

القوائم المالية السنوية

شركة تابي للتمويل (شركة مساهمة مقفلة)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

نطاق الولاية القضائية: المملكة العربية السعودية

رخصة البنك المركزي السعودي رقم: ٢٠٢٥١٠ / أش / ١٠٦

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٦١٤٨١٠

الفهرس

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

٥ - ٣	تقرير المراجع المستقل
٦	قائمة المركز المالي
٧	قائمة الدخل الشامل
٨	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٩	قائمة التدفقات النقدية
٣٥ - ١٠	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالك شركة نابي للتمويل (شركة مساهمة مغلقة) المعروفة سابقاً باسم شركة نابي السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة نابي للتمويل، المعروفة سابقاً باسم شركة نابي السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات ("الشركة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية، وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

لفت الانتباه

نلفت الانتباه إلى الإيضاح (٢-٤) حول القوائم المالية، والذي يوضح أن صافي دين الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تجاوز الحد الذي حدده البنك المركزي السعودي. لم يتم تعديل استنتاجنا فيما يتعلق بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكلٍ عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام نظام الشركات المعمول بها والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الشركة.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالك شركة تابي للتمويل
(شركة مساهمة مقفلة)
المعروفة سابقاً باسم شركة تابي السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات (تنمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالك شركة تابي للتمويل
(شركة مساهمة مغلقة)
المعروفة سابقاً باسم شركة تابي السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات (تتمة)
مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



منار عصام الشماس
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٥٨٨)

الرياض: ١٦ رمضان ١٤٤٧ هـ
(٠٥ مارس ٢٠٢٦)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
٣,٠٧٠,٧٤٠	٣٢,٢٢١,٩٦٩	١١, ١٠	ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
٤٨٦,٣٢٨,٠٧٠	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	١٦	سندات تابعة مستحقة القبض (أ)
٣٣,٣٥٢,٩٦٨	٤٨,٤٦٩,٦٨٦	١٩	موجودات ضريبة مؤجلة
٥٢٢,٧٥١,٧٧٨	١,٢٤٧,٢١٠,٣٥٧		إجمالي الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
٢,٣٩٩,١٦٤,٤٨٢	٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	١٢	قروض مستحقة القبض (ب)
٧,٤٢٠,٠٠٣	٢٨,٣٨٧,٩٩١	١٣	مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٤٣١,٨١٣,٤٨٨	٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦	٢٠	مستحق من جهات ذات علاقة (أ)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	-		نقدية مقيدة
٣١٣,١٣٢,٠٠٥	٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	١٤	نقدية وشبه نقدية (ج)
٣,١٦١,٥٢٩,٩٧٨	٤,٥٤٨,٥١١,٩٢٣		إجمالي الموجودات المتداولة
٣,٦٨٤,٢٨١,٧٥٦	٥,٧٩٥,٧٢٢,٢٨٠		إجمالي الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
١١,٤٥٧,٩٤٥	٣,٥٧٨,٦٦٢		احتياطات
١٢١,٨٩٢,٣٥٥	٣٣٦,١٩٥,٣٤٧		أرباح مبقاة
٤٣٣,٣٥٠,٣٠٠	٦٣٩,٧٧٤,٠٠٩		إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات غير المتداولة			
٢,٤٦٠,٣٥٦,٦٧٥	٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣	١٦	قروض
٢,٣٧٤,٨٠٢	١٥,٢٢١,٥٩٥	١٨, ١١	مطلوبات غير متداولة أخرى
٨٥,٢٠٤,٣٤٢	٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	٢٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة (أ)
٢,٥٤٧,٩٣٥,٨١٩	٤,٠١٠,٦٥٨,٢٦٨		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٣٠١,٩٣٨,٣٦٤	٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	١٧	ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون
٣٧٣,٤١٤,٢٨٢	٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	٢٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٢٧,٦٤٢,٩٩١	٣٧,٧٩٣,٠٨٧	١٩, ١١	مطلوبات متداولة أخرى
٧٠٢,٩٩٥,٦٣٧	١,١٤٥,٢٩٠,٠٠٣		إجمالي المطلوبات المتداولة
٣,٢٥٠,٩٣١,٤٥٦	٥,١٥٥,٩٤٨,٢٧١		إجمالي المطلوبات
٣,٦٨٤,٢٨١,٧٥٦	٥,٧٩٥,٧٢٢,٢٨٠		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

(أ) تشارك الشركة في هيكل تمويل يتم تشغيله من خلال شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) ("المصدر") وشركة تاي 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 تاي 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 (٢٠-١).

(ب) تم عرض القروض مستحقة القبض بعد خصم الإيرادات المؤجلة بمبلغ ٧٨,٠٨٠,٢٢٦ **ع.م.** (٢٠٢٤: ٤١,٤٠١,٥٥٧ **ع.م.**). انظر (الإيضاح ١٢).

Signed by:

737C16F9A76B469...
أحمد العسكري
المدير المالي

DocuSigned by:

97D5A7ADED34FE...
عبد العزيز بن سجا
الرئيس التنفيذي

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
٩٩٩,٨٧٧,٥٥٢	١,٤١٦,١٧٦,٤٤٥	٥	دخل أتعاب وعمولة
(٣٤٠,١٩٠,٢٠٠)	(٤٩١,٥٨١,١٩٧)	٦	مصاريف معالجة وخدمات
٦٥٩,٦٨٧,٣٥٢	٩٢٤,٥٩٥,٢٤٨		صافي دخل الأتعاب والعمولة
			مصاريف انتمان وتمويل
(١٥٠,٤٠٢,٦٩٠)	(١٧٢,٧٤١,٧٠٣)	١٢	خسائر الانتمان المتوقعة
(١٤٦,٥٩٦,٧٣٠)	(٢٠٠,٨٦٨,٢٣١)	٧	صافي تكلفة التمويل
(٢٩٦,٩٩٩,٤٢٠)	(٣٧٣,٦٠٩,٩٣٤)		إجمالي مصاريف الانتمان والتمويل
٣٦٢,٦٨٧,٩٣٢	٥٥٠,٩٨٥,٣١٤		إجمالي الربح
			المصاريف التشغيلية
(١٩,٩٥٩,٠٧١)	(٣١,٩٢٦,٨١١)	٩	منافع الموظفين
(١٠٥,٦٢٦,٠٦٩)	(١١٦,٣٨٤,٩٩٧)	٢٠	رسوم امتياز وخدمات، صافي (أ)
(٨٦,٧٨٦,٨٦٥)	(١٣٧,٨٣٠,٩٠٠)	٨	مصاريف عمومية وإدارية أخرى
(٨,٤١٠,٣٢٥)	(٦,٠٥٣,٩٦٣)		بيع وتسويق
(٢٢٠,٧٨٢,٣٣٠)	(٢٩٢,١٩٦,٦٧١)		إجمالي المصاريف التشغيلية
(٢٨,١٨٣)	(٩٤٦,١٢٥)		مصاريف أخرى، صافي
١٤١,٨٧٧,٤١٩	٢٥٧,٨٤٢,٥١٨		الربح قبل ضريبة الدخل
(٢٨,٤١٦,٥١٦)	(٥١,٤٨٤,٤٣٨)	١٩	محمل ضريبة الدخل، صافي
١١٣,٤٦٠,٩٠٣	٢٠٦,٣٥٨,٠٨٠		ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
			بنود لن يعاد تصنيفها إلى قائمة الدخل الشامل في الفترات اللاحقة:
(١٨٦,٥٩٩)	(١,٠٤٣,٣٤٢)		خسارة اكتوارية من التزامات المنافع المحددة للموظفين
١١٣,٢٧٤,٣٠٤	٢٠٥,٣١٤,٧٣٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة

(أ) تتضمن بند رسوم الامتياز والخدمات، صافي، رسوم الامتياز والخدمات مستحقة الدفع لشركة تابي تكنولوجي المحدودة بمبلغ ١١٦,٥١٧,٥٧٤ ج.د. (٢٠٢٤: ١٠٥,٦٢٦,٠٦٩ ج.د.)، بعد خصم دخل رسوم الخدمات بمبلغ ١٣٢,٥٧٧ ج.د. (٢٠٢٤: لا شيء) المستلمة من شركة طويق الدولية المالية مقابل الخدمات المقدمة بموجب ترتيب بين الشركات (انظر الإيضاح ٢٠-٢٠).

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	أرباح مبقاة	احتياطيات	رأس المال	
١٦٩,٤٥٤,٧٢١	٥٨,٤٣١,٤٥٢	١١,٠٢٣,٢٦٩	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٤
١١٣,٤٦٠,٩٠٣	١١٣,٤٦٠,٩٠٣	—	—	ربح السنة
(١٨٦,٥٩٩)	—	(١٨٦,٥٩٩)	—	الدخل الشامل الآخر
١١٣,٢٧٤,٣٠٤	١١٣,٤٦٠,٩٠٣	(١٨٦,٥٩٩)	—	إجمالي الدخل الشامل
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	—	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	إصدار رأس المال (إيضاح ١٥)
٦٢٦,٠٨٩	—	٦٢٦,٠٨٩	—	مصرف معاملات الدفع على أساس الأسهم
(٤,٨١٤)	—	(٤,٨١٤)	—	إعادة شراء الخيارات
٤٣٣,٣٥٠,٣٠٠	١٢١,٨٩٢,٣٥٥	١١,٤٥٧,٩٤٥	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤٣٣,٣٥٠,٣٠٠	١٢١,٨٩٢,٣٥٥	١١,٤٥٧,٩٤٥	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٥
٢٠٦,٣٥٨,٠٨٠	٢٠٦,٣٥٨,٠٨٠	—	—	ربح السنة
(١,٠٤٣,٣٤٢)	—	(١,٠٤٣,٣٤٢)	—	الدخل الشامل الآخر
٢٠٥,٣١٤,٧٣٨	٢٠٦,٣٥٨,٠٨٠	(١,٠٤٣,٣٤٢)	—	إجمالي الدخل الشامل
—	٧,٩٤٤,٩١٢	(٧,٩٤٤,٩١٢)	—	تحويل الاحتياطي النظامي (أ)
١,٢٥٢,٩٠٥	—	١,٢٥٢,٩٠٥	—	مصرف معاملات الدفع على أساس الأسهم
(١٤٣,٩٣٤)	—	(١٤٣,٩٣٤)	—	إعادة شراء الخيارات
٦٣٩,٧٧٤,٠٠٩	٣٣٦,١٩٥,٣٤٧	٣,٥٧٨,٦٦٢	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(أ) تتألف الاحتياطيات من الاحتياطي النظامي بمبلغ لا شيء ج.م. (٢٠٢٤: ٧,٩٤٤,٩١٢ ج.م.)، واحتياطي معاملات الدفع على أساس الأسهم بمبلغ ٤,٤٩٦,٩٣٣ ج.م. (٢٠٢٤: ٣,٣٨٧,٩٦٢ ج.م.)، والمكاسب / (الخسائر) الاكتوارية من التزامات المنافع المحددة البالغة ٩١٨,٢٧١ ج.م. (٢٠٢٤: ١٢٥,٠٧١ ج.م.).

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
الأنشطة التشغيلية		
١٤١,٨٧٧,٤١٩	٢٥٧,٨٤٢,٥١٨	الربح قبل ضريبة الدخل
<i>التعديلات على:</i>		
١,١٣٨,٣١٠	٤,٦٩٥,٢٣٣	١١, ١٠ استهلاك
٣,٩٤٤,٩٧٨	٣٦,٦٧٨,٦٦٩	١٢ الحركة في الإيرادات المؤجلة
١٥٢,٠٩٨,٥٦٦	١٧٦,٢٠٢,٨٩٦	١٣, ١٢ خسائر الائتمان المتوقعة
٨٧٠,٨٤٦	١,٦٢٦,٨١٦	٩ أعباء أخرى غير نقدية
١٤٦,٥٩٦,٧٣٠	٢٠٠,٨٦٨,٢٣١	٧ صافي تكلفة التمويل
٢٨٤,١٩١	٩٧٥,٩٠٠	١١ فائدة على التزامات عقود إيجار
٤٤٦,٨١١,٠٤٠	٦٧٨,٨٩٠,٢٦٣	
<i>التعديلات على رأس المال العامل:</i>		
(٩٩٩,٥٨٦,٩٩٠)	(٩٩٣,٦١١,٢٦١)	قروض مستحقة القبض
١,٣٠٦,٩١٧	(٢٤,٣٨٥,٣٧٩)	مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
(١٠٨,٨٠١,٢٧٧)	١٤١,٩٤١,٢٢٩	ذمم تجار مدينة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	١٠,٠٠٠,٠٠٠	التغير في النقدية المقيدة
٣١٧,٣٤٤,٢٣١	١١٣,٦٠١,٠٩٤	مستحق من جهات ذات علاقة
(٣٥٢,٩٢٦,٠٧٩)	(٧٣,٥٦٤,٠٥٤)	صافي النقدية المستخدمة في العمليات
(١١٦,٤٠٠)	(١٥٤,٠١٢)	١٨ التزامات المنافع المحددة المدفوعة للموظفين
٤,٧٨١,٥١٦	١٠,٦٢٧,٨٢٩	رسوم فائدة وخدمات مستلمة
(٢٨,٨٧٢,٧٧٣)	(٥٩,٨٢١,٩٢٧)	١٩ ضريبة دخل مدفوعة
(٣٧٧,١٣٣,٧٣٦)	(١٢٢,٩١٢,١٦٤)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية		
(١,١١٧,٨٣٣)	(١٤,١٦٥,١٩٩)	١٠ شراء ممتلكات ومعدات
(١,١١٧,٨٣٣)	(١٤,١٦٥,١٩٩)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية		
—	١١٦,٢٤٢,٤٩٠	متحصلات من ضخ رأس المال
٨٩٩,٥٨٠,٤١٥	٥٩٧,٢٩٢,٩٥٧	١٦ متحصلات من قروض، صافي
(٤٥٢,٤٤٠,٤٧٤)	(١٤٦,٦٥٠,٨٨٠)	مستحق إلى / من جهات ذات علاقة، صافي
(٦٨٤,٩٣٤)	(٥,٧٠٢,٧٤٤)	١١ سداد التزامات عقود إيجار (الجزء الرئيسي)
٤٤٦,٤٥٥,٠٠٧	٥٦١,١٨١,٨٢٣	صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		
٦٨,٢٠٣,٤٣٨	٤٢٤,١٠٤,٤٦٠	الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٤٤,٩٢٨,٥٦٧	٣١٣,١٣٢,٠٠٥	النقدية في بداية السنة
٣١٣,١٣٢,٠٠٥	٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	١٤ النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
المعاملات غير النقدية الجوهرية		
٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	—	زيادة رأس المال
٦١٨,٦٣٢,٤٧٦	—	تجديد سندات تابعة (إيضاح ١٦-٢)

١- التكوين والأنشطة

شركة تابی للتمويل – شركة مساهمة مغلقة ("الشركة") المعروفة سابقاً باسم (شركة تابی السعودية للاتصالات وتقنية المعلومات - شركة شخص واحد ("شركة أجنبية ذات مسؤولية محدودة") هي شركة مساهمة مغلقة مسجلة في المملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٦١٤٨١٠ والرقم الموحد ٣٠١٦٣٦٢٦٩٦ بتاريخ ١ ربيع الثاني ١٤٤١ هـ (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 مغلقة. جميع الإشارات في هذه القوائم المالية إلى "الشركة" أو "تابی" تشير إلى شركة تابی للتمويل (شركة مساهمة مغلقة). الشركة مرخصة من قبل البنك المركزي السعودي لممارسة أنشطة التمويل بالدفع الأجل (اشتري الآن وادفع لاحقاً) في المملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٢٠٢٥١٠ /أش/ ١٠٦، بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٥ (٥ جمادى الأولى ١٤٤٧ هـ).

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 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 التجاري في المملكة العربية السعودية. داخل مجموعة تابی، تُعد الشركة المنشأة الرئيسية المرخص للاقراض 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 ١٦).

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

٢. أسس الإعداد

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية"). هذه هي القوائم المالية المستقلة للشركة (غير موحدة)، ولا يوجد للشركة شركات تابعة.

٢-٢ أساس القياس وعملة العرض

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

٣-٢ مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بإجراء تقويم لمقدرة الشركة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، مع أخذ ما يلي بالاعتبار:

- حققت الشركة ربحاً للسنة بقيمة ٢٠٦ مليون ر.س (٢٠٢٤: ١١٣ مليون ر.س)، مما يمثل عامها الثاني على التوالي من الربحية؛
- صافي حقوق ملكية موجبة بقيمة ٦٤٠ مليون ر.س (٢٠٢٤: ٤٣٣ مليون ر.س)؛
- مركز نقدي بقيمة ٧٣٧ مليون ر.س كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بما في ذلك ٦٠٠ مليون ر.س في ودائع لأجل، (٢٠٢٤: ٣١٣ مليون ر.س)؛
- صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية بقيمة ١٢٣ مليون ر.س (٢٠٢٤: ٣٧٧ مليون ر.س)، مما يعكس النمو السريع في إنشاء الذمم المدينة حيث تتجاوز المدفوعات الجديدة مؤقتاً التحصيلات النقدية من الدفعات المستحقة؛
- تسهيلات مرابحة ملتزمة من المصدر بتاريخ استحقاق نهائي في يناير ٢٠٣١؛ و
- الدعم المالي المستمر من مجموعة تابی.

استناداً إلى هذا التقييم، فإن الإدارة على قناعة بأن لدى الشركة موارد كافية للاستمرار في العمل لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ اعتماد إصدار هذه القوائم المالية. عليه، أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

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 موقف 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.

٢. أسس الإعداد (تتمة)

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

التسوية مع الأرصدة المصرح عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي:

إجمالي التزام قرض المراجعة (إيضاح ١٦-١)	٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣
ناقصاً: سندات تابعة (إيضاح ١٦-٢)	(١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢)
صافي الدين	٢,٥٨٢,٣٨٥,٤٩١

تعتبر الإدارة أن صافي الدين هو المقياس الأكثر فائدة لاتخاذ القرار فيما يتعلق بالتمويل، لأن قرض المراجعة والسندات التابعة هما مكونان مرتبطان اقتصادياً في هيكل تمويل واحد يُدار من خلال منشأة ذات غرض خاص بعيدة عن الإفلاس (المصدر) (انظر الإيضاح ١٦). ينبغي على القراء عدم النظر إلى صافي الدين بمعزل عن الأرصدة المصرح عنها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

يتجاوز صافي الدين البالغ ٢,٥٨٢,٣٨٥,٤٩١ ر.س.، الحد الأقصى المسموح به من قبل البنك المركزي السعودي والبالغ ٢,٠٦٢,٥٠٠,٠٠٠ ر.س. بمقدار ٥١٩,٨٨٥,٤٩١ ر.س. الشركة في طور الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي لزيادة سقف الدين المسموح به.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية

السياسات المحاسبية أدناه هي السياسات الجوهرية لهذه القوائم المالية. وتم تطبيقها بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة.

تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تصنف الموجودات كمتداولة عندما يُتوقع تحقيقها أو بيعها أو استهلاكها ضمن دورة التشغيل العادية، أو إذا كانت محتفظ بها بهدف المتاجرة، أو يُتوقع تحقيقها خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير، أو إذا كانت في صورة نقدية غير مقيدة. جميع الموجودات الأخرى تُصنف كموجودات غير متداولة. تصنف المطلوبات كمتداولة عندما يُتوقع تسويتها ضمن دورة التشغيل العادية، أو إذا كانت محتفظ بها بهدف المتاجرة، أو مستحقة خلال اثني عشر شهراً، أو عند عدم وجود حق غير مشروط للشركة لتأجيل سداد الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً. جميع المطلوبات الأخرى تُصنف كمطلوبات غير متداولة.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي والقياس

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات المالية وتقاس في الأصل بالقيمة العادلة. بالنسبة للأدوات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تُضاف التكاليف المباشرة المنسوبة إلى (الموجودات) أو تُخصم من (المطلوبات) عند القيمة الدفترية الأولية. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن مكون تمويل هام بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

تصنف الشركة الموجودات المالية بناءً على نموذج الأعمال لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية:

- **بالتكلفة المطفأة:** الموجودات المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية التي هي فقط دفعات لأصل الدين والفائدة. تشمل هذه الفئة القروض المستهلكة مستحقة القبض (إيضاح ١٢)، والسندات التابعة (إيضاح ١٦)، والذمم المدينة بين الشركات (إيضاح ٢٠)، والودائع لأجل، والأرصدة النقدية. يتم القياس اللاحق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، صافياً من أي مخصص خسائر ائتمانية متوقعة.
 - **بالقيمة العادلة من الدخل الشامل الآخر:** أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، حيث تقي التدفقات النقدية بمعياري "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة". يمكن تعيين أدوات حقوق الملكية بشكل لا رجعة فيه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإثبات الأولي. لم تحتفظ الشركة بأي أدوات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال الفترة الحالية أو الفترات المقارنة.
 - **بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** الموجودات التي تفشل في اختبار "دفعات فقط لأصل الدين والفائدة" أو تُدار على أساس القيمة العادلة. لم تحتفظ الشركة بأي موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال فترة التقرير.
- جميع المطلوبات المالية — بما في ذلك قروض المراجعة (إيضاح ١٦)، والذمم الدائنة بين الشركات (إيضاح ٢٠)، وذمم التجار الدائنة والذمم الدائنة التجارية (إيضاح ١٧) — تُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي عندما ينتهي الحق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو يتم نقله وتقوم الشركة بتحويل جميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري. يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. عندما يتم تعديل شروط التزام مالي بشكل جوهري، يتم التوقف عن إثبات الالتزام الأصلي ويتم إثبات التزام جديد بالقيمة العادلة.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية، ويدرَج المبلغ الصافي فقط عندما يكون هناك حق نظامي نافذ حالياً للمقاصة ونية لتسوية المبالغ على أساس الصافي أو في آن واحد.

الانخفاض في القيمة

تقوم الشركة بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين بالتكلفة المطفأة. يرجى الرجوع إلى سياسة خسائر الائتمان المتوقعة أدناه.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

القروض (قروض المراجعة)

تتألف قروض الشركة من تسهيلات تمويل مرابحة مقدمة من المصدر، وهي منشأة ذات غرض خاص بعيدة عن الإفلاس.

الإثبات الأولي: يتم إثبات تسهيلات المراجعة بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة، بما في ذلك رسوم الترتيب وتكاليف إصدار الدين.

القياس اللاحق: يتم قياس القروض بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إطفاء رسوم الترتيب وتكاليف إصدار الدين على مدى مدة التسهيل كجزء من مصروف الفائدة الفعلي.

محاسبة التعديل: عندما يتم إعادة التفاوض على شروط تسهيل المراجعة الحالي، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان التعديل "جوهرياً" وفقاً لتعريف المعيار الدولي للتقرير المالي (٩-٣-٢)، باستخدام معايير كمية (اختبار القيمة الحالية بنسبة ١٠٪ على التدفقات النقدية المخصومة) ومعايير نوعية. التعديل الجوهري يؤدي إلى التوقف عن إثبات الالتزام الأصلي وإثبات التزام جديد بالقيمة العادلة.

التعديل غير الجوهري يؤدي إلى إعادة حساب القيمة الدفترية باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي، مع إثبات أي تعديل فوراً في الربح أو الخسارة (انظر إيضاح ٦-٤ وإيضاح ١٦).

السندات التابعة مستحقة القبض

تمثل السندات التابعة استثمار دين الشركة الثانوي في المصدر، (شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة))، وهي منشأة ذات غرض خاص بعيدة عن الإفلاس يتم من خلالها تشغيل هيكل تمويل المراجعة الخاص بالشركة (انظر الإيضاح ١٦ والإيضاح ١-٢١).

تحمل السندات مكون فائدة ثابت (بنسبة ٣٪ سنوياً) ومكون متغير يمثل الفائض المتبقي من تحصيلات المصدر بعد الوفاء بالتزامات المقرض الأولوية. تفي السندات بمعيار "دفعات فقط لأصل الدين والفائدة" حيث يمثل المكون الثابت عائد الإقراض الأساسي، ويرتبط المكون المتغير تعاقدياً بأداء الذمم المدينة الأساسية التي أنشأتها الشركة — ويتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. وبناءً عليه، يتم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

عندما يتم تعديل شروط السندات التابعة بالتزامن مع إعادة تمويل تسهيل المراجعة المقابل، تطبق الشركة نفس إطار تقييم التعديل الموضح في سياسة "القروض (قروض المراجعة)" أعلاه (انظر الإيضاح ٦-٤ للتقييم الذي تم إجراؤه خلال السنة).

تشكل السندات التابعة، جنباً إلى جنب مع قروض المراجعة، مكونات مترابطة اقتصادياً ضمن هيكل تمويل واحد. تعرض الإدارة "صافي الدين" كمقياس تكميلي يعكس هذه العلاقة (الإيضاح ٢-٤).

النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقدية لدى البنك والودائع قصيرة الأجل شديدة السيولة التي لا تتجاوز مدد استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة وتخضع لمخاطر ضئيلة من تغير القيمة. تشمل هذه الفئة أيضاً الودائع لأجل التي تتجاوز مدد استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر عندما تُحتفظ بها كجزء من إدارة النقدية اليومية للشركة ويمكن سحبها دون عقوبة كبيرة خلال فترة التقرير.

يتم الإفصاح عن النقدية المقيدة، إن وجدت، بشكل منفصل.

أرصدة الجهات ذات العلاقة

المبالغ المستحقة من وإلى جهات ذات علاقة تنشأ في سياق العمليات العادية للشركة، بشكل رئيسي من التحصيلات وترتيبات الامتياز وأنشطة التمويل بين الشركات. يتم إثبات هذه الأرصدة بالقيمة الاسمية نظراً لدورات التسوية القصيرة وشروطها الخالية من الفوائد.

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان على الذمم المدينة للجهات ذات العلاقة. نظراً لأن الأطراف المقابلة هي منشآت ضمن مجموعة تابی ذات تدفقات نقدية تشغيلية مستمرة، لم يتم إثبات أي خسائر ائتمان متوقعة على هذه الأرصدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تكاليف التمويل ودخل التمويل

تشمل تكاليف التمويل مصاريف أرباح المراجعة، وإطفاء رسوم الترتيب وتكاليف إصدار الدين، وخسائر تعديل القروض، والفوائد على التزامات عقود الإيجار. يتم تحميل جميع تكاليف الاقتراض كمصاريف عند تكبدها؛ لا تقوم الشركة برأسمة تكاليف الاقتراض لأنها لا تحتفظ بوجودات مؤهلة بموجب معيار المحاسبة الدولي (٢٣).

يتكون دخل التمويل من دخل الفائدة على السندات التابعة، والفائدة على الودائع لأجل، ودخل رسوم الخدمة، وأرباح تعديل القروض. يتم إثبات دخل الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

رسوم الامتياز والخدمات

تتكبد الشركة رسوم امتياز وخدمات مستحقة الدفع لشركة تابی تكنولوجي المحدودة، وهي جهة منتسبة، مقابل استخدام التكنولوجيا المملوكة، وترخيص العلامة التجارية، والخدمات التشغيلية المركزية. يتم إثبات هذه الرسوم في الربح أو الخسارة عند تكبدها، بناءً على ترتيبات تسعير التحويل المدعومة بدراسة مقارنة مستقلة أجريت وفقاً لإرشادات تسعير التحويل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ولوائح تسعير التحويل في المملكة العربية السعودية.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي الثمن الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تقوم الشركة بزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة:

- **المستوى ١:** الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- **المستوى ٢:** مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة والقابلة للملاحظة إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- **المستوى ٣:** المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تقييم التحويلات بين المستويات في نهاية كل فترة تقرير.

ذمم التجار الدائنة والدائنون التجاريون والدائنون الآخرون

تمثل الذمم الدائنة للتجار التزام الشركة بتسوية الأموال للتجار مقابل معاملات المستهلكين التي تتم عبر منصة تابی، ويتم تسجيلها بمبلغ المعاملة صافيًا من الرسوم المحتجزة تعاقديًا. نظرًا لدورة التسوية القصيرة (عادة خلال بضعة أيام عمل)، فإن هذه الأرصدة هي مطلوبات متداولة لا تحمل فوائد. تشمل الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى الالتزامات تجاه الموردين ومزودي الخدمات، وتصنف كمتداولة إذا كانت مستحقة خلال اثني عشر شهرًا.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام نظامي أو ضمني قائم من حدث سابق، ويكون من المحتمل حدوث تدفق للخارج من المنافع الاقتصادية، وأنه يمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق به. عندما تكون القيمة الزمنية للنقود مادية، يتم خصم المخصصات بمعدل ضريبي قبل الضريبة الحالي، ويتم إثبات عكس قيد الخصم كتكاليف تمويل.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام. إذا وجدت مؤشرات، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد (القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصة تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام). عندما يتجاوز المبلغ الدفترى المبلغ القابل للاسترداد، يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم عكس قيد خسائر الانخفاض في القيمة السابقة إذا تغيرت الظروف، ويقتصر العكس على المبلغ الدفترى الذي كان سيسجل لو لم يتم إثبات الانخفاض في القيمة.

القروض مستحقة القبض

تمثل القروض مستحقة القبض المبالغ المستحقة من المستهلكين بموجب منتجات الائتمان بالتقسيط التي تم إنشاؤها عبر منصة تابی. تفي هذه الذمم المدينة بمعيار "دفعات فقط لأصل الدين والفائدة" ويتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ وبناءً عليه، تُصنف وتُقاس بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ويتم عرضها بعد خصم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة. تشكل رسوم خصم التاجر المرتبطة بإنشاء القرض جزءًا من المبلغ الدفترى الأولي ويتم إطفائها إلى الدخل على مدى عمر الذمم المدينة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

الإيرادات المؤجلة

تشمل رسوم خصم التاجر ورسوم معالجة المستهلك التي تُعتبر جزءًا لا يتجزأ من إنشاء ذمم المستهلكين المدينة في إجمالي المبلغ الدفترى للقرض ويتم إثباتها كدخل على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. وفي تاريخ التقرير، يتم عرض الجزء غير المكتسب من هذه الرسوم كإيرادات مؤجلة، ويتم خصمه من إجمالي ذمم المستهلكين المدينة في قائمة المركز المالي (إيضاح ١٢).

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم الشركة بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين بالتكلفة المطفأة. يتبع نموذج خسائر الائتمان المتوقعة طريقة مكونة من ثلاث مراحل على النحو المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).

المرحلة	الأعمار	أساس القياس
المرحلة ١ (عاملة)	٣٠-٠٠ يومًا	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا
المرحلة ٢ (ضعيفة الأداء)	متأخرة السداد من ٣١ - ٩٠ يومًا	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر
المرحلة ٣ (منخفضة القيمة الائتمانية)	متأخرة السداد لأكثر من ٩٠ يومًا	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر

تعريف التعثر عن السداد: تُعتبر الذمم المدينة متعثرة عن السداد عندما يتأخر دفع القسط ٩٠ يومًا أو أكثر عن موعده. وهذا يتوافق مع الافتراض القابل للدحض في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩.ب.٣٧، ٥، ٥، ٥). وتوقعات البنك المركزي السعودي الرقابية لمحافظ الشراء الآن والدفع لاحقًا.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

المدخلات والافتراضات الرئيسية

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان، المدخلات الرئيسية للنموذج هي:

- **احتمالية التعثر عن السداد:** احتمالية التعثر عن السداد خلال ١٢ شهرًا (المرحلة ١) أو خلال العمر المتبقي (المراحل ٢ و ٣)، يتم معيارها حسب مجموعة المخاطر باستخدام بيانات إنشاء وأداء الشركة التاريخية.
- **الخسارة عند التعثر عن السداد:** شدة الخسارة المقدرة، والتي تعكس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية والاسترداد المتوقعة. تتضمن الخسارة عند التعثر عن السداد الخاصة بالشركة معدلات الاسترداد التي تم ملاحظتها على الذمم المدينة التي تعثرت عن السداد وتم شطبها سابقًا.
- **التعرض عند التعثر عن السداد:** التعرض الإجمالي المتوقع عند وقت التعثر عن السداد، مع الأخذ في الاعتبار السداد المجدول.

المعلومات المستقبلية

تقوم الشركة بإضافة بيانات الخسائر التاريخية مع معلومات الاقتصاد الكلي المستقبلية. يتم تطبيق السيناريو الأساسي. قامت الإدارة بتقييم أن السيناريوهات الصاعدة والهابطة المرجحة بالاحتمالات لن تؤدي إلى تغيير جوهري في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة نظرًا لقصر متوسط أجل المحفظة (حوالي ٦٠ يومًا). المتغيرات الرئيسية للاقتصاد الكلي المستخدمة هي الناتج المحلي الإجمالي للفرد وإجمالي الإنفاق الحكومي العام، والمصادر من صندوق النقد الدولي.

المخصصات الإضافية من قبل الإدارة

عندما لا يلتقط المخرج النموذجي المخاطر الناشئة بشكل كامل، تطبق الإدارة تعديلات بعد النموذج ("مخصصات إضافية") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يتم تطبيق أي مخصصات إضافية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لم يتم تطبيق أي مخصصات إضافية).

سياسة الشطب

تم شطب الموجودات المالية عند عدم وجود توقعات معقولة بالاسترداد. يتم تحديد ذلك عمومًا عندما تتأخر الذمم المدينة عن السداد لأكثر من ٣٦٥ يومًا دون وجود نشاط دفع حديث، أو عند تأكيد إعسار المقترض، أو عند الانتهاء من جميع إجراءات الاسترداد الفعالة من حيث التكلفة. قد تظل المبالغ المشطوبة خاضعة لأنشطة التنفيذ. يتم اعتماد عمليات الاسترداد اللاحقة كمصروف خسائر ائتمانية متوقعة في قائمة الدخل الشامل.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولي. المؤشر الكمي الأساسي هو تقادم دفعات الأقساط (الانتقال إلى المرحلة ٢ عند ٣١ يوم من التأخر في السداد).

لا تطبق الشركة سياسة المعالجة (أي الانتقال التلقائي من المرحلة ٢ أو المرحلة ٣ إلى مرحلة أدنى عند انتظام الدفع) نظرًا لقصر متوسط أجل محفظة الذمم المدينة (حوالي ٦٠ يومًا). وبناءً عليه، يتم تقييم الانتقالات بين المراحل في كل تاريخ تقرير بناءً على حالة التقادم الحالية لكل من الذمم المدينة. تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان يعتمد حاليًا على المؤشرات الكمية (أيام التأخير في السداد) فقط؛ ولا يتم دمج العوامل النوعية مثل حالة التسهيلات أو التغيرات السلبية الكبيرة في ظروف الأعمال بشكل منفصل في نموذج المراحل في الوقت الحالي.

دخل الأتعاب والعمولة

يتم تصنيف الإيرادات وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي الذي يحكم إثباتها:

الإيرادات طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية

- **رسوم خصم التاجر:** الرسوم التي تفرض على التجار في معاملات "اشتر الآن وادفع لاحقًا" والتي تُعد جزءًا لا يتجزأ من إنشاء الذمم المدينة للمستهلك. تعوض هذه الرسوم الشركة عن مخاطر الائتمان والقيمة الزمنية للنقود، وتشكل جزءًا من القيمة الدفترية الإجمالية للذمم المدينة، ويتم إثباتها كدخل على مدى العمر للذمم المدينة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تشكل هذه الرسوم الجزء الأكبر من إيرادات الشركة. تُجمع هذه الرسوم تحت بند "إيرادات شبكة التاجر" في الإيضاح (٥).
- **رسوم معالجة المستهلك:** رسوم المعالجة والإدارة التي تُفرض على المستهلكين في معاملات "اشتر الآن وادفع لاحقًا" والتي تُعد جزءًا لا يتجزأ من إنشاء الذمم المدينة للمستهلك. يتم إثبات هذه الرسوم كدخل على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تُجمع هذه الرسوم تحت بند "إيرادات شبكة التاجر" في الإيضاح (٥).

الإيرادات طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) - الإيراد من العقود مع العملاء

- **رسوم خدمة التاجر:** يتم إثبات العوض مقابل خدمات مميزة (تسريع الدفع، رسوم معالجة المعاملة) في النقطة من الزمن التي يتم فيها تقديم الخدمة. تُجمع هذه الرسوم تحت بند "إيرادات شبكة التاجر" في الإيضاح (٥).
- **رسوم خدمة المستهلك:** رسوم التأخير في الدفع (تم إيقافها) ورسوم خدمة تمديد موعد استحقاق الدفع، و/أو أي رسوم المعالجة القانونية، ويتم إثباتها عند تحقق الالتزام بالرسوم أو تقديم الخدمة. تُجمع هذه الرسوم تحت بند "إيرادات رسوم المستهلك" في الإيضاح (٥).
- **إيرادات المتجر:** خدمات التسويق والإحالة والإعلان المقدمة للتجار عبر تطبيق تاي. يتم إثباتها في النقطة من الزمن التي يتم فيها الوفاء بواجب الأداء. يتم عرض دخل الأتعاب والعمولة بعد خصم من ضريبة القيمة المضافة في قائمة الدخل الشامل (الإيضاح ٥).

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

مصاريف المعالجة والخدمات

التكاليف المتغيرة المباشرة لتسهيل حجم المعاملات وإدارة دورة حياة القرض، يتم إثباتها عند تكديدها. تشمل المكونات رسوم بوابة الدفع ورسوم المستحوز، وتكاليف مكاتب الائتمان والتحقق من الهوية، والرسائل القصيرة/البريد الإلكتروني، وعمولات الشركاء. تستثنى مصاريف المعالجة الانخفاض في القيمة ورسوم التمويل (تم عرضها في "مصاريف الائتمان والتمويل") والمصاريف العمومية والإدارية (تم عرضها بشكل منفصل).

مصاريف البيع والتسويق

مصاريف البيع والتسويق، التي تشمل الإعلانات، والحملات الترويجية، وأنشطة بناء العلامة التجارية، تُدرج كمصاريف عند تكديدها.

المصاريف العمومية والإدارية

يتم إثبات المصاريف العمومية والإدارية في الفترة التي تحدث فيها. تم الإفصاح عن المكونات الرئيسية لهذه المصاريف في الإيضاح (٨).

الممتلكات والمعدات

مقيدة بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة. الاستهلاك يتم بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة: أجهزة الحاسب الآلي والمعدات (سنتان)، الأثاث والتجهيزات (٣ سنوات)، التحسينات على المباني المستأجرة (مدة الإيجار). يتم فحص القيم المتبقية، والأعمار الإنتاجية، وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة وتعديلها بأثر مستقبلي. يتم التوقف عن إثبات البند عند استيعاده أو عندما لا يُتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية؛ ويتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الربح أو الخسارة.

عقود الإيجار

عند بداية العقد، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد إيجاراً أو يحتوي على إيجار.

- **موجودات حق الاستخدام:** تُثبت بالتكلفة في تاريخ بدء الإيجار، والتي تشمل التزام عقد الإيجار، والتكاليف المباشرة الأولية، ومدفوعات الإيجار المدفوعة مقدماً ناقصاً الحوافز. تُستهلك بطريقة القسط الثابت على مدى أقصر بين مدة الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل.
- **التزامات عقود الإيجار:** تم قياسها مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار، بعد خصمها باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة. تُزاد لاحقاً لتعكس زيادة الفائدة وتُخفض بالمدفوعات، ويعاد قياسها عند التعديلات أو إعادة التقييم.
- **عقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة:** تطبق الشركة استثناء الإثبات لعقود الإيجار التي مدتها اثني عشر شهراً أو أقل والموجودات ذات القيمة المنخفضة؛ حيث تُدرج المدفوعات كمصاريف على أساس القسط الثابت.

الاحتياطي النظامي

استناداً إلى نظام الشركات السعودي المعدل وقرار في الجمعية العمومية غير العادية، لا يتعين على الشركة تجنب احتياطي نظامي. خلال عام ٢٠٢٥، تم تحويل الاحتياطي القائم البالغ ٧,٩٤٤,٩١٢ ر.س إلى الأرباح المبقاة بناءً على قرار الإدارة بوقف الاحتياطي.

ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف والموجودات بعد خصم ضريبة القيمة المضافة، باستثناء الحالات التي لا يمكن استرداد ضريبة القيمة المضافة المتكبدة فيها (حيث تُرسل كجزء من تكلفة الأصل أو تُدرج كمصروف) أو حيث تكون الذمم المدينة/الذمم الدائنة مدرجة شاملة لضريبة القيمة المضافة. يتم تضمين صافي ضريبة القيمة المضافة المستردة أو مستحقة الدفع في قائمة المركز المالي.

منافع نهاية الخدمة للموظفين

تقدم الشركة منافع نهاية الخدمة كما هو مطلوب بموجب نظام العمل السعودي. يتم قياس الالتزام باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، مع إجراء تقييم اكتواري مستقل في كل تاريخ تقرير. يتم إثبات المكاسب والخسائر الاكتوارية في الدخل الشامل الآخر. تشمل الافتراضات الرئيسية معدل الخصم وزيادة الرواتب والوفيات ومعدل دوران الموظفين (الإيضاح ١٨).

معاملات الدفع على أساس الأسهم

يتلقى الموظفون مكافآت التي تسدد على شكل أدوات حقوق الملكية على أساس الأسهم بأسهم الشركة الأم النهائية. يتم قياس التكلفة بالقيمة العادلة في تاريخ المنح باستخدام نموذج بلاك-شولز ويتم إثباتها على مدى فترة الاستحقاق، مع تسجيل مقابلها في حقوق الملكية (احتياطيات أخرى). تقوم الشركة الأم النهائية بتخصيص التكلفة للشركة، والتي تُعامل كمساهمة في حقوق الملكية.

ضريبة الدخل

الضريبة الحالية: تقاس بالمبلغ المتوقع دفعه إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") بناءً على الدخل الخاضع للضريبة للسنة، باستخدام المعدلات المطبقة أو المعدلات التي تم سنّها فعلياً في تاريخ التقرير. يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

الضريبة المؤجلة: تُحتسب على الفروق المؤقتة بين الأوعية الضريبية والقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات. يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يُحتمل فيه تحقيق أرباح خاضعة للضريبة مستقبلية. تقاس بالمعدلات المطبقة أو المعدلات التي من المتوقع تطبيقها عند عكس قيد الفروقات المؤقتة. يتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة عندما يكون هناك حق نظامي للمقاصة وتتعلق بنفس المنشأة الخاضعة للضريبة وب نفس الهيئة الضريبية.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير المطبقة خلال السنة

يسري المعيار التالي أو التفسير أو التعديل اعتباراً من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ ويتم تطبيقها من قبل الشركة؛ ومع ذلك، ليس لها أي تأثير على القوائم المالية للسنة ما لم ينص على خلاف ذلك أدناه:

المعيار أو التفسير أو التعديلات	البيان	تاريخ السريان والتأثير
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي (٢١) لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للصرف بعملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي ينبغي استخدامه عندما لا تكون قابلة للصرف. وحدد التعديل إطار عمل يمكن بموجبه تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو طريقة تقدير أخرى.	١ يناير ٢٠٢٥ - ليس هنالك تأثير

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعيار أو التفسير أو التعديلات	البيان	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (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
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات	بموجب التعديلات، يمكن لبعض الموجودات المالية، بما في ذلك تلك ذات السمات المرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية، أن تفي الآن بمعيار "فقط دفعات لأصل الدين والفائدة"، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً كبيراً عن الموجودات المالية المماثلة التي لا تتمتع بهذه السمة.	١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تقوم العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) "الأدوات المالية: تعكس الإفصاحات بشكل أكثر دقة آثار العقود التي تشير إلى العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار (١١):	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح إما صياغة في معيار محاسبي أو تصحح عواقب غير مقصودة نسبياً أو سهو أو تضارب بين متطلبات المعايير المحاسبية. التعديلات لعام 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 المرافقة 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
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاح في القوائم المالية	يقدم المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨) توجيهات حول البنود في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة ضمن خمس فئات: عمليات تشغيلية، واستثمارية، وتمويلية، وضرائب الدخل، والعمليات المتوقفة. كما تقوم بتحديد مجموعة فرعية من الإجراءات المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة كـ "إجراءات الإدارة المحددة الخاصة بالأداء". يجب أن يتم وصف المجاميع والمجاميع الفرعية وبنود الخط في القوائم المالية الأساسية والبنود المفصّل عنها في الإيضاحات بطريقة تبين خصائص البند. كما تتطلب تصنيف فروقات صرف العملات الأجنبية في نفس الفئة كدخل ومصارييف من البنود الناتجة عن فروقات صرف العملات الأجنبية.	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 مخفضة بخصوص الإفصاحات وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). قد تختار الشركة التابعة تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو المنفردة بشرط ألا تكون تخضع للمساءلة العامة في تاريخ التقرير وأن تقوم شركتها الأم بإعداد قوائم مالية موحدة تتوافق مع المعايير الدولية للتقرير المالي.	١ يناير ٢٠٢٧

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية من الإدارة اتخاذ أحكام وتقدير وافتراضات تؤثر على المبالغ المصرح عنها والإفصاحات المرفقة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. المجالات التي تنطوي على أعلى درجة من الحكم أو التعقيد موصوفة أدناه.

الأحكام

٤-١ مبدأ الاستمرارية

يرجى الرجوع إلى الإيضاح (٣-٢) لتقييم الإدارة لمبدأ لاستمرارية.

التقديرات والافتراضات

٤-٢ خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة

قياس خسارة الائتمان المتوقعة هو التقدير الأكثر أهمية في هذه القوائم المالية، نظراً لأن إجمالي القروض مستحقة القبض البالغ ٣,٤ مليار م.د. يمثل أكبر موجودات الشركة. يتضمن التقدير حكماً في:

- معايرة مؤشرات احتمالية التعثر عن السداد، والخسارة عند التعثر عن السداد، والتعرض عند التعثر عن السداد حسب مجموعة المخاطر؛
- اختيار سيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية المتوقعة؛
- تحديد حدود الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان للانتقال بين المراحل؛
- تحديد وتطبيق المخصصات الإضافية من قبل الإدارة؛ و
- تحديد النقطة التي لا يكون فيها للذمم المدينة أي توقع معقول للاسترداد (الشطب).

تحليل الحساسية

تغيير الافتراض (التأثير على خسائر الائتمان المتوقعة)		٢٠٢٥	٢٠٢٤
احتمالية التعثر بنسبة +٣٪ (جميع المراحل)		٢,٠٥٨,٣٢٣	١,١٦٠,٧٩٤
احتمالية التعثر بنسبة -٣٪ (جميع المراحل)		(٢,٠٦١,٠٢٦)	(١,١٦٠,٩٩٦)

يتم فحص افتراضات خسائر الائتمان المتوقعة ومؤشرات النموذج بشكل دوري. يرجى الرجوع إلى الإيضاح (١٢) لتوزيع المراحل وتحليل الأعمار.

٤-٣ عقود الإيجار - معدل الاقتراض الإضافي (المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦))

تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي الخاص بها لخصم التزامات عقود الإيجار لأن المعدل الضمني في الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. يتم تقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام معدلات السوق القابلة للملاحظة، مع تعديلها لمخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة وشروط الإيجار الخاصة.

٤-٤ العمر الإنتاجي والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات

يتم فحص الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك سنوياً. يتم تطبيق التعديلات الناتجة عن التغيرات التقنية أو الاستخدام المتوقع أو عوامل السوق بأثر مستقبلي.

٤-٥ القيمة العادلة للتعويضات على أساس الأسهم

يتم تحديد القيمة العادلة للمكافآت التي تسدد على شكل أدوات حقوق الملكية باستخدام نموذج بلاك-شولز. تشمل الافتراضات الرئيسية التقلبات المتوقعة، والمعدل الخالي من المخاطر، والعمر المتوقع، ومعدل المصادرة. نظراً لأن الشركة جزء من مجموعة خاصة، فإن القيمة العادلة لأسهم الشركة الأم هي تقدير بحد ذاتها، يتم تحديدها باستخدام تسعير جولة التمويل الأخيرة للأسهم وحيثما تتوفر، تقييمات مستقلة من طرف ثالث.

٤-٦ المحاسبة عن التعديل في إعادة تمويل المراجعة

في إبريل ٢٠٢٥، أعادت الشركة تمويل تسهيلات المراجعة الخاصة بها في اتفاقية موحدة واحدة (الإيضاح ١٦). قامت الإدارة بتقييم ما إذا كان هذا يشكل تعديلاً جوهرياً بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩,٣,٣,٢)، مطابقة كل من اختبار القيمة الحالية الكمي بنسبة ١٠٪ والمعايير النوعية (تغيير الطرف المقابل، والعمل، والاستحقاق). تم تقييم إعادة التمويل على أنه تعديل غير جوهري، مما أدى إلى إعادة حساب القيمة الدفترية وإثبات ربح قدره ١٣٧,٤٦٨,٧٩١ م.د. في دخل التمويل. تم إثبات خسارة تعديل مقابلة بنفس المبلغ على السندات التابعة، دون إحداث أي تأثير صافٍ على قائمة الربح أو الخسارة.

تطلب الأمر حكماً في تحديد معدل الخصم المناسب لاختبار الـ ١٠٪ وفي الاستنتاج بأن التعديل كان غير جوهري على الرغم من التمديد الكبير في تاريخ الاستحقاق (من يناير ٢٠٢٨ إلى يناير ٢٠٣١).

٤-٧ إمكانية تحصيل موجودات الضريبة المؤجلة

قامت الشركة بإثبات موجودات ضريبية مؤجلة بقيمة ٤٨ مليون م.د. (الإيضاح ١٩)، تتعلق بشكل رئيسي بالفروقات المؤقتة في مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة. يستند الإثبات إلى تقييم الإدارة بأنه من المحتمل أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة المستقبلية كافية لاستخدام هذه الموجودات، مع الأخذ في الاعتبار مسار ربحية الشركة الأخير (ربح قبل الضريبة قدره ٢٥٨ مليون م.د. في ٢٠٢٥، و١٤٢ مليون م.د. في ٢٠٢٤) ونموها المتوقع.

٤-٨ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تشكل الموجودات غير المالية للشركة (الممتلكات والمعدات وموجودات حق الاستخدام) قيمة دفترية مجمعة تبلغ ٣٢ مليون م.د. ، تمثل أقل من ١٪ من إجمالي الموجودات. قامت الإدارة بتقييم عدم وجود مؤشرات على الانخفاض في القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٥. دخل الأتعاب والعمولات

معلومات مفصلة عن الإيرادات:

نوع الإيرادات	٢٠٢٥	٢٠٢٤
إيرادات شبكة التجار	١,٢٨٣,٦٨٣,٧٩٩	٩٢٢,٦٢٣,١٢٠
إيرادات أتعاب العميل	١١٧,٢٠٩,١٦٠	٦٦,٨٠١,٦٩٧
إيرادات المتجر	١٥,٢٨٣,٤٨٦	١٠,٤٥٢,٧٣٥
الإجمالي	١,٤١٦,١٧٦,٤٤٥	٩٩٩,٨٧٧,٥٥٢

الأسواق الجغرافية:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
المملكة العربية السعودية	١,٤١٦,١٧٦,٤٤٥	٩٩٩,٨٧٧,٥٥٢

وفقاً لتوقيت إثبات الإيرادات:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
على مدى الزمن	٩٦١,٢٥٠,٤٦٢	٩٠٧,١٠٧,٢٠٤
في نقطة من الزمن	٤٥٤,٩٢٥,٩٨٣	٩٢,٧٧٠,٣٤٨
الإجمالي	١,٤١٦,١٧٦,٤٤٥	٩٩٩,٨٧٧,٥٥٢

٦. مصاريف المعالجة والخدمات

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
رسوم معالجة دفعات	٣٢٤,٢٨٨,٩٥٤	٢٢٧,٧٤٨,٢٦٥
رسوم وكالة انتمان	٧٥,٠٧٧,٨٨٤	٥٤,٩١٨,٦٠٩
تكاليف تحصيل واسترداد	٢٧,١٢٥,٠٩٨	٩,٦١٧,٧٠٨
عمولات شريك	٢٤,١٨٨,١٣٥	١٤,١١٦,٥٦٩
تكاليف أخرى (أ)	٤٠,٩٠١,١٢٦	٣٣,٧٨٩,٠٤٩
الإجمالي	٤٩١,٥٨١,١٩٧	٣٤٠,١٩٠,٢٠٠

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

٧. صافي تكلفة التمويل

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

تكلفة التمويل:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
تكلفة مرابحة (إيضاح ٢٠)	٢٧٥,٨١٩,٢١١	١٩٠,٩٣٨,٩٨٥
خسارة تعديل قرض (أ)	١٣٧,٤٦٨,٧٩١	—
أتعاب ترتيبات	٣٧,٨٠٣,١٩٣	٣٣,٧٢٦,٩١٧
رسوم مدفوعة مقدماً	١,٣٤٤,٦٠٢	١,٨٥٣,٦٥١
مصروف فائدة على قرض ما بين الشركات	—	٣٤,٦٨٢,٣٩٨
إجمالي تكاليف التمويل	٤٥٢,٤٣٥,٧٩٧	٢٦١,٢٠١,٩٥١

٧. صافي تكلفة التمويل (تتمة)

إيرادات التمويل:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠٩,٧١٧,٤٥٥	١٠٣,٤٢٧,١٤٤	دخل سندات تابعة (إيضاح ٢٠)
—	١٣٧,٤٦٨,٧٩١	مكسب من تعديل مراهبة (أ) (إيضاح ٢٠)
٢,٧٧٠,٢٧٢	٧,٦٤٥,٢٧٩	دخل فائدة على ودائع لأجل
٢,١١٧,٤٩٤	٣,٠٢٦,٣٥٢	دخل أتعاب إدارة قروض
١١٤,٦٠٥,٢٢١	٢٥١,٥٦٧,٥٦٦	إجمالي إيرادات التمويل

صافي تكلفة التمويل:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٦١,٢٠١,٩٥١	٤٥٢,٤٣٥,٧٩٧	تكلفة تمويل
(١١٤,٦٠٥,٢٢١)	(٢٥١,٥٦٧,٥٦٦)	دخل تمويل
١٤٦,٥٩٦,٧٣٠	٢٠٠,٨٦٨,٢٣١	صافي تكلفة التمويل

(أ) نشأ مكسب التعديل البالغ ١٣٧,٤٦٨,٧٩١ م.ع. من إعادة تمويل تسهيلات المراهبة الخاصة بالشركة في إبريل ٢٠٢٥ (الإيضاح ١٦-١).
تم إثباتات خسارة تعديل مساوية وتسوية على السندات التابعة، مما يعكس الطبيعة الاقتصادية المرتبطة للأداتين ضمن هيكل التمويل الواحد. نتيجة لذلك، لم يكن لإعادة التمويل أي تأثير على صافي الربح أو الخسارة.

٨. المصاريف العمومية والإدارية الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٧,٥٨٥,٩٨٠	٥٨,١٠٤,٣٩٦	تكاليف تقنية المعلومات والبنية التحتية
٥,٢٤٣,٥٤٤	٢٨,٠٧٧,٢٢٤	مصاريف مركز دعم وخدمة العملاء
٤٤,١٥١,٣٠٧	٢٦,٥٥٧,٩٧٦	تكاليف خدمة اعرف عميلك
١,١٣٨,٣١٠	٤,٦٩٥,٢٣٣	استهلاك وإطفاء
٣,٥٢٨,٠١٦	٤,٢١٨,٤٧٨	اتعاب مهنية
١,٦٩٥,٨٧٦	٣,٤٦١,١٩٣	مخصصات الزم المدينة الأخرى (إيضاح ١٣)
٤١٢,٦٧٦	٢,٤٩٧,٨٧٩	مصاريف عقد ايجار تشغيلي
٣,٠٣١,١٥٦	١٠,٢١٨,٥٢١	أخرى
٨٦,٧٨٦,٨٦٥	١٣٧,٨٣٠,٩٠٠	الإجمالي

٩. منافع الموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٧,٧٩٢,٧٠٨	٢٧,٧١١,١٩٧	رواتب وأجور
٦٢٦,٠٨٩	١,٢٥٢,٩٠٥	مصرفوف الدفع على أساس الأسهم
٢٤٤,٧٥٧	٣٧٣,٩١١	منافع نهاية خدمة (إيضاح ١٨)
١,٢٩٥,٥١٧	٢,٥٨٨,٧٩٨	منافع موظفين أخرى
١٩,٩٥٩,٠٧١	٣١,٩٢٦,٨١١	الإجمالي

١٠. الممتلكات والمعدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

التكلفة:	أجهزة حاسب آلي ومعدات	أثاث وتجهيزات	تحسينات على المباني المستأجرة	الإجمالي
في بداية السنة	١,٠٧٢,٧٩٥	٨٥,٦١٦	١,٢٥٦,٨١٩	٢,٤١٥,٢٣٠
إضافات	٨,٩٩٨,٢٦١	٣,٢٦١	٥,١٦٣,٦٧٧	١٤,١٦٥,١٩٩
في نهاية السنة	١٠,٠٧١,٠٥٦	٨٨,٨٧٧	٦,٤٢٠,٤٩٦	١٦,٥٨٠,٤٢٩
الاستهلاك المتراكم:				
في بداية السنة	٤٥٨,٨٦٩	٦٤,٣٨٦	٨٠٤,١٢٠	١,٣٢٧,٣٧٥
مخصص محمل للسنة	١,٤٩٥,٩٨١	٩,٥٣٦	٣٦١,٩٦١	١,٨٦٧,٤٧٨
في نهاية السنة	١,٩٥٤,٨٥٠	٧٣,٩٢٢	١,١٦٦,٠٨١	٣,١٩٤,٨٥٣
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨,١١٦,٢٠٦	١٤,٩٥٥	٥,٢٥٤,٤١٥	١٣,٣٨٥,٥٧٦

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

التكلفة:	أجهزة حاسب آلي ومعدات	أثاث وتجهيزات	تحسينات على المباني المستأجرة	الإجمالي
في بداية السنة	٤٤٤,٣٤٥	٦٢,١٠٠	٧٩٠,٩٥٢	١,٢٩٧,٣٩٧
إضافات	٦٢٨,٤٥٠	٢٣,٥١٦	٤٦٥,٨٦٧	١,١١٧,٨٣٣
في نهاية السنة	١,٠٧٢,٧٩٥	٨٥,٦١٦	١,٢٥٦,٨١٩	٢,٤١٥,٢٣٠
الاستهلاك المتراكم:				
في بداية السنة	١٧٤,٨٤٣	٤٠,١٥٢	٥٨٤,١٨٧	٧٩٩,١٨٢
مخصص محمل للسنة	٢٨٤,٠٢٦	٢٤,٢٣٤	٢١٩,٩٣٣	٥٢٨,١٩٣
في نهاية السنة	٤٥٨,٨٦٩	٦٤,٣٨٦	٨٠٤,١٢٠	١,٣٢٧,٣٧٥
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦١٣,٩٢٦	٢١,٢٣٠	٤٥٢,٦٩٩	١,٠٨٧,٨٥٥

تشمل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ المدرجة ضمن الإضافات على تحسينات المباني المستأجرة مبلغ ٥,١٦٣,٦٧٧ ج.د. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، منها مبلغ ٤,٣٤٣,٠٣٨ ج.د. تتعلق بالأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ لتجهيز المكاتب. الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ غير متاحة للاستخدام بعد، وبناءً عليه لم يتم تحميل أي استهلاك على هذا المبلغ. عند الانتهاء، سيتم نقل الأصل إلى التحسينات على المباني المستأجرة وسيتم استهلاكه على مدى فترة الإيجار المتبقية.

١١. موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار

تقوم الشركة باستئجار مباني المكاتب بموجب عقد إيجار لمدة خمس سنوات. التزامات الشركة مضمونة بحق المالك في الموجودات المستأجرة. عادةً ما تكون الشركة مقيدة بعدم التنازل عن الموجودات أو تأجيرها من الباطن. فيما يلي خيارات التمديد والإنهاء.

موجودات حق الاستخدام:

٢٠٢٥	٢٠٢٤
في بداية السنة	١,٩٨٢,٨٨٥
إضافات	١٩,٦٨١,٢٦٣
استهلاك	(٢,٨٢٧,٧٥٥)
في نهاية السنة	١٨,٨٣٦,٣٩٣

١.١ موجودات حق الاستخدام والتزامات عقود الإيجار (تتمة)

التزامات عقود الإيجار:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٤٧١,٢٧١	٢,٠٧٠,٥٢٨	في بداية السنة
—	١٩,٦٨١,٢٦٣	إضافات
٢٨٤,١٩١	٩٧٥,٩٠٠	زيادة فائدة
(٦٨٤,٩٣٤)	(٥,٧٠٢,٧٤٤)	مدفوعات
٢,٠٧٠,٥٢٨	١٧,٠٢٤,٩٤٧	في نهاية السنة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٥٩٩,٧٥١	١٣,١٨٣,٣٠٣	غير متداولة
٤٧٠,٧٧٧	٣,٨٤١,٦٤٤	متداولة
٢,٠٧٠,٥٢٨	١٧,٠٢٤,٩٤٧	الإجمالي

المبالغ المثبتة في قائمة الدخل الشامل:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦١٠,١١٧	٢,٨٢٧,٧٥٥	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٢٨٤,١٩١	٩٧٥,٩٠٠	فائدة على التزامات عقود إيجار
٤١٢,٦٧٦	٢,٤٩٧,٨٧٩	مصروف عقود إيجار قصيرة الأجل/منخفضة القيمة
١,٣٠٦,٩٨٤	٦,٣٠١,٥٣٤	الإجمالي

١.٢ القروض مستحقة القبض

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٥٣٠,٩٠٤,٩٥١	٣,٤٠٥,٦٢١,٩٢٣	ذمم عملاء مدينة
(٤١,٤٠١,٥٥٧)	(٧٨,٠٨٠,٢٢٦)	إيرادات مؤجلة - تم إثباتها على مدى الزمن
٦٦,١٩٩,٩٧٨	٨١,٧٢٠,١٢٢	تسويات مستحقة القبض (أ)
٢,٥٥٥,٧٠٣,٣٧٢	٣,٤٠٩,٢٦١,٨١٩	إجمالي القروض مستحقة القبض
(١٥٦,٥٣٨,٨٩٠)	(٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٢,٣٩٩,١٦٤,٤٨٢	٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	صافي القروض مستحقة القبض

(أ) تمثل التسويات مستحقة القبض المبالغ التي يتعين تحصيلها من البنوك المستحوذة فيما يتعلق بمعاملات سداد قروض العملاء عبر البطاقات. عادة ما يتم تسوية هذه الأرصدة خلال بضعة أيام بعد تفويض معاملات البطاقة. وبما أن الرصيد القائم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تم تسويته في الأسبوع الأول من الفترة التالية، فلم يتم إثبات خسائر الائتمان المتوقعة.

١-١٢ الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٣,٨١٦,٠٤١	١٥٦,٥٣٨,٨٩٠	في بداية السنة
١٦٨,٧١٠,٤٠٦	٢٣٠,٦٣٣,٣٥٥	إجمالي المحمل للسنة
(٩٥,٩٨٧,٥٥٧)	(١٦١,٢٦٥,٧٩٧)	مبالغ مشطوبة
١٥٦,٥٣٨,٨٩٠	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨	في نهاية السنة

صافي محمل خسائر الائتمان المتوقعة في الربح أو الخسارة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٦٨,٧١٠,٤٠٦	٢٣٠,٦٣٣,٣٥٥	إجمالي المحمل للسنة
(١٨,٣٠٧,٧١٦)	(٥٧,٨٩١,٦٥٢)	مبالغ مستردة من ذمم مدينة مشطوبة
١٥٠,٤٠٢,٦٩٠	١٧٢,٧٤١,٧٠٣	صافي محمل خسائر الائتمان المتوقعة

١.٢ القروض مستحقة القبض (تتمة)

١.١٢ الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة: (تتمة)

تحليل مراحل خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

المرحلة ١ (٣٠-٠٠ يومًا)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يومًا)	المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يومًا)	الإجمالي
%١,٠٣	%٣٩,٤١	%٥٦,٢١	%٦,٦٣
٣,٠٢٨,٣٢٦,٩٣٧	١٠٢,٤٥٢,١٥٠	٢٧٤,٨٤٢,٨٣٦	٣,٤٠٥,٦٢١,٩٢٣
٣١,٠٤٤,٢٩٩	٤٠,٣٧٥,٢٢٣	١٥٤,٤٨٦,٩٢٦	٢٢٥,٩٠٦,٤٤٨

تحليل مراحل خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

المرحلة ١ (٣٠-٠٠ يومًا)	المرحلة ٢ (٩٠-٣١ يومًا)	المرحلة ٣ (أكثر من ٩٠ يومًا)	الإجمالي
%٠,٩٠	%٤٣,٧٨	%٦٦,٥٩	%٦,١٩
٢,٣١٢,٤٦٤,١٣٥	٤٢,٨٨٩,٤٣٢	١٧٥,٥٥١,٣٨٤	٢,٥٣٠,٩٠٤,٩٥١
٢٠,٨٦٣,٢١٩	١٨,٧٧٨,٠٣٣	١١٦,٨٩٧,٦٣٨	١٥٦,٥٣٨,٨٩٠

(أ) معدلات خسائر الائتمان المتوقعة مُقربة إلى منزلتين عشريتين. تطبق النسب المعلنة مباشرة على المبالغ الدفترية الإجمالية قد لا يتطابق تمامًا مع خسارة الائتمان المتوقعة المعلنة بسبب التقريب؛ حيث تستخدم الحسابات الأساسية معدلات غير مقربة.

يجب تفسير نسبة تغطية خسارة الائتمان المتوقعة المجمعة البالغة ٦,٦٣٪ (٢٠٢٤: ٦,١٩٪) في سياق محفظة القروض سريعة الدوران للشركة. أقساط "اشتر الآن وادفع لاحقًا" لها مدة تعاقدية تقارب ٣ أشهر؛ وبناءً عليه، فإن المبلغ الدفترى الإجمالي في أي تاريخ تقرير يتكون بشكل غير متناسب من قروض عاملة حديثة (المرحلة ١) وبقيًا متأخرة من الذمم المدينة التي تنتظر الشطب (المراحل ٢ و ٣). لذا، تعكس النسبة المجمعة التركيبية في تاريخ التقرير بدلاً من الأداء الائتماني على مدى عمر أي مجموعة فردية.

٢.١٢ الانتقال بين المراحل - إجمالي القيمة الدفترية (المعيار الدولي للتقرير المالي | ٧,٣٥)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

الحركة	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
في بداية السنة	١,٥٤٠,٧٠٤,٧٦٠	٣٣,٣٩٣,٢٨٥	٧٦,١٣٨,٨٦٩	١,٦٥٠,٢٣٦,٩١٤
ناشئة حديثًا، ناقصًا المدفوعات	١,٠١١,٠١٧,٥٤٢	(٢٢,٠٣٠,٠٤٤)	(١٢,٣٣١,٩٠٤)	٩٧٦,٦٥٥,٥٩٤
الانتقال إلى المرحلة ١	١٤٧,١٩١,٢٤٢	(٧٩,٩٠٠,٦٣٨)	(٦٧,٢٩٠,٦٠٤)	-
الانتقال إلى المرحلة ٢	(٣٨٦,٤٣٨,٠٣٧)	٣٨٦,٦٢٠,٣١٨	(١٨٢,٢٨١)	-
الانتقال إلى المرحلة ٣	(١١,٣٧٢)	(٢٧٥,١٩٣,٤٨٩)	٢٧٥,٢٠٤,٨٦١	-
مبالغ مشطوبة	-	-	(٩٥,٩٨٧,٥٥٧)	(٩٥,٩٨٧,٥٥٧)
في نهاية السنة	٢,٣١٢,٤٦٤,١٣٥	٤٢,٨٨٩,٤٣٢	١٧٥,٥٥١,٣٨٤	٢,٥٣٠,٩٠٤,٩٥١

١٢. القروض مستحقة القبض (تتمة)

١٢-٣ الانتقال بين المراحل - مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

الحركة	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
في بداية السنة	١٧,٠٧٠,٤٣٩	١٦,٧٤٧,٢٦٥	٤٩,٩٩٨,٣٣٧	٨٣,٨١٦,٠٤١
مدرج / محمل خلال السنة	(٧,٦٩٢,٨٣٧)	١١٩,٤١٠,٤٨٧	٥٦,٩٩٢,٧٥٦	١٦٨,٧١٠,٤٠٦
الانتقال إلى المرحلة ١	٧٦,٨١٩,١٢٩	(٣٥,١٢٩,٧٤٤)	(٤١,٦٨٩,٣٨٥)	—
الانتقال إلى المرحلة ٢	(٦٥,٣٣٣,٣٤٩)	٦٥,٤٤٤,٣٥١	(١١١,٠٠٢)	—
الانتقال إلى المرحلة ٣	(١٦٣)	(١٤٧,٦٩٤,٣٢٦)	١٤٧,٦٩٤,٤٨٩	—
مبالغ مشطوبة	—	—	(٩٥,٩٨٧,٥٥٧)	(٩٥,٩٨٧,٥٥٧)
في نهاية السنة	٢٠,٨٦٣,٢١٩	١٨,٧٧٨,٠٣٣	١١٦,٨٩٧,٦٣٨	١٥٦,٥٣٨,٨٩٠

١٣. المبالغ المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
مدينون	١٥,٨٤١,١٢٠	٨,٨٦٤,٢٥٢
مصرف مدفوع مقدماً	١٤,٦١٢,٧٠٥	١,١٧٥,٣١٥
إيرادات مستحقة الدفع	٤,٧٦٦,٩٥٨	١,٤٥٩,٢٧٨
دفعات مقدمة لموردين	—	١١٩,٩٠٩
فائدة مستحقة الدفع	١٥٠,٠٥٢	١٠٦,٢٥٠
أخرى	١,٦٦٧,٢٥٠	٨٨٣,٩٠٠
الإجمالي	٣٧,٠٣٨,٠٨٥	١٢,٦٠٨,٩٠٤
مخصص الانخفاض في القيمة	(٨,٦٥٠,٠٩٤)	(٥,١٨٨,٩٠١)
صافي	٢٨,٣٨٧,٩٩١	٧,٤٢٠,٠٠٣

الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
في بداية السنة	٥,١٨٨,٩٠١	٣,٤٩٣,٠٢٥
مجنب خلال السنة (إيضاح ٨)	٣,٤٦١,١٩٣	١,٦٩٥,٨٧٦
في نهاية السنة	٨,٦٥٠,٠٩٤	٥,١٨٨,٩٠١

١٤. النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع لأجل
٢٢٨,١٣٢,٠٠٥	١٣٧,٢٣٦,٤٦٥	نقدية لدى البنوك
٣١٣,١٣٢,٠٠٥	٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	الإجمالي

جميع الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك تجارية موجودة في المملكة العربية السعودية. الودائع لأجل بمبلغ ٦٠٠ مليون ر.س. (٢٠٢٤: ٨٥ مليون ر.س.) تحمل فائدة كجزء من برنامج إدارة الخزينة الخاص بالشركة.

١٥. رأس المال

رأس المال المصرح به:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠ ر.س. للسهم الواحد

رأس المال المصدر والمدفوع:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠ ر.س. للسهم الواحد

الحركة في رأس المال:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد الافتتاحي
١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	—	زيادة رأس المال من الشركة الأم
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	—	محول من الأرباح المبقة

خلال عام ٢٠٢٤، قامت الشركة بزيادة رأس مالها المصدر بمقدار ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.س. من خلال رسملة مبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.س. من الأرباح المبقة، ومبلغ ٣٣,٧٥٧,٥١٠ ر.س. على شكل ديون تم التنازل عنها من قبل الشركة الأم، ومبلغ ١١٦,٢٤٢,٤٩٠ ر.س. كضخ رأسمال إضافي.

١٦. القروض

١٦-١ قروض المرباحة

يقدم المُصدر، شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة)، تمويل مرباحة للشركة، مضمون بتنازل عن الذمم المدينة. جميع التسهيلات تحمل معدل ربح بنسبة ١٠٪. كانت الشركة ملتزمة بجميع العهود المالية والتشغيلية بموجب اتفاقيات التمويل الخاصة بها طوال فترة التقرير.

الطبيعة	تاريخ القرض	تاريخ الاستحقاق	معدل الربح	غير متداول ٢٠٢٥	غير متداول ٢٠٢٤
مرباحة	٧ ديسمبر ٢٠٢٣	٧ يناير ٢٠٢٨	١٠٪	—	١,٥١٤,٢٠٢,٠١٠
مرباحة	٢٩ فبراير ٢٠٢٤	٧ يناير ٢٠٢٨	١٠٪	—	٢٣٢,٨٩٢,٤٧٧
مرباحة	١٩ مارس ٢٠٢٤	٧ يناير ٢٠٢٨	١٠٪	—	٩٩,٣٥٢,٨٠١
مرباحة	٢ إبريل ٢٠٢٤	٧ يناير ٢٠٢٨	١٠٪	—	٢٦٩,٢٤٣,٥٢٨
مرباحة	١٤ إبريل ٢٠٢٤	٧ يناير ٢٠٢٨	١٠٪	—	٤٠,٣٧٣,٥٦٨
مرباحة	٢٤ يونيو ٢٠٢٤	٧ يناير ٢٠٢٨	١٠٪	—	١٣٩,٦٧٨,٣٦٠
مرباحة	٢٢ أكتوبر ٢٠٢٤	٧ يناير ٢٠٢٨	١٠٪	—	١١٨,٣٥٥,٨٠٩
مرباحة	١٦ ديسمبر ٢٠٢٤	٧ يناير ٢٠٢٨	١٠٪	—	٥٤,٥٥١,٠٠٨
مرباحة	١٨ مارس ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٣١٢,٢٥٩,٤٨٨	—
مرباحة (أ)	٧ إبريل ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٢,٤٦٨,٦٤٩,٥٦١	—
مرباحة	١٥ إبريل ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٢٢٨,٨٠٣,٤٦٦	—
مرباحة	٢ يونيو ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٤٠,٩٦٩,٠٧٧	—
مرباحة	١ سبتمبر ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٤٤٢,٨٠٢,٦٥٦	—
مرباحة	٢٨ سبتمبر ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٣١	١٠٪	٢٥٥,٤١٩,٩٤٥	—
الإجمالي				٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣	٢,٤٦٨,٦٤٩,٥٦١

(أ) تم إعادة تمويل التسهيلات التي تم إنشاؤها قبل مارس ٢٠٢٥ في ٧ إبريل ٢٠٢٥ ضمن اتفاقية موحدة واحدة، مما أدى إلى تمديد الاستحقاق من يناير ٢٠٢٨ إلى يناير ٢٠٣١ (تعديل غير جوهري بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (٩,٣,٢)).

١٦. القروض (تتمة)

١-١٦ قروض المراجعة (تتمة)

تسوية إلى القيمة الدفترية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٥٤٢,١٧٦,٨٣٧	٢,٤٦٨,٦٤٩,٥٦١	الرصيد الافتتاحي
٩٢٦,٤٧٢,٧٢٤	١,٢٨٠,٢٥٤,٦٣٢	إضافات
٢,٤٦٨,٦٤٩,٥٦١	٣,٧٤٨,٩٠٤,١٩٣	إجمالي قروض المراجعة
(٨,٢٩٢,٨٨٦)	(١١,٠٦٣,٩٢٩)	ناقصاً: تكاليف إصدار دين
—	(١٣٧,٤٦٨,٧٩١)	ناقصاً: مكسب من تعديل (إيضاح ٧)
٢,٤٦٠,٣٥٦,٦٧٥	٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣	القيمة الدفترية (القروض وفقاً لقائمة المركز المالي)

٢-١٦ السندات التابعة

قامت الشركة بتمويل المصدر من خلال سندات تابعة (٦٨٠ مليون ج.د.)، وتحمل فائدة ثابتة بنسبة ٣٪ بالإضافة إلى فائض متغير متبقي.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧٣٢,٣٨٦,٦٢١	٤٨٦,٣٢٨,٠٧٠	الرصيد الافتتاحي
٣٧٢,٥٧٣,٩٢٥	٦٨٠,١٩٠,٦٣٢	إصدار سندات (صافي التمويل)
(٦١٨,٦٣٢,٤٧٦)	—	تسويات غير نقدية
٤٨٦,٣٢٨,٠٧٠	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	الرصيد الختامي (الإجمالي)

٣-١٦ صافي التدفقات النقدية لقروض المراجعة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩٢٦,٤٧٢,٧٢٤	١,٢٨٠,٢٥٤,٦٣٢	قروض مراجعة (إيضاح ١-١٦)
(٢٤,٨٣٨,٨٨٠)	(٦٨٠,١٩٠,٦٣٢)	سندات تابعة
(٢,٠٥٣,٤٢٩)	(٢,٧٧١,٠٤٣)	رسوم ومصاريف إصدار دين
٨٩٩,٥٨٠,٤١٥	٥٩٧,٢٩٢,٩٥٧	صافي التدفقات النقدية من قروض مراجعة

١٧. ذمم التجار الدائنة والدائنون التجاريون والدائنون الآخرون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢١٦,٧٢٦,١٧٣	٣٤٠,٥٩٥,١٢٨	تسويات مستحقة الدفع للتجار
٦٦,٤٦١,٧٩٩	٨٢,٨٣٧,٤٧٦	مصاريف مستحقة الدفع
٧,٩٢٢,١٢٥	٩,٤٩٣,٧٣٥	ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع
١,٥٤٢,٢٣٥	٤٠٥,٧٦١	دائنون تجاريون
٩,٢٨٦,٠٣٢	١٠,٥٤٧,٤٩٣	دائنون آخرون
٣٠١,٩٣٨,٣٦٤	٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	الإجمالي

١٨. التزامات المنافع المحددة للموظفين

تقدم الشركة برنامج المنافع المحددة لما بعد انتهاء الخدمة كما هو مطلوب بموجب نظام العمل السعودي. تستند المنافع إلى آخر رواتب للموظفين وسنوات الخدمة التراكمية. تم إجراء أحدث تقويم اكتواري من قبل خبير اكتواري مؤهل مستقل باستخدام طريقة وحدة الانتماء المتوقعة.

الحركة في القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٦٠,٠٩٥	٧٧٥,٠٥١	في بداية السنة
٢٤٤,٧٥٧	٣٧٣,٩١١	تكلفة خدمة حالية وتكلفة فائدة
١٨٦,٥٩٩	١,٠٤٣,٣٤٢	خسارة إعادة القياس
(١١٦,٤٠٠)	(١٥٤,٠١٢)	منافع مدفوعة
٧٧٥,٠٥١	٢,٠٣٨,٢٩٢	في نهاية السنة

الافتراضات الاكتوارية (٢٠٢٥):

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
%٥,٤٠	%٤,٩٠	معدل الخصم
%٢٠	%٢٠	الزيادات المستقبلية في الرواتب
AM٩٢	AM٩٢	جدول الوفيات
٦٥ سنوات	٦٥ سنوات	سن التقاعد الطبيعي
%٤٥	%٤٥	معدل ترك العمل

تحليل الحساسية (٢٠٢٥):

الافتراض	التغير	الزيادة في الافتراضات	النقص في الافتراضات
معدل الخصم	%١	(٥٤,٩٨٥)	٥٨,٣٦٠
الزيادات المستقبلية في الرواتب	%١	٥٠,٣٨٩	(٤٨,٦٣٧)

تحليل الحساسية (٢٠٢٤):

الافتراض	التغير	الزيادة في الافتراضات	النقص في الافتراضات
معدل الخصم	%١	(٢٣,٤٨٣)	٢٤,٩٨٨
الزيادات المستقبلية في الرواتب	%١	٢١,٦٧٧	(٢٠,٨٧١)

١٩. ضريبة الدخل

المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(٤٣,٥٣٢,٩٥١)	(٦٦,٦٠١,١٥٦)	ضريبة حالية للسنة
(٦,٧٠٤)	—	تسويات سنة سابقة
١٥,١٢٣,١٣٩	١٥,١١٦,٧١٨	ضريبة مؤجلة
(٢٨,٤١٦,٥١٦)	(٥١,٤٨٤,٤٣٨)	مصروف ضريبة الدخل

١٩. ضريبة الدخل (تتمة)

الحركة في مخصص ضريبة الدخل المتداولة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٢,٥٠٥,٣٣٢	٢٧,١٧٢,٢١٤	في بداية السنة
٤٣,٥٣٢,٩٥١	٦٦,٦٠١,١٥٦	مخصص السنة الحالية
٦,٧٠٤	—	تسويات سنة سابقة
(١٦,٣٦٠,٧٣٧)	(٣٢,٦٤٩,٧١٣)	ضريبة مدفوعة مقدماً
(١٢,٥١٢,٠٣٦)	(٢٧,١٧٢,٢١٤)	مدفوعات خلال السنة
٢٧,١٧٢,٢١٤	٣٣,٩٥١,٤٤٣	في نهاية السنة

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الضريبية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). وتم الحصول على شهادة ضريبية سارية المفعول حتى سنة ٢٠٢٥.

تسوية معدل الضريبة الفعلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٤١,٨٧٧,٤١٩	٢٥٧,٨٤٢,٥١٨	الربح المحاسبي قبل ضريبة الدخل
٧٥,٤٢٩,١٠١	٧٤,٥٤٠,٢٦٣	فروقات مؤقتة غير قابلة للاستقطاع:
٧٤,٤١٨,٧٢٦	٧٢,٨٢٨,٧٦٤	— خسائر الائتمان المتوقعة
١٢٨,٣٥٩	٢١٩,٩٠٠	— منافع نهاية الخدمة
٦٢١,٢٧٥	١,١٠٨,٩٧٣	— معاملات الدفع على أساس الأسهم
٢٦٠,٧٤١	٣٨٢,٦٢٦	— فروقات الاستهلاك
٣٥٨,٢٣٤	٦٢٣,٠٠٠	فروقات دائمة غير قابلة للاستقطاع
٢١٧,٦٦٤,٧٥٤	٣٣٣,٠٠٥,٧٨١	الدخل الخاضع للضريبة
٤٣,٥٣٢,٩٥١	٦٦,٦٠١,١٥٦	ضريبة الدخل الحالية بواقع ٢٠٪

مكونات موجودات الضريبة المؤجلة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٤,٥٤٤,٥٧٠	١٣,٨٢١,٥٥٧	خسائر الائتمان المتوقعة — قروض مستحقة القبض
٣٣٩,١٧٥	٦٩٢,٢٣٩	خسائر الائتمان المتوقعة — ذمم مدينة أخرى
—	٥١,٩٥٥	أتعاب الخدمات
٦٢,٩٩١	٢٥٢,٦٤٨	التزامات المنافع المحددة للموظفين
١٢٤,٢٥٥	٢٢١,٧٩٤	مصرفوف خيارات الأسهم
٥٢,١٤٨	٧٦,٥٢٥	فروقات الاستهلاك
١٥,١٢٣,١٣٩	١٥,١١٦,٧١٨	إجمالي ضريبة مؤجلة دائنة للسنة

تسوية موجودات الضريبة المؤجلة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٨,٢٢٩,٨٢٩	٣٣,٣٥٢,٩٦٨	في بداية السنة
١٥,١٢٣,١٣٩	١٥,١١٦,٧١٨	محمل على الربح أو الخسارة
٣٣,٣٥٢,٩٦٨	٤٨,٤٦٩,٦٨٦	في نهاية السنة

وضع الربوط الضريبية:

أصدرت هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") ربطاً لضريبة دخل الشركات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مطالبة بضريبة دخل شركات إضافية بقيمة ٤٠٠,٢٠ ج.م.ع. باستثناء غرامة التأخير. قامت الشركة بتسوية المبالغ المقدرة "المتنازع عليها" بسبب الأهمية النسبية. علاوةً على ذلك، 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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٠. 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.

يوضح الجدول التالي التسوية من بنود "المستحق من/ إلى جهات ذات علاقة" في قائمة المركز المالي إلى الأقسام الفرعية لهذا الإيضاح:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٣١,٨١٣,٤٨٨	٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦	المستحق من الجهات ذات العلاقة (أصل متداول)
٣٠٩,١٣٣,١٢٢	٥٩٩,٤٩١,٢٤١	هيكل التمويل (إيضاح ٢٠-١)
١٢٢,٦٨٠,٣٦٦	٤٠,٨٥٥	تشغيلي (إيضاح ٢٠-٢)
(٨٥,٢٠٤,٣٤٢)	(٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠)	المستحق إلى الجهات ذات العلاقة (التزام غير متداول)
(٨٥,٢٠٤,٣٤٢)	(٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠)	هيكل التمويل (إيضاح ٢٠-١)
(٣٧٣,٤١٤,٢٨٢)	(٦٦٣,٦١٧,٣٢٣)	المستحق إلى الجهات ذات العلاقة (التزام متداول)
(٣٧٣,٤١٤,٢٨٢)	(٦٦٣,٦١٧,٣٢٣)	تشغيلي (إيضاح ٢٠-٢)

٢٠-١ أرصدة هيكل التمويل

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٨٦,٣٢٨,٠٧٠	١,١٦٦,٥١٨,٧٠٢	إجمالي موجودات هيكل التمويل
٢٨٤,٧٩٩,٤٨٦	٥٧٢,٢٨١,٩٨٣	سندات تابعة (إيضاح ١٦-٢)
٢٤,٣٣٣,٦٣٦	٢٧,٢٠٩,٢٥٨	مستحق من شركة فلو للتمويل الأولى (متداول)
٧٩٥,٤٦١,١٩٢	١,٧٦٦,٠٠٩,٩٤٣	مستحق من تابی فينكو المحدودة (متداول)
		إجمالي مجموع موجودات هيكل التمويل

إجمالي مطلوبات هيكل التمويل

(٨٥,٢٠٤,٣٤٢)	(٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠)	مستحق إلى شركة فلو للتمويل الأولى (غير متداول)
٧١٠,٢٥٦,٨٥٠	١,٣٧٠,٩٤٤,٧٤٣	صافي الاستثمار في هيكل التمويل

قرض المراجعة والسندات التابعة والذمم المدينة المتداولة والذمم الدائنة للمصدر وشركة تابی فينكو المحدودة هي مكونات مترابطة اقتصادياً ضمن هيكل تمويل واحد يُدار من خلال منشأة ذات غرض خاص بعيدة عن الإفلاس. الذمم المدينة المتداولة من شركة فلو للتمويل الأولى (٥٧٢ مليون ج.م.ع.) تمثل التحصيلات في الطريق والدخل المستحق؛ ورصيد شركة تابی فينكو المحدودة (٢٧ مليون ج.م.ع.) يمثل مبالغ قيد التحصيل. هذه أرصدة تشغيلية لأداة التمويل وسيتم تسويتها من خلال الهيكل في مسار الاعمال الطبيعي. تمثل الذمم الدائنة لشركة فلو للتمويل الأولى (٣٩٥ مليون ج.م.ع.) أرباح المراجعة مستحقة الدفع للمصدر. تقدم الإدارة صافي المركز لأنه يعكس التعرض الاقتصادي الحقيقي للشركة تجاه ترتيب التمويل.

المعاملات خلال السنة:

الاسم	العلاقة	الطبيعة	٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة فلو للتمويل الأولى	المصدر	تكلفة مراجعة مستحقة	(٢٧٥,٨١٩,٢١١)	(١٩٠,٩٣٨,٩٨٥)
شركة فلو للتمويل الأولى	المصدر	حساب جاري - تحصيلات	٢٨٧,٤٨٢,٤٩٧	٢١٨,٨٩٤,٢٦٠
شركة فلو للتمويل الأولى	المصدر	خسارة من التعديل	(١٣٧,٤٦٨,٧٩١)	—
شركة فلو للتمويل الأولى	المصدر	دخل السندات التابعة	١٠٣,٤٢٧,١٤٤	١٠٩,٧١٧,٤٥٥
تابي فينكو المحدودة	جهة منتسبة	حساب جاري - تحصيلات	٢٧,١٥٠,٤٢٤,٣٤٨	٢٠,٠٢٢,٥٣٤,٤١٣
تابي فينكو المحدودة	جهة منتسبة	تحصيلات معاد تدويرها	(٢٧,١٤٧,٥٤٨,٧٢٦)	(٢٠,٢٣٤,٢٥٢,٥٧٥)

٢٠. الإفصاحات المتعلقة بالجهات ذات العلاقة (تتمة)

٢٠-٢٠ أرصدة الجهات ذات العلاقة التشغيلية

المستحق من الجهات ذات العلاقة:

٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة طويق الدولية المالية (جهة منتسبة)	٤٠,٨٥٥
شركة تابی إس بي في المحدودة (الشركة الأم)	١٢٢,٦٨٠,٣٦٦
الإجمالي	١٢٢,٦٨٠,٣٦٦

المستحق إلى الجهات ذات العلاقة:

٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة تابی إل إل سي (جهة منتسبة)	٢٦٧,١٧١,٠٦٢
شركة تابی تكنولوجي المحدودة (جهة منتسبة)	٢٢٢,١٤٣,٦٤٣
شركة مدار تابی (الشركة الأم الوسيطة) (أ)	١٧٤,٣٠٢,٦١٨
شركة تابی إنك. (الشركة الأم النهائية)	٦١٧,١٥١
الإجمالي	٦٦٣,٦١٧,٣٢٣

(أ) خلال العام، جرت إعادة هيكلة مؤسسية عبر هيكل ملكية للمجموعة، حيث تم إدخال شركة مدار تابی (المملكة العربية السعودية) كشركة قابضة وسيطة، بينما تظل شركة تابی إنك. الشركة الأم النهائية. لم تؤد إعادة الهيكلة هذه إلى أي تغيير في الملكية أو السيطرة النهائية على الشركة. تم إثبات المبلغ المستحق سابقاً لشركة تابی إنك. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بالإضافة إلى معاملات السنة الحالية كمستحق لشركة مدار تابی (المملكة العربية السعودية) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

المعاملات خلال السنة

الاسم	العلاقة	الطبيعة	٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة تابی إس بي في المحدودة	الشركة الأم	حساب جاري	—	١,٦٨٧,٨٧٦
شركة تابی إس بي في المحدودة	الشركة الأم	حساب جاري	(٦,٤٣٧,٨٧٦)	—
شركة تابی إس بي في المحدودة	الشركة الأم	رأسمال مقدم	(١١٦,٢٤٢,٤٩٠)	١١٦,٢٤٢,٤٩٠
شركة تابی إس بي في المحدودة	الشركة الأم	تنازل عن دين مقابل ضخ رأسمال	—	٣٣,٧٥٧,٥١٠
تابي تكنولوجي المحدودة	جهة منتسبة	رسوم امتياز وخدمات (أ)	١١٦,٥١٧,٥٧٤	١٠٥,٦٢٦,٠٦٩
شركة تابی إل إل سي	جهة منتسبة	فائدة على قرض ما بين الشركات	—	٣٤,٦٨٢,٣٩٨
شركة طويق الدولية المالية	جهة منتسبة	دخل رسوم خدمات	١٣٢,٥٧٧	—
شركة طويق الدولية المالية	جهة منتسبة	تسوية رسوم خدمات	(٩١,٧٢٢)	—
شركة مدار تابی	الشركة الأم الوسيطة	حساب جاري	١٧٤,٣٠٢,٦١٨	—

إن الأرصدة القائمة مع الجهات ذات العلاقة في نهاية السنة غير مضمونة ودون فائدة وعادة ما يتم تسويتها نقداً. يتم تقييم المركز المالي ومخاطر الائتمان لكل جهة ذات علاقة في كل تاريخ تقرير.

(أ) رسوم الامتياز والخدمات مستحقة الدفع إلى شركة تابی تكنولوجي المحدودة (٢٠٢٥: ١١٧ مليون ر.س، ما نسبته ٣٩,٨٧٪ من إجمالي مصاريف التشغيل) (٢٠٢٤: ١٠٦ مليون ر.س، ما نسبته ٤٧,٨٤٪ من إجمالي مصاريف التشغيل) يتم تحديدها بناءً على ترتيبات تسعير التحويل المدعومة بدراسة مقارنة مستقلة أجريت وفقاً لإرشادات تسعير التحويل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية ولوائح تسعير التحويل في المملكة.

٢٠-٣ تعويضات كبار موظفي الإدارة

٢٠٢٥	٢٠٢٤
منافع قصيرة الأجل	١,٤٠٠,٠٠٠
التزامات المنافع المحددة للموظفين	١٦٤,٣٨٣
معاملات الدفع على أساس الأسهم	١٣١,٥٠٨
الإجمالي	١,٦٩٥,٨٩١

٢١. إدارة المخاطر

أنشطة الشركة تعرضها لمخاطر مالية مثل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. يهدف إطار إدارة المخاطر إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي.

٢١-١ مخاطر أسعار الفائدة

تحمل قروض المرابحة الخاصة بالشركة معدل ربح تعاقدى بنسبة ١٠٪ سنوياً، يتم تحديده من قبل المصدر ويخضع لتعديلات دورية لمواءمة تكاليف التمويل الرئيسية الخاصة بالمصدر. وبما أن المعدل يتم تحديده إدارياً بدلاً من أن يكون مرتبطاً تعاقدياً بمؤشر عائ، فإن الشركة لا تتعرض تلقائياً لتقلبات أسعار الفائدة في السوق على السحوبات القائمة. ومع ذلك، قد تعكس السحوبات المستقبلية أو إعادة تحديد المعدل تغييرات في أسعار السوق السائدة. وتعتبر الإدارة أن تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة محدود.

٢١-٢ 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 للنقود، ومعلومات مستقبلية معقولة ومؤيدة (انظر الإيضاح ٣ والإيضاح ١٢). عادة 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. بند قائمة المركز المالي "مستحق من جهات ذات علاقة" (٥٩٩,٥٣٢,٠٩٦ ج.م.ع.؛ ٢٠٢٤: ٤٣١,٨١٣,٤٨٨ ج.م.ع.) يشمل مبلغ ٥٩٩,٤٩١,٢٤١ ج.م.ع. (٢٠٢٤: ٣٠٩,١٣٣,١٢٢ ج.م.ع.) من الذمم المدينة لهيكل التمويل التي تمثل مراكز داخل المجموعة ضمن هيكل تمويل شركة تابي. هذه الأرصدة داخل المجموعة، جنباً إلى جنب مع السندات التابعة، مستبعدة من جدول مخاطر الائتمان أدناه لأنها لا تمثل تعرضاً لمخاطر ائتمان خارجية. وذمم الجهات ذات العلاقة المدينة التشغيلية بقيمة ٤٠,٨٥٥ ج.م.ع. (٢٠٢٤: ١٢٢,٦٨٠,٣٦٦ ج.م.ع.) مدرجة.

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
قروض مستحقة القبض (إيضاح ١٢)	٣,١٨٣,٣٥٥,٣٧١	٢,٣٩٩,١٦٤,٤٨٢
نقدية وشبه نقدية (إيضاح ١٤)	٧٣٧,٢٣٦,٤٦٥	٣١٣,١٣٢,٠٠٥
مستحق من جهات ذات علاقة - تشغيلي (إيضاح ٢٠)	٤٠,٨٥٥	١٢٢,٦٨٠,٣٦٦
النقد المقيد	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠
مبالغ مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون (إيضاح ١٣) - باستثناء	١٣,٧٧٥,٢٨٦	٦,٢٤٤,٦٨٨
المبالغ المدفوعة مقدماً		
الإجمالي	٣,٩٣٤,٤٠٧,٩٧٧	٢,٨٥١,٢٢١,٥٤١

صافي استثمار الشركة في هيكل التمويل بمبلغ ١,٣٧٠,٩٤٤,٧٤٣ ج.م.ع. (٢٠٢٤: ٧١٠,٢٥٦,٨٥٠ ج.م.ع.) - والذي يتألف من سندات تابعة، وذمم مدينة متداولة من شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة)، والمبالغ المستحقة من شركة تابي فينكو المحدودة، بعد خصم مستحق الدفع للمصدر (إيضاح ١-٢٠) - مستبعد من تحليل مخاطر الائتمان أعلاه. تنشأ هذه المراكز ضمن هيكل التمويل الخاص بالشركة ولا تمثل مخاطر ائتمان من أطراف خارجية.

٢١-٣ 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 يوماً.

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

	أقل من سنة واحدة	سنة إلى سنتين	سنتين إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
قروض من منشآت تمويلية (أ)	-	-	-	٦,٢٠١,٠٩٩,٩٧٠	٦,٢٠١,٠٩٩,٩٧٠
ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون	٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	-	-	-	٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣
مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٠)	٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	-	-	٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	١,٠٥٨,٦٨٢,٥٢٣
التزامات عقود إيجار (إيضاح ١١)	٣,٨٤١,٦٤٤	-	١٣,١٨٣,٣٠٣	-	١٧,٠٢٤,٩٤٧
الإجمالي	١,١١١,٣٣٨,٥٦٠	-	١٣,١٨٣,٣٠٣	٦,٥٩٦,١٦٥,١٧٠	٧,٧٢٠,٦٨٧,٠٣٣

٢١. إدارة المخاطر (تتمة)

٣-٢١ مخاطر السيولة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

أقل من سنة واحدة	سنة إلى سنتين	سنتين إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي
—	—	٣,٤٨٨,٨٨٨,٥٧١	—	٣,٤٨٨,٨٨٨,٥٧١
٣٠١,٩٣٨,٣٦٤	—	—	—	٣٠١,٩٣٨,٣٦٤
٣٧٣,٤١٤,٢٨٢	—	—	٨٥,٢٠٤,٣٤٢	٤٥٨,٦١٨,٦٢٤
٤٧٠,٧٧٧	—	١,٥٩٩,٧٥١	—	٢,٠٧٠,٥٢٨
٦٧٥,٨٢٣,٤٢٣	—	٣,٤٩٠,٤٨٨,٣٢٢	٨٥,٢٠٤,٣٤٢	٤,٢٥١,٥١٦,٠٨٧
الإجمالي				

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 لل شروط التعاقدية. تتميز المحفظة بطبيعة متجددة ودورية حيث يتم تحقيق ذمم مدينة جديدة من العمليات المستمرة. بالإضافة إلى ذلك، تحتفظ الشركة بـ ذمم مدينة على أداة دين تابعة بقيمة ١,١٦ مليار ر.س. ، والتي تستحق تعاقدياً في عام ٢٠٢٨. الأداة ذات طبيعة غير متداولة وتخضع لشروط وأحكام الاتفاقية الأساسية.

تراقب الإدارة تواريخ استحقاق الموجودات المالية بالتزامن مع المطلوبات المالية كجزء من إطار إدارة مخاطر السيولة المستمر لضمان الحفاظ على قدرة تمويل مناسبة.

٤-٢١ مخاطر العملات الأجنبية

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

٥-٢١ 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 مليون ر.س. 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 ديسمبر ٢٠٢٥، استوفت الشركة الحد الأدنى لرأس المال وكانت ملتزمة بالمتطلبات التنظيمية.

٢.٢ الأدوات المالية (تتمة)

٢-٢٢ المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
المتداولة:		
٣٧٣,٤١٤,٢٨٢	٦٦٣,٦١٧,٣٢٣	مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٠)
٣٠١,٩٣٨,٣٦٤	٤٤٣,٨٧٩,٥٩٣	ذمم تجار دائنة ودائنون تجاريون ودائنون آخرون (إيضاح ١٧)
٤٧٠,٧٧٧	٣,٨٤١,٦٤٤	التزامات عقود إيجار (إيضاح ١١)
٦٧٥,٨٢٣,٤٢٣	١,١١١,٣٣٨,٥٦٠	إجمالي المطلوبات المتداولة
غير المتداولة:		
٨٥,٢٠٤,٣٤٢	٣٩٥,٠٦٥,٢٠٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ٢٠)
٢,٤٦٠,٣٥٦,٦٧٥	٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣	قروض (إيضاح ١٦)
١,٥٩٩,٧٥١	١٣,١٨٣,٣٠٣	التزامات عقود إيجار (إيضاح ١١)
٢,٥٤٧,١٦٠,٧٦٨	٤,٠٠٨,٦١٩,٩٧٦	إجمالي المطلوبات غير المتداولة

٣-٢٢ تسوية التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

الجدول أدناه يوضح التغيرات في مطلوبات الشركة الناشئة عن الأنشطة التمويلية، بما في ذلك التغيرات النقدية وغير النقدية، كما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٤٤-٧)

الإجمالي	التزامات عقود إيجار (إيضاح ١١)	قروض (إيضاح ١٦)
٢,٤٦٢,٤٢٧,٢٠٣	٢,٠٧٠,٥٢٨	٢,٤٦٠,٣٥٦,٦٧٥
في بداية السنة		
التغيرات النقدية:		
١,٢٨٠,٢٥٤,٦٣٢	—	١,٢٨٠,٢٥٤,٦٣٢
(٢,٧٧١,٠٤٣)	—	(٢,٧٧١,٠٤٣)
(٥,٧٠٢,٧٤٤)	(٥,٧٠٢,٧٤٤)	—
١,٢٧١,٧٨٠,٨٤٥	(٥,٧٠٢,٧٤٤)	١,٢٧٧,٤٨٣,٥٨٩
إجمالي التغيرات النقدية		
التغيرات غير النقدية:		
(١٣٧,٤٦٨,٧٩١)	—	(١٣٧,٤٦٨,٧٩١)
١٩,٦٨١,٢٦٣	١٩,٦٨١,٢٦٣	—
٩٧٥,٩٠٠	٩٧٥,٩٠٠	—
(١١٦,٨١١,٦٢٨)	٢٠,٦٥٧,١٦٣	(١٣٧,٤٦٨,٧٩١)
٣,٦١٧,٣٩٦,٤٢٠	١٧,٠٢٤,٩٤٧	٣,٦٠٠,٣٧١,٤٧٣
إجمالي التغيرات غير النقدية		
في نهاية السنة		

تمثل القروض تمويل مرابحة مقدم من شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة). حقق تعديل التمويل في إبريل ٢٠٢٥ مكسب تعديل قدره ١٣٧,٤٦٨,٧٩١ م.ع. نتيجة إعادة تمويل تسهيلات المرابحة للشركة في اتفاقية موحدة واحدة (انظر الإيضاح ١٦-١).

٢٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

الأدوات المالية تتألف من الموجودات المالية (نقدية وشبه نقدية وقروض مستحقة القبض وسندات تابعة مستحقة القبض ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وذمم مدينة أخرى) والمطلوبات المالية (قروض مرابحة ومبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة وذمم تجار دائنة وذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى).

قياس القيمة العادلة

جميع القيم الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمها العادلة. ويوضح أساس هذا الاستنتاج أدناه حسب فئة الأداة.

الأدوات قصيرة الأجل: القروض مستحقة القبض والأرصدة بين الشركات وذمم التجار الدائنة والذمم الدائنة التجارية والنقدية وشبه النقدية لها آجال تسوية قصيرة الأجل. وتقارب القيمة الدفترية القيمة العادلة بسبب قصر مدتها.

قروض المرابحة والسندات التابعة (إيضاح ١٦): تُعد قروض المرابحة والسندات التابعة مستحقة القبض مكونات مترابطة اقتصاديًا ضمن هيكل تمويل واحد يُدار من خلال المصدر (إيضاح ٢-٤). تحمل القروض معدل ربح تعاقدي بنسبة ١٠٪ سنويًا، يخضع للتعديل لمواءمة تكاليف التمويل السائدة. وتحمل السندات التابعة كويونًا ثابتًا بنسبة ٣٪ سنويًا بالإضافة إلى الفائض المتبقي من تحصيلات المصدر بعد الوفاء بالالتزامات الرئيسية. وبما أن العائد المتبقي على السندات التابعة يستوعب التغيرات في تكاليف تمويل المصدر، فإن صافي اقتصادات الهيكل تعيد التسعير بما يتماشى مع ظروف السوق. وبناءً عليه، تقارب القيم الدفترية لكلتا الأداةين قيمهما العادلة.

تصنف جميع الأدوات المالية ضمن المستوى ٢ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وفقًا للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٣)، حيث يتم تحديد قيمها العادلة باستخدام مدخلات سوقية قابلة للملاحظة وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات. ولا تحتفظ الشركة بأي أدوات من المستوى ١ (أسعار السوق المتداولة) أو المستوى ٣ (المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة).

٢٤. 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.

٢٥. التعهدات والالتزامات المحتملة

لم تكن هناك أي التزامات محتملة جوهرية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء). في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تمتلك الشركة التزامات عقود إيجار غير قابلة للإلغاء لمباني المكاتب بموجب ترتيب الإيجار الحالي (الإيضاح ١١). لم يكن هناك التزامات من هذا النوع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٢٦. إعادة تصنيف أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض المبالغ المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ لتتوافق مع عرض السنة الحالية. تشمل هذه التصنيفات إعادة تجميع البنود، إعادة تسمية العناوين، وإعادة وضع المجاميع الفرعية داخل قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل وقائمة التدفقات النقدية، ولم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على الربح المعلن سابقًا للسنة، أو إجمالي الدخل الشامل، أو إجمالي حقوق الملكية، أو صافي التدفقات النقدية.

(أ) قائمة المركز المالي

(١) اعتمدت الشركة العرض الإجمالي للحساب الجاري مع شركة فلو للتمويل الأولى (شركة أنشطة محددة) ("المصدر"). حيث يتم الآن عرض الذمم المدينة والذمم الدائنة مع المصدر، والتي كانت تُعرض سابقًا على أساس الصافي ضمن "المستحق من جهات ذات علاقة" في الموجودات المتداولة، بشكل منفصل. وفيما يلي تأثير ذلك على قائمة المركز المالي:

المبلغ المعاد تصنيفه	إعادة التصنيف	المصرح عنه سابقًا	قائمة المركز المالي
٤٣١,٨١٣,٤٨٨	٨٥,٢٠٤,٣٤٢	٣٤٦,٦٠٩,١٤٦	مستحق من جهات ذات علاقة
(٤٥٨,٦١٨,٦٢٤)	(٨٥,٢٠٤,٣٤٢)	(٣٧٣,٤١٤,٢٨٢)	مستحق إلى جهات ذات علاقة

- (٢) تم دمج الأثاث والمعدات (١,٠٨٧,٨٥٥) وموجودات حق الاستخدام (١,٩٨٢,٨٨٥) ضمن بند "ممتلكات ومعدات وموجودات حق الاستخدام" (٣,٠٧٠,٧٤٠).
- (٣) تم تجميع المدفوعات المقدمة (١,١٧٥,٣١٥) والحسابات المدينة والذمم المدينة الأخرى (٦,٢٤٤,٦٨٨) ضمن بند "مبالغ مدفوعة مقدمًا ومدينون آخرون" (٧,٤٢٠,٠٠٣).
- (٤) تم دمج الاحتياطي النظامي (٧,٩٤٤,٩١٢) والاحتياطي الآخر (٣,٣٨٧,٩٦٢) والأرباح الاكتوارية المتعلقة بالتزامات منافع الموظفين المحددة (١٢٥,٠٧١) ضمن بند "احتياطيات" (١١,٤٥٧,٩٤٥).
- (٥) تم تجميع التزامات عقود الإيجار غير المتداولة (١,٥٩٩,٧٥١) والتزامات منافع الموظفين المحددة (٧٧٥,٠٥١) ضمن بند "مطلوبات غير متداولة أخرى" (٢,٣٧٤,٨٠٢).
- (٦) تم تجميع ضريبة الدخل المستحقة الدفع (٢٧,١٧٢,٢١٤) والتزامات عقود الإيجار المتداولة (٤٧٠,٧٧٧) ضمن بند "مطلوبات متداولة أخرى" (٢٧,٦٤٢,٩٩١).

(ب) قائمة الدخل الشامل

- (١) تتم تغيير مسمى "الإيرادات" (٩٩٩,٨٧٧,٥٥٢) إلى "دخل أتعاب وعمولات"، كما تم تغيير مسمى "تكلفة الإيرادات" (٣٤٠,١٩٠,٢٠٠) إلى "مصرفات معالجة وخدمات"، وذلك بما يعكس بشكل أفضل أنشطة التمويل المنظمة للشركة. كما تم استحداث بند إجمالي فرعي جديد "صافي دخل الأتعاب والعمولات" (٦٥٩,٦٨٧,٣٥٢).
- (٢) تم إعادة عرض خسائر الائتمان المتوقعة (١٥٠,٤٠٢,٦٩٠) وصافي تكلفة التمويل (١٤٦,٥٩٦,٧٣٠)، والتي كانت تُعرض سابقًا أسفل الربح التشغيلي، ضمن بند "مصاريف الائتمان والتمويل" (٢٩٦,٩٩٩,٤٢٠) بين صافي دخل الأتعاب والعمولات وإجمالي الربح، وذلك لعكس ارتباطها المباشر بأنشطة الإقراض لدى الشركة.
- (٣) تم تغيير مسمى الإجمالي الفرعي الذي كان يُعرض سابقًا باسم "الربح التشغيلي" (٣٦٢,٦٨٧,٩٣٢) إلى "إجمالي الربح".
- (٤) تم تغيير مسمى "تكلفة الموظفين" (١٩,٩٥٩,٠٧١) إلى "منافع الموظفين".
- (٥) تم إدراج أرباح فروقات العملات الأجنبية البالغة ٢٥١,٨٥٩,٢٠١، والتي كانت تُعرض سابقًا كبند مستقل، ضمن "مصرفات عمومية وإدارية أخرى"، مما أدى إلى انخفاض الرصيد من ٨٦,٧٨٦,٨٦٥ إلى ٨٩,٤٦٦,١١٦.

٢٦. إعادة تصنيف أرقام المقارنة (تتمة)**(ب) قائمة الدخل الشامل (تتمة)**

(٦) تم دمج فوائد التزامات عقود الإيجار (٢٨٤,١٩١) والإيرادات الأخرى (٢٥٦,٠٠٨)، والتي كانت تُعرض سابقاً كبنود مستقلة، ضمن بند "مصروفات أخرى، صافي" (٢٨,١٨٣).

(ج) قائمة التدفقات النقدية

(١) تمت إعادة عرض تعديل خسائر الائتمان المتوقعة ضمن الأنشطة التشغيلية ليعكس صافي المصروف المعترف به في الربح أو الخسارة (١٥٢,٠٩٨,٥٦٦)، والذي يتكون من ١٥٠,٤٠٢,٦٩٠ يتعلق بقروض مستحقة القبض و ١,٦٩٥,٨٧٦ يتعلق بدمم مدينة أخرى. في القوائم المالية الصادرة سابقاً، كان يتم عرض ذلك كحركة إجمالية في المخصص (١٧٠,٤٠٦,٢٨٢). وقد تم إدراج الفرق المقابل البالغ ١٨,٣٠٧,٧١٦، والذي يمثل استرداد شطب الديون، ضمن حركة رأس المال العامل في بند "قروض مستحقة القبض"، مما أدى إلى انخفاضه من ١,٠١٧,٨٩٤,٧٠٦ إلى ٩٩٩,٥٨٦,٩٩٠. ولا يوجد أي أثر على صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية.

(٢) تم دمج استهلاك ممتلكات ومعدات (٥٢٨,١٩٣) واستهلاك موجودات حق الاستخدام (٦١٠,١١٧) ضمن بند "استهلاك" (١,١٣٨,٣١٠).

(٣) تم دمج مصروف المدفوعات القائمة على الأسهم (٦٢٦,٠٨٩) ومخصص منافع نهاية الخدمة للموظفين (٢٤٤,٧٥٧) ضمن بند "أعباء أخرى غير نقدية" (٨٧٠,٨٤٦).

٢٧. الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد إصدار القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من قبل الإدارة بتاريخ ١٤ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ٣ مارس ٢٠٢٦).