

WAHA CAPITAL

التقرير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

جدول المحتويات

٠٨

بيان المركز المالي الموحد

٠٢

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٠١

تقرير رئيس مجلس الإدارة

١١

بيان التغيرات في حقوق الملكية
الموحد

١٠

بيان الدخل الشامل الموحد

٠٩

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

١٣

إيضاحات حول البيانات المالية
الموحدة

١٢

بيان التدفقات النقدية الموحد

WAHA CAPITAL

تقرير رئيس مجلس الإدارة

المساهمون الأعزاء،

يشرفني أن أعلن أن الواحة كابيتال قد سجلت عاماً آخر من الأداء القوي في ٢٠٢٤، حيث حققت صافي ربح عائد إلى المساهمين بقيمة ٣٨١ مليون درهم، إلى جانب تحقيقها لعائد قوي بنسبة ١٠٪ على متوسط حقوق الملكية. تؤكد هذه النتائج قوة استراتيجيتنا الاستثمارية، وقدرتنا على التعامل مع ظروف السوق المعقدة، والتزامنا بتقديم قيمة مستدامة تضمن تحقيق عوائد مالية إيجابية.

لقد مكنتنا نهجنا المنضبط وسجل نجاحنا الممتد على مر السنوات، من تحقيق نمو سنوي بنسبة ١٣٪ في إجمالي الموجودات المدارة لتصل إلى ١١,٩ مليار درهم. من الجدير بالذكر أن موجودات الأطراف الثالثة قد ارتفعت كذلك إلى ٦,٩ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حيث أصبحت تشكل الآن ٥٨٪ من إجمالي الموجودات المدارة - وهذا يعتبر بمثابة إنجاز مهم في رحلة النمو الاستراتيجي الخاصة بنا.

لقد ساهمت شركة الواحة للاستثمار، وهي شركة تابعة لإدارة الأصول المملوكة بالكامل لنا، في هذا الزخم، حيث استقطبت التزامات رأسمالية كبيرة من أطراف ثالثة في عام ٢٠٢٤. لا تزال أسهم الشراء والبيع على المكشوف في الأسواق الناشئة، وصناديق الائتمان التي تتم إدارتها بنشاط، أحد عوامل تميز الواحة كابيتال ومحركاً أساسياً لجذب المستثمرين من المؤسسات على مستوى العالم وهو ما عزز دخلنا من الرسوم المعتادة.

في عام ٢٠٢٤، حققت أعمال الاستثمارات الخاصة بأرباحاً نقدية بقيمة ٢٩٤ مليون درهم من الأصول الناضجة وهو نتاج حفاظها على نهج استثماري صارم يصب تركيزه الأساسي على النمو وتعدد الموجودات. لقد رافق ذلك أرباح ملحوظة على مستوى السوق من العديد من موجودات المحفظة. تواصل المجموعة تركيزها على تسهيل ممتلكاتها من الموجودات الناضجة الأخرى وهو ما سيمكنها من إعادة توظيف رأس المال الذي تم تحقيقه في فرص الاستثمار الناشئة.

واصلت الواحة لاند، وهي الشركة العقارية التابعة والمملوكة بالكامل لنا، نشاطها كأصل مستقر مولد للدخل، حيث كانت مدعومة بإيرادات إيجار قوية من مشروع المركز، ومشروعنا الصناعي في أبوظبي. ومع إشغال المرحلين ١ و ٢ بنسبة ٩٨٪ والمرحلة ٢ التي اكتملت في الربع الأول من عام ٢٠٢٤ بنسبة ٥٠٪، لا يزال الطلب قوياً عليها، وهو ما يعزز دور الواحة لاند كمحرك ثابت للقيمة.

تعكس نتائجنا لعام ٢٠٢٤ مرونة نموذج أعمال الواحة كابيتال وقابليتها للتوسع. ومن خلال عملية إعادة التمويل الناجحة لتسهيلات الائتمان المتجددة بشروط معرزة، قمنا بتعزيز ميزانيتنا العمومية ووضع الشركة في مكانة تمكنها من الاستفادة من الفرص الناشئة التي تتماشى مع نهجنا الاستثماري المنضبط.

ومع انطلاق عام ٢٠٢٥، تواصل الواحة كابيتال تركيزها على تعزيز مكانتها في السوق وزيادة قيمة المساهمين على المدى الطويل. سوف نواصل توسيع قاعدة مستثمرينا، وجذب رؤوس أموال إضافية من أطراف ثالثة، وتنفيذ نهج استراتيجي مرن لتوظيف رأس المال. سوف تكون قدرتنا على الحفاظ على المرونة والعملية واستشراف المستقبل أمراً أساسياً لاقتناص الفرص الاستثمارية ذات القيمة العالية وإطلاق العنان لها في العام المقبل.

أود أن أعرب عن تقديري العميق للقيادة الحكيمة لحكومة دولة الإمارات العربية المتحدة على تعزيز بيئة اقتصادية مكنت شركات مثل الواحة كابيتال من الازدهار.

وأخيراً، أود أن أعرب عن خالص امتناني لمجلس الإدارة وفريق الإدارة والموظفين على التزامهم الثابت وخبرتهم وتفانيهم. لقد لعبت جهودهم دوراً فعالاً في تسجيل عام آخر من الأداء المالي والتشغيلي القوي.

وليد المقرب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الواحة كابيتال ش.م.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعن أدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) إلى جانب متطلبات السلوك المهني ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية وفقاً لهذه المتطلبات ومتطلبات السلوك المهني الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكبر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكلٍ عام وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية التعامل مع ذلك الأمر من خلال أعمال تدقيقنا موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

أمور التدقيق الهامة (تنمة) تقييم الاستثمارات العقارية

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية للمجموعة ٤٣٤,٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تقوم المجموعة بإدراج هذه الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة ويتم إدراج الأرباح / الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر. تستخدم المجموعة مقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية على أساس سنوي.

باعتبار أنه يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام مدخلات غير قابلة للملاحظة بموجب تقنيات تقييم مختلفة، فإنها تتطلب من الإدارة تطبيق أحكام واستخدام افتراضات مهمة في تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية. لقد حددنا تقييم الاستثمارات العقارية كأحد أمور التدقيق الهامة في ضوء التقديرات والأحكام الهامة التي ينطوي عليها الأمر.

للاطلاع على تفاصيل الإفصاحات المتعلقة بالاستثمارات العقارية، يرجى الرجوع إلى الإيضاحين رقم ٨ و ٣ (د).

كجزء من إجراءات التدقيق الخاصة بنا، قمنا بـ:

- تقييم مدى ملاءمة السياسة المحاسبية وأساس التقييم المستخدم لقياس الاستثمارات العقارية في البيانات المالية الموحدة؛
- تقييم كفاءة المقيم الخارجي وقدراته وموضوعيته من خلال الاطلاع على شروط تعيينه من قبل المجموعة لتحديد ما إذا كانت هناك أية مسائل قد أثرت على موضوعيته أو ربما قد فرضت أية قيود على نطاق عمله؛
- إشراك الخبراء العقاريين لدينا لمساعدتنا في تقييم الافتراضات والمنهجيات الرئيسية لكل من الإدارة والمقيم الخارجي. بمساعدة الخبراء العقاريين لدينا، قمنا بتقييم ما إذا كان قد تم إجراء التقييمات وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛
- حصلنا على فهم حول أساليب التقييم والافتراضات المطبقة. قمنا كذلك بتقييم ما إذا كانت الافتراضات المستخدمة معقولة وقابلة للدعم بالأدلة المتاحة؛ و
- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بالاستثمارات العقارية بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

الإيرادات من عمليات الرعاية الصحية

تقوم المجموعة بتشغيل عيادات للرعاية الصحية وتقدم مجموعة من خدمات الرعاية الصحية عبر هذه العيادات. تعد الإيرادات من عمليات الرعاية الصحية هذه مؤشراً رئيسياً على أداء المجموعة.

للاطلاع على تفاصيل الإفصاحات المتعلقة بالإيرادات من عمليات الرعاية الصحية، يرجى الرجوع إلى الإيضاحين رقم ٢٠ و ٣ (ك). حسب الزوم، قمنا بمراجعة سياسات إدراج الإيرادات التي تطبقها المجموعة لتقييم مدى امتثالها لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لكل عملية جوهريّة، قمنا بإشراك مدققي حسابات الشركات التابعة لتنفيذ إجراءات التدقيق الموضوعية التي تضمنت إجراءات تحليلية موضوعية على مستوى المجموعة ومستوى الشركة التابعة واختبار عينة تمثيلية من المعاملات للتحقق مما إذا كان قد تم إدراج الإيرادات في الفترة المحاسبية الصحيحة وبالمبالغ المناسبة. كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

استبعاد استثمار في شركة زميلة

كما تمت الإشارة إليه في الإيضاحين رقم ١١ و ٣ (أ) (٣) حول البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة خلال السنة باستبعاد استثماراتها في الأسهم في شركة زميلة مما أدى إلى تحقيق ربح بقيمة ٦٨,٠١٨ ألف درهم كما هو مبين في البيانات المالية الموحدة. نظراً إلى أهمية هذه المعاملة من حيث تأثيرها على البيانات المالية الموحدة، فقد حددنا هذه المسألة كأحد أمور التدقيق الهامة.

كجزء من تدقيقتنا، قمنا بتنفيذ الإجراءات الرئيسية التالية:

- الحصول على فهم حول هيكل المعاملة من خلال إجراء مناقشات مع الإدارة ومراجعة الاتفاقيات ذات الصلة؛
- التحقق من القيمة الدفترية للاستثمار قبل عملية البيع ومدى ملاءمة الربح المدرج فيما يتعلق بالمعاملة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛
- مناقشة الإنجازات الرئيسية فيما يتعلق بالمعاملة والموقف فيما يتعلق بتحقيق هذه الإنجازات في نهاية السنة كما قمنا بجمع الأدلة ذات الصلة في هذا الصدد؛ و
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة ومناقشة وتحليل الإدارة والتقرير السنوي بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات. لقد حصلنا على تقرير رئيس مجلس الإدارة ومناقشة وتحليل الإدارة قبل تاريخ تقرير تدقيقتنا، ونتوقع أن نحصل على التقرير السنوي بعد تاريخ تقريرنا حول البيانات المالية الموحدة. يتحمل مجلس الإدارة والإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ولن نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقتنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال تلك القراءة تقييم ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكلٍ جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاءً جوهريّة. وفي حال أنه، توصلنا إلى استنتاج بوجود أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى بناءً على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات التي حصلنا عليها قبل تاريخ إصدار رأينا حول البيانات المالية الموحدة، فإنه يتطلب منا الإبلاغ عن ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ووفقاً للأحكام المعنية من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وعن نظام الرقابة الداخلية التي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتيايل أو خطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على تلك البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة) مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكلٍ يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- تخطيط وإجراء عملية تدقيق حسابات المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة واستخدامها كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لغرض تدقيق حسابات المجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نقوم بالتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمورٍ أخرى، نطاق التدقيق وتوقيتته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر أنها قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا والإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو الضوابط التي من شأنها أن تحافظ على استقلاليتنا، إن وجدت.

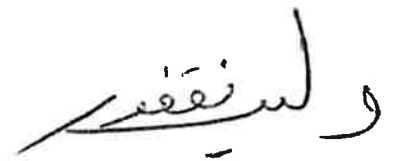
ومن تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدقق الحسابات، إلا إذا كانت القوانين أو التشريعات تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعمامة أو، في حالات نادرة جداً، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا لأن العواقب السلبية المتوقعة عن الإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ إلى ما يلي بالنسبة للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

- ١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- ٢) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة؛
- ٣) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- ٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- ٥) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية ضمن الإيضاحين رقم ١١ و ١٢ حول البيانات المالية الموحدة والذي يتضمن المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
- ٦) يبين الإيضاح رقم ٢٧ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
- ٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترع انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ أو عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
- ٨) يبين الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية التي تم تقديمها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

عن إرنست ويونغ



وليد ج نفكور

رقم القيد: ٥٤٧٩

١٤ فبراير ٢٠٢٥

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

WAHA CAPITAL

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٣	٢٠٢٤	ايضاح
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات
١٢,٩٦٦	١٤,٤٢٣	٧ ممتلكات ومعدات، صافي
٤١٣,٤٥٠	٤٣٤,٢٠٠	٨ استثمارات عقارية
٣٧,٠٨١	٣٧,٤٤٠	٩ الشهرة وموجودات غير ملموسة
٢٣,٤٣١	٤٢,٧٤٣	١٩ موجودات حق الاستخدام
٨٨,٣١٣	٩٥,٢٤٦	١١ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٤٦,٣٤٠	٥٢,٦٩٩	١٠ قروض استثمارية
٢,٥٢٢	٢,١٦٧	المخزون
٨,٦٥٢,٩٠٠	١٠,٢٧٢,٥٩٢	١٢ استثمارات مالية
٢,٩٢٨,٤٢٢	١,٨٩٥,٤٣٢	١٣ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
٨٦٦,٩٤٢	٩٠١,٣٩٣	١٤ النقد والأرصدة البنكية
١٣,٠٧٢,٣٦٧	١٣,٧٤٨,٣٣٥	
٤٦٨,٥١٥	٤٦٨,٥١٥	٢٥ الموجودات المحتفظ بها للبيع
١٣,٥٤٠,٨٨٢	١٤,٢١٦,٨٥٠	إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
١,٩٤٤,٥١٥	١,٨٨٣,٥١٤	١٥ رأس المال
(١٨٧,٠٦٦)	(٣٩,٧٥٩)	١٥ أسهم خزينة
١,٣٨٣,٢١٢	١,٤٤٤,٩٣٨	أرباح مستتقة
٦١٦,٩١٢	٦٦٥,٤٥٩	احتياطيات
٣,٧٥٧,٥٧٣	٣,٩٥٤,١٥٢	حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة
٢,٩١١,٥٤٢	٤,٣٠٧,٧٦٦	الحقوق غير المسيطرة
٦,٦٦٩,١١٥	٨,٢٦١,٩١٨	إجمالي حقوق الملكية
		المطلوبات
٥,٩٥٥,٨٤٤	٥,٣٧٣,٢٦٣	١٦ قروض
٢١٨,٨٦٦	٢٢٩,٦٩٨	١٧ مطلوبات مالية
٣,٢٨٦	٣,٢٨٦	التزام الضريبة المؤجلة
٢١,٤٢٠	٤١,٠٨٥	١٩ مطلوبات عقود الإيجار
٦٧٢,٣٥١	٣٠٧,٦٠٠	١٨ مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى
٦,٨٧١,٧٦٧	٥,٩٥٤,٩٣٢	إجمالي المطلوبات
١٣,٥٤٠,٨٨٢	١٤,٢١٦,٨٥٠	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٥ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:


الرئيس المالي التنفيذي


العضو المنتدب


رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

WAHA CAPITAL

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
١٤٠,٤٣٣	١٥٠,١١١	٢٠ إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
(١٠٧,٤٥٦)	(١١٣,٣٤٠)	٢٠ تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات
٣٢,٩٧٧	٣٦,٧٧١	إجمالي الربح من عمليات الرعاية الصحية
٥,٠٥٩	٢١,٣٥٧	١١ حصة من ربح شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
٥,٠٢١	٦٨,٠١٨	١١ ربح من استبعاد استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
١,٠٨٩,٤٣٨	٩٤٠,٩٦٠	٢١ إيرادات من استثمارات مالية، صافي
٥٩,٧٩٠	٦٩,٣٣٩	٨ إيرادات من استثمارات عقارية، صافي
٣٠,١١٦	٣٩,٢٠٧	إيرادات أخرى، صافي
١,٢٢٢,٤٠١	١,١٧٥,٦٥٢	صافي الإيرادات التشغيلية
(٢٥٩,٦٥٠)	(٢٦٣,٥٣٢)	٢٢ مصاريف عمومية وإدارية
(١٩١,٦٧٥)	(٣٠٨,٩٨١)	٢٣ تكلفة تمويل
٥٢,٣٦٤	٧٦,٦١١	٢٤ إيرادات التمويل
٨٢٣,٤٤٠	٦٧٩,٧٥٠	الربح قبل الضريبة
(٣,٢٨٦)	(٣١٣)	٢٦ مصاريف الضريبة
٨٢٠,١٥٤	٦٧٩,٤٣٧	الربح للسنة
٤٤٠,١٠٢	٣٨١,٢٧٧	الربح للسنة العائد إلى:
٣٨٠,٠٥٢	٢٩٨,١٦٠	حامل أسهم الشركة الأم
٨٢٠,١٥٤	٦٧٩,٤٣٧	الحقوق غير المسيطرة
٠,٢٣٤	٠,٢٠٦	الربح للسنة
		العوائد الأساسية والمخفضة على السهم العائدة إلى حامل أسهم الشركة الأم (درهم)
		١٥

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

WAHA CAPITAL

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

حقوق الملكية الاجمالية	الحقوق غير المسيطره	حقوق الملكية العائدة لحاملي السهم الشركة الأم	اجمالي احتياطيات	احتياطيات اخرى	احتياطي نظامي	ارباح مستقاة	سهم الخزينة	رأس المال	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
									الف درهم	الف درهم
٥,٢٣٨,٩٤٦	١,٨٧٧,٨٧٣	٢,٥٠١,١٧٣	٥٧٧,٠٦٩	(٦,٥٦٠)	٥٨٣,٦٢٩	١,١٤٠,٧٣٣	(١٦١,١٩٤)	١,٩٤٤,٥١٥		في ١ يناير ٢٠٢٣
٨٢٠,١٥٤	٣٨٠,٠٥٢	٤٤٠,١٠٢	-	(٤,١٦٧)	-	٤٤٠,١٠٢	-	-		الربح السنوي
(٤,١٦٧)	-	(٤,١٦٧)	(٤,١٦٧)	-	-	-	-	-		الخسارة الشاملة الأخرى
٨١٥,٩٨٧	٣٨٠,٠٥٢	٤٤٥,٩٣٥	(٤,١٦٧)	-	-	٤٤٠,١٠٢	-	-		اجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل
(١٥٠,٦٨١)	-	(١٥٠,٦٨١)	-	-	-	(١٥٠,٦٨١)	-	-		توزيعات ارباح نقدية (إيضاح ١٥)
(٣٥,٨٧٢)	-	(٣٥,٨٧٢)	٤٤,١٠٠	-	-	(٤٤,١٠٠)	(٣٥,٨٧٢)	-		اسهم متخذه شراء اسهم خزينة، صافي
-	(١,٦٠٥)	(١,٦٠٥)	-	-	-	(٢,٩٣٢)	-	-		تحولت إلى احتياطي نظامي
(٤,٥٣٧)	٧٠٨,١١٥	-	-	-	-	(٢,٩٣٢)	-	-		خسارة من الاستحواذ على حقوق غير مسيطرة
٧٠٨,١١٥	(٢,٨٤٣)	-	-	-	-	-	-	-		مساهمات من الحقوق غير المسيطرة، صافي (إيضاح ٥,٢)
(١,٨٤٣)	-	-	-	-	-	-	-	-		توزيعات مدفوعة إلى الحقوق غير المسيطرة
٦,٦٦٩,١١٥	٢,٩١١,٥٤٢	٣,٧٥٧,٥٧٣	٦١٦,٩١٢	(١٠,٧٢٧)	٦٦٧,٦٢٩	١,٣٨٢,٦١٢	(١٨٧,٠٦٦)	١,٩٤٤,٥١٥		في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٦,٦٦٩,١١٥	٢,٩١١,٥٤٢	٣,٧٥٧,٥٧٣	٦١٦,٩١٢	(١٠,٧٢٧)	٦٦٧,٦٢٩	١,٣٨٢,٦١٢	(١٨٧,٠٦٦)	١,٩٤٤,٥١٥		في ١ يناير ٢٠٢٤
٦٧٩,٤٣٧	٢٩٨,١٦٠	٣٨١,٢٧٧	-	-	-	٣٨١,٢٧٧	-	-		الربح السنوي
١٠,٤١٩	-	١٠,٤١٩	١٠,٤١٩	-	-	-	-	-		الدخل الشامل الأخر
٦٨٩,٨٥٦	٢٩٨,١٦٠	٣٩١,٦٩٦	١٠,٤١٩	١٠,٤١٩	-	٣٨١,٢٧٧	-	-		اجمالي الدخل الشامل
(١٨٨,٣٥١)	-	(١٨٨,٣٥١)	-	-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	-		توزيعات ارباح نقدية (إيضاح ١٥)
(٦,٧٦٦)	-	(٦,٧٦٦)	٣٨,١٢٨	-	-	(٣٨,١٢٨)	(٦,٧٦٦)	-		شراء اسهم خزينة، صافي
-	-	-	-	-	٢٨,١٢٨	(٣٨,١٢٨)	-	-		تحولت إلى احتياطي نظامي
١,٠٩٨,٠٦٤	١,٠٩٨,٠٦٤	-	-	-	-	(٩٣,٠٧٢)	١٥٤,٠٧٣	(٦١,٠٠١)		مساهمات من الحقوق غير المسيطرة، صافي
-	-	-	-	-	-	-	-	-		إنشاء اسهم خزينة (إيضاح ١٥)
٨,٢٦١,٩١٨	٤,٣٠٧,٧٦٦	٣,٩٥٤,١٥٢	٦٦٥,٤٥٩	(٣٠٨)	٦٦٥,٧٦٧	١,٤٤٤,٩٣٨	(٣٩,٧٥٤)	١,٨٨٢,٥١٤		في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

WAHA CAPITAL

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
٨٢٣,٤٤٠	٦٧٩,٧٥٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية الربح قبل الضريبة
		تعديلات على:
٨,٦٠٤	٥,٦٢٥	٧ استهلاك ممتلكات ومعدات، صافي
١١,٨١٤	١٢,٥١٦	١٩ استهلاك موجودات حق الاستخدام
١٩١,٦٧٥	٣٠٨,٩٨١	٢٣ تكلفة التمويل
(٥٢,٣٦٤)	(٧٦,٦١١)	٢٤ إيرادات التمويل
٤,٤٦٥	٢,٦٨١	المحصل على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، صافي
-	٤	٩ إطفاء موجودات غير ملموسة
٦,٩٤٧	٤,١٢٦	عكس خسائر الائتمان المتوقعة
(١,٨٨٨)	(١,٨٨١)	١٩ مصاريف فوائد على مطلوبات عقود الإيجار
(٥,٠٥٩)	(٢١,٣٥٧)	١١ حصة من ربح استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة، صافي
(٥,٠٢١)	(٦٨,٠١٨)	١١ ربح من استبعاد استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
(١٥,٠٦١)	(١٣,٥٨٩)	٨ ربح القيمة العادلة من استثمارات عقارية
(١,٠٨٩,٤٣٨)	(٩٤٠,٩٦٠)	٢١ إيرادات من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٢١,٨٨٦)	(١٠٨,٧٣٣)	الفائدة المستلمة
٨٨,٦٧١	٣٢٠,٤٧٧	توزيعات الأرباح المستلمة
١١٦,٥٤١	١٩٠,١٢١	١١ توزيعات أرباح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٥,١٨٦	٨,٢٩١	متحصلات من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٧,٩١٩	-	استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٧٨٨,٥٤١)	(١,٢٠٢,٦٠١)	قروض تم (سددها) / الحصول عليها مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٣٠٥,٤٠٤	(٤١٤,٦٣٠)	١٦ تكلفة تمويل مدفوعة على قروض تم الحصول عليها مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٦٣,٣٨٥)	(١٨٣,٠٣٠)	التغيرات في رأس المال العامل:
(٣٠٦)	٣٥٥	التغير في المخزون
(١,٩٨٤,١٥٤)	١,١٥٣,١٦١	التغير في الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
١٤٣,٦٧٥	(٣٢٣,٣٦٠)	التغير في المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى
(٢٩٠,٨٧٦)	(٥٥٩,٩٤٩)	صافي النقد المستخدم في العمليات
(١,٢٤٧)	(٢,٣٥٨)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٢٩٢,١٢٣)	(٥٦٢,٣٠٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١١٧)	(٣٦٣)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١١٧,٧٣٢)	(٧,١٦١)	٩ شراء موجودات غير ملموسة، صافي
(٣,٤٣٣)	(٧,٠٨٢)	٨ دفعات مقدمة لتطوير استثمارات عقارية
(١٢١,٢٨٢)	(١٤,٦٠٦)	٧ شراء ممتلكات ومعدات، صافي
(١١٣,٣٣٤)	(١٢٤,٥٥٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(١٢,٩٤٨)	(١١,٨٥٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣٤,٥٤٦)	(١,٣٣٦,٥٥٧)	١٦ تكلفة تمويل مدفوعة على قروض
٩١,٩٧١	١,١٧٤,٦١٩	١٦ مبالغ أساسية مدفوعة على مطلوبات عقود الإيجار
(١٥٠,٦٨١)	(١٨٨,٣٥١)	١٥ قروض مسددة
٧٠٨,١١٥	١,٠٩٨,٠٦٤	قروض تم الحصول عليها
(٤,٥٣٧)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢,٨٤٣)	-	مساهمات من قبل حاملي الحقوق غير المسيطرة، صافي
١,٨٠١	-	الاستحواذ على حاملي الحقوق غير المسيطرة
٤٨٢,٩٩٨	٦١١,٣٦٤	توزيعات مدفوعة إلى حاملي الحقوق غير المسيطرة
٦٩,٥٩٣	٣٤,٤٥١	متحصلات من بيع أسهم خزينة
٧٩٧,٣٤٩	٨٦٦,٩٤٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٨٦٦,٩٤٢	٩٠١,٣٩٣	١٤ صافي الزيادة في النقد وما يعادله
		النقد وما يعادله في ١ يناير
		النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن شركة الواحة كابيتال ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ١٠ الصادر بتاريخ ٢٠ مايو ١٩٩٧ وقد تأسست بتاريخ ١٢ يوليو ١٩٩٧.

تضم هذه البيانات المالية الموحدة النتائج والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة").

تستثمر المجموعة وتعمل في مجموعة واسعة من القطاعات تشمل الأسواق العامة، والعقارات الصناعية، والبنية التحتية، والرعاية الصحية، والتكنولوجيا المالية والنقط والغاز.

٢ أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمتطلبات المعمول بها من قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

(ب) أساس القياس

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات العقارية وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

تعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للاعتبار المقدم مقابل البضائع والخدمات. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سوف يتم استلامه لبيع أصل، أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن ملاحظته بطريقة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، تأخذ المجموعة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا أخذ المتعاملين في السوق تلك الخصائص بالحسبان عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، ومعاملات الإيجار التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقيق كما ورد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢ أو القيمة قيد الاستخدام كما ورد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(ب) أساس القياس (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى ١، ٢ أو ٣ بناءً على الدرجة التي تكون فيها مدخلات قياسات القيمة العادلة ملحوظة، ومدى أهمية مدخلات قياس القيمة العادلة بصورة شاملة، والتي تم توضيحها كما يلي:

- المستوى ١ مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢ مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة التي تم إدراجها ضمن المستوى ١، والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى ٣ مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض البيانات المالية الفردية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها (عملتها الوظيفية). لغرض هذه البيانات المالية الموحدة، يتم عرض النتائج والمركز المالي للمجموعة بالدرهم الإماراتي ("درهم")، باعتباره عملة العرض للمجموعة. يتم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب ألف مالم يذكر خلاف ذلك.

(د) المعايير الدولية لإعداد لتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(١) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة

في السنة الحالية، قامت المجموعة باعتماد عدد من المعايير والتعديلات الجديدة على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية التي يسري مفعولها بشكل الزامي للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ كما يلي:

فعالة للفترات السنوية

التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

- | | |
|--------------|--|
| ١ يناير ٢٠٢٤ | تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة |
| ١ يناير ٢٠٢٤ | تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ - التزام عقد الإيجار في عمليتي البيع وإعادة التأجير |
| ١ يناير ٢٠٢٤ | تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ - ترتيبات تمويل الموردين |

لم يؤد تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة إلى أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد يؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(د) المعايير الدولية لإعداد لتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(٢) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير فعالة بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير فعالة بعد:

فعالة للفترات السنوية

التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠٢٥

١ يناير ٢٠٢٧

١ يناير ٢٠٢٧

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في البيانات المالية
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة:
الإفصاحات

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشآت (بما في ذلك المنشآت التنظيمية) الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة.

(١) الشركات التابعة

يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على الجهة المستثمر فيها ويتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على الجهة المستثمر فيها. يتم تحقيق السيطرة عندما يكون للشركة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها؛
- عندما تكون الشركة معرضة إلى، أو تمتلك حقوقاً في العوائد المتنوعة من مشاركتها في الجهة المستثمر فيها؛ و
- لديها القدرة على استخدام نفوذها للتأثير على العوائد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(١) الشركات التابعة (تتمة)

عندما تمتلك الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر فيها، يكون لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها من طرف واحد. تأخذ الشركة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الجهة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السيطرة بما في ذلك:

- حجم امتلاك الشركة لحقوق التصويت مقارنةً مع حجم وتوزيع حقوق التصويت لحاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت الكامنة المحفوظ بها من قبل الشركة، وحاملي حقوق التصويت الآخرين أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو أنها لا تمتلك، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يلزم فيه اتخاذ قرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تمتلك سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا في حال كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات في واحدة أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد منذ التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الجهة المستثمر فيها.

تعود الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى حاملي أسهم الشركة الأم وإلى الحقوق غير المسيطرة. يعود إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى حاملي أسهم الشركة الأم وإلى الحقوق غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة.

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتها المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف كافة الأرصدة داخل المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغيرات في حصص ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة على الشركات التابعة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لحصة المجموعة والحقوق غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين المبلغ الذي يتم من خلاله تعديل الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للاعتبار المدفوع أو المدين مباشرةً ضمن حقوق الملكية ويكون عائداً إلى حاملي أسهم الشركة الأم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(١) الشركات التابعة (تتمة)

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها كالفرق بين (١) مجموع القيمة العادلة للاعتبار المستلم والقيمة العادلة لأية حصة محتفظ بها و(٢) القيمة المدرجة السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأي حقوق غير مسيطرة. يتم احتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة مباشرة (بمعنى آخر، إعادة التصنيف إلى الأرباح أو الخسائر أو التحويل إلى تصنيف آخر في حقوق الملكية كما هو محدد/ مسموح به وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية). تُعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بتاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وذلك في المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو، عندما ينطبق، التكلفة عند الاعتراف المبدئي باستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

(٢) دمج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس الاعتبار المحول ضمن دمج الأعمال بالقيمة العادلة، التي يتم احتسابها كمجموع القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة، والمطلوبات المتكبدة على المجموعة إلى المالكين السابقين للجهة المستحوذ عليها وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الجهة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ عموماً في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

في تاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات الملتزم بها بالقيمة العادلة.

يتم قياس الشهرة كفاوض إجمالي الاعتبار المحول، ومبلغ أية حقوق غير مسيطرة في الجهة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق ملكية الجهة المستحوذة المحتفظ بها سابقاً في الجهة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي المبالغ في تاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات الملتزم بها.

(٣) استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً هاماً. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الجهة المستثمر فيها ولكنها لا تعتبر سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون بموجبه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على ترتيب والتي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقة إجماعية من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(٣) استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار أو جزء منه كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة، يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر شركة زميلة أو مشروع مشترك حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (والتي تتضمن أية حصص طويلة الأجل، والتي وفقاً لطبيعتها، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك)، عندها تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها من أية خسائر إضافية أخرى. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية إلى الحد الذي تتكبد فيه المجموعة التزامات قانونية أو استثنائية أو تقوم بدفع مبالغ بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي تصبح فيه الجهة المستثمر فيها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم الاعتراف بأي فائض في تكلفة الاستثمار على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الجهة المستثمر فيها القابلة للتحديد ومطلوباتها الطارئة كشهرة، والتي يتم إدراجها ضمن القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي فائض في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر في فترة الاستحواذ على الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ من أجل تحديد فيما إذا كان من الضروري الاعتراف بأية خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار إجمالي المبلغ المدرج للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) للانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦/انخفاض قيمة الموجودات كأصل فردي من خلال مقارنة المبلغ القابل للتحويل (القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أعلى) مع قيمته المدرجة. تشكل أية خسارة انخفاض في القيمة معترف بها جزءاً من القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ إلى المدى الذي تزداد فيه القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في وقت لاحق.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك، أو عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ب) الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها للبيع إذا كان استرداد قيمتها الدفترية سوف يتم بشكل أساسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. إن تكاليف البيع هي التكاليف الإضافية العائدة بشكل مباشر إلى استبعاد الأصل (مجموعة الاستبعاد)، باستثناء تكاليف التمويل ومصاريف ضريبة الدخل.

يتم اعتبار أنه قد تم استيفاء معايير تصنيف الموجودات كمحتفظ بها للبيع فقط عندما يكون البيع محتملاً إلى حد كبير، ويكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحين للبيع الفوري في حالتها الحالية. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإكمال البيع إلى أنه من غير المحتمل أن يتم إجراء تغييرات كبيرة على البيع أو أنه سوف يتم سحب قرار البيع. يجب أن تلتزم الإدارة بخطة لبيع الأصل والبيع المتوقع إتمامه خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

يتم قياس الموجودات غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة المدرجة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في بيان المركز المالي.

تتضمن كافة الإيضاحات الأخرى حول البيانات المالية الموحدة مبالغ للعمليات المستمرة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

(ج) الممتلكات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. إن تكلفة الممتلكات والمعدات هي تكلفة الشراء زائداً التكلفة العائدة بشكل مباشر للاستحواذ.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة المدرجة للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، كما هو مناسب، فقط عندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند المعني سوف تتدفق إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت بهدف تخصيص تكلفة الموجودات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، وفقاً للأساس التالي:

العمر الإنتاجي المقدر	التفاصيل
٣ - ٥ سنوات	تحسينات على المأجور
٣ - ٥ سنوات	معدات تقنية المعلومات، أثاث وتركيبات
٥ - ٧ سنوات	معدات طبية ومعدات أخرى
٣ سنوات	سيارات

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب تأثير أية تغييرات في القيم المقدرة على أساس مستقبلي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم إلغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع أن تنشأ منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل.

يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو تقاعد أصل كالفرق بين متحصلات البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(د) الاستثمارات العقارية

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها من أجل تحصيل الإيجارات و/أو لزيادة رأس المال (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، وتشمل تكاليف المعاملة. تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة العائدة إلى إيصال الموجودات إلى موقعها وحالتها اللازمة لكي تعمل على النحو المخطط له، بما في ذلك تكاليف الموظفين ذات الصلة، وتكاليف التصميم وبالنسبة للموجودات المؤهلة، تكاليف القروض المرسلة وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود، يتم تحويلها من أعمال قيد التنفيذ إلى عقارات جاهزة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن تغيير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ضمن الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم إلغاء الاعتراف باستثمار عقاري عند استبعاده أو عندما يتم سحب الاستثمار العقاري من الاستخدام بشكل دائم وعند عدم توقع أية منافع اقتصادية مستقبلية من استبعاده. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناشئة عن إلغاء الاعتراف بالعقار (يتم احتسابها كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة المدرجة للأصل) ضمن الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاعتراف بالعقار.

(هـ) الشهرة والموجودات غير الملموسة

(١) الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة التي تم تحديدها في تاريخ الاستحواذ على الأعمال ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت.

لأغراض تتعلق باختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد لدى المجموعة (أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية دمج الأعمال.

يتم إجراء اختبار سنوي للانخفاض في قيمة الوحدات المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها أو بشكل أكثر تكراراً عند وجود مؤشر على احتمالية انخفاض قيمة الوحدة. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد أقل من قيمتها المدرجة، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة أولاً لتخفيض القيمة المدرجة لأية شهرة تم تخصيصها للوحدة ومن ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. يتم الاعتراف بأية خسائر انخفاض في القيمة على الشهرة مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها للشهرة في فترات لاحقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(هـ) الشهرة والموجودات غير الملموسة (تتمة)

(١) الشهرة (تتمة)

عند استبعاد الوحدة المولدة للنقد ذات الصلة، يتم إدراج المبلغ العائد إلى الشهرة أثناء تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد.

تم إدراج سياسة المجموعة المتعلقة بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على جهة مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية في الإيضاح رقم ٣ (أ) (٣) أعلاه.

(٢) الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ عليها أثناء دمج الأعمال

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ أثناء دمج الأعمال والمعرّف بها بشكل منفصل عن الشهرة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ (والتي تعتبر تكلفتها) وتشمل العلامات التجارية، وعقود التراخيص وبرامج الحاسوب.

بعد الإدراج المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها أثناء دمج الأعمال بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، بنفس الأساس المستخدم للموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل. يتم الاعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة وفقاً لما يلي:

العمر الإنتاجي المقدر	التفاصيل
٥ - ١٠ سنوات	العلامات التجارية
٣ - ٥ سنوات	برامج الحاسوب

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطرق الإطفاء في نهاية كل فترة تقارير مالية، مع احتساب تأثير أية تغيرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

(٣) إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند استبعادها أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة والتي يتم قياسها كالفرق بين صافي عوائد الاستبعاد والقيمة المدرجة للأصل، ضمن الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

(و) الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

في نهاية كل فترة تقارير مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم المدرجة لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة من أجل تحديد ما إذا كان هنالك مؤشر على أن هذه الموجودات قد تعرضت لخسارة انخفاض في القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل من أجل تحديد خسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ز) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استراتيجي) ناتج عن أحداث سابقة ويكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة بتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

يعتبر المبلغ المعترف به كمخصص أفضل تقدير للاعتبار المطلوب من أجل تسوية الالتزام في نهاية فترة التقارير المالية، بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً).

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف آخر، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كأصل إذا كان استلام التعويض مؤكداً إلى حد كبير وإذا كان بالإمكان قياس مبلغ الذمة المدينة بشكل موثوق به.

(ح) المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح وتتضمن النفقات المتكبدة للاستحواذ على المخزون وإيصاله إلى موقعه وحالته الحالية. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصاً مصاريف البيع المقدرة. يتم تكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطئ الحركة من أجل تخفيض القيمة المدرجة للمخزون إلى صافي قيمته القابلة للتحقيق.

(ط) الأدوات المالية

(١) الاعتراف المبدي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح إحدى منشآت المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة باستثناء مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتم بـ "الطريقة الاعتيادية" والتي تم الاعتراف بها على أساس تاريخ المتاجرة (بخلاف الموجودات المشتقة).

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف المبدي.

يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف مبدئياً بعقود الخيارات التي يتم الاستحواذ عليها بتكلفة المعاملة، والتي تختلف عن قيمتها العادلة في اليوم الأول المبنية على مدخلات غير ملحوظة، بالقيمة العادلة. يتم تأجيل أية اختلافات بين القيمة العادلة وتكلفة المعاملة إلى إيرادات غير مكتسبة، والتي يتم إعادة تدويرها إلى حساب الأرباح والخسائر على مدى عمر عقود الخيارات. يتم عرض أية تغيرات لاحقة من إعادة قياس القيمة العادلة ضمن حساب الأرباح والخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الاعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريعات أو الأعراف السائدة في السوق.

أدوات الدين

يتم تصنيف أدوات الدين وقياسها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة صافية من أية تخفيض ناتج عن الانخفاض في القيمة فقط إذا (أ) تم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية و(ب) إذا أدت الشروط التعاقدية للأصل المالي إلى تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تعتبر دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

يتم الاعتراف بالفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ضمن الأرباح أو الخسائر، ويتم إدراجها ضمن بند "تكلفة التمويل، صافي". إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بشكل فعلي مقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة والعلاوات أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو حيثما يكون ملائماً فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي.

قد تختار المجموعة، عند الاعتراف المبدئي، تصنيف أداة الدين والتي بخلاف ذلك تكون مؤهلة للقياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا أدى ذلك إلى إلغاء أو التقليل إلى حد كبير من عدم التطابق المحاسبي. يجب قياس كافة أدوات الدين الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

موجودات مالية أخرى يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والقروض الاستثمارية والنقد والأرصدة البنكية بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بدخل الفوائد على أساس معدل الفائدة الفعلي باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف بالفائدة غير جوهرياً.

يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك لأغراض رأس المال العامل (باستثناء الودائع المرهونة) والودائع لأجل وودائع الوكالة بتاريخ استحقاق أصلية لأقل من ٣ أشهر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليه بشكل رئيسي بهدف بيعه في المستقبل القريب، أو
- إذا مثل عند الاعتراف المبدئي جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة معاً ولديها دليل على نمط فعلي حديث في جني الأرباح على المدى القصير، أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم إدراج تراكمها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد هذه الاستثمارات. تحتفظ المجموعة باستثمارات حقوق الملكية ولم تختار إدراج هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع التغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الأرباح أو الخسائر عندما ينشأ حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٥/الإيرادات من العقود مع العملاء، إلا إذا كانت توزيعات الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المكتسبة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم إدراجها ضمن بند "الإيرادات من الاستثمارات المالية، صافي".

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يُثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم كافة مطلوباتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمتحصلات المستلمة، صافي تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بعمليات إعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة ويتم خصمها مباشرةً من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٤) إلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عند قيامها بتحويل الأصل المالي في معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي إلى حد كبير أو في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية إلى حد كبير وعدم احتفاظها بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل والاعتبار المستلم في:

- الأرباح أو الخسائر، بالنسبة للأوراق المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ أو
- الدخل الشامل الآخر، بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند استبعاد الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحويل أي احتياطي إعادة تقييم إلى الأرباح المستبقاة.

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما فقط عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والاعتبار المدفوع والمستحق الدفع، بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو مطلوبات ملتزم بها، ضمن الأرباح أو الخسائر.

(٥) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عند وجود حق قانوني واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما تنوي المجموعة إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في آن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما يُسمح بذلك بموجب المعايير المحاسبية، أو بالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل تلك الناشئة ضمن النشاط التجاري للمجموعة.

إن المجموعة طرف في عدد من الترتيبات، بما في ذلك اتفاقيات التسوية الرئيسية التي تعطيها الحق في مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ولكن، عندما لا تنوي تسوية المبالغ بالصافي أو في آن واحد، يتم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية على أساس الإجمالي.

(٦) عقود إعادة الشراء وإعادة الشراء العكسي

يستمر الاعتراف بالأوراق المالية المباعة التي تخضع للالتزام بإعادة الشراء بسعر محدد مسبقاً في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء)، ضمن بيان المركز المالي الموحد مع إدراج الالتزام المتعلق بالاعتبار المستلم ضمن القروض. لا يتم الاعتراف بالموجودات المشتراة المصحوبة بالالتزام بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء العكسي) ضمن بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات ضمن بند "عقود الشراء العكسية" ضمن "الاستثمارات المالية".

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٧) أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية السائدة بعملة أجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها بمعدلات الصرف في نهاية كل فترة تقارير مالية. يشكل عنصر تحويل عملة أجنبية جزءاً من أرباح أو خسارة القيمة العادلة. وبناءً عليه،

- بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف ببند تحويل عملة أجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر؛ و
- بالنسبة للموجودات المالية التي تعتبر أدوات حقوق ملكية والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف ببند تحويل عملة أجنبية ضمن الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقارير مالية، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للموجودات المالية ويتم الاعتراف بها ضمن بند "الإيرادات من الاستثمارات المالية، صافي" ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(٨) أدوات مالية مشتقة

تقوم المجموعة بالدخول في أدوات مالية مشتقة متنوعة بما في ذلك العقود المستقبلية وعقود تبادل تعثر الائتمان، وعقود تبادل إجمالي العوائد، وعقود تبادل معدلات الفائدة، وعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة وذلك لإدارة تعرضها إلى مخاطر أسعار الأسهم، ومعدلات الفائدة ومعدلات الصرف الأجنبي.

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقود المشتقة وتتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرة ما لم تكن: (١) الأداة المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر على طبيعة علاقة التحوط أو ما لم تكن (٢) الأداة المشتقة مرسلة كإيرادات غير مكتسبة ويتم الاعتراف بها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر على مدى عمر عقود الخيارات والضمانات.

(٩) محاسبة التحوط

تستخدم المجموعة أدوات مالية مشتقة، مثل عقود تبادل معدلات الفائدة للتحوط من مخاطر معدلات الفائدة. يتم إدراج هذه الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات وتتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة ومطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

عند بداية علاقة تحوط، تقوم المجموعة رسمياً بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب في تطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف إدارة المخاطر وإستراتيجية إجراء معاملات التحوط. وبالإضافة لذلك، عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر، تقوم المجموعة بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط فعالة في تسوية التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط بشأنه العائد إلى المخاطر المتحوط بشأنها، وذلك عندما تستوف علاقات التحوط كافة متطلبات فعالية التحوط التالية:

- هناك علاقة اقتصادية بين البند المتحوط بشأنه وأداة التحوط
- لا يسيطر تأثير مخاطر الائتمان على التغيرات في القيمة الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية
- تكون نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند الذي تقوم المجموعة فعلياً بالتحوط بشأنه وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة فعلياً للتحوط من تلك الكمية من البند المتحوط بشأنه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٩) محاسبة التحوط (تتمة)

عندما تتوقف علاقة التحوط عن استيفاء متطلبات فاعلية التحوط المتعلقة بنسب التحوط ولكن ظلت أهداف إدارة مخاطر علاقة التحوط المصنفة تلك كما هي، عندها تقوم المجموعة بتعديل نسب التحوط المتعلقة بعلاقة التحوط (بمعنى آخر، إعادة موازنة التحوط) حتى تستوفي معايير التأهل مرة أخرى.

يبين الإيضاح رقم ١٢ التفاصيل حول القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة لأغراض التحوط.

تحوط التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الربح أو الخسارة على أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر ضمن احتياطي التحوط من التدفقات النقدية، بينما يتم إدراج أي جزء غير فعال على الفور ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تعديل احتياطي التحوط من التدفقات النقدية إلى قيمة أقل من الربح أو الخسارة المتراكمة على أداة التحوط والتغير المتراكم في القيمة العادلة للبند الذي يتم التحوط بشأنه.

إذا توقفت محاسبة التحوط من التدفقات النقدية، فيجب أن يظل المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر ضمن الدخل الشامل الآخر المتراكم إذا كان لا يزال من المتوقع ظهور التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها. خلاف ذلك، سوف تتم إعادة تصنيف المبلغ على الفور إلى الأرباح أو الخسائر كتعديل من إعادة التصنيف. بعد التوقف، وبمجرد ظهور التدفقات النقدية المتحوط بشأنها، يجب احتساب أي مبلغ متبقي في الدخل الشامل الآخر المتراكم بناءً على طبيعة المعاملة الأساسية كما هو موضح أعلاه.

(١٠) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في كل تاريخ تقارير مالية لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية المعنية.

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بهدف قياس خسارة الائتمان المتوقعة والذي يستخدم مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. وعلاوة على ذلك، تقوم المجموعة بتطبيق النهج العام على كافة الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

تقوم المجموعة بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة عند وجود ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. من ناحية أخرى، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ي) العملات الأجنبية

عند إعداد البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات التي تتم بعملة تختلف عن العملة الوظيفية للمجموعة (عملات أجنبية) بمعدلات الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقارير مالية، يتم إعادة تحويل البنود النقدية السائدة بالعملات الأجنبية بمعدلات الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والسائدة بعملة أجنبية بمعدلات الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية. يتم الاعتراف بفروقات صرف العملات في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها.

(ك) الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبار المستلم أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بعوائد العملاء المقدره والحسومات والبدلات الأخرى المماثلة.

(١) بيع البضائع وتقديم الخدمات

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥:

- الخطوة رقم ١ تحديد العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير التي يجب استيفائها لكل عقد.
- الخطوة رقم ٢ تحديد التزامات الأداء في العقد: إن التزام الأداء هو وعد ضمن العقد مع العميل لتحويل بضاعة أو خدمة للعميل.
- الخطوة رقم ٣ تحديد سعر المعاملة: إن سعر المعاملة هو مبلغ الاعتبار الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات التي تم الالتزام بها للعميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف ثالثة.
- الخطوة رقم ٤ تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يعكس قيمة الاعتبارات التي تتوقع المجموعة استحقاقها مقابل استيفاء كل التزام أداء.
- الخطوة رقم ٥ الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حينما) تستوفي المجموعة التزام الأداء.

تستوفي المجموعة التزام الأداء وتقوم بالاعتراف بالإيرادات بمرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- (أ) أن لا ينشأ عن أداء المجموعة أصل ذو استخدام بديل للمجموعة، ويكون لدى المجموعة حق قانوني في دفعات الأداء المنجز حتى تاريخه.
- (ب) أن يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تعزيزه.
- (ج) استلام واستهلاك العميل للمنافع التي يوفرها أداء المجموعة في وقت متزامن، عند قيام المجموعة بأدائها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ك) الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

(١) بيع البضائع وتقديم الخدمات (تتمة)

بالنسبة للالتزامات الأداء التي لم تستوف أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبارات المستلمة أو المدينة، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم اتفاقيات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة طرف رئيسي أو كوكيل.

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات والتكاليف، إذا كان ذلك ممكناً، بشكل موثوق.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات مما يلي:

- (أ) خدمات الرعاية الصحية للمرضى في مختلف عياداتها؛
- (ب) خدمات المختبرات للمرضى عن الاختبارات التي يطلبها المرضى أو الموصوفة من قبل الأطباء؛ و
- (ج) عقود مع العملاء لبيع المواد الصيدلانية بما في ذلك الأدوية والمواد الاستهلاكية الأخرى.

يتم استيفاء التزامات الأداء المتعلقة بالبضائع والخدمات في تلك اللحظة الزمنية.

(٢) إيرادات توزيعات الأرباح والفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات عندما ينشأ حق للمساهم في استلام الدفعات (بشرط أن يكون من المحتمل بأن المنافع الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق).

يتم استحقاق إيرادات الفوائد من الأصل المالي على أساس زمني، بالرجوع إلى المبلغ الأساسي القائم ومعدل الفائدة الفعلي القابل للتطبيق، وهو المعدل الذي يخصم فعلياً المقبوضات النقدية المستقبلية المتوقعة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة المدرجة لذلك الأصل عند الاعتراف المبدي.

(٣) إيرادات الإيجار

إن سياسة المجموعة للاعتراف بإيرادات عقود الإيجار التشغيلية موضحة في الإيضاح (ل) أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(د) التأجير

تقوم المجموعة عند بدء العقد بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن أو يحتوي على عقد إيجار. أي إذا كان العقد يمنح الحق في السيطرة على الأصل المحدد لفترة من الزمن مقابل مبلغ اعتبار.

(١) المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تقوم المجموعة بموجبها إلى حد كبير بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلية. يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو الصلة. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وإعداد عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة المدرجة للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها وفقاً لقاعدة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

(٢) المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس واحدة على كافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات عقود الإيجار من أجل سداد مدفوعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الضمنية.

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الضمني متاحاً للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أية خسائر استهلاك وانخفاض في القيمة متراكمة، ويتم تعديلها لأية عملية إعادة قياس لمطلوبات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات عقود الإيجار المعترف به، والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، ناقصاً أية حوافز إيجار مستلمة. ما لم تكن المجموعة إلى حد كبير على يقين من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها وفترة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

مطلوبات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتوجب دفعها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهرياً) ناقصاً أية حوافز إيجار مبدئية ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار كذلك سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تُظهر أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الدفع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ل) التأجير (تتمة)

(٢) المجموعة كمستأجر (تتمة)

مطلوبات عقود الإيجار (تتمة)

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقود الإيجار ليعكس تراكم الفائدة ويتم تخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة. وبالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة لمطلوبات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة جوهرياً أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الضمني.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل المتعلقة بالمتلكات والمعدات (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار تبلغ ١٢ شهر أو أقل من تاريخ بدء العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تقوم كذلك بتطبيق الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(م) مكافآت الموظفين

يتم احتساب مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، وفقاً لقانون العمل الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة ويتم الاعتراف به كمصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بمساهمة التقاعد المتعلقة بمواطني دول مجلس التعاون الخليجي كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس الاستحقاق.

يتم قياس المطلوبات المعترف بها المتعلقة بمكافآت الموظفين الأخرى طويلة الأجل، والمدرجة ضمن المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره المتوقع تقديمها من قبل المجموعة عن الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقارير المالية.

(ن) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي موجودات تتطلب بالضرورة فترة كبيرة من الوقت لتكون جاهزة للاستعمال المقرر أو للبيع، يتم إضافتها إلى تكاليف تلك الموجودات إلى أن تصبح هذه الموجودات جاهزة إلى حد كبير للاستعمال المقرر أو للبيع.

يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(س) المنح الحكومية

تعتقد المجموعة بأنه، وفي معظم الحالات، عندما يتم الحصول على الأراضي من خلال المنح الحكومية بشكل أولي، تكون احتمالية أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة غير مؤكدة، حيث إنه وإلى حين قيام المجموعة بوضع خطط لاستخدام الأرض، يبقى من المحتمل أن تعود ملكية الأرض إلى الحكومة مجدداً. وبالإضافة لذلك، وفي غياب وجود استخدام محدد للأرض، لا يمكن تحديد مبلغ المنافع الاقتصادية المستقبلية بتأكيد معقول. وعليه، لا يتم الاعتراف بالأرض المستلمة مبدئياً في البيانات المالية الموحدة إلى حين وقوع أحداث أكيدة تمكن الإدارة من استنتاج بأنه أصبح من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة من ملكيتها لتلك الأرض.

إن الأراضي المستلمة كمنح حكومية والتي لا تستوفي المعايير المرتبطة بتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة لا يتم الاعتراف بها، ولكن يتم الإفصاح عن وجودها في البيانات المالية الموحدة. تقوم الإدارة بتحديد فيما إذا كانت المنافع الاقتصادية المستقبلية سوف تتدفق إلى المجموعة باستخدام توجيهاً معتمدة من قبل مجلس الإدارة؛ كما يتم الموافقة على كل عملية تحديد من قبل مجلس الإدارة كذلك. عندما يتم التوصل إلى تحديد معين، يتم الاعتراف بالأراضي في البيانات المالية الموحدة بالقيمة الإسمية.

عند الاعتراف المبني ولاحقاً في تاريخ كل تقارير مالية، تقوم المجموعة بإجراء تقييم حول الاستخدام الأمثل للأرض واستناداً إلى ذلك التقييم، يتم تحويل الأرض إلى فئة الأصل ذات الصلة (مثل الاستثمار العقاري أو الممتلكات والآلات والمعدات أو المخزون) بناءً على الاستخدام المقصود منها ويتم احتسابها بعد ذلك باستخدام السياسة المحاسبية المتعلقة بفئة ذلك الأصل.

(ع) الاحتياطي النظامي

وفقاً لقانون الشركات وبموجب النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح بعد الضريبة في نهاية كل سنة مالية إلى احتياطي نظامي غير قابل للتوزيع. ينبغي إجراء مثل هذه التحويلات إلى أن يساوي رصيد الاحتياطي النظامي نصف رأس مال الشركة المدفوع.

(ف) أسهم الخزينة

يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الخاصة التي تمت إعادة الاستحواذ عليها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ضمن الأرباح أو الخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ص) الضرائب

ضريبة الدخل

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية بالمبلغ المتوقع استرداده من السلطات الضريبية أو دفعه إليها.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبند المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية وليس في بيان الدخل الشامل الموحد. تقوم الإدارة بتقييم المواقف المتخذة في الإقرارات الضريبية بشكل دوري فيما يتعلق بالحالات التي تخضع فيها اللوائح الضريبية المعمول بها للتفسير وتقوم بوضع أحكام إذا تطلب الأمر.

الضريبة المؤجلة

يتم إجراء مخصص الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات على جميع الفروقات المؤجلة بتاريخ التقارير المالية بين الأساس الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها المدرجة لأغراض التقارير المالية في تاريخ التقارير المالية.

يتم إدراج جميع مطلوبات الضرائب المؤجلة لجميع الفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة فيما عدا الآتي:

- عندما تنتج مطلوبات الضريبة المؤجلة من الإدراج المبدئي للشهرة أو أصل أو التزام في معاملة لا تندرج تحت دمج أعمال، وعندما لا تؤثر، عند تاريخ المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة؛ و
- فيما يتعلق بالفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة، الشركات الزميلة، والحصص في شركات الائتلاف وحينما يكون بالإمكان التحكم في زمن عكس الفروقات المؤجلة وعند توقع عدم إمكانية عكس الفروقات المؤجلة في المستقبل القريب.

يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع وترحيل انتمان الضرائب غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة إلى مدى توفر الربح الخاضع للضريبة مقابل إمكانية استخدام الفروقات القابلة للاستقطاع المؤجلة وترحيل انتمان الضريبة غير المستخدمة والخسائر الضريبية فيما عدا:

- عندما ينشأ أصل الضريبة المؤجلة المتعلق بالفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع من الإدراج المبدئي لأصل أو التزام في معاملة لا تندرج تحت دمج أعمال وعندما لا تؤثر عند تاريخ المعاملة على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الضريبية.
- فيما يتعلق بالفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة، يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة فقط في حدود إمكانية عكس الفروقات المؤجلة في المستقبل القريب وتوفر الربح الخاضع للضريبة مقابل استخدام الفروقات المؤجلة.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد فيه من المحتمل توفر ربح ضريبي كاف للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المدرجة في تاريخ كل تقارير مالية ويتم إدراجها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

عند تقييم إمكانية استرداد موجودات الضرائب المؤجلة، تعتمد المجموعة على نفس الافتراضات المتوقعة المستخدمة في مسائل أخرى في البيانات المالية وفي تقارير الإدارة الأخرى، والتي تعكس، من بين أمور أخرى، التأثير المحتمل للتطورات المتعلقة بالمناخ على الأعمال، مثل زيادة تكلفة الإنتاج نتيجة لتدابير الحد من انبعاثات الكربون.

٣ المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ص) الضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع أن تطبق في السنة عند تحقق الأصل أو تسوية الالتزام، بناءً على معدلات الضرائب (القوانين الضريبية) المعمول بها أو المعمول بها إلى حد كبير في تاريخ التقارير المالية.

يتم إدراج الضرائب المؤجلة المتعلقة بالبنود المدرجة خارج الأرباح أو الخسائر خارج الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج بنود الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالمعاملة الأساسية إما في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

إن المنافع الضريبية المكتسبة كجزء من دمج الأعمال، ولكنها لا تفي بمعايير الإدراج المنفصل في ذلك التاريخ، يتم إدراجها لاحقاً إذا تغيرت المعلومات الجديدة حول الحقائق والظروف. يتم التعامل مع التعديل على أنه تخفيض في الشهرة (طالما أنه لا يتجاوز قيمة الشهرة) إذا تم تكبده خلال فترة القياس أو تم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بمقاصة موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة إذا وفقط إذا كان لديها حق واجب النفاذ قانوناً لمقاصة موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية وتتعلق موجودات الضرائب المؤجلة ومطلوبات الضرائب المؤجلة بضررائب الدخل التي تفرضها نفس سلطة الضرائب إما على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو على المنشآت المختلفة الخاضعة للضريبة التي تعتمزم إما تسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد، في كل فترة مستقبلية يُتوقع فيها أن تتم تسوية أو استرداد مبالغ كبيرة من مطلوبات أو موجودات الضريبة المؤجلة.

ضريبة القيمة المضافة (VAT)

يتم الاعتراف بالمصاريف والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما لا تكون ضريبة القيمة المضافة التي يتم تكبدها عند شراء الموجودات أو الخدمات قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، في هذه الحالة، يتم الاعتراف بضرريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة الاستحواذ على الأصل أو كجزء من بند المصاريف، كما هو مناسب؛
- أو عندما يتم الاعتراف بالذمم المدينة والدائنة بمبلغ ضريبة القيمة المضافة المدرج.

يتم الاعتراف بصافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من السلطة الضريبية أو المستحق الدفع إليها كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في بيان المركز المالي الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة بما يتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الإدارة وضع الأحكام أو التقديرات أو الافتراضات التي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد بأنها معقولة في ظل هذه الظروف. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقدير وفي أية فترة مستقبلية متأثرة.

(أ) المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

(١) تقييم الاستثمار العقاري

يتم إعادة تقييم الاستثمارات العقارية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية من قبل الإدارة بالرجوع إلى مقيمين مستقلين ومعتمدين ويمتلكون مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. تعتمد القيم العادلة على القيم السوقية، وهي قيمة الاعتبار المقدر الذي سوف يتم استبداله بموجب معاملة تجارية بين مشاركي السوق المطلعين في تاريخ القياس.

عند غياب التقديرات الموثوقة للأسعار الحالية في سوق نشطة، يتم إعداد التقييمات بالنظر إلى مجموع التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها من العقار مع الأخذ في الاعتبار طريقة رسملة الدخل وطريقة المقارنة وطريقة القيمة المتبقية. بناءً على إعادة التقييم، تم الاعتراف بزيادة في القيمة العادلة بقيمة ١٣,٥٨٩ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠٢٣: ١٥,٠٦١ ألف درهم). تم الإفصاح عن طريقة التقييم العادل للاستثمارات العقارية في الإفصاح رقم ٨.

(٢) انخفاض قيمة الشهرة

تم اختبار الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الشركات التابعة للرعاية الصحية للانخفاض في القيمة خلال السنة. تم الإفصاح عن التقديرات الهامة ذات العلاقة في الإفصاح رقم ٩.

(٣) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

قامت المجموعة بتقدير مدى قابلية تحصيل أرصدة الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والقروض الاستثمارية وأخذت في الاعتبار المخصص المطلوب لخسائر الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من أجل قياس خسائر الائتمان المتوقعة والذي يستخدم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتطبيق النهج العام على كافة الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(أ) المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(٣) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغت مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة البالغة قيمتها ٤١,٤١٦ ألف درهم (٢٠٢٣: ١,٧٢٢,٧٠٩ ألف درهم) ما قيمته ٤,٢٣٥ ألف درهم (٢٠٢٣: ١٦,٨١٥ ألف درهم) وبلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى البالغة قيمتها ١٦٨,٥٥٠ ألف درهم (٢٠٢٣: ٦٩,٥٢٩ ألف درهم) ما قيمته ٥٣٤ ألف درهم (٢٠٢٣: ٥,٢٤٣ ألف درهم). سوف يتم إدراج أي فرق بين المبالغ التي تم تحصيلها فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع استلامها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(٤) القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى المجموعة موجودات ومطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق بقدر ما هي متاحة. تم الإفصاح عن معلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المختلفة في الإيضاح ٣٠.

(ب) الأحكام المحاسبية الهامة

(١) إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية

بالرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (س)، يمكن الحصول على توضيح للأحكام المستخدمة في التحقق من إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية.

(٢) تحديد مدة عقد الإيجار للعقود ذات خيارات التجديد

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أية فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أنه سوف تتم ممارسته، أو أية فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد أنه لن تتم ممارسته.

(٣) معدل الخصم المستخدم في القياس المبدي لمطلوبات عقود الإيجار

تقوم المجموعة، كمستأجر، بقياس مطلوبات عقود الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في تاريخ البدء. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا كان يمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم المجموعة عند الاعتراف المبدي بعقد الإيجار معدل الاقتراض الإضافي. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتوجب على المجموعة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة على مدى فترة مماثلة، بضمان مماثل. حددت المجموعة معدل الاقتراض الإضافي بنسبة ٥,٢٨٪ - ٧,٠٢٪ فيما يتعلق بمطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ١٩).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٥ تكوين المجموعة

٥,١ الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية.

حصة مساهمة المجموعة		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	اسم الشركة التابعة الاستثمارات الخاصة
٢٠٢٣	٢٠٢٤			
٪١٠٠	٪١٠٠	العقارات الصناعية	الإمارات العربية المتحدة	الواحة لاند ذ.م.م.
٪١٠٠	٪١٠٠	الرعاية الصحية	الإمارات العربية المتحدة	دبليو بي أي للاستثمارات الصحية ذ.م.م.
٪١٠٠	٪١٠٠	الاستثمار في أوبتاسيا	جزر كايمان	واحة في إيه إس ليمتد ^١
٪١٠٠	٪١٠٠	الطاقة	جزر كايمان	واحة إنبرجي ليمتد ^٢
٪١٠٠	٪١٠٠	إدارة الاستثمار استثمارات مالية	الإمارات العربية المتحدة جزر كايمان	إدارة الموجودات واحة للاستثمار ش.م.خ. شركة واحة لإدارة الاستثمار اس بي سي ^٣

^١ شركة قابضة تمتلك استثمار في أوبتاسيا (إيضاح ١١).

^٢ شركة قابضة تمتلك استثمارات في شركات ذات أغراض خاصة في شركة بتروناش جلوبال ليمتد وشركة ناشيونال إنبرجي سيرفيسيز ريو نايتد كورب (الإيضاحين رقم ١١ و ١٢).

^٣ تملك المجموعة حصة بنسبة ٤٧,٣٪ في صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠٢٣: ٥١,٢٪)، وحصة بنسبة ٤٠,١٪ في صندوق الواحة للانتماء في الأسواق الناشئة إس بي (٢٠٢٣: ٥٤,٧٪) وحصة بنسبة ٥٦٪ في صندوق الواحة الإسلامي للدخل اس بي (٢٠٢٣: ٦٥٪) وحصة بنسبة ١٠٠٪ في صندوق الواحة للأسهم في الأسواق الناشئة اس بي (٢٠٢٣: ١٠٠٪). تم إدارة هذه الصناديق من قبل شركة واحة للاستثمار ش.م.خ.

٥,٢ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية

١٥,٢ شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بشركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي مدرجة أدناه وتمثل المبالغ قبل الاستبعادات بين شركات المجموعة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	بيان المركز المالي
ألف درهم	ألف درهم	
١١,١٨٠,١٨٤	١١,٩٩١,٧٥٢	إجمالي الموجودات
(٤,٩٨٥,٨١٠)	(٤,٣٠٤,٦٤١)	إجمالي المطلوبات
(٢,٩١٢,٤٠٧)	(٤,٣٠٦,٥١٦)	حقوق الملكية غير المسيطرة ^١
٣,٢٨١,٩٦٧	٣,٣٨٠,٥٩٥	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي أسهم الشركة الأم

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٥,٢ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية (تتمة)

أ٥,٢ شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي (تتمة)

^١ تتضمن الحركة في الحقوق غير المسيطرة ما يلي: أ) صافي استثمار في صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا اس بي بقيمة ١٦٢,٧١١ ألف درهم (٢٠٢٣: ٣٤٥,٥٧٩ ألف درهم)؛ ب) صافي استثمارات من صندوق الواحة للانتمان في الأسواق الناشئة إس بي بقيمة ٨٩٩,٣٥٤ ألف درهم (٢٠٢٣: ٣٢٧,٦٩٤ ألف درهم)؛ ج) استثمار بقيمة ٣٣,١٠٢ ألف درهم في صندوق الواحة الإسلامي للدخل اس بي (٢٠٢٣: ٣٤,٨٤٢ ألف درهم).

تتضمن الحركة في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي أسهم الشركة الأم ما يلي: أ) استرداد مبالغ بقيمة ١١٦,٥٩٣ ألف درهم من صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا اس بي (٢٠٢٣: ٢٤٥,٨٨٥ ألف درهم) حيث انخفضت حصة ملكية المجموعة من ٥١,٢٪ إلى ٤٧,٣٪؛ ب) صافي استرداد مبالغ بقيمة ٥٥,١٧٠ ألف درهم (٢٠٢٣: ٢٥,٧٤٦ ألف درهم) من صندوق الواحة للانتمان في الأسواق الناشئة إس بي حيث انخفضت حصة ملكية المجموعة من ٥٤,٧٪ إلى ٤٠,١٪.

٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	بيان الأرباح أو الخسائر
١,١٨٠,٥٤٦ (١٧٦,٨٨١)	٩٩٠,٣٤٦ (٤٢١,٢٧٨)	إيرادات من استثمارات مالية مصاريف
١,٠٠٣,٦٦٥	٥٦٩,٠٦٨	ربح للسنة
٦٢٠,٣١٦ ٣٨٣,٣٤٩	٢٧٠,١٢٥ ٢٩٨,٩٤٣	ربح عائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم ربح عائد إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
١,٠٠٣,٦٦٥	٥٦٩,٠٦٨	ربح للسنة
٤٤,٨٢٢ ٥١٩,١٨٦	٥٨٦,٦١٤ ٥٦٤,٠٠٨	بيان التدفقات النقدية صافي التدفق النقدي الداخل من الأنشطة التشغيلية صافي التدفق النقدي الداخل من الأنشطة التمويلية
٥٦٤,٠٠٨	١,١٥٠,٦٢٢	صافي التدفق النقدي الداخل

ب٥,٢ دبليو بي أي للاستثمارات الصحية ذ.م.م

إن شركة دبليو بي أي للاستثمارات الصحية ذ.م.م (دبليو بي أي) هي شركة قابضة تم تأسيسها مقابل حصة ملكية المجموعة البالغة نسبتها ٧٠٪ (٢٠٢٣: ٧٠٪) في هيلث باي بوليكلينيك وحصة الملكية البالغة نسبتها ١٠٠٪ (٢٠٢٣: ١٠٠٪) في أي في اف للاستثمار ذ.م.م.

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالاستثمارات في دبليو بي أي مدرجة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ قبل الاستبعادات بين شركات المجموعة.

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٥,٢ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية (تتمة)

٥,٢ ب دبليو بي آي للاستثمارات الصحية ذ.م.م (تتمة)

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
٦١,٥٣٠	٨٥,٥٠٩
٤٣,٩١٢	٣٨,٠١٣
(٥٣,٦٠٣)	(٦٧,٥٤٦)
٨٦٥	١,٦٤٨
٥٢,٧٠٤	٥٧,٦٢٤

بيان المركز المالي

الموجودات غير المتداولة

الموجودات المتداولة

إجمالي المطلوبات

حقوق الملكية غير المسيطرة

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي أسهم الشركة الأم

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
١٤١,٠٤٣	١٥١,٣٨٩
(١٤٤,٤٨١)	(١٤٧,٢٥٢)
(٣,٤٣٨)	٤,١٣٧
(١٤١)	٤,٩٢٠
(٣,٢٩٧)	(٧٨٣)
(٣,٤٣٨)	٤,١٣٧
١١,٢٣٦	٢٠,٤٢٣
(٢,٨٦٩)	(٦,٧٥١)
(١١,٧٤٥)	(١١,٧٢٦)
(٣,٣٧٨)	١,٩٤٦

بيان الأرباح أو الخسائر

إيرادات

مصاريف، صافي

ربح / (خسارة) للسنة

ربح / (خسارة) عائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم

خسارة عائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة

ربح / (خسارة) للسنة

بيان التدفقات النقدية

صافي التدفق النقدي الداخل من الأنشطة التشغيلية

صافي التدفق النقدي الخارج من الأنشطة الاستثمارية

صافي التدفق النقدي الخارج من الأنشطة التمويلية

صافي التدفق النقدي الداخل / (الخارج)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٦ القطاعات التشغيلية

الاستثمارات الخاصة

يحتفظ قطاع الاستثمارات الخاصة بكافة الاستثمارات الخاصة بالمجموعة في القطاعات الصناعية المتنوعة بما في ذلك الخدمات المالية والبنية التحتية والنفط والغاز والتكنولوجيا المالية والرعاية الصحية.

الواحة لاند

يمثل قطاع الواحة لاند حصة المجموعة في العقارات الصناعية.

الأسواق العامة

يمثل قطاع الأسواق العامة، منصة لتزويد المستثمرين بإمكانية الوصول إلى الفرص المتاحة في الأسهم وخدمات إدارة الموجودات الأخرى.

الشركات

يشتمل قطاع الشركات على أنشطة المجموعة، والتي لا يتم تخصيصها للقطاعات التي يتم إعداد تقارير لها.

إن المعلومات المرتبطة بالقطاعات التشغيلية مبينة أدناه كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الف درهم ٢٠٢٤	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	الموحد
١٥٠,١١١	-	-	-	-	١٥٠,١١١
(١١٣,٣٤٠)	-	-	-	-	(١١٣,٣٤٠)
٢١,٣٥٧	-	-	-	-	٢١,٣٥٧
٦٨,٠١٨	-	-	-	-	٦٨,٠١٨
٢٤,٨١٩	-	-	٩١٦,١٤١	-	٩٤٠,٩٦٠
-	-	٦٩,٣٣٩	-	-	٦٩,٣٣٩
٦,٦٨٤	(١,٤٣٦)	-	٢٠,٧١٣	١٣,٢٤٦	٣٩,٢٠٧
(١٥,١٠٢)	-	-	-	(٧٣,٦٢٢)	(٨٨,٧٢٤)
(٣٢,٠٧٦)	(١٢,٥٨٠)	-	(١٣٠,١٥٢)	-	(١٧٤,٨٠٨)
٤,٤٥٨	(٩,٠٩١)	-	(١٢٨,٩٥٧)	(٩٨,٧٨٠)	(٢٣٢,٣٧٠)
١١٤,٩٢٩	٤٦,٢٣٢	-	٦٧٧,٧٤٥	(١٥٩,١٥٦)	٦٧٩,٧٥٠
-	-	-	-	(٣١٣)	(٣١٣)
١١٤,٩٢٩	٤٦,٢٣٢	-	٦٧٧,٧٤٥	(١٥٩,٤٦٩)	٦٧٩,٤٣٧
١٠,٤١٩	-	-	-	-	١٠,٤١٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٦ القطاعات التشغيلية (تتمة)

الف درهم ٢٠٢٣	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	الموحد
١٤٠,٤٣٣	١٤٠,٤٣٣	-	-	-	١٤٠,٤٣٣
(١٠٧,٤٥٦)	(١٠٧,٤٥٦)	-	-	-	(١٠٧,٤٥٦)
٥,٠٥٩	٥,٠٥٩	-	-	-	٥,٠٥٩
٥,٠٢١	٥,٠٢١	-	-	-	٥,٠٢١
(٤٤,٨٨٦)	(٤٤,٨٨٦)	٥٩,٧٩٠	١,١٣٤,٣٢٤	-	١,٠٨٩,٤٣٨
-	-	١,٢٣١	٢٨,٢٧٢	٣	٥٩,٧٩٠
٦١٠	٦١٠	-	-	-	٣٠,١١٦
(١٧,٧٠٧)	(١٧,٧٠٧)	-	-	(٧٤,٠٢٦)	(٩١,٧٣٣)
(٣٥,٧٠٦)	(٣٥,٧٠٦)	(١٣,٤٤٦)	(١١٨,٧٦٥)	-	(١٦٧,٩١٧)
٤,٣٠٣	٤,٣٠٣	(٤,٠٢٠)	(٢١,٣٠٨)	(١١٨,٢٨٦)	(١٣٩,٣١١)
(٥٠,٣٢٩)	(٥٠,٣٢٩)	٤٣,٥٥٥	١,٠٢٢,٥٢٣	(١٩٢,٣٠٩)	٨٢٣,٤٤٠
(٣,٢٨٦)	(٣,٢٨٦)	-	-	-	(٣,٢٨٦)
(٥٣,٦١٥)	(٥٣,٦١٥)	٤٣,٥٥٥	١,٠٢٢,٥٢٣	(١٩٢,٣٠٩)	٨٢٠,١٥٤
(٤,١٦٧)	(٤,١٦٧)	-	-	-	(٤,١٦٧)

تمثل إيرادات القطاع المدرجة أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا توجد أية إيرادات بين القطاعات خلال السنة (٢٠٢٣: لا شيء). يتم توليد كافة الإيرادات من بيع البضائع والخدمات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. يوجد ضمن الإيرادات من بيع البضائع والخدمات إيرادات تقارب ١٩,٧٩٧ ألف درهم (٢٠٢٣: ٢٠,٨٧٥ ألف درهم) والتي نشأت من أكبر عملاء المجموعة. ساهم عميلان (٢٠٢٣: عميل واحد) في ١٠٪ أو أكثر من إيرادات المجموعة لسنة ٢٠٢٣.

خلال السنة، اعترفت المجموعة بخسائر انخفاض في القيمة بقيمة لا شيء (٢٠٢٣: لا شيء) على استثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية وربح قيمة عادلة بقيمة ١٣,٥٨٩ ألف درهم (٢٠٢٣: ١٥,٠٦١ ألف درهم) على الاستثمارات العقارية في قطاع الواحة لاند.

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التشغيلية هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة المبينة في إيضاح رقم ٣. يمثل ربح القطاع الربح المحقق من قبل كل قطاع بدون توزيع تكلفة الإدارة المركزية البالغة ١٥٩,٤٦٩ ألف درهم (٢٠٢٣: ١٩٢,٣٠٩ ألف درهم). ويكون ذلك هو المقياس الذي يتم به إعداد تقرير إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي لأغراض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

القطاعات التشغيلية (تتمة)

٦

					الف درهم ٢٠٢٤
الموحد	الشركات	الأسواق العامة	الواحدة لاند	الاستثمارات الخاصة	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية موجودات أخرى
٩٥,٢٤٦	-	-	-	٩٥,٢٤٦	موجودات القطاع
١٤,١٢١,٦٠٤	١٧٥,٠١٨	١٢,٢٥٦,٧٤٧	٩٧٧,١٨٨	٧١٢,٦٥١	مطلوبات القطاع
١٤,٢١٦,٨٥٠	١٧٥,٠١٨	١٢,٢٥٦,٧٤٧	٩٧٧,١٨٨	٨٠٧,٨٩٧	نققات رأسمالية
٥,٩٥٤,٩٣٢	١,١٩٨,٣٣٤	٤,٤٩٩,٨٨٠	١٧٦,٤٧٠	٨٠,٢٤٨	استهلاك وإطفاء
١٤,٨٠٥	٦٧٠	١٠٩	٧,١٦٦	٦,٨٦٥	
١٨,١٤٥	٣,٤٢١	٨٣	٢٦	١٤,٦١٥	
					الف درهم ٢٠٢٣
الموحد	الشركات	الأسواق العامة	الواحدة لاند	الاستثمارات الخاصة	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية موجودات أخرى
٨٨,٣١٣	-	-	-	٨٨,٣١٣	موجودات القطاع
١٣,٤٥٢,٥٦٩	١٩٨,٩٥٠	١١,٤٢٥,٥١٠	٩٦١,٨٧٢	٨٦٦,٢٣٧	مطلوبات القطاع
١٣,٥٤٠,٨٨٢	١٩٨,٩٥٠	١١,٤٢٥,٥١٠	٩٦١,٨٧٢	٩٥٤,٥٥٠	نققات رأسمالية
٦,٨٧١,٧٦٧	١,٣٧٦,٠٢٦	٥,٢٢٢,٩٥٩	٢٠٨,٠٨٦	٦٤,٦٩٦	استهلاك وإطفاء
١٢١,٤٤٧	٦٥٠	٩١	١١٧,٧٣٢	٢,٩٧٤	
٢٠,٤١٩	٣,٣٢٠	٦١	٢٦	١٧,٠١٢	

لغرض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- يتم تخصيص كافة الموجودات إلى القطاعات التشغيلية بخلاف موجودات الشركات بمبلغ ١٧٥,٠١٨ ألف درهم (٢٠٢٣):
١٩٨,٩٥٠ ألف درهم).
- يتم تخصيص كافة المطلوبات إلى القطاعات التشغيلية بخلاف مطلوبات الشركات بمبلغ ١,١٩٨,٣٣٤ ألف درهم (٢٠٢٣):
١,٣٧٦,٠٢٦ ألف درهم).

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

ممتلكات ومعدات، صافي

الإجمالي ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات طبية ومعدات أخرى ألف درهم		معدات تقنية المعلومات، والأثاث والتركيبات ألف درهم		تحسينات على الماجور ألف درهم
			٧.٥	٧.٥	٥.٣	٥.٣	
١٠٢,٣٥٢	٢٨	١,٨١٤	٤٢,٧٣٤	٢١,٦١٣	٣٦,١٦٣	٦٧٦	
٣,١٣٥	٥٨١	-	١,٢٥٨	١,١٢٠	-	-	
-	(٧)	-	-	٧	-	-	
(٢٢٣)	(٢٠٢)	-	(٢١)	-	-	-	
١٠٥,٧١٤	٤٠٠	١,٨١٤	٤٣,٩٧٤	٢٢,٧٤٠	٣٦,٨٣٩	١٨٦	
٧,٢٨١	٤,٧٢٨	-	١,٥٨٦	٧٨١	١٨٦	-	
-	(١٩٨)	-	-	٩٨	-	-	
(٢٧٧)	(١٠٤)	-	-	(١٢٣)	-	-	
١١٢,٧١٨	٤,٨٢٦	٤,١٧١	٤٥,٥٥٧	٢٣,٥٩٦	٣٧,٠٢٥	-	
٨٤,٢١٥	-	١,٦١٨	٣١,٦٧٠	١٩,٢٩٨	٣١,٦٢٩	-	
٨,٦٠٤	-	٩٧	٤,١٧٣	١,١٨٨	٢,٦٤٦	-	
(٢١)	-	-	(٢١)	-	-	-	
٩٢,٧٩٨	-	١,٧١٥	٣٦,٣٢٢	٢٠,٤٨٦	٣٤,٢٧٥	-	
٥,٦٢٥	-	٧٨	٢,٨٥٠	١,١٧٥	١,٥٢٢	-	
(٢٨)	-	-	-	(٢٨)	-	-	
٩٨,٣٩٥	-	١,٧٩٣	٣٩,١٧٢	٢١,٦٣٣	٣٥,٧٩٧	-	
١٤,٤٢٣	٤,٨٢٦	٢١	٦,٣٨٥	١,٩٦٣	١,٢٢٨	-	
١٢,٩٦٦	٤٠٠	٩٩	٧,٦٤٩	٢,٢٥٤	٢,٥٦٤	-	

تم إدراج مصاريف الاستهلاك بمبلغ ٢,٨٤٢ ألف درهم ضمن "تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات" (٢٠٢٣: ٤,٦٤٨ ألف درهم) وتم إدراج مبلغ ٢,٧٨٣ ألف درهم ضمن "مصاريف عمومية وإدارية" (٢٠٢٣: ٣,٩٥٦ ألف درهم).

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨٢,٢٣٢	٤١٣,٤٥٠	في ١ يناير
١١٧,٧٣٢	٧,١٦١	إضافات
١٥,٠٦١	١٣,٥٨٩	ربح القيمة العادلة
(١,٥٧٥)	-	موجودات محتفظ بها للبيع
٤١٣,٤٥٠	٤٣٤,٢٠٠	في ٣١ ديسمبر

تتكون الاستثمارات العقارية من الأرض والمباني التي تم إنشاؤها للاستخدام التجاري والصناعي.

قامت المجموعة بالاعتراف بجزء من الأراضي الممنوحة في البيانات المالية الموحدة من خلال تطبيق السياسة المحاسبية المتعلقة بالمنح الحكومية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (س)) والاستثمارات العقارية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (د)). لا تزال الأرض الممنوحة المتعلقة بجزء من الأراضي التي لا تمتلك المجموعة خطط تطوير بشأنها، غير معترف بها في بيان المركز المالي الموحد كما في تاريخ التقارير المالية.

تم تصنيف الاستثمارات العقارية ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المعتمد من قبل المعهد الملكي للمساحين القانونيين وبما يتوافق مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، من قبل الإدارة بالرجوع إلى مقيم مستقل ومعتمد يمتلك مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. عند تقدير القيمة العادلة للاستثمار العقاري، تم اعتبار أن الاستخدام الحالي للعقار هو الاستخدام الأعلى والأفضل له. تتضمن منهجيات التقييم المطبقة:

- طريقة رسمة الدخل، حيث تمت رسمة الدخل المستحق بموجب عقود إيجار قابلة للمقارنة واتفاقيات إيجار حالية وإيجارات مستقبلية متوقعة، بناءً على معدلات مناسبة لتعكس أوضاع سوق الاستثمار في تاريخ التقييم.
- طريقة المقارنة، والتي تقوم بتحديد الموجودات (العقارات) المتطابقة أو المتشابهة التي تم بيعها، وتحليل أسعار البيع التي تم التوصل لها وبيانات السوق ذات الصلة وتحديد القيمة بالمقارنة مع تلك العقارات التي تم بيعها.
- طريقة القيمة المتبقية، والتي تتطلب استخدام التقديرات مثل أسعار البيع، تكاليف الإنشاء، الرسوم المهنية وتكلفة التمويل، ومعدل العائد الداخلي المستهدف. تعتمد هذه التقديرات على أوضاع السوق المحلية السائدة في نهاية فترة التقارير المالية.

تم استخدام طريقة رسمة الدخل للوصول إلى القيمة العادلة للمباني حيث تراوح معدل الخصم المستخدم من ١٠٪ إلى ١٢٪. تم استخدام طريقة المقارنة وطريقة القيمة المتبقية للوصول إلى القيمة العادلة لقطع الأرض حيث تراوح سعر البيع من ٣٤ درهم إلى ٣٦ درهم للمربع.

بناءً على إعادة التقييم، تم الاعتراف بزيادة في القيمة العادلة بقيمة ١٣,٥٨٩ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠٢٣: ١٥,٠٦١ ألف درهم).

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٨ استثمارات عقارية (تتمة)

الدخل من الاستثمارات العقارية، صافي

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
٤٨,٤٨٧	٥٩,٤٧٣
(٣,٧٥٨)	(٣,٧٢٣)
١٥,٠٦١	١٣,٥٨٩
٥٩,٧٩٠	٦٩,٣٣٩

إيرادات الإيجار
تكاليف تشغيلية
ربح القيمة العادلة

٩ الشهرة والموجودات غير الملموسة

الأعمال الرأسمالية قيد التتفيذ	برامج الحاسوب	العلامات التجارية	الشهرة	الأعمال الإنتاجية والاقتصادية (سنوات)	
				التكلفة	غير محددة
الإجمالي ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
	٥-٣	١٠-٥			
٧٠,٣٩٠	-	٨,٩٣١	٢٤,٩٥٢	٣٦,٥٠٧	في ١ يناير ٢٠٢٣
٥٥٤	-	٥٥٤	-	-	تعديلات
١٠٧	-	١٠٧	-	-	إضافات
٧١,٠٥١	-	٩,٥٩٢	٢٤,٩٥٢	٣٦,٥٠٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣٦٣	٣٦٣	-	-	-	إضافات
٧١,٤١٤	٣٦٣	٩,٥٩٢	٢٤,٩٥٢	٣٦,٥٠٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣٣,٤٢٦	-	٨,٤٧٤	٢٤,٩٥٢	-	الإطفاء والاختفاض في القيمة المتراكمة
٥٤٤	-	٥٤٤	-	-	في ١ يناير ٢٠٢٣
-	-	-	-	-	تعديلات
-	-	-	-	-	إطفاء
٣٣,٩٧٠	-	٩,٠١٨	٢٤,٩٥٢	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٤	-	٤	-	-	إطفاء
٣٣,٩٧٤	-	٩,٠٢٢	٢٤,٩٥٢	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٣٧,٤٤٠	٣٦٣	٥٧٠	-	٣٦,٥٠٧	صافي القيمة المدرجة
٣٧,٠٨١	-	٥٧٤	-	٣٦,٥٠٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٩ الشهرة والموجودات غير الملموسة (تتمة)

يتم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها من خلال عمليات دمج الأعمال والتي لها أعمار إنتاجية غير محددة، إلى الوحدات المولدة للنقد الخاصة بأعمال الرعاية الصحية الواقعة ضمن قطاع الاستثمارات الخاصة التشغيلي. تم تحديد المبالغ القابلة للاسترداد لهذه الوحدات المولدة للنقد باستخدام نهج "القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع". لهذا الغرض، تعتمد القيمة العادلة على نهج السوق وكانت المدخلات الرئيسية في منهجية التقييم هي العوائد قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء/الإيرادات ومضاعفاتها المستمدة من السوق. تعتمد توقعات التدفقات النقدية للعوائد قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء/الإيرادات على أحدث المعلومات المالية ويتم تحديد قيمة المؤسسة بعد أخذ التدفقات النقدية الخارجة في الاعتبار. تعتقد الإدارة أن أي تغيير محتمل بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية التي تستند إليها القيمة القابلة للاسترداد، لن يتسبب في تجاوز إجمالي القيمة الدفترية للمبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد، وبالتالي لن تنخفض قيمة الشهرة.

١٠ قروض استثمارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
٤٦,٣٤٠	٥٢,٦٩٩

قروض استثمارية – بالتكلفة المطفأة

خلال ٢٠٢٢، قدمت المجموعة قرض يحمل فائدة بمبلغ ٣٦,٠٤٤ ألف درهم بمعدل فائدة عيني بنسبة ١٣٪ سنوياً يتم احتسابها بشكل تراكمي بشكل ربع سنوي. يستحق سداد القرض خلال خمس سنوات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حصلت المجموعة على قرض قائم بقيمة ٥٢,٦٩٩ ألف درهم (٢٠٢٣: ٤٦,٣٤٠ ألف درهم) شاملة فوائد مرسلة بقيمة ١٦,٢٠٠ ألف درهم (٢٠٢٣: ٩,٩٩٦ ألف درهم) بموجب الاتفاقية العينية. يمكن للمقترض أن يمدد القرض لمدة عام واحد. تعتقد المجموعة أن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لن يكون جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية. يتم ضمان القرض بالضمان المقدم من الشركة الأم لإس بي في.

١١ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
٧٨,٩٥٧	٧٨,٨٤٠
٩,٣٥٦	١٦,٤٠٦
٨٨,٣١٣	٩٥,٢٤٦

القيمة المدرجة

شركات زميلة

مشاريع مشتركة

١١,١ تفاصيل الشركات الزميلة الجوهرية

إن تفاصيل كل الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية هي كما يلي:

الشركة الزميلة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	حصة المجموعة
			٢٠٢٣
تشانيل فاس انفستمننتس ليمتد ^١	التكنولوجيا المالية	الإمارات العربية المتحدة	١٠,٤٨٪
			٢٠٢٤
			١٠,٤٨٪

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١١ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

١١,١ تفاصيل الشركات الزميلة الجوهرية (تتمة)

تعتبر المجموعة هذا الاستثمار بمثابة شركة زميلة نتيجة لحقها في تمثيل المجموعة في مجلس إدارة الشركة المستثمر فيها.

فيما يلي المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركة الزميلة والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (تم تعديلها من قبل المجموعة وفقاً لأغراض محاسبة حقوق الملكية).

أوبتاسيا ^١		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٣,١٤٢	٢٩,٥٤٦	بيان المركز المالي
٢٠٢,٨٧٤	٣٢٨,٤٦٣	الموجودات المتداولة
١٥٤,٠٥٨	١٥١,٥٠٣	- النقد وما يعادله
		- أخرى
		الموجودات غير المتداولة
(٢٩,٦٢١)	(٢٨,٤٤٨)	المطلوبات المتداولة
(٣٠,٥٤٤)	(٥٧,٩٣٩)	- ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
(٢٧٢,٨٣٣)	(٢٧١,٤٩٧)	- أخرى
(١,٠٩٠)	(٦,٧٣٥)	المطلوبات غير المتداولة
		حقوق الملكية غير المسيطرة
٤٧٢,٨٦١	٤٩٤,٩٣٠	بيان الأرباح أو الخسائر
(٢٨٣,٧٧٣)	(٢٤٩,٠٧٩)	إيرادات
(٢٩,٤٢٥)	(٤٥,٧٠١)	مصاريف
(٢٨,٠٥١)	(٢٨,٦٥٠)	مصاريف فوائد
(١,٢٦٥)	-	الاستهلاك والإطفاء
١٣٠,٣٤٧	١٧١,٥٠٠	الخسائر التشغيلية الأخرى
(٢٩,٣٠١)	(٢٨,٩٢٧)	ربح قبل الضريبة
١٠١,٠٤٦	١٤٢,٥٧٣	مصاريف ضريبة الدخل
		ربح للسنة
٥,١٨٦	٨,٢٩١	بيان التدفقات النقدية
١٦,٨٠٠	٣١,٨٥٢	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
-	-	حصة المجموعة من المطلوبات الطارئة
		حصة المجموعة من الالتزامات

^١ تتعلق مبالغ ٢٠٢٤ المفصح عنها أعلاه بفترة الأحد عشر شهراً المنتهية في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٤. تتعلق مبالغ ٢٠٢٣ التي تم الإفصاح عنها بفترة الاثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١١ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

١١,١ تفاصيل الشركات الزميلة الجوهرية (تتمة)

فيما يلي تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه مع القيمة المدرجة للحصص في الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

أوبتاسيا		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٤,٩٨٤	١٤٤,٨٩٣	صافي موجودات الشركة الزميلة
%١٠,٤٨	%١٠,٤٨	نسبة حصة ملكية المجموعة
٨,٩٠٦	١٥,١٨٥	حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة
٤٢,٧٥٠	٤٢,٧٥٠	الشهرة
١٥,٨٩٧	٩,٨٥٧	موجودات غير ملموسة
١١,٤٠٤	١١,٠٤٨	تعديلات أخرى
٧٨,٩٥٧	٧٨,٨٤٠	القيمة المدرجة للشركة الزميلة

تم عرض الحركة في الاستثمارات في الشركات الزميلة أدناه:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٥,٧٦٩	٧٨,٩٥٧	كما في ١ يناير
(٢,٨٩٨)	-	استبعادات
٥,٤٣٩	١٠,٣٤٨	الحصة من الربح، صافي
(٤,١٦٧)	(٢,٩٨٢)	الحصة من الدخل الشامل الآخر
(٥,١٨٦)	(٧,٤٨٣)	توزيعات أرباح مستلمة
٧٨,٩٥٧	٧٨,٨٤٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١١ استثمارات في مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (تتمة)

١١,٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية

المشروع المشترك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	حصة ملكية المجموعة
بتروناش جلوبال ليمتد ^١	خدمات النفط والغاز	جزر كايمان	٢٠٢٣ ٢٠٢٤
			٣٢,٠٩٪ -

في ٦ أغسطس ٢٠١٨، أبرمت المجموعة، مع المستثمرين المشاركين، اتفاقية اكتتاب للاستحواذ على حصة بنسبة ٣٥٪ في بتروناش، وهي شركة صناعية عالمية تعمل في مجال خدمات حقول النفط ومقرها دبي، وذلك مقابل اعتبار مدفوع مقدماً بمبلغ ٣٢٢,٧٦٢ ألف درهم واعتبار طارئ مؤجل بمبلغ ١٣٤,٨٦٣ ألف درهم. تم إغلاق المعاملة في ١٠ أكتوبر ٢٠١٨، والتي تشمل عقود خيارات يمكن للمجموعة بموجبها أن تزيد حصتها لتصل إلى ٥٠٪ في بتروناش. خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد حصتها بالكامل في بتروناش مما أدى إلى ربح بقيمة ٦٨,٠١٨ ألف درهم.

خلال السنة، اعترفت المجموعة بصافي حصة من ربح بقيمة ١١,٠٠٩ ألف درهم من المشاريع المشتركة غير الجوهرية بشكل فردي (٢٠٢٣: ٣٨٠ ألف درهم)، وبلغ إجمالي القيمة المدرجة لهذه الاستثمارات ١٦,٤٠٦ ألف درهم (٢٠٢٣: ٩,٣٥٥ ألف درهم).

تم عرض الحركة في الاستثمار في المشاريع المشتركة أدناه:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٧٣٦	٩,٣٥٦	كما في ١ يناير
(٣٨٠)	١١,٠٠٩	الحصة من الربح، صافي
-	(٣,٩٥٩)	توزيعات مستلمة
٩,٣٥٦	١٦,٤٠٦	

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢٠٤,٢٥٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة عقود إعادة الشراء العكسي ^٢
		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٢٦,١٠٣	٣٤٢,٤٩٤	استثمارات في صناديق غير مدرجة وفي أسهم خاصة
٢٣٨,٥٤٢	٢١٥,٣٢٤	موجودات مشتقة ^١
٥,٣٩١,٧٧٦	٧,٥٦٦,٤٠٥	أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت ^٣
٢,٣٩٥,٥٠٧	١,٩٤٣,١٥٠	أسهم حقوق ملكية مدرجة
٢٠٠,٠٠٩	-	أسهم ممتازة قابلة للتحويل ^٤
٩٦٣	٩٦٣	استثمارات أخرى
٨,٦٥٢,٩٠٠	١٠,٢٧٢,٥٩٢	

تبلغ الاستثمارات المالية المحفوظ بها خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ٩,٣٦٩,٢٢٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٧,٣٣٣,٨٤٢ ألف درهم).

^١ دخلت المجموعة في عقود تبادل معدلات الفائدة للتحوط جزئياً من مخاطر معدلات الفائدة فيما يتعلق بالقروض ذات الأسعار المتغيرة وذلك بهدف إدارة مخاطر معدلات الفائدة على تسهيل القرض المتجدد الذي تم الحصول عليه مؤخراً خلال السنة. بموجب عقد تبادل معدلات الفائدة، توافق المجموعة على استبدال الفرق بين مبالغ معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة المحسبة على المبالغ الأساسية الاسمية المتفق عليها. سوف يمكن هذا العقد المجموعة من التخفيف من مخاطر تغير معدلات الفائدة والتعرض للتدفقات النقدية على القروض الصادرة بمعدل فائدة متغير. بموجب عقد تبادل معدلات الفائدة، تقوم المجموعة بتثبيت معدل الفائدة لجزء من القروض الجديدة، التي تم الحصول عليها خلال السنة (إيضاح ١٦).

تشمل الموجودات المشتقة المحفوظ بها من قبل المجموعة عقود تبادل العائد الإجمالي وعقود تبادل التعثر الائتماني وعقود العملات ومعدلات الفائدة المستقبلية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ضمن المستوى ٢ (يرجى الاطلاع على الإيضاح ٣٠).

^٢ يتم بيع عقود إعادة الشراء العكسي في نفس الوقت. إن القيم المدرجة الظاهرة هي صافي الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ٢,٩٢٣,١٧٤ ألف درهم والمطلوبات المقابلة بمبلغ ٢,٧١٨,٩٢٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ٢,١١٩,٧٦٠ ألف درهم والمطلوبات المقابلة بمبلغ ٢,١٣٧,٨٩٨ ألف درهم). تخضع عقود إعادة الشراء إلى الاتفاقية الرئيسية للمقاصة.

^٣ تم رهن الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بإجمالي مبلغ ٤,٧٧٢,٠٢٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣,٥٥٧,٤٤٦ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء.

١٢ استثمارات مالية (تتمة)

٤ في ٢٠ أغسطس ٢٠٢٠، دخلت المجموعة في اتفاقية اكتتاب مع ديسبجر دوت كوم، شركة السفر عبر الإنترنت المدرجة في بورصة نيويورك في أمريكا اللاتينية، للاستحواذ على ٥٠,٠٠٠ سهم ممتاز من سلسلة ب، بدون قيمة اسمية مقابل سعر شراء إجمالي قدره ٥٠ مليون دولار أمريكي. تتضمن شروط المعاملة خياراً لحاملها لتحويل كل سهم من الأسهم الممتازة من سلسلة ب إلى ١٠٨,١٠٨١ سهم عادي لديسبجر دوت كوم. دفعت المجموعة صافي اعتبار نقدي بقيمة ١٨٠,٢٢٢ ألف درهم للمعاملة التي تم إغلاقها في ٢١ سبتمبر ٢٠٢٠. خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد كامل حصة ملكيتها في ديسبجر دوت كوم مقابل اعتبار بقيمة ٢٢١,٠٧٨ ألف درهم.

إن تواريخ استحقاق الموجودات المشتقة هي كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	
القيمة العادلة	القيمة الاسمية	القيمة العادلة	القيمة الاسمية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٤,٦٨٠	٢,٤٣٥,٩٦٤	٣٧,٠٦٨	٢,١٧٩,٩٥١	مستحقة خلال سنة واحدة
١٤,٦٧٧	١٤٤,٢٥١	١١,٥٤٢	٦٢٥,٢٦٠	مستحقة بين سنة واحدة و٣ سنوات
١٦٩,١٨٥	٨١٦,٢٩٥	١٦٦,٧١٤	٤,٨٥٣,٧٤٧	أكثر من ٣ سنوات
٢٣٨,٥٤٢	٣,٣٩٦,٥١٠	٢١٥,٣٢٤	٧,٦٥٨,٩٥٨	

١٣ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٢٢,٧٠٩	٤١,٤١٦	ذمم تجارية مدينة
(١٦,٨١٥)	(٤,٢٣٥)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة
١,٧٠٥,٨٩٤	٣٧,١٨١	
٦,٩٠٠	٤,٢٤٨	مبالغ مدفوعة مقدماً وسلفيات
١٢٥,٠٩٦	١٠٣,٦٦٠	فوائد مستحقة
١٥,٧٤٢	١٥,٧٤٢	أرصدة بنكية مقيدة ^١
١,٠٤٥	١,٠٥١	ودائع مرهونة
١,٠٠٩,٤٥٩	١,٥٦٥,٥٣٤	حسابات هامشية
٦٩,٥٢٩	١٦٨,٥٥٠	ذمم مدينة أخرى
(٥,٢٤٣)	(٥٣٤)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى
٢,٩٢٨,٤٢٢	١,٨٩٥,٤٣٢	

^١ مبالغ مخصصة في البنوك مقابل توزيعات أرباح سنوات سابقة غير مطالب بها.
^٢ يتضمن الرصيد متحصلات من استبعاد مشروع مشترك بقيمة ٧٩,٠٧٧ ألف درهم (إيضاح ١١,٢).

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٣ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للذمم التجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر حسب المنطقة الجغرافية هو:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٢١,٩٥٩	٤١,١٢٩	الشرق الأوسط
٧٥٠	٢٨٧	مناطق أخرى
١,٧٢٢,٧٠٩	٤١,٤١٦	

إن أعمار الذمم التجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠٢٣			٢٠٢٤			
معدل خسارة الائتمان المتوقعة	خسائر الائتمان المتوقعة	ذمم تجارية مدينة ألف درهم	معدل خسارة الائتمان المتوقعة	خسائر الائتمان المتوقعة ألف درهم	ذمم تجارية مدينة ألف درهم	
%٢٥-٠	٤٣٥	١,٦٨٦,٧٩٢	%٢٥-٠	١٢١	٨,٦٧٢	غير مستحقة الدفع
%٣٥-٥	٢١٦	٢,٧٣٩	%٣٥-٠	٢٧٦	١٢,٣٩٧	مستحقة الدفع:
%٥٠-١٥	٥٠٩	٤,٠٣٦	%٤٥-٣	٣٥١	٥,٧٦١	في غضون ٩٠ يوم
%٧٥-٢٥	٥١٥	٢,٣٣٧	%٧٠-١٠	٥٩٦	٩,١٤٤	٩١ يوم - ١٨٠ يوم
%١٠٠-٤٠	١٥,١٤٠	٢٦,٨٠٥	%١٠٠-٢٠	٢,٨٩١	٥,٤٤٢	١٨١ يوم - ٣٦٥ يوم
	١٦,٨١٥	١,٧٢٢,٧٠٩		٤,٢٣٥	٤١,٤١٦	أكثر من ٣٦٥ يوم

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة هي كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٨٣٢	١٦,٨١٥	الرصيد في بداية السنة
٢,١٢٩	٥٨٣	خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها خلال السنة
(١,٦٤١)	-	مشطوبات
(٥٠٥)	(١٣,١٦٣)	تعديلات أخرى
١٦,٨١٥	٤,٢٣٥	الرصيد في نهاية السنة

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٣ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى هي كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٣٤	٥,٢٤٣	الرصيد في بداية السنة
٤,٧٠٩	-	خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها خلال السنة
-	(٤,٧٠٩)	شطب
٥,٢٤٣	٥٣٤	الرصيد في نهاية السنة

عند تحديد قابلية الاسترداد لذمة تجارية مدينة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار أي تغيير في جودة الائتمان للذمم التجارية المدينة من تاريخ منح الدين حتى نهاية فترة التقارير المالية.

تمثل الودائع المرهونة ضمانات نقدية لخطابات ضمان صادرة من قبل بنوك تجارية لصالح البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة بالنيابة عن المجموعة. إن معدل الفائدة على الودائع المرهونة هو ٠,٥٥٪ (٢٠٢٣: ٠,٥٥٪) سنوياً. يتم الاحتفاظ بكافة الودائع المرهونة لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

١٤ النقد والأرصدة البنكية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٦,٤٥٠	٩٧,٠٠٧	ودائع محتفظ بها لدى البنوك
٧٧٠,٤٩١	٨٠٤,٣٨١	نقد لدى البنوك
٥٦	٦٠	نقد في الصندوق
٨٦٦,٩٩٧	٩٠١,٤٤٨	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٥٥)	(٥٥)	
٨٦٦,٩٤٢	٩٠١,٣٩٣	النقد وما يعادله

يتراوح معدل الفائدة على الودائع قصيرة الأجل بين ٤,١٥٪ - ٥,٥٧٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٤,٨٠٪ - ٥,٧٣٪) سنوياً. يتم الاحتفاظ بكافة الودائع قصيرة الأجل لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم
١,٩٤٤,٥١٥	١,٨٨٣,٥١٤

رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل:
١,٨٨٣,٥١٣,٦١٤ سهم (٢٠٢٣: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم) بقيمة
درهم واحد للسهم

في ٢٦ مارس ٢٠٢٤، عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية السنوي وتمت الموافقة فيه من بين أمور أخرى على توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٨٨,٣٥١ ألف درهم تمثل ١٠ فلس للسهم الواحد (٢١ مارس ٢٠٢٣: تمت الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ١٥٠,٦٨١ ألف درهم تمثل ٨ فلس للسهم الواحد).

في ١٣ مارس ٢٠٢٣، قرر مجلس إدارة الشركة إلغاء ٦١,٠٠١,٠٧٣ سهم تملكها الشركة (بما في ذلك الأسهم التي لا تزال تحتفظ بها الشركة نتيجة لبرنامج إعادة الشراء)، بعد الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي ومن أجل الانتهاء من عملية إلغاء هذه الأسهم، وافق المساهمون على تعديل النظام الأساسي للشركة ليعكس رأس المال الجديد.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كانت الشركة تحتفظ بـ ٢٠,٢٨٤,٢٠٢ سهم خزينة بقيمة ٣٩,٧٥٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٨٧,٠٦٦ ألف درهم).

اقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٠ فلس للسهم الواحد عن سنة ٢٠٢٤ بشرط موافقة المساهمين في الاجتماع العام السنوي المقبل.

تم احتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ باستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد الأخذ في الاعتبار تأثير أسهم الخزينة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٤٤٠,١٠٢	٣٨١,٢٧٧
١,٨٧٨,٤٩٦,٤٩٣	١,٨٥٢,٥٧١,٨٤٧
٠,٢٣٤	٠,٢٠٦

أرباح للسنة عائدة إلى حاملي أسهم الشركة الأم (ألف درهم)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض احتساب العائد الأساسي
والمخفض للسهم الواحد

العوائد الأساسية والمخفضة للسهم الواحد العائدة إلى حاملي أسهم الشركة
الأم (درهم)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تمة)

القروض ١٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الفرد درهم

الإجمالي	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	معدل الفائدة القطري	أقل من سنة	٣-١ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	الإجمالي	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	معدل الفائدة القطري	أقل من سنة
١,٤٦٤,٦٧٤	١,٠١,٨٣٨	٢٨,٣٨٨	ليور + ٢٪ و أشهر ليور + ٢٪,٥	١,٣٣٤,٤٤٨	٦٧,٧٢٦	٥٠,٧٩٥	١,٢٩٦,٧٢٣	٦٧,٧٢٦	١,١٧٨,٢٠٢	معدل التمويل المضمون الليبة واحدة + ٢٪ و أشهر ليور + ٢٪,٥	١,١٧٨,٢٠٢
٤,٤٩١,١٧٠	-	-	٢٪,٥ إلى ٢٪,١١٣	٤,٤٩١,١٧٠	-	-	٤,٠٧٦,٥٤٠	-	٤,٠٧٦,٥٤٠	٢٪,٥ إلى ٢٪,١١٣	٤,٠٧٦,٥٤٠
٥,٩٥٥,٨٤٤	١,٠١,٨٣٨	٢٨,٣٨٨	٥,٨٢٥,٦١٨	٥,٨٢٥,٦١٨	٦٧,٧٢٦	٥٠,٧٩٥	٥,٣٣٣,٢٦٣	٦٧,٧٢٦	٥,٢٥٤,٧٤٢		٥,٢٥٤,٧٤٢

في ٩ أغسطس ٢٠٢٤، استبدلت المجموعة تسهيلات القرض المتجدد المضمون القائم بقيمة ١,٨٣٩ مليون درهم (٥٠٠ مليون دولار أمريكي)، بتسهيلات قرض متجدد مضمون جديد لمدة ٣ سنوات بقيمة ١,٤٧١ مليون درهم (٤٠٠ مليون دولار أمريكي). تم ضمان التسهيلات الجديد مبدئياً برهن على حصة مساهمة المجموعة في الواحة لاند ذ.م.م. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم سداد صافي مبلغ بقيمة ١٤٧,١٢٠ درهم (٢٠,٢٣٠ : لا شيء).

خلال ٢٠١٦، قامت المجموعة بالحصول على تمويل على أساس مرابحة-إجارة بمبلغ ٤٢٦ مليون درهم للقيام بتطوير إضافي في مشروع العقارات الصناعية الخفيفة. خلال ٢٠١٨، تقرر تخفيض التسهيلات من ٤٢٦ مليون درهم إلى ٣٧٨ مليون درهم. تم ضمان التسهيلات برهن على بعض قطع الأراضي، وتعهد سلمي على المرحلتين ١ و ٢ وتخصيص بعض إيرادات الإيجار. تمثل التزامات إعادة الشراء قروض المجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بموجب عقود إعادة الشراء.

إن الاستثمارات المرهونة إلى المقرضين كضمان مقابل تسهيلات متعددة هي بعض الاستثمارات (برجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٢).

١٦ القروض (تتمة)

فيما يلي تسوية حركة القروض مع التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التمويلية:

٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	
٣,٥٨٥,٧١٥	٥,٩٥٥,٨٤٤	في ١ يناير
٢,٣٠٥,٤٠٤	١,١٧٤,٦١٩	قروض مسحوبة
٩١,٩٧١	(٤١٤,٦٣٠)	قروض تم (سددها) / الحصول عليها مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧,٣٠٠	(٦,٠١٣)	تكاليف ترتيب القروض، صافية من الإطفاءات
(٣٤,٥٤٦)	(١,٣٣٦,٥٥٧)	سداد قروض
٥,٩٥٥,٨٤٤	٥,٣٧٣,٢٦٣	

خلال السنة، كان مبلغ بقيمة ١٤,٨١٨ ألف درهم بمثابة صافي سداد تمويل على أساس المراجعة - الإجارة مضمون للقيام بتطوير إضافي على مشروع العقارات الصناعية الخفيفة.

خلال السنة، انخفضت التزامات إعادة الشراء للمجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت بمبلغ ٤١٤,٦٣٠ ألف درهم.

١٧ مطلوبات مالية

٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	
١٨,١٣٨	-	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة اتفاقيات إعادة الشراء العكسي ^١
٢٠٠,٧٢٨	٢٢٩,٦٩٨	مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مطلوبات مشتقة
٢١٨,٨٦٦	٢٢٩,٦٩٨	

^١ يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٢.

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٧ مطلوبات مالية (تتمة)

إن تواريخ استحقاق المطلوبات المشتقة هي كما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤
القيمة العادلة	القيمة الاسمية	القيمة العادلة	القيمة الاسمية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٩,٤٨٩	٣٦,٧٨٠	٣١,٣٦٨	٣٨٥,٧٣٠
١٠,٠٤٥	-	-	-
١٨١,١٩٤	١,٦٧٠,٤٨٣	١٩٨,٣٣٠	٩٧٨,٨٧٣
٢٠٠,٧٢٨	١,٧٠٧,٢٦٣	٢٢٩,٦٩٨	١,٣٦٤,٦٠٣

مستحقة خلال سنة واحدة
مستحقة بين سنة وثلاث سنوات
أكثر من ثلاث سنوات

١٨ مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
٣٧٢,١٩٩	٢١,٣٦٩
٧٨,٢٥١	٢٥٦
١٥,٧٤٤	١٥,٧٤٤
٧٨,٢١١	٧٤,٦٧٤
٥,٢٨٨	-
٢٣,٠٩٣	٢٣,٤١٦
٩٩,٥٦٥	١٧٢,١٤١
٦٧٢,٣٥١	٣٠٧,٦٠٠

ذمم تجارية دائنة
فوائد مستحقة على قروض
توزيعات أرباح دائنة
مستحقات خطط حوافز الموظفين طويلة الأجل (إيضاح ٢٩)
إيرادات مؤجلة
مخصص مكافآت نهاية الخدمة
ذمم دائنة أخرى ومستحقات

يتم إدراج المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى بالتكلفة المطفأة. إن متوسط فترة الائتمان للذمم التجارية الدائنة هو ٦٠ يوم. لدى المجموعة سياسات لإدارة المخاطر المالية بهدف ضمان سداد كافة الذمم الدائنة خلال فترة الائتمان المتفق عليها. إن تواريخ الاستحقاق التعاقدية للذمم التجارية الدائنة هي خلال سنة واحدة.

المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في ترتيبات عقود إيجار تشغيلية لمساحات المكاتب والمنشآت الطبية.

إن الحركة في موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار للمجموعة خلال السنة هي كما يلي:

مطلوبات عقود الإيجار ألف درهم	موجودات حق الاستخدام ألف درهم	
٣٤,٣٦٨	٣٥,٢٤٥	كما في ١ يناير ٢٠٢٣
-	(١١,٨١٤)	مصاريف الاستهلاك
١,٨٨٨	-	مصاريف الفائدة
(١٤,٨٣٦)	-	الدفعات
٢١,٤٢٠	٢٣,٤٣١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(٩٢٨)	(٦٢٤)	إعادة تقييم عقود إيجار جديدة
٣٢,٤٥٢	٣٢,٤٥٢	مصاريف الاستهلاك
-	(١٢,٥١٦)	مصاريف الفائدة
١,٨٨١	-	الدفعات
(١٣,٧٤٠)	-	
٤١,٠٨٥	٤٢,٧٤٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

فيما يلي المبالغ المعترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	
١١,٨١٤	١٢,٥١٦	مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام
١,٨٨٨	١,٨٨١	مصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار
٢٧٦	٢٠١	المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل
١٣,٩٧٨	١٤,٥٩٨	إجمالي المبلغ المعترف به ضمن الأرباح أو الخسائر

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٩ عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمؤجر

تتعلق عقود الإيجار التشغيلية بالاستثمارات العقارية المملوكة من قبل المجموعة ذو دفعات إيجار بين سنة إلى ١٥ سنة (٢٠٢٣):
سنة إلى ١٥ سنة).

تم إدراج إيرادات الإيجار المحققة من قبل المجموعة على استثماراتها العقارية ضمن الإيضاح رقم ٨.

إن الذمم المدينة لعقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء موضحة أدناه:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
٤٦,٠٣١	٦٣,٨٣٠
٦٤,٧٨٨	١١٥,٧٤٧
٢,٠١٢	٢٨,٦٥٧
١١٢,٨٣١	٢٠٨,٢٣٤

خلال سنة واحدة
بين سنتين و ٥ سنوات
أكثر من ٥ سنوات

٢٠ إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
١٤٠,٤٣٣	١٥٠,١١١
(١٠٧,٤٥٦)	(١١٣,٣٤٠)
٣٢,٩٧٧	٣٦,٧٧١

الإيرادات
تكلفة المبيعات
إجمالي الربح

تعود الإيرادات وتكلفة تقديم الخدمات بشكل رئيسي إلى عمليات الرعاية الصحية. تم استيفاء التزامات الأداء فيما يتعلق بالبضائع والخدمات في الوقت المناسب.

يتم توليد كافة الإيرادات داخل الإمارات العربية المتحدة.

٢١ إيرادات من استثمارات مالية

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
(٤٠,١٥٠)	(٩١,٣٦٢)
١٨٨,٩٧٥	٧٢,٢٢٨
٢٩٨,٠٤٥	٣٣٢,٠٣١
٤١٤,٨٢١	٩٩,٣١٠
٣٩,٠١٥	٢١,٠٦٩
٨٨,٨٩٤	٩٥,٠٨٢
١٣٨,٣٦٢	٣٥٤,٥١٢
٨,٧٩٩	١٠,٢٨١
(٤٧,٣٢٣)	٤٧,٨٠٩
١,٠٨٩,٤٣٨	٩٤٠,٩٦٠

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
صافي الخسارة من استثمار في صناديق غير مدرجة وفي أسهم خاصة
صافي الربح من مشتقات
صافي الربح من أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت
صافي الربح من أسهم حقوق ملكية مدرجة
صافي الربح من الأسهم الممتازة القابلة للتحويل
إيرادات توزيعات الأرباح من أوراق مالية مدرجة
إيرادات الفائدة من أوراق مالية مدرجة
إيرادات الأرباح من صكوك
أخرى

٢٢ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٣			٢٠٢٤		
الإجمالي	الشركات التابعة	الشركة	الإجمالي	الشركات التابعة	الشركة
١٨٠,٤٤٥	١٢٢,٣٥٥	٥٨,٠٩٠	١٧٨,٠٢٠	١٢٠,٥٨٢	٥٧,٤٣٨
٣٠,٧٩٧	١٧,٩٦١	١٢,٨٣٦	٤٦,٥٤١	٣٠,٥٣٠	١٦,٠١١
٦,٧٣٠	٣,٣٩٥	٣,٣٣٥	٥,٧٦٠	٢,٣٢١	٣,٤٣٩
٤,٢٣٢	٢,٢٨٥	١,٩٤٧	٤,١١٠	١,٣٣٣	٢,٧٧٧
٦,٩٤٧	٢,٢٣٨	٤,٧٠٩	٥٨٣	٥٨٣	-
٣٠,٤٩٩	١٩,٦٨٣	١٠,٨١٦	٢٨,٥١٨	١٩,٤٥٩	٩,٠٥٩
٢٥٩,٦٥٠	١٦٧,٩١٧	٩١,٧٢٣	٢٦٣,٥٣٢	١٧٤,٨٠٨	٨٨,٧٢٤

تكاليف موظفين
مصاريف قانونية ومهنية أخرى
استهلاك
مصاريف التسويق
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
أخرى^١

^١ خلال السنة، قدمت المجموعة مساهمات اجتماعية بمبلغ ١,٤٢٩ ألف درهم (٢٠٢٣: ٣,٠٢٧ ألف درهم).

٢٣ تكلفة تمويل

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
١٨٢,٤٨٧	٣٠٠,٩٧٥
١,٨٨٨	١,٨٨١
٧,٣٠٠	٦,١٢٥
١٩١,٦٧٥	٣٠٨,٩٨١

فوائد على القروض
فوائد على مطلوبات عقود الإيجار
إطفاء تكاليف ترتيب قرض

٢٤ إيرادات التمويل

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
٥,٦٢٢	٦,٣٤٣
٣,٠٥٢	٥,٦٦٥
٤٢,٠٧٧	٦٤,٢٨٩
١,٦١٣	٣١٤
٥٢,٣٦٤	٧٦,٦١١

إيرادات الفائدة من قروض استثمارية بالتكلفة المضافة
الفائدة المكتسبة على ودائع لأجل
إيرادات الضمانات والفوائد الأخرى
عكس الفائدة عند استبعاد استثمار عقاري

٢٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

خلال ٢٠٢٢، قررت المجموعة بيع جزء من استثماراتها العقارية وتم توقيع اتفاقية بيع وشراء لاستكمال عملية بيع هذا الأصل. ونتيجة لذلك، تمت إعادة تصنيف هذا الجزء إلى أصل محتفظ به للبيع. ومع ذلك، نظراً لظروف خارجة عن سيطرة المجموعة، لم يتم إتمام عملية البيع وتم إنهاء اتفاقية البيع والشراء في الربع الأول من عام ٢٠٢٤. بعد إنهاء اتفاقية البيع والشراء، عاودت المجموعة التواصل مع العديد من المشترين لاستكمال معاملة البيع وهي حالياً بصدد مراجعة مقترحاتهم. لا تزال المجموعة ملتزمة ببيع هذا الأصل وتعمل على إنهاء هذه المعاملة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغت قيمة الأصل المحتفظ به للبيع ٤٦٨,٥١٥ ألف درهم (٢٠٢٣: ٤٦٨,٥١٥ ألف درهم).

تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل الإدارة بالرجوع إلى مقيم مستقل معتمد لديه مؤهلات مهنية معترف بها ومناسبة وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه.

وفقاً للتقييم، لا تختلف القيم العادلة لهذه العقارات مادياً عن القيم الدفترية.

قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية الإماراتية المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن الضرائب على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات أو القانون) لتشريع نظام ضريبة الشركات الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام ضريبة الشركات فعالاً للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

نظراً لأنه من المتوقع أن تقوم المجموعة بدفع ضرائب وفقاً لأحكام قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة على نتائجها التشغيلية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤، فقد تم احتساب الضرائب الحالية في البيانات المالية الموحدة للفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٤.

يتوجب قياس الضرائب المؤجلة بالرجوع إلى معدلات الضرائب وقوانينها، على النحو الذي تم تشريعه، أو سنه بشكل جوهري، بحلول نهاية فترة التقارير المالية، والتي يتوقع أن تنطبق في الفترات التي يتم فيها تحقيق أو تسوية الموجودات والمطلوبات التي تتعلق بها الضريبة المؤجلة.

المبلغ المدرج في بيان الدخل الشامل الموحد:

فيما يلي المكونات الرئيسية لمصاريف ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٣١٣	مصاريف ضريبة الدخل الحالية
٣,٢٨٦	-	انتمان ضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بنشوء وعكس الفروق المؤقتة
٣,٢٨٦	٣١٣	مصاريف ضريبة الدخل المدرجة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

تسوية الدخل المحاسبي (شركات الإمارات العربية فقط)

٢٠٢٤	
ألف درهم	
٦٧٩,٤٣٧	الربح المحاسبي قبل الضريبة
(٢٩٨,١٦٠)	الربح العائد إلى الحقوق غير المسيطرة
٣٨١,٢٧٧	
٣٤,٣١٥	بمعدل ضريبة الدخل القانوني في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٩٪
(٣٤)	تأثير الإعفاء القياسي
(٣٣,٩٦٨)	الدخل غير الخاضع للضريبة
-	تعديل أسعار التحويل
٣١٣	مصاريف ضريبة الدخل المدرجة في بيان الدخل الموحد
٠,٠٨	معدل الفائدة الفعلي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم تكن هناك أية مبالغ مدرجة مباشرة ضمن حقوق الملكية أو في الدخل الشامل الآخر.

أطراف ذات علاقة ٢٧

تتضمن الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين للشركة، أعضاء مجلس الإدارة أو المسؤولين في المجموعة أو الشركات التي تمارس تأثير هام على المجموعة أو تلك الشركات التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير هام عليها أو التي تمتلك سيطرة مشتركة عليها.

تجري المجموعة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لكافة القوانين واللوائح ذات الصلة. عندما يكون لدى عضو مجلس الإدارة تضارب فعلي أو محتمل في المصالح في أية مسألة يتم عرضها على مجلس الإدارة، لا يحق للأعضاء المعنيين التصويت على أية قرارات ذات صلة، ويمكن كذلك أن يطلب رئيس مجلس الإدارة من العضو المعني عدم المشاركة في مناقشات مجلس الإدارة ذات الصلة. لدى الشركة سياسة متعلقة بتضارب المصالح لأعضاء مجلس الإدارة ومدونة قواعد السلوك للإدارة العليا. تتخذ الشركة خطوات معقولة للحفاظ على الوعي حول الالتزامات الأخرى ذات الصلة بمجلس الإدارة والإدارة العليا، وبالتالي هي قادرة على مراقبة مدى الامتثال لهذه السياسة وكذلك لقواعد السلوك.

المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
١١,٧٣١	١٠,٥٦١
٤١٧	٣٦٠
١٢,١٤٨	١٠,٩٢١

مكافآت قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة ومكافآت أخرى طويلة الأجل

التزامات ٢٨

التزامات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بقيمة ٦,١٥٢ ألف درهم (٢٠٢٣: لا شيء) فيما يتعلق بدبليو بي أي للاستثمارات الصحية ذ.م.م.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كان لدى المجموعة طلبات رأسمالية قائمة بمبلغ ٣١,١١٢ ألف درهم (٢٠٢٣: ٤٠,٣٢٩ ألف درهم) تتعلق باستثمارها في صندوق غير مدرج وأسهم خاصة.

٢٩ تعويضات الموظفين

عند تصميم خطط تعويضات الموظفين، يتمثل الهدف الرئيسي للمجموعة في منح الموظفين منصة تعويض قوية تشجعهم على السعي إلى تحقيق عوائد بارزة وتقديم المكافآت لهم بناءً على نتائجهم بما يتماشى مع مصالح المجموعة. يتحقق ذلك من خلال مزيج من الرواتب النقدية، والمكافآت المتغيرة التي تعتمد على أداء المجموعة والفرد، والمشاركة في مختلف برامج حوافز الموظفين طويلة الأجل وبرامج الاستثمار المشترك الموضحة أدناه.

خطط مشاركة أرباح الاستثمار

وافق مجلس إدارة المجموعة على خطة الحوافز النقدية طويلة الأجل التالية لبعض الموظفين المرتبطين بمشاركة أرباح الاستثمار:

- خطة التداول، حيث يتم بموجبها منح الموظفين نقاط مرتبطة بأداء الصندوق ويتم اكتسابها سنوياً. يتم تقسيم المبلغ الذي يمثل قيمة النقاط المكتسبة المستمدة من صافي قيمة موجودات الصندوق إلى مدفوعات نقدية ونقد مؤجل. إن مبلغ التأجيل النقدي هو مبلغ مرتبط من حيث المؤشر بأداء الصندوق النسبي لمدة ثلاث سنوات. يستحق المبلغ المُعاد استثماره على مدى فترة ثلاث سنوات ويتم دفع المبلغ نقداً بعد إتمام شرط الخدمة.

٣٠ الأدوات المالية

نظرة عامة

تعرض المجموعة للمخاطر التالية نظراً لاستخدامها الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر الموضحة أعلاه، كما يصف أهداف المجموعة والسياسات والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة الإطار العام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. أنشأ مجلس الإدارة لجنة دائمة للمخاطر والامتثال، تتألف من ثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة. بالإضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بتكوين لجنة تتألف من الإدارة العليا. تتحمل هذه اللجان مسؤولية الإشراف على أنشطة إدارة المخاطر والامتثال لدى المجموعة (بما في ذلك تنفيذ وفعالية إطار إدارة المخاطر في المجموعة). تم وضع إطار إدارة المخاطر للمجموعة بغرض تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة من أجل وضع الحدود والأنظمة الرقابية المناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بتلك الحدود. هذا وتتم مراجعة إطار إدارة المخاطر بصورة منتظمة بهدف عكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال إجراءاتها ومعاييرها التدريبية والإدارية، إلى تطوير بيئة رقابة منتظمة وإنشائية، يكون كافة العاملين فيها مدركين لأدوارهم والتزاماتهم.

الإطار العام لإدارة المخاطر (تتمة)

تشرف لجنة التدقيق لدى المجموعة على كيفية مراقبة الإدارة لدرجة الامتثال لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة، ومراجعة مدى كفاية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. يتم دعم لجنة التدقيق لدى المجموعة في أعمالها الإشرافية من قبل فريق تدقيق داخلي. يقوم فريق التدقيق الداخلي بإجراء مراجعات منتظمة لنظم وإجراءات إدارة المخاطر، هذا ويتم تقديم تقرير حول نتائج هذه الأعمال إلى لجنة التدقيق.

فيما يتعلق بالمعاملات المتعلقة بالأسواق العامة، قامت المجموعة بتطبيق سياسات ومبادئ توجيهية لإدارة المخاطر، كما هو موضح في مذكرات الاكتتاب الخاصة بصندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وصندوق الواحة للائتمان في الأسواق الناشئة إس بي وصندوق الواحة للأسهم في الأسواق الناشئة إس بي وصندوق الواحة الإسلامي للدخل إس بي (معاً "الصناديق")، والتي تحدد الإجراءات التي يتوجب القيام بها قبل اتخاذ قرارات الاستثمار، بما في ذلك استخدام التحليلات النوعية، والتقنيات الكمية، والعناية الواجبة، واجتماعات الإدارة، بالإضافة إلى البحوث الأساسية المتعلقة بتقييم جهة المصدر بناءً على بياناته وعملياته المالية. بالإضافة إلى تحليل الأدوات المالية، تحدد المجموعة الجاذبية النسبية للاستثمار في أسواق مختلفة من أجل تحديد وزن البلد في كل منطقة. عند تقييم إمكانات الاستثمار في كل مجال، تأخذ المجموعة بالاعتبار آفاق النمو الاقتصادي، والقرارات النقدية، والمخاطر السياسية، ومخاطر العملات، ومخاطر التدفقات الرأسمالية، وغيرها من العوامل.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الذمم المدينة المستحقة للمجموعة من العملاء، والموجودات المشتقة، النقد والأرصدة النقدية، والقروض الاستثمارية. كما في نهاية فترة التقارير المالية، بلغت الموجودات المالية للمجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
		النقد والأرصدة البنكية ^١
٨٦٦,٨٨٦	٩٠١,٣٣٣	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى ^٢
٢,٩٢١,٥٢٢	١,٨٩١,١٨٤	قرض استثماري
٤٦,٣٤٠	٥٢,٦٩٩	عقود إعادة الشراء العكسي، صافي
-	٢٠٤,٢٥٦	
٣,٨٣٤,٧٤٨	٣,٠٤٩,٤٧٢	
٨,٦٥٢,٩٠٠	١٠,٠٦٨,٣٣٦	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٢,٤٨٧,٦٤٨	١٣,١١٧,٨٠٨	

^١النقد والأرصدة البنكية باستثناء النقد في الصندوق.

^٢الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والسلفيات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- ٣٠ الأدوات المالية (تتمة)
- (أ) مخاطر الائتمان (تتمة)
- (١) الأرصدة البنكية
- بشكل جوهري يتم الاحتفاظ بكافة الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية مرموقة والتي لديها تصنيف ائتماني من ستاندرد أند بورز يتراوح بين A وBBB+، وبالتالي، لا توجد مخاطر ائتمان جوهريّة كما في تاريخ التقارير المالية.
- (٢) الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
- يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل على حدة. تمثل خصائص قاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التعثر عن السداد للقطاع والدولة التي يعمل بها عملاء المجموعة، بعضاً من العوامل التي تؤثر على مخاطر الائتمان.
- لقد قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات مختلفة لإدارة أوجه التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك التقييم المالي الأولي ومتطلبات الضمانات والرقابة الائتمانية المستمرة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى بناءً على الخبرة التاريخية لخسارة الائتمان للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقارير المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للمال عند اللزوم.
- تتعلق مخاطر الائتمان الناتجة عن المعاملات مع الوسطاء بمعاملات قيد التسوية. تعتبر المخاطر المتعلقة بالمعاملات غير المسددة صغيرة نتيجة لفترة السداد القصيرة والجودة الائتمانية العالية للوسطاء المستخدمين.
- (٣) الإقراض
- تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المضمونة أو المؤمنة بشكل كامل وذات التصنيفات الائتمانية التي تقع ضمن الحدود المبينة في توجيهات إدارة المخاطر المالية للمجموعة.
- (٤) الموجودات المشتقة
- تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من الموجودات المشتقة من خلال التعامل مع المؤسسات المالية والبنوك التجارية التي لديها تصنيف ائتماني من ستاندرد أند بورز يتراوح بين A وBBB+ كما في تاريخ التقارير المالية.
- (ب) مخاطر السيولة
- تتمثل مخاطر السيولة بالمخاطر الناتجة عن مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بمطلوباتها المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم المبالغ النقدية أو الموجودات المالية الأخرى. تقع المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة، الذي قام بتوجيه الإدارة لإعداد سياسة إدارة مخاطر سيولة مناسبة وذلك لإدارة متطلبات المجموعة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل المتعلقة بالتمويل والسيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وقروض وتسهيلات بنكية، ومن خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمه)

٣٠ الأدوات المالية (تتمه)

(ب) مخاطر السيولة (تتمه)

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ هي كما يلي:

الف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
	الإجمالي	غير متداول	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	أقل من سنة	الإجمالي	غير متداول	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	أقل من سنة
الموجودات										
ممتلكات ومعدات، صافي	١٢,٩٦٦	١٢,٩٦٦	-	-	-	-	٩,٣٣٨	-	-	-
موجودات حق الاستخدام	٢٢,٤٣١	-	٢,٥٩٤	١١,٤٩٩	٤٢,٧٤٣	-	٩,١٨٤	٢٠,٨٦٨	١٢,٥٩١	-
استثمارات عقارية	٤١٣,٤٥٠	٤١٣,٤٥٠	-	-	٤٣٤,٢٠٠	-	-	-	-	-
الشهرة والموجودات غير الملموسة	٣٧,٠٨١	٣٧,٠٨١	-	-	٣٧,٤٤٠	-	-	-	-	-
قروض استثمارية	٤٦,٣٤٠	-	٤٦,٣٤٠	-	٥٢,٦٩٩	-	-	-	-	-
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	٨٨,٣١٣	٨٨,٣١٣	-	-	٩٥,٢٤٦	-	-	-	-	-
محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٨,٦٥٩,٩٠٠	-	١٦٩,١٨٥	١٤٦,٦٧٧	١٠,٢٧٢,٥٤٢	-	١٦٦,٧١٤	١١,٥٤٢	-	-
استثمارات مالية	٢,٥٢٢	-	-	-	٢,١٦٧	-	-	-	-	-
الصنوبر	٢,٩٢٨,٤٢٢	-	-	-	١,٨٩٥,٤٣٢	-	-	-	-	-
تتم تجارية مدينة وتم مدينة أخرى	٨٦٦,٩٤٢	-	-	-	٩٠١,٣٩٣	-	-	-	-	-
النقد والأرصدة البنكية	٤٦٨,٥١٥	-	-	-	٤٦٨,٥١٥	-	-	-	-	-
موجودات محتفظ بها للبيع	١٣,٥٤٠,٨٨٢	٥٥١,٨١٠	١٧١,٧٧٩	٢٦,١٧٦	١٤,٢١٦,٨٥٠	٥٨١,٣٠٩	٢٢٨,٦٩٧	٣٢,٤١٠	١٣,٢٧٤,٤٣٤	-
المطلوبات وحقوق الملكية	٥,٩٥٥,٨٤٤	-	١٠١,٨٣٨	٢٨,٣٨٨	٥,٣٧٢,٦٦٣	-	٥٠,٧٩٥	٦٧,٧٢٦	٥,٢٥٤,٧٤٢	-
قروض	٢١٨,٨٦٦	-	١٨١,١٩٤	١٠٠,٤٥٠	٢٢٩,٦٨٨	-	١٩٨,٣٣٠	١٩,١٧٤	٣١,٣٦٨	-
مطلوبات عمود الإيجار	٢١,٤٢٠	-	-	١٧,٢٧٦	٤١٠,٨٥٥	-	٩,٧١٥	-	١٢,١٩٦	-
التزام الضريبة المؤجلة	٢,٢٨٦	٢,٢٨٦	-	-	٣,٢٨٦	٣,٢٨٦	-	-	-	-
مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى	٦٧,٢٥١	٢٢,٠٩٣	-	-	٣٠,٧٦٠٠٠	٢٣,٤١٦	-	-	٢٨٤,١٨٤	-
إجمالي حقوق الملكية	٦,٦٦٩,١١٥	٦,٦٦٩,١١٥	-	-	٨,٢٦١,٩١٨	٨,٢٦١,٩١٨	-	-	٢٨٤,١٨٤	-
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	١٣,٥٤٠,٨٨٢	٦,٦٦٩,١١٥	٢٨٣,٠٢٢	٥٠,٧٠٩	١٤,٢١٦,٨٥٠	٨,٢٨٨,٦٢٠	٢٥٨,٨٤٠	٨٦,٩٠٠	٥,٥٨٢,٤٩٠	-

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣٠ الأدوات المالية (تتمة)

(ب) مخاطر السيولة (تتمة)

يحلل الجدول أدناه المطوريات المالية للمجموعة، بناءً على الدفعات التعاقدية غير المخصصة، إلى مجموعات الاستحقاق ذات الصلة بناءً على الفترة المتبقية في بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		أقل من سنة
	أكثر من ٣ سنوات	٣ سنوات	أقل من ٣ سنوات	٣ سنوات	
المطلوبات	٦,١١٥,٢٥١	١٢١,٧٦٦	٣٢,٨٣٢	٥,٩٦٠,٦٥٣	٥,٣٦٩,٦٣٢
القروض	٥٤٤,٤٠٥	-	-	٥٤٤,٤٠٥	١١١,٨٢١
المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى	٢٣٢,٣٩٥	-	١٣,١٤٧	١٠,٢٤٨	١٤,٦٤٥
مطلوبات مشتقة	-	-	-	-	-
إجمالي المطلوبات	٦,٦٨٣,٠٥١	١٢١,٧٦٦	٤٥,٩٧٩	٦,٥١٥,٢٠٦	٥,٤٩٦,٠٩٨
المطلوبات	٥,٥٠٦,٣٧٩	٧٧,١٣٣	٥٩,٦١٤	٦٩,٨٣٣	٩٨,٩٤٨
القروض	١١١,٨٢١	-	-	-	-
المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى	٤٦,٦٧٩	٢١,٨١٥	١٠,٢١٩	٢١,٨١٥	٢١,٨١٥
مطلوبات مشتقة	-	-	-	-	-
إجمالي المطلوبات	٥,٦٦٤,٨٧٩	٩٨,٩٤٨	٦٩,٨٣٣	٩٨,٩٤٨	١٢٠,٥٧٨

٣٠ الأدوات المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة والتحكم في التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

(١) مخاطر العملات

قد تتعرض المجموعة لمخاطر العملات على الاستثمارات المالية والذمم التجارية المدينة والذمم التجارية الدائنة المصنفة بعملات تختلف عن العملات الوظيفية المعنية. أما فيما يتعلق بمعاملات وأرصدة المجموعة الساندة بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي والريال القطري والريال السعودي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملات بسبب ثبوت سعر صرف درهم الإمارات العربية المتحدة والريال السعودي حالياً أمام الدولار الأمريكي. يلخص الجدول أدناه حساسية الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للمجموعة للتغيرات في تحركات صرف العملات الأجنبية في نهاية السنة. يعتمد التحليل على افتراض زيادة/انخفاض معدل الصرف الأجنبي ذو الصلة بنسبة ٥,٠٪ مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على صافي حقوق الملكية لحساسية +/- ٥,٠٪	التحوط	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	٢٠٢٤ الف درهم
-/+ (٥٢)	(١٣٠,٩٠١)	١٢٠,٤٥٨	(٦٨٧,٣٤٤)	٨٠٧,٨٠٢	يورو
-/+ ٨٧٥	-	١٧٤,٩٢٣	-	١٧٤,٩٢٣	دينار كويتي
-	-	١	-	١	دينار بحريني
-/+ ٢,١٢٤	-	٤٢٤,٨٢٩	-	٤٢٤,٨٢٩	جنيه مصري
-/+ ٩٩	-	١٩,٧٠٤	-	١٩,٧٠٤	ريال عماني
-/+ ٥	-	١,٠٧٤	-	١,٠٧٤	أخرى
٣,٠٥١	(١٣٠,٩٠١)	٧٤٠,٩٨٩	(٦٨٧,٣٤٤)	١,٤٢٨,٣٣٣	

التأثير على صافي حقوق الملكية لحساسية +/- ٥,٠٪	التحوط	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	٢٠٢٣ الف درهم
-/+ ١,٤٢٣	(١٤١,٠٦٤)	١٤٣,٥٠٤	(٩٩٦,٨١٢)	١,١٤٠,٣١٦	يورو
-/+ ٢	-	٤٩٠	-	٤٩٠	الجنيه الأسترليني
-/+ ١,٧٥٨	-	٣٥١,٥٠٠	(١٧,٠٨٧)	٣٦٨,٥٨٧	دينار كويتي
-/+ ١٦٣	-	٣٢,٥٩٤	(١,٤٤٩)	٣٤,٠٤٣	دينار بحريني
-/+ ٢,٨٢١	-	٥٦٤,٢٦٣	-	٥٦٤,٢٦٣	جنيه مصري
-/+ ٣٩٨	-	٧٩,٥٣٠	(٦,١٥٩)	٨٥,٦٨٩	ريال عماني
-/+ ١٠٧	-	٢١,٤٣٧	(٥,٢٣٩)	٢٦,٦٧٦	أخرى
-/+ ٦,٦٧٢	(١٤١,٠٦٤)	١,١٩٣,٣١٨	(١,٠٢٦,٧٤٦)	٢,٢٢٠,٠٦٤	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣٠ الأدوات المالية (تتمة)

(ج) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر معدلات الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة القيمة العادلة على استثماراتها في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية على قروضها غير المشتقة ذات معدلات الفائدة المتغيرة. إن حساسية هذه الأدوات المالية للتغيرات في معدلات الفائدة هي كما يلي:

مخاطر معدلات الفائدة على القيمة العادلة

• لدى المجموعة أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت بقيمة عادلة تبلغ ٧,٥٦٦,٤٠٥ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠٢٣: ٥,٣٩١,٧٧٦ ألف درهم)، والتي تستخدم المجموعة لها مجموعة من القيمة بالدولار لنقطة الأساس لفترات زمنية مختلفة كمقياس رئيسي لمخاطر معدلات الفائدة. يشير المقياس المطلق المستمد من المدة، إلى التغير في السعر أو في القيمة العادلة، التي يتم التعبير عنها في الوحدات النقدية، نتيجة للتغير في منحنى العائد بنقطة أساس واحدة (٠,٠١٪). بلغت قيمة الدولار لنقطة الأساس للأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت للمجموعة ٢٨٩,٣٨٩ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠٢٣: ١٣٠,٨٢٦ ألف درهم).

مخاطر معدلات الفائدة على التدفقات النقدية

• لدى المجموعة قروض غير مشتقة ذات معدل متذبذب بمبلغ ٥,٢٣١,٤٣٢ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠٢٣: ٥,٧٩٣,١٨٢ ألف درهم). فيما لو كانت معدلات الفائدة ذات الصلة أعلى / أقل بمقدار ٥٠ نقطة أساس، لكانت سوف تكون التكلفة التمويلية للمجموعة أعلى / أقل، وبالتالي سيكون الربح للسنة أقل/أعلى بمبلغ ٥٧,٠١٠ ألف درهم (٢٠٢٣: ٤٧,٤٠٦ ألف درهم).

تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية، بالدخول في عقود تبادل معدلات الفائدة، حيثما يكون ذلك مناسباً، للتحوط مقابل صافي التعرض لمعدلات الفائدة على استثمارات المجموعة في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت والقروض المقابلة من خلال اتفاقيات إعادة الشراء، إلا في الحالات التي تعتبر فيها مخاطر معدلات الفائدة غير جوهرية أو مقبولة مقارنةً بتكلفة الدخل في التحوط. في نهاية فترة التقارير المالية، كان صافي القيمة المدرجة لعقود تبادل معدلات الفائدة غير جوهرياً.

دخلت المجموعة في عقود تبادل معدلات الفائدة للتحوط جزئياً من تعرضها للتقلبات في التدفقات النقدية الناشئة عن معدلات الفائدة المتغيرة على بعض القروض ذات المعدلات المتغيرة. تتضمن عقود التبادل هذه، المصنفة كتحوطات للتدفقات النقدية، تبادل مدفوعات معدلات الفائدة المتغيرة بمدفوعات بمعدلات ثابتة، مع تسوية عقود تبادل معدلات الفائدة ومدفوعات القروض المقابلة بشكل متزامن.

(٣) مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت من الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية والأوراق المالية ذات الدخل الثابت. تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأوراق المالية المتنوعة في محافظتها الاستثمارية وفقاً لمؤشرات السوق ذات العلاقة من أجل تقليل التعرض للمخاطر على حساب أسعار الأسهم.

٣٠ الأدوات المالية (تتمة)

(د) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية بمخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لعدة أسباب تتعلق بارتباط المجموعة بالأدوات المالية بما في ذلك العمليات، الموظفين، التكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل المخاطر الناجمة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير السلوك التجاري المقبولة بصورة عامة.

تهدف المجموعة إلى إدارة المخاطر التشغيلية بغرض تحقيق توازن بين تجنب الخسائر المالية والإضرار بسمعة المجموعة وبين فعالية التكلفة بشكل عام بالإضافة إلى تجنب الإجراءات الرقابية التي تقيد المبادرة والابتكار.

تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الأنظمة الرقابية بهدف مواجهة المخاطر التشغيلية على عاتق الإدارة العليا لكل وحدة من وحدات الأعمال. يتم دعم هذه المسؤولية من خلال تطوير معايير المجموعة بصورة عامة فيما يتعلق بإدارة المخاطر التشغيلية في المجالات التالية:

- متطلبات الفصل المناسب بين المهام، بما في ذلك التفويض المستقل المتعلق بالمعاملات؛
- متطلبات التسوية ومراقبة المعاملات؛
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى؛
- توثيق الأنظمة الرقابية والإجراءات؛
- متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تتم مواجهتها، ومدى كفاية الأنظمة الرقابية والإجراءات المتبعة في التعامل مع المخاطر المحددة؛
- متطلبات إدراج الخسائر التشغيلية والإجراءات التصحيحية المقترحة؛
- إعداد خطط لحالات الطوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية والعملية؛ و
- التخفيف من المخاطر، بما في ذلك التأمين حيثما يكون ذلك فعالاً.

يتم دعم الامتثال لمعايير المجموعة عن طريق برنامج مراجعة دوري يقوم بإجرائه قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع الإدارة والمتعلقة بكل وحدة من وحدات الأعمال، وكذلك تقديم ملخصات إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة.

٣٠ الأدوات المالية (تتمة)

٥- إدارة رأس المال

تهدف سياسة مجلس الإدارة إلى الاحتفاظ بقاعدة رأسمالية قوية بغرض الحفاظ على ثقة المستثمر، المقترض والسوق وكذلك بهدف ضمان التطوير المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال من رأس المال والأرباح المستتقة والاحتياطيات. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال بالإضافة إلى مستوى توزيعات الأرباح على المساهمين العاديين بهدف الحفاظ على التوازن بين العوائد المرتفعة التي قد تكون محتملة بمستويات أعلى للقروض وبين الامتيازات والأمان الذي يقدمه مركز رأس المال السليم.

فيما يتعلق بقطاع الأسواق العامة، يمكن أن يتغير مبلغ صافي الموجودات العائد إلى المساهمين بشكل جوهري على أساس أسبوعي، حيث تخضع الصناديق للاشتراكات والاستردادات الأسبوعية وفقاً لتقدير المساهمين، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصناديق. يتمثل هدف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصناديق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل تقديم عوائد للمساهمين، وتقديم المنافع لأصحاب المصالح الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصناديق.

تراقب المجموعة هيكلها الرأسمالي بناءً على التعهدات المطلوبة من قبل مقرضي تسهيل الشركة المتجدد للمجموعة. بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم احتساب نسبة المديونية وتم تعريفها على أنها قروض على الموجودات الملموسة على النحو المحدد في اتفاقية تسهيل الشركة المتجدد الصادرة بتاريخ ٩ أغسطس ٢٠٢٤.

بلغت نسبة المديونية للمجموعة التي تم الإبلاغ عنها لمقرضي المجموعة فيما يتعلق بتسهيل الشركة المتجدد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بنسبة ٠,٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٠,٢٨) وكانت متوافقة مع متطلبات الحد الأقصى البالغ ٠,٦٠ مرة.

٥) القيم العادلة

٥(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تقوم المجموعة باستخدام التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية حسب أساليب التقييم:

- المستوى ١: مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة والتي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة الواردة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى ٣: مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- ٣٠ الأدوات المالية (تتمة)
- (و) القيم العادلة (تتمة)
- (أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

يتم قياس بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية. كما في ٣١ ديسمبر، احتفظت المجموعة بالموجودات والمطلوبات المالية التالية بالقيمة العادلة:

	٢٠٢٤	٢٠٢٣	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أسلوب التقييم	تحليل الحساسية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١,٩٤٣,١٥٠	٢,٣٩٥,٥٠٧	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الشراء المدرجة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٩٧,١٥٨ ألف درهم.
أسمم حقوق ملكية مدرجة	٩٦٢	٩٦٢	المستوى ٣	يعتمد التقييم على صفاتي قيم الموجودات والتفككات النقدية المخصصة باستخدام المعاملات غير القابلة للملاحظة، وبشكل رئيسي معدل الخصم ومعدل الفائدة وسعر السهم وتقنيات السوق للأداة الضمنية.	± تغير بنسبة ٥٪ في صفاتي قيم الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٤٨ ألف درهم.
ب استثمار آخر في أسهم حقوق ملكية	-	٢٠٠,٠٠٩	المستوى ٣	نموذج الخيارات مع معاملات غير ملحوظة، وبشكل رئيسي أسعار الأسهم وتقلبات السوق للأسمم الأساسية	
ج أسهم متنازلة قابلة للتحويل	٧,٥٦٦,٤٠٥	٥,٣٩١,٧٧٦	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الشراء المدرجة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٣٧٨,٣٢٠ ألف درهم.
د أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت	٢١٥,٣٢٤	٢٣٨,٥٤٢	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوساطة	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الوساطة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١٠,٧٦٦ ألف درهم.
و موجودات مشتقة	٣٤٦,٤٩٤	٤٦٦,١٠٣	المستوى ٣	يعتمد التقييم على صفاتي قيم الموجودات للصفوف الذي يتم احتسابه من قبل مدير الصفوف.	± تغير بنسبة ٥٪ في صفاتي قيم الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١٧,١٢٥ ألف درهم.
ح استثمار في صفوف غير مدرجة وأسمم خاصة	(٢٢٩,٦٩٨)	(٢٠٠,٧٢٨)	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوساطة.	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الوساطة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١١,٤٨٥ ألف درهم.

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣٠ الأدوات المالية (تتمة)

(و) القيم العادلة (تتمة)

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

٢٠٢٣		٢٠٢٤		٢٠٢٤		٢٠٢٤	
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
-	-	٢,٣٩٥,٥٠٧	٢,٣٩٥,٥٠٧	-	-	١,٩٤٣,١٥٠	١,٩٤٣,١٥٠
٩٦٣	-	-	٩٦٣	٩٦٣	-	-	٩٦٣
٢,٠٠٠,٠٠٩	-	-	٢,٠٠٠,٠٠٩	-	-	-	-
-	-	٥,٣٩١,٧٧٦	٥,٣٩١,٧٧٦	-	-	٧,٥٦٦,٤٠٥	٧,٥٦٦,٤٠٥
-	٢٣٨,٥٤٢	-	٢٣٨,٥٤٢	-	٢١٥,٣٢٤	-	٢١٥,٣٢٤
٤٢٦,١٠٣	-	-	٤٢٦,١٠٣	٣٤٢,٤٩٤	-	-	٣٤٢,٤٩٤
٦٢٧,٠٧٥	٢٣٨,٥٤٢	٧,٧٨٧,٢٨٣	٨,٦٥٢,٩٠٠	٣٤٣,٤٥٧	٢١٥,٣٢٤	٩,٥٠٩,٥٥٥	١٠,٠٦٨,٣٣٦
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	الإجمالي
-	(٢,٠٠٠,٧٢٨)	-	(٢,٠٠٠,٧٢٨)	-	(٢٢٩,٦٩٨)	-	(٢٢٩,٦٩٨)
-	(٢,٠٠٠,٧٢٨)	-	(٢,٠٠٠,٧٢٨)	-	(٢٢٩,٦٩٨)	-	(٢٢٩,٦٩٨)

الموجودات المالية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
استثمار في أسهم حقوق ملكية
استثمار آخر في أسهم حقوق ملكية
أسهم متنازلة قليلة للتحويل
استثمار في أوراق مالية ذات دخل ثابت
موجودات مشتقة
استثمار في صناديق غير مدرجة وأسهم خاصة
الإجمالي

المطلوبات المالية
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
مطلوبات مشتقة
الإجمالي

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات ١ و ٢ خلال السنة.

WAHA CAPITAL

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣٠ الأدوات المالية (تتمة)

(و) القيم العادلة (تتمة)

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

تسوية تحركات القيمة العادلة في المستوى ٣

٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
٦٨٠,٢٥٨	٦٢٧,٠٧٥
(٤,٧١٢)	(١٩٣,٦٥٠)
(٤٨,٤٧١)	(٨٩,٩٦٨)
٦٢٧,٠٧٥	٣٤٣,٤٥٧

في ١ يناير
مبالغ مستردة، صافي
نقص في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، صافي

(ب) القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تقارب القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية قيمها المدرجة.