



القوائم المالية الأولية الموجزة (غير المراجعة)

شركة تابي للتمويل (شركة مساهمة مقفلة)

(شركة مساهمة مقفلة)

الرقم الموحد ٧٠١٦٣٦٢٦٩٦

القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة وتقرير فحص المراجع المستقل

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الفهرس

القوائم المالية الأولية الموجزة وتقرير فحص المراجع المستقل

تقرير فحص المراجع المستقل

٣

قائمة المركز المالي الموجزة غير المراجعة

٤

قائمة الدخل الشامل الموجزة غير المراجعة

٥

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة غير المراجعة

٦

قائمة التدفقات النقدية الموجزة غير المراجعة

٧

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة

٨ - 22

رقم السجل التجاري: ١٠١٣٨٣٨٢١
الرقم الوطني الموحد: ٧٠٠٠١١٧٢٠٥

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

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

المركز الرئيسي
البوليغارد المالي ٣١٢٦، حي العقيق ٦٧١٧، الرياض ١٣٥١٩
كافد ١١، ب، 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 مقفلة)

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لشركة تابي للتمويل ("الشركة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ والقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية ("القوائم المالية الأولية الموجزة"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها بشكلٍ 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 نبيد رأي مراجعة.

لفت الانتباه

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح (٢-٤) حول القوائم المالية، والذي يوضح أن صافي دين الشركة كما في ٣١ مارس 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



وليد غازي توفيق
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٤٣٧)

الرياض: ١١ ذو القعدة ١٤٤٧ هـ
٢٨ إبريل ٢٠٢٦

قائمة المركز المالي الموجزة غير المراجعة

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦

إيضاح			٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام			٣٩,٧٨٠,٩٤٠	٣٢,٢٢١,٩٦٩
سندات تابعة مستحقة القبض (١)	١٤		١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢
موجودات ضريبية مؤجلة	١٦		٥٣,٩١٦,٢٧٥	٤٨,٤٦٩,٦٨٦
إجمالي الموجودات غير المتداولة			١,٢٦٠,٢١٥,٩١٧	١,٢٤٧,٢١٠,٣٥٧
الموجودات المتداولة				
قروض مستحقة القبض (٢)	١٠		٣,٦٦١,٤٨٩,٦٧٦	٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١
مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	١١		٣٦,٧٣٧,٨٨٩	٢٨,٣٨٧,٩٩١
مستحق من جهات ذات علاقة (١)	١٧		٤٣٦,٠٣٣,٤٢٤	٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦
النقدية وشبه النقدية	١٢		٥٢٦,٤٢٣,٨١٠	٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥
إجمالي الموجودات المتداولة			٤,٦٦٠,٦٨٤,٧٩٩	٤,٥٤٨,٥١١,٩٢٣
إجمالي الموجودات			٥,٩٢٠,٩٠٠,٧١٦	٥,٧٩٥,٧٢٢,٢٨٠
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	١٣		٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطيات			٣,٧٦٢,٤٩٥	٣,٥٧٨,٦٦٢
أرباح مبقاة			٤٠٤,٣٠٢,٧٢٧	٣٣٦,١٩٥,٣٤٧
إجمالي حقوق الملكية			٧٠٨,٠٦٥,٢٢٢	٦٣٩,٧٧٤,٠٠٩
المطلوبات غير المتداولة				
قروض	١٤		٣,٦٠٠,٦٩٦,٦١٧	٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣
مطلوبات غير متداولة أخرى			١٩,٦٩٤,٩١٢	١٥,٢٢١,٥٩٥
مستحق إلى جهات ذات علاقة (١)	١٧		٤٣٦,٣٥١,٠٧٤	٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠
إجمالي المطلوبات غير المتداولة			٤,٠٥٦,٧٤٢,٦٠٣	٤,٠١٠,٦٥٨,٢٦٨
المطلوبات المتداولة				
ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون	١٥		٤٠٨,١٥٦,٢٢٠	٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣
مستحق إلى جهات ذات علاقة	١٧		٦٨٦,١٤٨,٢١٧	٦٦٣,٦١٧,٣٢٣
مطلوبات متداولة أخرى			٦١,٧٨٨,٤٥٤	٣٧,٧٩٣,٠٨٧
إجمالي المطلوبات المتداولة			١,١٥٦,٠٩٢,٨٩١	١,١٤٥,٢٩٠,٠٠٣
إجمالي المطلوبات			٥,٢١٢,٨٣٥,٤٩٤	٥,١٥٥,٩٤٨,٢٧١
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات			٥,٩٢٠,٩٠٠,٧١٦	٥,٧٩٥,٧٢٢,٢٨٠

(١) تشارك الشركة في هيكل تمويل يتم تشغيله من خلال شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) ("المصدر") وشركة تابي 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 تابي 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 (١-١٧).

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

Signed by:



Z37C1AF9A76B469...

أحمد المسري

المدير المالي

Signed by:



6A17879ED8074E2...

عبد العزيز بن سجا

الرئيس التنفيذي

قائمة الدخل الشامل الموجزة غير المراجعة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

إيضاح	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
صافي دخل الرسوم والعمولات	٥	٤٢٦,٧٣٤,١٨٢
مصاريف معالجة وخدمات	٦	(١٣٨,٠٩٢,٨٢١)
صافي دخل الرسوم والعمولات		٢٨٨,٦٤١,٣٦١
مصاريف ائتمان وتمويل		
خسائر الائتمان المتوقعة	١٠	(٤٧,٩٢٣,١٩٥)
صافي تكلفة التمويل	٧	(٤٩,٧٦٧,٧٦٦)
إجمالي مصاريف الائتمان والتمويل		(٩٧,٦٩٠,٩٦١)
اجمالي الربح		١٩٠,٩٥٠,٤٠٠
المصاريف التشغيلية		
منافع الموظفين	٩	(١١,٥٣٣,١٠٢)
رسوم امتياز وخدمات، صافي (١)		(٢٤,٦٣٠,٦٨٥)
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	٨	(٦٨,١٩١,٨٤٣)
بيع وتسويق		(٤٩٨,٨٥٩)
إجمالي المصاريف التشغيلية		(١٠٤,٨٥٤,٤٨٩)
مصاريف أخرى، صافي		(٤١٢,٧٢٧)
الربح قبل ضريبة الدخل		٨٥,٦٨٣,١٨٤
محمل ضريبة الدخل، صافي	١٦	(١٧,٥٧٥,٨٠٤)
الربح للفترة		٦٨,١٠٧,٣٨٠
الدخل الشامل الآخر		

بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة:

مكسب اكتواري / (خسارة) من التزامات المنافع المحددة للموظفين

٦٨,١٠٧,٣٨٠	٦٥,٢٤٥,٢٣٠
------------	------------

إجمالي الدخل الشامل للفترة

(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 تنكدها الشركة مباشرة (الإيضاح ٨ "٢٢").

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة غير المراجعة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير المراجعة)

	رأس المال	احتياطات	أرباح مبقاة	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٥	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١١,٤٥٧,٩٤٥	١٢١,٨٩٢,٣٥٥	٤٣٣,٣٥٠,٣٠٠
الربح للفترة	—	—	٦٥,٢٤٥,٢٣٠	٦٥,٢٤٥,٢٣٠
الدخل الشامل الآخر	—	—	—	—
إجمالي الدخل الشامل	—	—	٦٥,٢٤٥,٢٣٠	٦٥,٢٤٥,٢٣٠
مصروف معاملات الدفع على أساس الأسهم	—	٥١,٧١٥	—	٥١,٧١٥
في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١١,٥٠٩,٦٦٠	١٨٧,١٣٧,٥٨٥	٤٩٨,٦٤٧,٢٤٥

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير المراجعة)

	رأس المال	احتياطات	أرباح مبقاة	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٦	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٥٧٨,٦٦٢	٣٣٦,١٩٥,٣٤٧	٦٣٩,٧٧٤,٠٠٩
الربح للفترة	—	—	٦٨,١٠٧,٣٨٠	٦٨,١٠٧,٣٨٠
الدخل الشامل الآخر	—	—	—	—
إجمالي الدخل الشامل	—	—	٦٨,١٠٧,٣٨٠	٦٨,١٠٧,٣٨٠
مصروف معاملات الدفع على أساس الأسهم	—	١٨٣,٨٣٣	—	١٨٣,٨٣٣
في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧٦٢,٤٩٥	٤٠٤,٣٠٢,٧٢٧	٧٠٨,٠٦٥,٢٢٢

تشمل الاحتياطات احتياطي معاملات الدفع على أساس الأسهم، والمكاسب / (الخسائر) الاكتوارية من التزامات المنافع المحددة، وحيثما ينطبق، الاحتياطي النظامي. انظر الإيضاح (١٣).

قائمة التدفقات النقدية الموجزة غير المراجعة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مراجعة)		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		إيضاح
الأنشطة التشغيلية				
٨١,٥٧٤,٦٨٤		٨٥,٦٨٣,١٨٤		الربح قبل ضريبة الدخل
التعديلات على:				
٣٤٥,٣٢١		٢,٨٠٥,٦٧٩		استهلاك وإطفاء
١٤,٣٦٢,٢١٧		١٠,٥٩٧,٨٧٠		١٠ الحركة في الإيرادات المؤجلة
١٩,٥٩٩,٢٨٠		٤٨,٣٠٣,١٩٤		١١, ١٠ خسائر الائتمان المتوقعة
٣٩٧,٢٥٠		٨١٩,٠٤٨		٩ أعباء أخرى غير نقدية
٤٨,٠٤١,٦١٦		٤٩,٧٦٧,٧٦٦		٧ صافي تكلفة التمويل
٦٣,٩٩٣		٤١٢,٧٢٧		فائدة على التزامات عقود إيجار
١٦٤,٣٨٤,٣٦١		١٩٨,٣٨٩,٤٦٨		
التعديلات على رأس المال العامل:				
(٨٤٦,٠٢٤,٧٠٤)		(٥٣٦,٦٥٥,٣٧٠)		قروض مستحقة القبض
(٧,٥٠٣,٥٥٠)		(٨,٧٨٩,٤٣٩)		مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٣٧٠,٨٩٢,٦٣٩		(٣٥,٧٢٣,٣٧٤)		ذمم تجار مدينة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون
٢٩,٦٣٨,٧٨٤		١٩,٢٤٢,٩٩٥		مستحق من جهات ذات علاقة
(٢٨٨,٦١٢,٤٧٠)		(٣٦٣,٥٣٥,٧٢٠)		صافي النقدية المستخدمة في العمليات
(٣٩,٩٦٣)		(١٠٩,٣٥٨)		التزامات المنافع المحددة المدفوعة للموظفين
٢,٦٧٨,٩٤٦		٢,٢٠٦,٣١٦		رسوم فائدة وخدمات مستلمة
(٢٨٥,٩٧٣,٤٨٧)		(٣٦١,٤٣٨,٧٦٢)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية				
(٨٩٩,٢٢٥)		(٥,٢٥٩,٠٩٣)		شراء ممتلكات ومعدات
(٨٩٩,٢٢٥)		(٥,٢٥٩,٠٩٣)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية				
١١١,٧٩٢,٨٢٨		—		١٤ متحصلات من قروض، صافي
٣٠٦,١١٦,٢٦٣		١٥٦,٤٨٣,٠٥٠		١٧ مستحق إلى / من جهات ذات علاقة، صافي
—		(٥٩٧,٨٥٠)		سداد التزامات عقود إيجار (الجزء الرئيسي)
٤١٧,٩٠٩,٠٩١		١٥٥,٨٨٥,٢٠٠		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
١٣١,٠٣٦,٣٧٩		(٢١٠,٨١٢,٦٥٥)		صافي (النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٣١٣,١٣٢,٠٠٥		٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥		النقدية في بداية الفترة
٤٤٤,١٦٨,٣٨٤		٥٢٦,٤٢٣,٨١٠		١٢ النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

١. التكوين والأنشطة

شركة تابی للتمويل – شركة مساهمة مقفلة ("الشركة") المعروفة سابقاً باسم (شركة تابی 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 ١ ربيع الثاني ١٤٤١هـ (الموافق ٢٨ نوفمبر ٢٠١٩).

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

الشركة مرخصة من قبل البنك المركزي السعودي ("ساما") لممارسة أنشطة التمويل بالدفع الأجل (اشتري الآن وادفع لاحقاً) في المملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم أش/١٠٦/٢٠٢٥/٢٣ بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٥ (٥ جمادى الأولى ١٤٤٧هـ).

الشركة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة تابی إس بي في المحدودة ("الشركة الأم")، المسجلة في سوق أبوظبي العالمي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب الترخيص التجاري رقم ٠٠٠٠٠٦٣٠٦. شركة تابی إنك، المسجلة في جزر كايمان، هي الشركة الأم النهائية وتمتلك بشكل غير مباشر ما نسبته ١٠٠٪ من شركة تابی إس بي في المحدودة.

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

يقع المكتب المسجل للشركة في ٤٣٢٣، أنس بن مالك ٨٨٦١ حي النرجس، الرياض ١٣٣٢٤، المملكة العربية السعودية.

٢. أسس الإعداد

٢-١ 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 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 (ﷲ) العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم ذكر كافة المبالغ بالريال السعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٢-٣ 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ بمبلغ ﷲ ٦٨ مليون (الربع الأول لسنة ٢٠٢٥: ﷲ ٦٥ مليون)، مما يعكس استمرار الربحية في محفظة الذمم المدينة للقروض الاستهلاكية.
- صافي حقوق ملكية موجبة بمبلغ ﷲ ٧٠٨ مليون كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ﷲ ٦٤٠ مليون)، مما يدعم ملاءة الشركة ومتطلبات رأس المال التنظيمي.
- مركز نقدي بمبلغ ﷲ ٥٢٦ مليون في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بما في ذلك مبلغ ﷲ ٣٦٨ مليون في الودائع لأجل (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ﷲ ٧٣٧ مليون بما في ذلك ﷲ ٦٠٠ مليون في الودائع لأجل) متاحة لتلبية الالتزامات قصيرة الأجل.
- صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية بمبلغ ﷲ ٣٦١ مليون لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (الربع الأول لسنة ٢٠٢٥: ﷲ ٢٨٦ مليون)، مما يعكس النمو السريع في إنشاء الذمم المدينة حيث تتجاوز الصرفيات الجديدة مؤقتاً التحصيلات النقدية من الدفعات المستحقة.
- تسهيلات مراجعة ملتزمة من المصدر (شركة فلو للتمويل الأولى - شركة أنشطة محددة) بتاريخ استحقاق نهائي في يناير ٢٠٣١.
- الدعم المالي المستمر من مجموعة تابی.

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. أسس الإعداد (تتمة)

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

"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 مقياس يحمل نفس العنوان المستخدمة من قبل منشآت أخرى.

التسوية مع الأرصدة المصرح عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي:

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

تعتبر الإدارة أن 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) (انظر الإيضاح ١٤). ينبغي على القراء عدم النظر إلى صافي الدين بمعزل عن الأرصدة المصرح عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

صافي الدين البالغ ٢,٥٨٢,٣٨٥,٤٩١ ج.س. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ لا يزال يتجاوز الحد الأقصى المحدد من قبل البنك المركزي السعودي والبالغ ٢,٠٦٢,٥٠٠,٠٠٠ ج.س. بمقدار ٥١٩,٨٨٥,٤٩١ ج.س. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: تجاوز بمقدار ٥١٩,٨٨٥,٤٩١ ج.س.). لا تزال الشركة في طور الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي لزيادة سقف الدين المسموح به.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية

تتماشى السياسات المحاسبية المطبقة في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المطبقة في إعداد القوائم المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية للتقديرات مطابقة للأحكام التي تم تطبيقها على القوائم المالية للشركة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

تتماشى 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 تقم 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 البيئية والاجتماعية والحوكمة، 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 هنالك تأثير جوهري
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) 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 تتطبق
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) 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 تتطبق
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 هنالك تأثير جوهري

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد:

المعيار أو التفسير أو التعديل	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) "بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك"	ينطبق إثبات المكسب أو الخسارة للمعاملات جزئياً بين المنشأة المستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) "تجميع الأعمال"، وأن أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجارياً كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) يتم اثباتها 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 المتوقعة. 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

الإدارة في صدد تقييم تأثير المعايير التي لم تدخل حيز التنفيذ بعد. من المتوقع أن يؤدي المعيار الدولي للتقرير (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. عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة غير المراجعة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس الأحكام التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٥. دخل الرسوم والعمولات

معلومات مفصلة عن الإيرادات:

نوع الإيرادات	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
إيرادات شبكة التجار	٣٥٤,٤٨١,٥٣٥	٢٩٨,٤٩٠,٤٧٤
إيرادات رسوم العملاء	٦٨,٠٦٢,٩٢٩	١٨,٠٨٧,٥٢٢
إيرادات المتجر	٤,١٨٩,٧١٨	٢,٨٦١,٥٧٦
الإجمالي	٤٢٦,٧٣٤,١٨٢	٣١٩,٤٣٩,٥٧٢

الأسواق الجغرافية:

المملكة العربية السعودية	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
	٤٢٦,٧٣٤,١٨٢	٣١٩,٤٣٩,٥٧٢

٥. دخل الرسوم والعمولات (تنمة)

وفقاً لتوقيت إثبات الإيرادات:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
٢١٦,٨٢٤,٢٧٩	٢٧٩,٧٦٦,٦٤٩	على مدى من الزمن
١٠٢,٦١٥,٢٩٣	١٤٦,٩٦٧,٥٣٣	عند نقطة من الزمن
٣١٩,٤٣٩,٥٧٢	٤٢٦,٧٣٤,١٨٢	الإجمالي

٦. مصاريف المعالجة والخدمات

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
٧١,٨٣٠,٦٠٩	٨٧,٥٠٣,٥٥٢	رسوم معالجة الدفعات
١٧,٩٤٦,٨٣١	٢١,٣٧٤,٤٣٢	تكاليف اكتساب عملاء
٦,٣٦٨,٨٦١	٩,٣٢٢,١٦٢	تكاليف تحصيل واسترداد
١٤,٥٩٤,٣٥٠	١٩,٨٩٢,٦٧٥	تكاليف أخرى (١)
١١٠,٧٤٠,٦٥١	١٣٨,٠٩٢,٨٢١	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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
٥٦,٥٩٠,٦٠٠	٨٤,٥٦٦,٥٤٢	تكلفة مراوحة (إيضاح ١٧)
١٠,٢٩٠,٦٥٨	١٠,٣٠٣,٥٢٢	أتعاب الترتيب
٥١٩,٦١٦	٣٢٥,١٤٤	رسوم مدفوعة مقدماً
٦٧,٤٠٠,٨٧٤	٩٥,١٩٥,٢٠٨	إجمالي تكاليف التمويل

إيرادات التمويل:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
١٦,٥٣٩,٤٣٣	٤٣,٢٨٠,٦٦٨	دخل السندات التابعة (إيضاح ١٧)
٢,١٤٨,٢٠٦	١,٣٣٣,٤٧١	دخل فائدة على ودائع لأجل
٦٧١,٦١٩	٨١٣,٣٠٣	دخل أتعاب إدارة قروض
١٩,٣٥٩,٢٥٨	٤٥,٤٢٧,٤٤٢	إجمالي إيرادات التمويل

صافي تكلفة التمويل:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
٦٧,٤٠٠,٨٧٤	٩٥,١٩٥,٢٠٨	تكلفة تمويل
(١٩,٣٥٩,٢٥٨)	(٤٥,٤٢٧,٤٤٢)	إيرادات التمويل
٤٨,٠٤١,٦١٦	٤٩,٧٦٧,٧٦٦	صافي تكلفة التمويل

٨. المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
٩,٧٢٩,٤٠٢	٢٦,٠٨٠,٢٥٢	تكاليف تقنية المعلومات والبنية التحتية
٢,٧١٨,٨٣٣	٢٥,٢٠٦,٧٣٣	مصاريف مركز دعم وخدمة العملاء
٧,٣٢٥,٠٥٢	٣,٩٨٧,٤٣٣	تكاليف خدمة اعراف عميلك
٣٤٥,٣٢١	٢,٨٠٥,٦٧٩	استهلاك وإطفاء
٩٩٧,٩٢١	٢,٧٦٠,١٨١	اتعاب مهنية
٤٢١,٧٣٦	١,٦٤٠,٩٧٠	مصاريف عقد ايجار تشغيلي
١,١٥١,٥٠٤	٣٧٩,٩٩٩	مخصص مقابل المدينين الآخرين (إيضاح ١١)
٢,١٣٥,٠٧٠	٥,٣٣٠,٥٩٦	أخرى
٢٤,٨٢٤,٨٣٩	٦٨,١٩١,٨٤٣	الإجمالي

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

٩. منافع الموظفين

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
٥,٦٤٤,٩٨٨	١٠,١٢٩,٩٥١	رواتب وأجور
٣٤٥,٥٣٥	٦٣٥,٢١٥	منافع نهاية الخدمة
٥١,٧١٥	١٨٣,٨٣٣	مصروف معاملات الدفع على أساس الأسهم
٤٣٩,٧٥٨	٥٨٤,١٠٣	منافع الموظفين الأخرى
٦,٤٨١,٩٩٦	١١,٥٣٣,١٠٢	الإجمالي

١٠. القروض مستحقة القبض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣,٤٠٥,٦٢١,٩٢٣	٣,٩٢٢,٢٠٧,٣٨٨	ذمم عملاء مدينة
(٧٨,٠٨٠,٢٢٦)	(٨٨,٦٧٨,٠٩٦)	إيرادات مؤجلة - تم إثباتها على مدى الزمن
٨١,٧٢٠,١٢٢	٨١,٤٦١,٨٧٣	تسويات مستحقة القبض (١)
٣,٤٠٩,٢٦١,٨١٩	٣,٩١٤,٩٩١,١٦٥	إجمالي القروض مستحقة القبض
(٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨)	(٢٥٣,٥٠١,٤٨٩)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	٣,٦٦١,٤٨٩,٦٧٦	صافي القروض مستحقة القبض

(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.

قامت الإدارة بتقييم تأثير البيئة الجيوسياسية الحالية على خسائر الائتمان المتوقعة لمحفظه القروض وخلصت إلى عدم وجود تأثير جوهري كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦. هذا يعكس الاستقرار المستمر للمحفظة والتعرض المحدود للقطاعات المتأثرة وكفاية الافتراضات المستقبلية والمخصصات الإضافية القائمة.

١٠-١ الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	١٥٦,٥٣٨,٨٩٠	في بداية الفترة
٦٠,٦٧٨,٠٨٠	٢٣٠,٦٣٣,٣٥٥	إجمالي المحمل للفترة
(٣٣,٠٨٣,٠٣٩)	(١٦١,٢٦٥,٧٩٧)	مبالغ مشطوبة
٢٥٣,٥٠١,٤٨٩	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	في نهاية الفترة

١.٠ القروض مستحقة القبض (تتمة)

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

صافي محمل خسائر الائتمان المتوقعة في الربح أو الخسارة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	إجمالي المحمل للفترة
٢٩,٦٧٠,٤٨٨	٦٠,٦٧٨,٠٨٠	
(١١,٢٢٢,٧١٢)	(١٢,٧٥٤,٨٨٥)	مبالغ مستردة من ذمم مدينة مشطوبة
١٨,٤٤٧,٧٧٦	٤٧,٩٢٣,١٩٥	صافي محمل خسائر الائتمان المتوقعة

يتبع نموذج الشركة لخسائر الائتمان المتوقعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل على النحو المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) كما هو مبين في الإيضاح (٣). لم تطرأ أي تغييرات على منهجية قياس خسارة الائتمان المتوقعة أو معايير المراحل خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

تحليل مراحل خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦:

يُعرض أثناء تحليل مراحل خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مع التحليل المقارن كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يوماً)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يوماً)	المرحلة ١ (٣٠-٠ يوماً)	الإجمالي	
%٥٦,٥٨	%٣٧,١٨	%١,١٤	%٦,٤٦	معدل خسائر الائتمان المتوقعة (١)
٣٠٢,٩٠٣,٦٠٠	١١٣,٨٣٠,٢٤٣	٣,٥٠٥,٤٧٣,٥٤٥	٣,٩٢٢,٢٠٧,٣٨٨	إجمالي القيمة الدفترية
١٧١,٣٩١,٢١٥	٤٢,٣٢٢,٣٣٣	٣٩,٧٨٧,٩٤١	٢٥٣,٥٠١,٤٨٩	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

(١) معدلات خسائر الائتمان المتوقعة تُقرب إلى منزلتين عشريتين. تطبيق النسب المعلنة مباشرة على المبالغ الدفترية الإجمالية قد لا يتطابق تماماً مع خسارة الائتمان المتوقعة المعلنة بسبب التقريب؛ حيث تستخدم الحسابات الأساسية معدلات غير مقربة. يجب تفسير نسبة تغطية خسائر الائتمان المختلطة في سياق محفظة القروض سريعة التداول الخاصة بالشركة

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	معدل خسائر الائتمان المتوقعة (١)
٢٧٤,٨٤٢,٨٣٦	١٠٢,٤٥٢,١٥٠	٣,٠٢٨,٣٢٦,٩٣٧	٣,٤٠٥,٦٢١,٩٢٣	إجمالي القيمة الدفترية
١٥٤,٤٨٦,٩٢٦	٤٠,٣٧٥,٢٢٣	٣١,٠٤٤,٢٩٩	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

٢-١٠ الانتقال بين المراحل - إجمالي القيمة الدفترية

تعرض الجداول التالية تحليلات الانتقال بين المراحل لإجمالي القيم الدفترية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس 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	في ١ يناير ٢٠٢٦
(٨,٩٣٥,٢٣٤)	(٩,١٥٢,٢٩١)	٥٦٧,٧٥٦,٠٢٩	٥٤٩,٦٦٨,٥٠٤	ناشئة حديثاً، عمليات سداد أقل
(٤٨,٦٣٥,٧٧٥)	(٤١,٨٣٠,٨٥٥)	٩٠,٤٦٦,٦٣٠	—	الانتقال إلى المرحلة ١
(١٧٥,٢٤٦)	١٨١,٢٤٩,٩٨٧	(١٨١,٠٧٤,٧٤١)	—	الانتقال إلى المرحلة ٢
١١٨,٨٨٩,٨٨٤	(١١٨,٨٨٨,٧٤٨)	(١,١٣٦)	—	الانتقال إلى المرحلة ٣
(٣٣,٠٨٢,٨٦٥)	—	(١٧٤)	(٣٣,٠٨٣,٠٣٩)	مبالغ مشطوبة
٣٠٢,٩٠٣,٦٠٠	١١٣,٨٣٠,٢٤٣	٣,٥٠٥,٤٧٣,٥٤٥	٣,٩٢٢,٢٠٧,٣٨٨	في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٠. القروض مستحقة القبض (تتمة)

١٠-٢ الانتقال بين المراحل - إجمالي القيمة الدفترية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يومًا)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يومًا)	المرحلة ١ (٣٠-٠٠ يومًا)	الإجمالي	
١٧٥,٥٥١,٣٨٤	٤٢,٨٨٩,٤٣٢	٢,٣١٢,٤٦٤,١٣٥	٢,٥٣٠,٩٠٤,٩٥١	في ١ يناير ٢٠٢٥
(٢١,٢٨٧,٨٥٣)	(٣٦,٣٧٠,٧١٦)	١,٠٩٣,٦٤١,٣٣٨	١,٠٣٥,٩٨٢,٧٦٩	ناشئة حديثًا، عمليات سداد أقل
(١١٧,٠٤٩,٥٢٨)	(١٣٨,٠٢٤,٣٢٢)	٢٥٥,٠٧٣,٨٥٠	—	الانتقال إلى المرحلة ١
(٣٦٢,٨٨٩)	٦٢٩,٧٣٥,٧٦٨	(٦٢٩,٣٧٢,٨٧٩)	—	الانتقال إلى المرحلة ٢
٣٩٦,١٢٥,٣٢٤	(٣٩٥,٧٧٨,٠١٢)	(٣٤٧,٣١٢)	—	الانتقال إلى المرحلة ٣
(١٥٨,١٣٣,٦٠٢)	—	(٣,١٣٢,١٩٥)	(١٦١,٢٦٥,٧٩٧)	مبالغ مشطوبة
٢٧٤,٨٤٢,٨٣٦	١٠٢,٤٥٢,١٥٠	٣,٠٢٨,٣٢٦,٩٣٧	٣,٤٠٥,٦٢١,٩٢٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠-٣ الانتقال بين المراحل - مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تعرض الجداول التالية تحليلات الانتقال بين المراحل لخسائر الائتمان المتوقعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يومًا)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يومًا)	المرحلة ١ (٣٠-٠٠ يومًا)	الإجمالي	
١٥٤,٤٨٦,٩٢٦	٤٠,٣٧٥,٢٢٣	٣١,٠٤٤,٢٩٩	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	في ١ يناير ٢٠٢٦
٢٢,٧٣٩,٨١٨	٤١,١٤٨,٩٤٢	(٣,٢١٠,٦٨٠)	٦٠,٦٧٨,٠٨٠	صافي إعادة القياس
(٢٥,٤١٥,٢٦٩)	(١٥,٠٠٤,٩١٩)	٤٠,٤٢٠,١٨٨	—	الانتقال إلى المرحلة ١
(٩١,٩٣١)	٢٨,٥٥٧,٥٩٤	(٢٨,٤٦٥,٦٦٣)	—	الانتقال إلى المرحلة ٢
٥٢,٧٥٤,٥٣٦	(٥٢,٧٥٤,٥٠٧)	(٢٩)	—	الانتقال إلى المرحلة ٣
(٣٣,٠٨٢,٨٦٥)	—	(١٧٤)	(٣٣,٠٨٣,٠٣٩)	مبالغ مشطوبة
١٧١,٣٩١,٢١٥	٤٢,٣٢٢,٣٣٣	٣٩,٧٨٧,٩٤١	٢٥٣,٥٠١,٤٨٩	في ٣١ مارس ٢٠٢٦

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يومًا)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يومًا)	المرحلة ١ (٣٠-٠٠ يومًا)	الإجمالي	
١١٦,٨٩٧,٦٣٨	١٨,٧٧٨,٠٣٣	٢٠,٨٦٣,٢١٩	١٥٦,٥٣٨,٨٩٠	في ١ يناير ٢٠٢٥
٧٤,٣٣٢,٩٨٦	١٦٣,٠٢٤,١٨٨	(٦,٧٢٣,٨١٩)	٢٣٠,٦٣٣,٣٥٥	مدرج / محمل خلال السنة
(٦٨,٢٣٩,٣١٩)	(٥٤,٦٢٤,٦٨٠)	١٢٢,٨٦٣,٩٩٩	—	الانتقال إلى المرحلة ١
(١٩٣,٥٦٢)	١٠٣,٠١٥,٠٤١	(١٠٢,٨٢١,٤٧٩)	—	الانتقال إلى المرحلة ٢
١٨٩,٨٢٢,٧٨٥	(١٨٩,٨١٧,٣٥٩)	(٥,٤٢٦)	—	الانتقال إلى المرحلة ٣
(١٥٨,١٣٣,٦٠٢)	—	(٣,١٣٢,١٩٥)	(١٦١,٢٦٥,٧٩٧)	مبالغ مشطوبة
١٥٤,٤٨٦,٩٢٦	٤٠,٣٧٥,٢٢٣	٣١,٠٤٤,٢٩٩	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١. المبالغ المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١٤,٦١٢,٧٠٥	٢١,٢٨٨,٧٤٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٥,٨٤١,١٢٠	١٤,٣٣٦,٠٥٨	مدينون
٤,٧٦٦,٩٥٨	٦,١١٩,٠٩٦	إيرادات مستحقة الدفع
—	٢,١١٤,١٢١	دفعات مقدمة للموردين
١٥٠,٠٥٢	٩٠,٥١٠	فائدة مستحقة الدفع
١,٦٦٧,٢٥٠	١,٨١٩,٤٥١	أخرى
٣٧,٠٣٨,٠٨٥	٤٥,٧٦٧,٩٨٢	الإجمالي
(٨,٦٥٠,٠٩٤)	(٩,٠٣٠,٠٩٣)	مخصص الانخفاض في القيمة
٢٨,٣٨٧,٩٩١	٣٦,٧٣٧,٨٨٩	صافي

الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٥,١٨٨,٩٠١	٨,٦٥٠,٠٩٤	في بداية الفترة
٣,٤٦١,١٩٣	٣٧٩,٩٩٩	مجنب خلال الفترة (إيضاح ٨)
٨,٦٥٠,٠٩٤	٩,٠٣٠,٠٩٣	في نهاية الفترة

١٢. النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٦٨,٠٠٠,٠٠٠	ودائع لأجل
١٣٧,٢٣٦,٤٦٥	١٥٨,٤٢٣,٨١٠	نقدية لدى البنوك
٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	٥٢٦,٤٢٣,٨١٠	الإجمالي

جميع الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك تجارية موجودة في المملكة العربية السعودية. الودائع لأجل بمبلغ ج.م.ع. ٣٦٨,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥): ج.م.ع. ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ تحمل فائدة كجزء من برنامج إدارة الخزينة الخاص بالشركة.

١٣. رأس المال

رأس المال المصرح به

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠ ج.م.ع. للسهم الواحد

رأس المال الصادر والمدفوع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠ ج.م.ع. للسهم الواحد

لم تطرأ أي تغييرات على رأس مال الشركة الصادر خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥): لم تطرأ تغييرات).

١٤. القروض

١٤-١ قروض المراجعة

يقدم المُصدر، 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

الطبيعة	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	معدل الربح	غير متداول ٢٠٢٦	غير متداول ٢٠٢٥
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 ٩,٣,٣,٢).

نسوية قروض المراجعة إلى القيمة الدفترية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٢,٤٦٨,٦٤٩,٥٦١	٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣	الرصيد الافتتاحي
١,٢٨٠,٢٥٤,٦٣٢	—	إضافات
٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣	٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣	إجمالي قروض المراجعة
(١١,٠٦٣,٩٢٩)	(١٠,٧٣٨,٧٨٥)	ناقصاً: تكاليف إصدار دين
(١٣٧,٤٦٨,٧٩١)	(١٣٧,٤٦٨,٧٩١)	ناقصاً: مكسب من تعديل*
٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣	٣,٦٠٠,٦٩٦,٦١٧	القيمة الدفترية (القروض وفقاً لقائمة المركز المالي)

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

١٤-٢ 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	٣١ مارس 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	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣٤٠,٥٩٥,١٢٨	٢٧٩,٣١٥,٧٧٣	تسويات مستحقة الدفع للتجار
٨٢,٨٣٧,٤٧٦	٨٨,٩٤٠,٢٢٠	مصاريف مستحقة الدفع
٤٠٥,٧٦١	١٦,٠٨٤,٣٩٣	دائنون تجاريون
٩,٤٩٣,٧٣٥	١١,٧٢٨,٦١٤	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
١٠,٥٤٧,٤٩٣	١٢,٠٨٧,٢٢٠	دائنون آخرون
٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	٤٠٨,١٥٦,٢٢٠	الإجمالي

١٦. ضريبة الدخل

المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
(١٢,٧٨٢,٨٥٣)	(٢٣,٠٢٢,٣٩٣)	ضريبة حالية للفترة
(٣,٥٤٦,٦٠١)	٥,٤٤٦,٥٨٩	ضريبة مؤجلة
(١٦,٣٢٩,٤٥٤)	(١٧,٥٧٥,٨٠٤)	محمل ضريبة الدخل

الحركة في مخصص ضريبة الدخل الحالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٢٧,١٧٢,٢١٤	٣٣,٩٥١,٤٤٣	في بداية الفترة
٦٦,٦٠١,١٥٦	٢٣,٠٢٢,٣٩٣	مخصص الفترة الحالية
(٣٢,٦٤٩,٧١٣)	—	ضريبة مدفوعة مقدماً
(٢٧,١٧٢,٢١٤)	—	مدفوعات خلال الفترة
٣٣,٩٥١,٤٤٣	٥٦,٩٧٣,٨٣٦	في نهاية الفترة

تسوية معدل الضريبة الفعلي:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
٨١,٥٧٤,٦٨٤	٨٥,٦٨٣,١٨٤	الربح المحاسبي قبل ضريبة الدخل
(١٧,٧٣٣,٠٠٥)	٢٨,٦٨٤,٧٣٠	فروقات مؤقتة غير قابلة للاستقطاع:
(١٧,٩٠٥,٦٤٠)	٢٧,٥٩٥,٠٤١	— خسائر الائتمان المتوقعة
٥١,٧١٥	٣٧٩,٩٩٩	— منافع نهاية الخدمة
٣٠٥,٥٧٢	٥٢٥,٨٥٧	— معاملات الدفع على أساس الأسهم
(١٨٤,٦٥٢)	١٨٣,٨٣٣	— فروقات الاستهلاك
٧٢,٥٨٧	٧٤٤,٠٤٤	فروقات دائمة غير قابلة للاستقطاع
٦٣,٩١٤,٢٦٦	١١٥,١١١,٩٥٨	دخل خاضع للضريبة
١٢,٧٨٢,٨٥٣	٢٣,٠٢٢,٣٩٢	ضريبة الدخل الحالية بواقع ٢٠٪

مكونات موجودات الضريبة المؤجلة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	
(٣,٨١١,٤٢٨)	٥,٥١٩,٠٠٨	خسائر الائتمان المتوقعة — فروض مستحقة القبض
٢٣٠,٣٠١	٧٦,٠٠٠	خسائر الائتمان المتوقعة — ذمم مدينة أخرى
٦١,١١٤	١٠٥,١٧١	التزامات المنافع المحددة للموظفين
١٠,٣٤٣	٣٦,٧٦٧	مصروف خيارات الأسهم للموظفين
(٣٦,٩٣١)	(٢٩٠,٣٥٧)	فروقات الاستهلاك
(٣,٥٤٦,٦٠١)	٥,٤٤٦,٥٨٩	إجمالي ضريبة مؤجلة دائنة للسنة

موجودات ضريبة مؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣٣,٣٥٢,٩٦٨	٤٨,٤٦٩,٦٨٦	في بداية الفترة
١٥,١١٦,٧١٨	٥,٤٤٦,٥٨٩	محمل على الربح أو الخسارة
٤٨,٤٦٩,٦٨٦	٥٣,٩١٦,٢٧٥	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 ربط كما في ٣١ مارس 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	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦	٤٣٦,٠٣٣,٤٢٤	المستحق من جهات ذات علاقة (أصل متداول)
٥٩٩,٤٩١,٢٤١	٤٣٦,٠١١,٥٠٩	هيكل التمويل (إيضاح ١٧-١)
٤٠,٨٥٥	٢١,٩١٥	تشغيلي (إيضاح ١٧-٢)
٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	٤٣٦,٣٥١,٠٧٤	المستحق إلى جهات ذات علاقة (التزام غير متداول)
٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	٤٣٦,٣٥١,٠٧٤	هيكل التمويل (إيضاح ١٧-١)
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٦٨٦,١٤٨,٢١٧	المستحق إلى جهات ذات علاقة (التزام متداول)
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٦٨٦,١٤٨,٢١٧	تشغيلي (إيضاح ١٧-٢)

٢-١٧ 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) وشركة مدار تابي (حيثما ينطبق) - انظر الملاحظة (١) أسفل قائمة المركز المالي "أرصدة هيكل التمويل" (مقياس غير متعلق بالمعايير الدولية للتقرير المالي):

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
		إجمالي موجودات هيكل التمويل
١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	سندات تابعة (إيضاح ٢-١٤)
٥٧٢,٢٨١,٩٨٣	٤٠٣,٢٨١,٩٨٦	مستحق من شركة فلو للتمويل الأولى (متداول)
٢٧,٢٠٩,٢٥٨	٣٢,٧٢٩,٥٢٣	مستحق من تابي فينكو المحدودة (متداول)
١,٧٦٦,٠٠٩,٩٤٣	١,٦٠٢,٥٣٠,٢١١	إجمالي مجموع موجودات هيكل التمويل
		إجمالي مطلوبات هيكل التمويل
(٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠)	(٤٣٦,٣٥١,٠٧٤)	مستحق إلى شركة فلو للتمويل الأولى (غير متداول)
١,٣٧٠,٩٤٤,٧٤٣	١,١٦٦,١٧٩,١٣٧	صافي الاستثمار في هيكل التمويل

المعاملات خلال الفترة:

الاسم	العلاقة	الطبيعة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة)	المصدر	تكلفة مرابحة مستحقة	(٨٤,٥٦٦,٥٤٢)	(٥٦,٥٩٠,٦٠٠)
شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة)	المصدر	حساب جاري - تحصيلات	(١٦٩,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٨,٥٢٥,٠٠٠)
شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة)	المصدر	دخل السندات التابعة	٤٣,٢٨٠,٦٦٨	١٦,٥٣٩,٤٣٣
تابي فينكو المحدودة	جهة منتسبة	حساب جاري - تحصيلات	٧,٣٦٣,٤٥١,٠٧٥	٥,٨٦٠,٢٣٢,٢٩٤
تابي فينكو المحدودة	جهة منتسبة	تحصيلات معاد تدويرها	(٧,٣٥٧,٩٣٠,٨١١)	(٥,٨٦٣,٤٢٧,٥١٥)

قرض المرابحة والسندات التابعة والذمم المدينة المتداولة والذمم الدائنة للمصدر وشركة تابي فينكو المحدودة وشركة مدار تابي هي مكونات مترابطة اقتصادياً ضمن هيكل تمويل واحد يُدار من خلال منشأة ذات غرض خاص بعيدة عن الإفلاس. تمثل الذمم المدينة المتداولة التحصيلات في الطريق والدخل المستحق؛ ويمثل رصيد شركة تابي 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. الإفصاحات المتعلقة بالجهات ذات العلاقة (تتمة)

١٧-٢ أرصدة الجهات ذات العلاقة التشغيلية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
		المستحق من جهات ذات علاقة
٤٠,٨٥٥	٢١,٩١٥	شركة طويق الدولية المالية (جهة منتسبة)
٤٠,٨٥٥	٢١,٩١٥	الإجمالي
		المستحق إلى جهات ذات علاقة
٢٦٧,١٧١,٠٦٢	٢٦٧,١٧١,٠٦٢	شركة تابی إل إل سي (جهة منتسبة)
٢٢٢,١٤٣,٦٤٣	٢٤٦,٨٨٧,٩٦٥	تابي تكنولوجي المحدودة (جهة منتسبة)
١٧٤,٣٠٢,٦١٨	١٧٢,٠٨٩,١٩٠	شركة مدار تابی (المملكة العربية السعودية) (الشركة الأم الوسيطة)
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٦٨٦,١٤٨,٢١٧	الإجمالي

المعاملات خلال الفترة:

الاسم	العلاقة	الطبيعة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
تابي تكنولوجي المحدودة	جهة منتسبة	رسوم الامتياز والخدمات	٢٦,٤٤٣,٥٦٣	٢٤,٧٤٤,٣٢٢
شركة طويق الدولية المالية	جهة منتسبة	دخل رسوم خدمات	—	١١٣,٦٣٧
شركة طويق الدولية المالية	جهة منتسبة	تسوية رسوم خدمات	—	(١٣٢,٥٧٧)
شركة مدار تابی (المملكة العربية السعودية)	الشركة الأم الوسيطة	حساب جاري، صافي	—	(٢,٢١٣,٤٢٨)

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 تابی 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.

١٧-٣ تعويضات كبار موظفي الإدارة

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣٢٠,٠٠٠	٣٦٠,٠٠٠	منافع قصيرة الأجل
٣٢,٨٧٧	٦٨,٦٠٠	معاملات الدفع على أساس الأسهم
١١٩,١٧٨	١٥,٢٨٨	التزامات المنافع المحددة للموظفين
٤٧٢,٠٥٥	٤٤٣,٨٨٨	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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

١٨-١ 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. قد تعكس السحوبات المستقبلية أو إعادة ضبط المعدل تغييرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. تعتبر الإدارة أن تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة محدود.

١٨. إدارة المخاطر (تتمة)

١٨-٢ 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 للنقد، ومعلومات مستقبلية معقولة ومؤيدة (الإيضاح ١٠). عادةً ما تُشطب القروض مستحقة القبض عندما تتجاوز فترة التأخير في السداد ٣٦٥ يومًا بعد استفاد إجراءات الاسترداد الفعالة من حيث التكلفة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

الجدول أدناه يوضح الحد الأقصى لتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من الأطراف الخارجية، متوافقًا مع عرض قائمة المركز المالي. يشمل بند قائمة المركز المالي "مستحق من جهات ذات علاقة" (٤٣٦,٠٣٣,٤٢٤ ج.م. : ٢٠٢٥ : ٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦ ج.م.) مبلغ ٤٣٦,٠١١,٥٠٩ ج.م. (٢٠٢٥ : ٥٩٩,٤٩١,٢٤١ ج.م.) من الذمم المدينة لهيكل التمويل التي تمثل مراكز داخل المجموعة ضمن هيكل تمويل شركة تابی. هذه الأرصدة داخل المجموعة، جنبًا إلى جنب مع السندات التابعة، مستبعدة من جدول مخاطر الائتمان أدناه لأنها لا تمثل تعرضًا لمخاطر ائتمان خارجية. تم تضمين الذمم المدينة التشغيلية للجهات ذات العلاقة بمبلغ ٢١,٩١٥ ج.م. (٢٠٢٥ : ٤٠,٨٥٥ ج.م.).

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	٣,٦٦١,٤٨٩,٦٧٦	قروض مستحقة القبض (إيضاح ١٠)
٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	٥٢٦,٤٢٣,٨١٠	نقدية وشبه نقدية (إيضاح ١٢)
٤٠,٨٥٥	٢١,٩١٥	مستحق من جهات ذات علاقة - تشغيلي (إيضاح ١٧)
١٣,٧٧٥,٢٨٦	١٥,٤٤٩,١٤٣	مبالغ مدفوعة مقدمًا ومدينون آخرون (إيضاح ١١) - باستثناء المصاريف المدفوعة مقدمًا
٣,٩٣٤,٤٠٧,٩٧٧	٤,٢٠٣,٣٨٤,٥٤٤	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)، والمبالغ المستحقة من شركة تابی فينكو المحدودة وشركة مدار تابی 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.

معقولة المعلومات المستقبلية

مع استمرار تطور التوترات الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط، قد قيّمت الإدارة الآثار المحتملة لهذه التطورات على عمليات الشركة ومركزها وأدائها المالي.

تعمل الشركة كمزود للتمويل الاستهلاكي في المملكة العربية السعودية، حيث تقدم حلول تمويل قصيرة الأجل تدعم احتياجات العملاء اليومية للاستهلاك. تعتبر الإدارة أن هذه الفئة من التمويل ذات طبيعة مرنة، نظرًا لأنها تخدم الإنفاق الاستهلاكي المتكرر والأساسي، والذي أظهر تاريخيًا مرونة منخفضة تجاه التقلبات الاقتصادية الكلية والجيوسياسية الأوسع. استمرت أنشطة تقديم الخدمة واستقطاب العملاء والتحصيلات وتسوية التجار دون انقطاع طوال فترة التقرير وبعدها.

يتضمن إطار إدارة مخاطر الائتمان الخاص بالشركة مؤشرات اقتصادية كلية مستقبلية ومحفزات إنذار مبكر ضمن نماذج خسائر الائتمان المتوقعة. تم تصميم هذه النماذج لالتقاط تدهور أداء المحفظة في الوقت المناسب، وتعتبر الإدارة أن مستويات المخصصات الحالية كافية لاستيعاب مخاطر الائتمان الناشئة عن مجموعة من السيناريوهات السلبية المحتملة، بما في ذلك تلك المرتبطة بالتوترات الجيوسياسية الإقليمية.

١٨-٣ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية حال استحقاقها. تدبر الشركة هذا الخطر 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. لم تطرأ أي تغييرات جوهرية على مخاطر السيولة للشركة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

فيما يلي جدول استحقاق المطلوبات المالية غير المخصصة في ٣١ مارس ٢٠٢٦:

أقل من سنة واحدة	سنة إلى سنتين	٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
—	—	—	٦,٢٠١,٠٩٩,٩٧٠	٦,٢٠١,٠٩٩,٩٧٠
٤٠٨,١٥٦,٢٢٠	—	—	—	٤٠٨,١٥٦,٢٢٠
٦٨٦,١٤٨,٢١٧	—	—	٤٣٦,٣٥١,٠٧٤	١,١٢٢,٤٩٩,٢٩١
٦,٢٧٨,٤٤٤	١١,٨٣٤,٧٣٩	٧,٤٥٨,٠١٠	—	٢٥,٥٧١,١٩٣
١,١٠٠,٥٨٢,٨٨١	١١,٨٣٤,٧٣٩	٧,٤٥٨,٠١٠	٦,٦٣٧,٤٥١,٠٤٤	٧,٧٥٧,٣٢٦,٦٧٤

١٨. إدارة المخاطر (تتمة)

٣-١٨ مخاطر السيولة (تتمة)

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	قروض من منشآت تمويلية
٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	—	—	—	ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون (إيضاح ١٥)
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	—	—	٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٣,٨٤١,٦٤٤	—	١٣,١٨٣,٣٠٣	—	التزامات عقود إيجار
١,١١١,٣٣٨,٥٦٠	—	١٣,١٨٣,٣٠٣	٦,٥٩٦,١٦٥,١٧٠	٧,٧٢٠,٦٨٧,٠٣٣

تواريخ استحقاق الموجودات المالية: تتألف الموجودات المالية للشركة بشكل رئيسي من قروض مستحقة القبض ناتجة عن أنشطة "اشتر الآن وادفع لاحقاً"، 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 وفقاً 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 ج.س. مليار، 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 ج.س. خلال فترة الثلاثة 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 كاف بما يتماشى مع معايير البنك المركزي السعودي للشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً". يتألف رأس المال من رأس المال المصدر، والاحتياطي النظامي، وجميع احتياطات حقوق الملكية الأخرى.

كفاية رأس المال حسب البنك المركزي السعودي

يتعين على الشركة الحفاظ على حد أدنى من رأس المال المدفوع قدره ٥ ج.س. مليون كما هو منصوص عليه في قواعد البنك المركزي السعودي لتنظيم الشركات التي تقدم خدمة "اشتر الآن وادفع لاحقاً"، والعمل بما يتوافق مع جميع المتطلبات التنظيمية المعمول بها لشركات التمويل المرخصة. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، استوفت الشركة الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال وكانت ملتزمة بالمتطلبات التنظيمية باستثناء المسألة المشار إليها في الإيضاح ٢-٤ المتعلقة بحد الدين الصافي.

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣,٦٠٠,٦٩٦,٦١٧	٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣	قروض - القيمة الدفترية (إيضاح ١٤)
(١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢)	(١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢)	ناقصاً: سندات تابعة (إيضاح ١٤-٢)
٢,٤٣٤,١٧٧,٩١٥	٢,٤٣٣,٨٥٢,٧٧١	صافي التعرض لمخاطر القروض
٤٠٨,١٥٦,٢٢٠	٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون (إيضاح ١٥)
٦٨٦,١٤٨,٢١٧	٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	مستحق إلى جهات ذات علاقة - تشغيلي (إيضاح ١٧)
٢١,٩٤٥,٣٨١	١٧,٠٢٤,٩٤٧	التزامات عقود إيجار
(٥٢٦,٤٢٣,٨١٠)	(٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥)	ناقصاً: نقدية وشبه نقدية (إيضاح ١٢)
(٢١,٩١٥)	(٤٠,٨٥٥)	ناقصاً: مستحق من جهات ذات علاقة - تشغيلي (إيضاح ١٧-٢)
(٨١,٤٦١,٨٧٣)	(٨١,٧٢٠,١٢٢)	ناقصاً: تسويات مستحقة القبض (إيضاح ١٠)
٥٦,٩٧٣,٨٣٦	٣٣,٩٥١,٤٤٣	ضريبة دخل مستحقة الدفع (إيضاح ١٦)
٢,٩٩٩,٤٩٣,٩٧١	٢,٧٧٣,٣٢٨,٦٣٥	صافي الالتزامات
٧٠٨,٠٦٥,٢٢٢	٦٣٩,٧٧٤,٠٠٩	حقوق الملكية
٣,٧٠٧,٥٥٩,١٩٣	٣,٤١٣,١٠٢,٦٤٤	رأس المال وصافي الالتزامات
%٨١	%٨١	نسبة الرفع المالي

صافي التعرض لمخاطر القروض يمثل 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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	٣,٦٦١,٤٨٩,٦٧٦	قروض مستحقة القبض (إيضاح ١٠)
١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	سندات تابعة مستحقة القبض (إيضاح ١٤-٢)
٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦	٤٣٦,٠٣٣,٤٢٤	مستحق من جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	٥٢٦,٤٢٣,٨١٠	نقدية وشبه نقدية (إيضاح ١٢)
١٣,٧٧٥,٢٨٦	١٥,٤٤٩,١٤٣	موجودات مالية متداولة أخرى - باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً (إيضاح ١١)
٥,٧٠٠,٤١٧,٩٢٠	٥,٨٠٥,٩١٤,٧٥٥	إجمالي الموجودات المالية

١٩-٢ المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
		متداولة:
٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٦٨٦,١٤٨,٢١٧	مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	٤٠٨,١٥٦,٢٢٠	ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون (إيضاح ١٥)
٣,٨٤١,٦٤٤	٤,٨١٤,٦١٨	التزامات عقود إيجار
١,١١١,٣٣٨,٥٦٠	١,٠٩٩,١١٩,٠٥٥	إجمالي المتداولة
		غير متداولة:
٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	٤٣٦,٣٥١,٠٧٤	مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣	٣,٦٠٠,٦٩٦,٦١٧	قروض (إيضاح ١٤)
١٣,١٨٣,٣٠٣	١٧,١٣٠,٧٦٣	التزامات عقود إيجار
٤,٠٠٨,٦١٩,٩٧٦	٤,٠٥٤,١٧٨,٤٥٤	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 للتقارير المالي (١٦)، تم تصنيفها على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة. لم تحدث أي عمليات إعادة تصنيف للأدوات المالية بين فئات القياس خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

٢٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

تشمل الأدوات المالية الموجودة المالية (النقدية وشبه النقدية والقروض مستحقة القبض والسندات التابعة مستحقة القبض والمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة والذمم المدينة الأخرى)، وتشمل المطلوبات المالية (قروض المرابحة والمبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة، وذمم التجار الدائنة والذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى).

قياس القيمة العادلة

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 ملفات تسوية قصيرة الأجل. القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بسبب قصر مدتها.

قروض المرابحة والسندات التابعة (إيضاح ١٤): قروض المرابحة والسندات التابعة مستحقة القبض هي مكونات مترابطة اقتصادياً لهياكل تمويلية واحدة تُدار من خلال المصدر (إيضاح ٤-٢). تحمل القروض معدل ربح تعاقدية بنسبة ١٠٪ سنوياً، مع إمكانية التعديل لمواصلة تكاليف التمويل السائدة. تحمل السندات التابعة قسيمة ثابتة بنسبة ٣٪ سنوياً بالإضافة إلى الفارق 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 التعبير 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 للتقارير المالي (١٣)، حيث يتم تحديد قيمها العادلة باستخدام مدخلات السوق القابلة للملاحظة وخصائص التناقض 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس 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 ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء). في ٣١ مارس 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ لتتوافق مع عرض الفترة الحالية. لم تؤثر عمليات إعادة التصنيف هذه، التي تشمل تجميع 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" ($\text{ج.د. } ٣١٩,٤٣٩,٥٧٢$) إلى "دخل الرسوم والعمولات"، و"تكلفة الإيرادات" ($\text{ج.د. } ١١٠,٧٤٠,٦٥١$) إلى "مصاريف المعالجة والخدمات" لتعكس بشكل أفضل أنشطة التمويل المنظمة للشركة. تم إدخال مجموع فرعي جديد بعنوان "صافي دخل الرسوم والعمولات" ($\text{ج.د. } ٢٠٨,٦٩٨,٩٢١$).

(٢) تم إعادة تصنيف خسائر الائتمان المتوقعة ($\text{ج.د. } ١٨,٤٤٧,٧٧٦$) وصافي تكلفة التمويل ($\text{ج.د. } ٤٨,٠٤١,٦٦٦$)، التي كانت معروضة سابقاً تحت الربح التشغيلي، إلى "مصاريف الائتمان والتمويل" ($\text{ج.د. } ٦٦,٤٨٩,٣٩٢$) بين صافي دخل الرسوم والعمولات وإجمالي الربح، مما يعكس علاقتها المباشرة بأنشطة الإقراض للشركة.

(٣) تم إعادة تسمية المجموع الفرعي السابق "الربح التشغيلي" ($\text{ج.د. } ١٤٢,٢٠٩,٥٢٩$) إلى "إجمالي الربح".

(٤) تم إعادة تسمية "تكلفة الموظفين" ($\text{ج.د. } ٦,٤٨١,٩٩٦$) إلى "منافع الموظفين".

(٥) تم تضمين خسارة صرف العملات الأجنبية البالغة $\text{ج.د. } ٣٣٢,٠٦٨$ ، الذي كان معروضاً سابقاً كبنود منفصل، ضمن "مصاريف عمومية وإدارية أخرى" (مما زاد الرصيد من $\text{ج.د. } ٢٤,٤٩٢,٧٧١$ إلى $\text{ج.د. } ٢٤,٨٢٤,٨٣٩$).

(٦) تم دمج الفائدة على التزامات عقود الإيجار ($\text{ج.د. } ٦٣,٩٩٣$) والدخل الآخر ($\text{ج.د. } ٢٩,٧٧٥$)، التي كانت معروضة كبنود منفصلة، في "مصاريف أخرى، صافي" ($\text{ج.د. } ٣٤,٢١٨$).

(ب) قائمة التغيرات في حقوق الملكية

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

(ج) قائمة التدفقات النقدية

(١) تم دمج استهلاك الأثاث والمعدات ($\text{ج.د. } ١٩٢,٧٩٢$) واستهلاك موجودات حق الاستخدام ($\text{ج.د. } ١٥٢,٥٢٩$) في بند واحد بعنوان "الاستهلاك والإطفاء" ($\text{ج.د. } ٣٤٥,٣٢١$).

(٢) تم دمج خسائر الائتمان المتوقعة للقروض مستحقة القبض ($\text{ج.د. } ١٨,٤٤٧,٧٧٦$) وخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة الأخرى ($\text{ج.د. } ١,١٥١,٥٠٤$) في بند واحد بعنوان "خسائر الائتمان المتوقعة" ($\text{ج.د. } ١٩,٥٩٩,٢٨٠$).

(٣) تم دمج مصاريف معاملات الدفع على أساس الأسهم ($\text{ج.د. } ٥١,٧١٥$) ومخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين ($\text{ج.د. } ٣٤٥,٥٣٥$) في بند واحد بعنوان "مصاريف أخرى غير نقدية" ($\text{ج.د. } ٣٩٧,٢٤٩$).

(٤) تم تضمين النقدية المقيدة البالغة $\text{ج.د. } ١٠,٠٠٠,٠٠٠$ ، التي كانت معروضة سابقاً كبنود 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 $\text{ج.د. } ١٠,٠٠٠,٠٠٠$ ، 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 الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ إبريل ٢٠٢٦ (الموافق ١٠ ذو القعدة ١٤٤٧هـ).