٧٣	صافي الاستثمار في هيكل التمويل

١٧. الإفصاحات المتعلقة بالجهات ذات العلاقة (تتمة)

١٧-١ أرصدة هيكل التمويل (تتمة)

المعاملات خلال الفترة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(١١٩,٢٢٤,٢٣٧)	(١٧٠,٨٨٢,٨٢٦)	(٦٢,٦٣٣,٦٣٧)	(٨٦,٣١٦,٢٨٤)	شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) - تكلفة مرابحة مستحقة
(١١,٥١٧,٥٠٠)	٢٤٣,٠٠٠,٠٠٣	٣٧,٠٠٧,٥٠٠	٤١٢,٠٠٠,٠٠٣	شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) - حساب جاري - تحصيلات
٣٦,٣٦٥,٧٥٠	٨٥,٤٠٣,٢٧٠	١٩,٨٢٦,٣١٧	٤٢,١٢٢,٦٠٢	شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) - دخل السندات التابعة
١٢,٦٨٦,٥٠٨,٥٨٤	١٤,٤٩٦,٤٣٥,٠٦٨	٦,٨٢٦,٢٧٦,٢٩٠	٧,١٣٢,٩٨٣,٩٩٣	تايي فينكو المحدودة - حساب جاري - تحصيلات
(١٢,٥٠١,١٢٨,٥١٢)	(١٤,٤٩٩,٤٧٠,٣٨٥)	(٦,٦٣٧,٧٠٠,٩٩٦)	(٧,١٤١,٥٣٩,٥٧٤)	تايي فينكو المحدودة - تحصيلات معاد تدويرها

قرض المرابحة (مستحق الدفع إلى شركة فلو للتمويل الأولى - شركة أنشطة محددة - جهة ذات علاقة) والسندات التابعة والذمم الدائنة للمصدر وشركة تايي فينكو المحدودة هي مكونات مترابطة اقتصادياً ضمن هيكل تمويل واحد يُدار من خلال منشأة ذات غرض خاص بعيدة عن الإفلاس. يمثل رصيد شركة تايي فينكو المحدودة مبالغ قيد التحصيل. هذه أرصدة تشغيلية لأداة التمويل وسيتم تسويتها من خلال الهيكل في مسار الأعمال الطبيعي. تمثل الذمم الدائنة لشركة فلو للتمويل الأولى أرباح المرابحة مستحقة الدفع للمصدر. تعرض الإدارة صافي المركز لأنه يعكس التعرض الاقتصادي الحقيقي للشركة تجاه ترتيب التمويل.

١٧-٢ أرصدة الجهات ذات العلاقة التشغيلية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٤٠,٨٥٥	-	المستحق من جهات ذات علاقة
		شركة طوبيق الدولية المالية (جهة متنسبة)
		المستحق إلى جهات ذات علاقة
٢٦٧,١٧١,٠٦٢	-	شركة تايي إل سي (جهة متنسبة)
٢٢٢,١٤٣,٦٤٣	٢٦٢,١٩٩,٨٩٢	تايي تكنولوجي المحدودة (جهة متنسبة)
١٧٤,٣٠٢,٦١٨	١٧٤,٣٧٦,٦٢٨	شركة مدار تايي (المملكة العربية السعودية) (الشركة الأم الوسيطة)
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٤٣٦,٥٧٦,٥٢٠	الإجمالي

المعاملات خلال الفترة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(٥٤,٢٥٦,٣٢٦)	(٤٠,٠٥٦,٢٤٩)	(٢٧,٨١٢,٧٦٣)	(١٥,٣١١,٩٢٧)	تايي تكنولوجي المحدودة - رسوم الامتياز والخدمات
-	١٥١,٥١٦	-	٣٧,٨٧٩	شركة طوبيق الدولية المالية - دخل رسوم خدمات
-	(١٩٢,٣٧١)	-	(٥٩,٧٩٤)	شركة طوبيق الدولية المالية - تسوية رسوم خدمات
-	٧٤,٠١٠	-	٢,٢٨٧,٤٣٨	شركة مدار تايي (المملكة العربية السعودية) - حساب جاري، صافي
-	(٢٦٧,١٧١,٠٦٢)	-	(٢٦٧,١٧١,٠٦٢)	شركة تايي إل سي - تسوية امتياز وتكلفة تابعة متغيرة مستحقة الدفع

إن الأرصدة القائمة مع الجهات ذات العلاقة في تاريخ التقرير غير مضمونة ودون فائدة وعادة ما يتم تسويتها نقداً. يتم تقييم المركز المالي ومخاطر الائتمان لكل جهة ذات علاقة في كل تاريخ تقرير. يتم تحديد رسوم الامتياز والخدمات مستحقة الدفع إلى شركة تايي تكنولوجي المحدودة بناءً على ترتيبات تسعير التحويل المدعومة بدراسة مقارنة مستقلة أجريت وفقاً لإرشادات تسعير التحويل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ولوائح تسعير التحويل في المملكة. تم تسوية رصيد شركة تايي إل سي كاملاً خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مما أدى إلى تخفيض من ٢٦٧,٢ مليون بالـ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ إلى لا شيء.

١٧. الإفصاحات المتعلقة بالجهات ذات العلاقة (تتمة)

٣-١٧ تعويضات كبار موظفي الإدارة

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٦٨٠,٠٠٠	٧٢٠,٠٠٠	٣٦٠,٠٠٠	٣٦٠,٠٠٠	منافع قصيرة الأجل
٦٥,٧٥٥	٦٨,٦٠٠	٣٢,٨٧٧	٣٤,٣٠٠	معاملات الدفع على أساس الأسهم
١٣٤,١٣٧	٤٠٢,٩٠٤	١٤,٩٥٩	٢٠١,٤٥٢	التزامات المنافع المحددة للموظفين
٨٧٩,٨٩٢	١,١٩١,٥٠٤	٤٠٧,٨٣٦	٥٩٥,٧٥٢	الإجمالي

١٨. إدارة المخاطر

أنشطة الشركة تعرضها لمخاطر مالية مثل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. يتمشى إطار إدارة المخاطر والسياسات والإجراءات الخاصة بالشركة مع تلك التي تم الإفصاح عنها في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. لم تطرأ أي تغييرات على إطار إدارة المخاطر خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

١-١٨ مخاطر أسعار الفائدة

تحمل قروض المراجعة الخاصة بالشركة معدل ربح تعاقدي بنسبة ١٠٪ سنوياً، يتم تحديده من قبل المصدر ويخضع لتعديلات دورية لمواءمة تكاليف التمويل الرئيسية للمصدر. نظراً لأن المعدل يتم تحديده إدارياً بدلاً من أن يكون مرتبطاً تعاقدياً بمؤشر عائم، فلا تتعرض الشركة تلقائياً لتقلبات أسعار الفائدة في السوق على السحوبات القائمة. تعتبر الإدارة أن تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة محدود.

٢-١٨ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة المالية إذا فشل الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته. تدبر الشركة مخاطر الائتمان من خلال تحديد حدود ائتمانية داخلية، ومراقبة الذمم المدينة القائمة، والحفاظ على عمليات تحصيل نشطة. يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة في كل تاريخ تقرير باستخدام مصفوفة مخصصات تتضمن نتائج مرجحة بالاحتمالات، والقيمة الزمنية للنقود، ومعلومات مستقبلية معقولة ومؤيدة (الإيضاح ١٠). عادةً ما تُشطب القروض مستحقة القبض عندما تتجاوز فترة التأخير في السداد ٣٦٥ يوماً بعد استنفاد إجراءات الاسترداد الفعالة من حيث التكلفة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان:

الجدول أدناه يوضح الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من الأطراف الخارجية، متوافقاً مع عرض قائمة المركز المالي. يشمل بند قائمة المركز المالي "مستحق من جهات ذات علاقة ٨٣٩,٤٥٥,٩٢٧ € (٢٠٢٥: ٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦ €) مبلغ ٨٣٩,٤٥٥,٩٢٧ € (٢٠٢٥: ٥٩٩,٤٩١,٢٤١ €) من الذمم المدينة لهيكل التمويل التي تمثل مراكز داخل المجموعة ضمن هيكل تمويل شركة تايي. هذه الأرصدة داخل المجموعة، جنباً إلى جنب مع السندات التابعة، مستبعدة من جدول مخاطر الائتمان أدناه لأنها لا تمثل تعرضاً لمخاطر ائتمان خارجية. تم تضمين الذمم المدينة التشغيلية للجهات ذات العلاقة بمبلغ لا شيء (٢٠٢٥: ٤٠,٨٥٥ €).

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣,٢٣٢,٦٣٨,٣٦٧	٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	قروض مستحقة القبض (إيضاح ١٠)
٢٧٤,٢٠١,٥٩٧	٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	نقدية وشبه نقدية (إيضاح ١٢)
-	٤٠,٨٥٥	مستحق من جهات ذات علاقة - تشغيلي (إيضاح ١٧)
١٤,٨٤٨,٠١٨	١٣,٧٧٥,٢٨٦	مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون (إيضاح ١١) - باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً
٣,٥٢١,٦٨٧,٩٨٢	٣,٩٣٤,٤٠٧,٩٧٧	الإجمالي

يتم استبعاد صافي استثمار الشركة في هيكل التمويل - والذي يتألف من سندات تابعة، وذمم مدينة متداولة من شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) وشركة تايي فينكو المحدودة، بعد خصم المبلغ مستحق الدفع للمصدر (إيضاح ١٧-١) - مستبعد من تحليل مخاطر الائتمان أعلاه. تنشأ هذه المراكز ضمن هيكل التمويل الخاص بالشركة ولا تمثل مخاطر ائتمان من أطراف خارجية.

تواصل الإدارة مراقبة الآثار المحتملة للتطورات الجيوسياسية الإقليمية المتغيرة على عمليات الشركة ومركزها المالي وأدائها المالي. استمرت أنشطة تقديم الخدمات، وضم العملاء الجدد، والتحصيلات، وتسوية مستحقات التجار دون أي انقطاع خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وترى الإدارة أن مستويات المخصصات الحالية كافية لاستيعاب مخاطر الائتمان الناشئة عن مجموعة من السيناريوهات السلبية المحتملة.

١٨. إدارة المخاطر (تتمة)

٣-١٨ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية حال استحقاقها. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال مراقبة التدفقات النقدية وضمان توفر تسهيلات تمويلية كافية. عادةً ما تكون شروط تسوية التجار خلال ٧ أيام؛ ويتم تسوية الذمم الدائنة التجارية خلال ٣٠ إلى ٦٠ يومًا.

فيما يلي جدول استحقاق المطلوبات المالية غير المخصصة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦:

أقل من سنة واحدة	سنة إلى سنتين	٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
-	-	٥,٥٥٤,٤٧٣,٤٧١	-	٥,٥٥٤,٤٧٣,٤٧١
٣٩٦,٣٨٩,٨٣٤	-	-	-	٣٩٦,٣٨٩,٨٣٤
٤٣٦,٥٧٦,٥٢٠	-	٤٨٠,٥٤٤,٧٥٦	-	٩١٧,١٢١,٢٧٦
٦,٢٧٨,٤٤٤	١١,٣٥٢,٥٩٠	٧,٤٥٨,٠١٠	-	٢٥,٠٨٩,٠٤٤
٨٣٩,٢٤٤,٧٩٨	١١,٣٥٢,٥٩٠	٦,٠٤٢,٤٧٦,٢٣٧	-	٦,٨٩٣,٠٧٣,٦٢٥
				الإجمالي

فيما يلي جدول استحقاق المطلوبات المالية غير المخصصة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

أقل من سنة واحدة	سنة إلى سنتين	٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
-	-	-	-	٦,٢٠١,٠٩٩,٩٧٠
٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	-	-	-	٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	-	-	٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	١,٠٥٨,٦٨٢,٥٢٣
٣,٨٤١,٦٤٤	-	١٣,١٨٣,٣٠٣	-	١٧,٠٢٤,٩٤٧
١,١١١,٣٣٨,٥٦٠	-	١٣,١٨٣,٣٠٣	٦,٥٩٦,١٦٥,١٧٠	٧,٧٢٠,٦٨٧,٠٣٣
				الإجمالي

تواريخ استحقاق الموجودات المالية: تتألف الموجودات المالية للشركة بشكل رئيسي من قروض مستحقة القبض ناتجة عن أنشطة "اشتر الآن وادفع لاحقًا"، بالإضافة إلى أداة دين تابعة. عادةً ما يتم هيكلة محفظة القروض مستحقة القبض كمنتجات قصيرة الأجل تعتمد على الأقساط، حيث يقوم غالبية العملاء بسداد أرصدهم على أربع أقساط وفقًا للشروط التعاقدية. تتميز المحفظة بطبيعتها المتجددة باستمرار حيث يتم تحقيق ذمم مدينة جديدة من العمليات المستمرة. بالإضافة إلى ذلك، تحتفظ الشركة بذمم مدينة من ديون تابعة بقيمة ١,١٦ مليار ريال، والتي تستحق تعاقدياً في عام ٢٠٢٨. تراقب الإدارة تواريخ استحقاق الموجودات المالية بالتزامن مع المطلوبات المالية كجزء من إطار إدارة مخاطر السيولة المستمر.

٤-١٨ مخاطر العملات الأجنبية

لم تقم الشركة بإجراء معاملات هامة بعملات غير الريال السعودي خلال فترة الستة أشهر. وبناءً عليه، لا تتعرض الشركة لمخاطر جوهرية تتعلق بالعملات الأجنبية كما في تاريخ التقرير.

٥-١٨ إدارة رأس المال

تدير الشركة هيكل رأس مالها لتعظيم قيمة المساهم مع الحفاظ على رأس مال كافٍ بما يتماشى مع معايير البنك المركزي السعودي للشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقًا". يتألف رأس المال من رأس المال المصدر، والاحتياطي النظامي، وجميع احتياطات حقوق الملكية الأخرى.

١٨. إدارة المخاطر (تتمة)

٥-١٨ إدارة رأس المال (تتمة)

كفاية رأس المال حسب البنك المركزي السعودي

يتعين على الشركة الحفاظ على حد أدنى من رأس المال المدفوع قدره ١٠٠ مليون $\text{بـ} \text{ر.س.}$ كما هو منصوص عليه في اللوائح التنفيذية لنظام مراقبة شركات التمويل (الفصل الثاني: ترخيص شركات التمويل، المادة ٨) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، استوفت الشركة الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وكانت ملتزمة بالمتطلبات التنظيمية باستثناء المسألة المشار إليها في الإيضاح ٤-٢ المتعلقة بحد الدين الصافي.

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
قروض - القيمة الدفترية (إيضاح ١٤)	٣,٦٠١,٠٤٠,٠٢٩
ناقصاً: سندات تابعة (إيضاح ٢-١٤)	(١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢)
التعرض لمخاطر صافي الدين	٢,٤٣٤,٥٢١,٣٢٧
ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون (إيضاح ١٥)	٣٩٦,٣٨٩,٨٣٤
مستحق إلى جهات ذات علاقة - تشغيلي (إيضاح ١٧)	٤٣٦,٥٧٦,٥٢٠
التزامات عقود إيجار	١٩,٨٧٤,١٣٢
ناقصاً: نقدية وشبه نقدية (إيضاح ١٢)	(٢٧٤,٢٠١,٥٩٧)
ناقصاً: مستحق من جهات ذات علاقة - تشغيلي (إيضاح ١٧-٢)	-
ناقصاً: تسويات مستحقة القبض (إيضاح ١٠)	(٩٧,١٧٩,٩٨٨)
ضريبة دخل مستحقة الدفع (إيضاح ١٦)	١٣,٤٥٤,٧٢٢
صافي الالتزامات	٢,٩٢٩,٤٣٤,٩٥٠
حقوق الملكية	٧١٩,٨٣٦,٩٤١
رأس المال وصافي الالتزامات	٣,٦٤٩,٢٧١,٨٩١
نسبة الرفع المالي	٨٠٪
	٨١٪

يمثل التعرض لمخاطر صافي الدين قروض المرابحة للشركة (القيمة الدفترية) مطروحاً منها سندات تابعة مستحقة القبض، مما يعكس صافي التمويل الخارجي المسحوب من هيكل التمويل. يتم تضمين أرصدة الجهات ذات العلاقة التشغيلية فقط؛ حيث إن الأرصدة بين الشركات المتعلقة بالتمويل هي مكونات من هيكل التمويل تم احتسابها بالفعل في بندي القروض والسندات التابعة أعلاه.

١٩. الأدوات المالية

١٩-١ الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
قروض مستحقة القبض (إيضاح ١٠)	٣,٢٣٢,٦٣٨,٣٦٧
سندات تابعة مستحقة القبض (إيضاح ٢-١٤)	(١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢)
مستحق من جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)	٨٣٩,٤٥٥,٩٢٧
نقدية وشبه نقدية (إيضاح ١٢)	٢٧٤,٢٠١,٥٩٧
موجودات مالية متداولة أخرى - باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً (إيضاح ١١)	١٤,٨٤٨,٠١٨
إجمالي الموجودات المالية	٥,٥٢٧,٦٦٢,٦١١
	٥,٧٠٠,٤١٧,٩٢٠

١٩. الأدوات المالية (تتمة)

٢٠١٩ - المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	متداولة:
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٤٣٦,٥٧٦,٥٢٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	٣٩٦,٣٨٩,٨٣٤	ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون (إيضاح ١٥)
٣,٨٤١,٦٤٤	٤,٩٠٤,٧٠١	التزامات عقود إيجار
١,١١١,٣٣٨,٥٦٠	٨٣٧,٨٧١,٠٥٥	إجمالي المتداولة
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	غير متداولة:
٣,٦٠١,٠٤٠,٠٢٩	٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣	قروض (إيضاح ١٤)
٤٨٠,٥٤٤,٧٥٦	٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)
١٤,٩٦٩,٤٣١	١٣,١٨٣,٣٠٣	التزامات عقود إيجار
٤,٠٩٦,٥٥٤,٢١٦	٤,٠٠٨,٦١٩,٩٧٦	إجمالي غير المتداولة

يتم تصنيف جميع الموجودات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة. جميع المطلوبات المالية، باستثناء التزامات عقود الإيجار التي تُقاس بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦)، تم تصنيفها على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة. لم تحدث أي عمليات إعادة تصنيف للأدوات المالية بين فئات القياس خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

٢٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

تقارب القيم الدفترية لجميع الأدوات المالية قيمها العادلة. يتوافق الأساس لهذا الاستنتاج مع ما هو مصرح عنه في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

الأدوات قصيرة الأجل: القروض مستحقة القبض والأرصدة بين الشركات والذمم الدائنة للتجار والذمم الدائنة التجارية والنقدية وشبه النقدية لها محفظات تسوية قصيرة الأجل. القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بسبب قصر مدتها.

قروض المراجعة والسندات التابعة (إيضاح ١٤): قروض المراجعة والسندات التابعة مستحقة القبض هي مكونات مترابطة اقتصادياً لهياكل تمويلية واحدة تُدار من خلال المصدر (إيضاح ٢-٤). تحمل القروض معدل ربح تعاقدي بنسبة ١٠٪ سنوياً، مع إمكانية التعديل لمواءمة تكاليف التمويل السائدة. تحمل السندات التابعة قسيمة ثابتة بنسبة ٣٪ سنوياً بالإضافة إلى الفائض المتبقي من تحصيلات المصدر بعد الوفاء بالالتزامات الرئيسية. ونظراً لأن العائد المتبقي على السندات التابعة تستوعب التغيرات في تكاليف تمويل المصدر، فإن صافي اقتصادات الهيكل تعيد التسعير بما يتماشى مع ظروف السوق. وبالتالي، تقارب القيم الدفترية لكلا الأداةين قيمهما العادلة.

تصنف جميع الأدوات المالية ضمن المستوى ٢ في تسلسل القيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٣)، حيث يتم تحديد قيمها العادلة باستخدام مدخلات السوق القابلة للملاحظة وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. لا تحتفظ الشركة بأي أدوات من المستوى ١ (أسعار السوق المتداولة) أو المستوى ٣ (مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة). لم تحدث تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

٢١. الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

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

٢٢. التعهدات والالتزامات المحتملة

لم تكن هناك أي التزامات محتملة جوهرية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء). في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، لدى الشركة التزامات عقود إيجار غير قابلة للإلغاء لمباني المكاتب بموجب عقد الإيجار الحالي، بما يتوافق مع المركز المصرح عنه في القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٣. إعادة تصنيف أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض المبالغ المقارنة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ لتتوافق مع عرض الفترة الحالية. لم تؤثر عمليات إعادة التصنيف هذه، التي تشمل جميع البنود، وإعادة تسمية العناوين، وإعادة ترتيب المجاميع الفرعية داخل قائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية، وقائمة التدفقات النقدية، على الربح المصرح عنه سابقاً للفترة، أو إجمالي الدخل الشامل، أو إجمالي حقوق الملكية، أو صافي التدفقات النقدية.

(أ) قائمة الدخل الشامل

(١) تم إعادة تسمية "الإيرادات" (لفترة الثلاثة أشهر: ٣٢٢,١٠٧,٦٧٦ بالـ، ولفترة الستة أشهر: ٦٤١,٥٤٧,٢٤٨ بالـ) إلى "دخل الرسوم والعمولات"، كما تمت إعادة تسمية "تكلفة الإيرادات" (لفترة الثلاثة أشهر: ١١٩,٩٨٧,٧٤١ بالـ، ولفترة الستة أشهر: ٢٣٠,٧٢٨,٣٩٢ بالـ) إلى "مصاريف المعالجة والخدمات"، وذلك بما يعكس بصورة أفضل أنشطة التمويل الخاضعة للتنظيم التي تمارسها الشركة. كما تم إدخال مجموع فرعي جديد بعنوان "صافي دخل الرسوم والعمولات" (لفترة الثلاثة أشهر: ٢٠٢,١١٩,٩٣٥ بالـ ولفترة الستة أشهر: ٤١٠,٨١٨,٨٥٦ بالـ).

(٢) تم إعادة تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة (لفترة الثلاثة أشهر: ٦٠,٢٧٦,٤٨١ بالـ، ولفترة الستة أشهر: ٧٨,٧٢٤,٢٥٧ بالـ) وصافي تكلفة التمويل (لفترة الثلاثة أشهر: ٤٨,٥١٧,٨٢٦ بالـ، ولفترة الستة أشهر: ٩٦,٥٥٩,٤٤٢ بالـ)، التي كانت تعرض شُباعاً تحت الربح التشغيلي، ضمن بند جديد بعنوان "مصاريف الائتمان والتمويل" (لفترة الثلاثة أشهر: ١٠٨,٧٩٤,٣٠٧ بالـ، ولفترة الستة أشهر: ١٧٥,٢٨٣,٦٩٩ بالـ) يتم عرضه بين صافي دخل الرسوم والعمولات وإجمالي الربح، وذلك بما يعكس ارتباطهما المباشر بأنشطة الإقراض للشركة.

٢٣. إعادة تصنيف أرقام المقارنة (تتمة)

(أ) قائمة الدخل الشامل (تتمة)

(٣) تم إعادة تسمية المجموع الفرعي المصرح عنه يُسابقاً بعنوان "الربح التشغيلي" (لفترة الثلاثة أشهر: ر.س. ٩٣,٣٢٥,٦٢٨، ولفترة الستة أشهر: ر.س. ٢٣٥,٥٣٥,١٥٧) إلى "إجمالي الربح".

(٤) تم إعادة تسمية "تكاليف الموظفين" (لفترة الثلاثة أشهر: ر.س. ٦,٨٨٥,٣٧٢، ولفترة الستة أشهر: ر.س. ١٣,٣٦٧,٣٦٨) إلى "منافع الموظفين".

(٥) تم تضمين أرباح فروقات العملة الأجنبية (لفترة الثلاثة أشهر: ر.س. ٤٤٣,٨١٢، ولفترة الستة أشهر: ر.س. ١١١,٧٤٤) — والتي كانت تُعرض سابقاً كبند مستقل — ضمن "المصاريف العمومية والإدارية الأخرى"، مما أدى إلى تخفيض رصيد هذا البند لفترة الثلاثة أشهر من ر.س. ٢٧,١٥٠,١٨٣ إلى ر.س. ٢٦,٧٠٦,٣٧١، ولفترة الستة أشهر من ر.س. ٥١,٦٤٢,٩٥٤ إلى ر.س. ٥١,٥٣١,٢١٠.

(٦) تم دمج الفائدة على التزامات عقود الإيجار (لفترة الثلاثة أشهر: ر.س. ١٦٢,٧٦٩، ولفترة الستة أشهر: ر.س. ٢٢٦,٧٦٢) والدخل الآخر (لفترة الثلاثة أشهر: لا شيء؛ ولفترة الستة أشهر: ر.س. ٢٩,٧٧٥) — التي كانت تُعرض تُسابقاً كبندين مستقلين — ضمن بند "مصاريف أخرى، صافي" (لفترة الثلاثة أشهر: ر.س. ١٦٢,٧٦٩، ولفترة الستة أشهر: ر.س. ١٩٦,٩٨٧).

(ب) قائمة التغيرات في حقوق الملكية

(١) تم دمج المكاسب الاكتوارية من منافع نهاية الخدمة (١٢٥,٠٧١ ر.س.)، والاحتياطي النظامي (٧,٩٤٤,٩١٢ ر.س.)، والاحتياطي الآخر (٣,٣٨٧,٩٦٢ ر.س.)، التي كانت معروضة سابقاً كأعمدة منفصلة، في عمود واحد تحت مسمى "الاحتياطيات" (١١,٤٥٧,٩٤٥ ر.س. في ١ يناير ٢٠٢٥).

(ج) قائمة التدفقات النقدية

(١) تم دمج استهلاك الأثاث والمعدات (٤٧٧,٣٦٤ ر.س.) واستهلاك موجودات حق الاستخدام (٦٥٨,٥٢٢ ر.س.) في بند واحد بعنوان "الاستهلاك والإطفاء" (١,١٣٥,٨٨٦ ر.س.).

(٢) تم دمج خسائر الائتمان المتوقعة للقروض مستحقة القبض (٧٨,٧٢٤,٢٥٧ ر.س.) وخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة الأخرى (١,٧٩٧,٩١٤ ر.س.) في بند واحد بعنوان "خسائر الائتمان المتوقعة" (٨٠,٥٢٢,١٧١ ر.س. سعودي).

(٣) تم دمج مصاريف معاملات الدفع على أساس الأسهم (٦٩,٦٦٦ ر.س. سعودي) ومخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين (٤٦١,٣٢٩ ر.س. سعودي) في بند واحد بعنوان "مصاريف أخرى غير نقدية" (٥٣٠,٩٩٥ ر.س.).

(٤) تم تضمين النقدية المقيدة البالغة ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.س. ، التي كانت معروضة سابقاً كبند منفصل في قائمة المركز المالي، ضمن بند "النقدية وشبه النقدية". وبناءً على ذلك، زادت الأرصدة النقدية الافتتاحية والختامية في قائمة التدفقات النقدية كل منها بمقدار ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.س. ، دون أن يؤثر ذلك على صافي التغير في النقدية وشبه النقدية.

٢٤. الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ يوليو ٢٠٢٦ (الموافق ١٣ صفر ١٤٤٨ هـ).