

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي
البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة غير المدققة
٣٠ يونيو ٢٠٢٥

هاتف: +٩٧١ ٢٤١٧ ٤٤٠٠
+٩٧١ ٢ ٦٢٧ ٧٥٢٢
فاكس: +٩٧١ ٢ ٦٢٧ ٣٣٨٣
abudhabi@ae.ey.com
ey.com
رقم التسجيل: ١١٣٦.٠٠٠٠٠

ارنست ويونغ - الشرق الأوسط
(فرع سوق أبوظبي العالمي)
ص.ب. ١٣٦
برج السلع - الطابق ٢٤ - مكتب ٢٤٤٩
مربعة سوق أبوظبي العالمي
جزيرة الماريا - إمارة أبوظبي
دولة الإمارات العربية المتحدة



تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية إلى السادة مساهمي شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

المقدمة

لقد راجعنا البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لشركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد الموجز المرحلي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ والبيانات الموحدة الموجزة المرحلية ذات العلاقة لبنود الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية. إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض لهذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبناءً عليه فإنها لا تمكننا من الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناءً على ذلك، فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

التأكيد على أحد الأمور

نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٢-٢-١ حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية، والذي يوضح تأثيرات الترتيبات التعاقدية بين مساهمي جراديروكو، بما في ذلك التعديلات عليها والتي تتعلق بفترة محدودة تمتد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مشمولة)، على تقييم جراديروكو كشركة تابعة اعتباراً من ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤. وإن استنتاجنا غير معدل بشأن هذا الأمر.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

نيابة عن ارنست ويونغ - الشرق الأوسط (فرع سوق أبوظبي العالمي)

أشرف وحيد أبو شرح
شريك

٣ أغسطس ٢٠٢٥
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

بيان الدخل الشامل الموحد الموجز المرحلي

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

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
درهم	درهم	
٤,٢٦٢,٧٧٠,٧٢٩	٦,٠٩٥,١٤٩,٢٠٦	٤ الإيرادات
(٤,١٦٣,٤٦٤,٩١٢)	(٥,٨٦٧,٤٩٥,٦٨٠)	التكاليف المباشرة
٩٩,٣٠٥,٨١٧	٢٢٧,٦٥٣,٥٢٦	إجمالي الأرباح
—	٥١,٨٩٤,٣٧٩	١٤ دخل تشغيلي آخر
٩,١٨٣,٣٠٨	١٥,٢٥٣,٩٨٢	دخل آخر
(٤٠,٩٠٢,٤١٤)	(١٢٦,٨٦٧,٩٥٥)	٥ مصاريف بيعية وعمومية وإدارية
٦٧,٥٨٦,٧١١	١٦٧,٩٣٣,٩٣٢	الأرباح التشغيلية
٦٩,٤١٣,٨٩٧	٨٦,٥٦٠,٥٢٥	٦ دخل التمويل
٢,٩٧٦,٤٠٤	(٢,٣٣٢,٨١٠)	الحصة من (خسائر) / أرباح شركة شقيقة
(٥٥,٢٢٦,٥٠٠)	(١٢٥,٦٣١,٦٣٧)	٧ تكاليف تمويل
٨٤,٧٥٠,٥١٢	١٢٦,٥٣٠,٠١٠	الأرباح للفترة قبل الضريبة
(٥٢٣,٠٥٣)	(٣٩,٠١٣,٤٢٣)	٢٧ مصروف ضريبة الدخل
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	٨٧,٥١٦,٥٨٧	الأرباح للفترة
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	٩١,٨٢٣,٤٨٣	الأرباح بعد الضريبة العائدة إلى:
—	(٤,٣٠٦,٨٩٦)	مساهمي الشركة
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	٨٧,٥١٦,٥٨٧	الحصص غير المسيطرة
٠,٠٧٥	٠,٠٨٢	٢٢ ربحية السهم للسنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأساسية والمخففة (درهم إماراتي)
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	٨٧,٥١٦,٥٨٧	الأرباح للفترة
—	—	بنود الدخل الشامل الأخرى
—	٢٦,٧٧٤,٢٩٩	بنود الدخل الشامل الأخرى التي قد يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:
—	(٩,٠٠٦,٦٩٥)	فروقات الصرف عند تحويل العمليات بالعملات الأجنبية
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	١٠٥,٢٨٤,١٩١	صافي الخسارة على تحوطات التدفقات النقدية
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	١٠٥,٢٨٤,١٩١	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	٩٨,٨٥٣,٢٦٠	العائد إلى:
—	٦,٤٣٠,٩٣١	مساهمي الشركة
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	١٠٥,٢٨٤,١٩١	الحصص غير المسيطرة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

شركة انفيكستوس للاستثمار بي إل سي

بيان المركز المالي الموحد الموجز المرحلي

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	إيضاح
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
١٦٠,٤٠٣,٧٨١	٥٥٦,٢٨٦,٨٩٥	٨ ممتلكات ومعدات
٨٥,٨٥٣,٣٣٥	٤٩٣,٢٤٤,٦٧٥	٩ الشهرة
٤١,٨٩١,٠٩٥	٩٣,٢٣٣,٩٤٩	٩ موجودات غير ملموسة
٣٧,٦٠٥,٣٥٨	٤٥,٣٠٠,٤٧٣	١٠ موجودات حق الاستخدام
٦,٣٠٢,٠٠٢	٣,٩٦٩,١٩٢	الاستثمار في شركة شقيقة
٩,٤٣١,٦٥٣	٧,١٧٢,٩٠٩	١١ الموجودات المالية غير المتداولة الأخرى
٧,٥٩٢,٤٣٤	١٢,٥٩٨,٢١٤	موجودات الضريبة المؤجلة
٢,١٨٤,٢٨٣	٢,٧٢٩,٩٢٣	ذمم مدينة أخرى
٣٥١,٢٦٣,٩٤١	١,٢١٤,٥٣٦,٢٣٠	
		الموجودات المتداولة
٧٥٧,٦٤١,٣٢٤	١,٠٠٨,٣٨٥,٩٨١	١٢ المخزون
٢,٢١٣,٦٩٧,٦٧٨	٢,٧٤٠,٣٨٩,٠٣٢	١٣ ذمم مدينة تجارية وموجودات العقود
٢٥٧,٨٩٢,٩٤٣	٢٩٩,٥٧٦,٢٠١	١٤ مصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى
١٨٦,٣٨٦	٥٧٩,٤٧٠	١٥ مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١١٢,٤٦٤,٩٢٢	١٢٢,٥١٠,٠٣٧	١١ موجودات مالية أخرى
١,٠١٢,٧٨٦,٢٩٤	٦٢٧,٧٠٠,٧٩٦	١٦ أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
٤,٣٥٤,٦٦٩,٥٤٧	٤,٧٩٩,١٤١,٥١٧	
٤,٧٠٥,٩٣٣,٤٨٨	٦,٠١٣,٦٧٧,٧٤٧	
		إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧ رأس المال
٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	علاوة إصدار الأسهم
٦١٦,٦٣٢,٨٥١	٦٧٥,٤٥٦,٣٣٤	أرباح غير موزعة
(٣,٨٨١,٦٢٦)	٣,١٤٨,١٥٣	عناصر حقوق الملكية الأخرى
١,١٨٦,٧٥١,٢٢٥	١,٢٥٢,٦٠٤,٤٨٧	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
٤٣,٨٨٤,٨٠٠	٥٠,٣١٥,٧٢٩	الحصص غير المسيطرة
١,٢٣٠,٦٣٦,٠٢٥	١,٣٠٢,٩٢٠,٢١٦	إجمالي حقوق الملكية
		المطلوبات غير المتداولة
٤٣٠,٩٥٧,٧٠٥	٣٥٣,٥١٦,٣٦٧	١٨ قروض من البنوك
٢٩,٠١٢,٣٧٧	٣٥,٧١٠,٧٨٨	١٠ مطلوبات عقود الإيجار
١,٥٤٣,٢٩٧	٢,٤٠٤,٨٠٥	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٣٦,٣٥٧,٥٥٠	٢٤٠,٥٦١,٩١٧	١٩ قرض من طرف ذي علاقة
٩,٤٣١,٧٩٥	٧,١٧٢,٩٠٩	١١ مطلوبات مالية غير متداولة أخرى
٢٤,٦٥٧,٧٦٥	٢٩,١٠٣,٠١٣	٢٧ مطلوبات الضريبة المؤجلة
٧٣١,٩٦٠,٤٨٩	٦٦٨,٤٦٩,٧٩٩	
		المطلوبات المتداولة
١,٩٨١,٣٣٦,٦٩٥	٣,١٣١,٤٨٧,٨٩٢	١٨ قروض من البنوك
٧٣٢,١٤٦,٩٢٤	٨٧٨,٤٦٢,٦٥٤	٢٠ ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٧,١٠٦,٥٧٤	١٣,٣١١,٧٩٢	١٥ مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٣,٦١١,٠٣٩	٥,٤١٧,٤٥٧	١٠ مطلوبات عقود الإيجار
٩,١٣٥,٧٤٢	١٣,٦٠٧,٩٣٧	١١ مطلوبات مالية متداولة أخرى
٢,٧٤٣,٣٣٦,٩٧٤	٤,٠٤٢,٢٨٧,٧٣٢	
٣,٤٧٥,٢٩٧,٤٦٣	٤,٧١٠,٧٥٧,٥٣١	
٤,٧٠٥,٩٣٣,٤٨٨	٦,٠١٣,٦٧٧,٧٤٧	
		إجمالي المطلوبات
		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

أمير داوود عبد اللطيف إبراهيم
العضو المنتدب



أسامة داوود عبد اللطيف
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزء من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد الموجز المرحلي

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)							
رأس المال	علاوة إصدار الأسهم	الأرباح غير الموزعة	العائد إلى مساهمي الشركة		احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي تحويل التدفقات النقدية	الإجمالي
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٦١٦,٦٣٢,٨٥١	(٣,٤٢٧,٦٣٦)	(٤٥٣,٩٩٠)	١,١٨٦,٧٥١,٢٢٥	٤٣,٨٨٤,٨٠٠	١,٢٣٠,٦٣٦,٠٢٥
-	-	٩١,٨٢٣,٤٨٣	-	-	٩١,٨٢٣,٤٨٣	(٤,٣٠٦,٨٩٦)	٨٧,٥١٦,٥٨٧
-	-	-	١٦,٠٣٦,٤٧٤	(٩,٠٠٦,٦٩٥)	٧,٠٢٩,٧٧٩	١٠,٧٣٧,٨٢٥	١٧,٧٦٧,٦٠٤
-	-	٩١,٨٢٣,٤٨٣	١٦,٠٣٦,٤٧٤	(٩,٠٠٦,٦٩٥)	٩٨,٨٥٣,٢٦٢	٦,٤٣٠,٩٢٩	١٠٥,٢٨٤,١٩١
-	-	(٣٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	(٣٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٣٣,٠٠٠,٠٠٠)
٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٦٧٥,٤٥٦,٣٣٤	١٢,٦٠٨,٨٣٨	(٩,٤٦٠,٦٨٥)	١,٢٥٢,٦٠٤,٤٨٧	٥٠,٣١٥,٧٢٩	١,٣٠٢,٩٢٠,٢١٦

كما في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدققة)

الأرباح للفترة

بنود الدخل الشامل الأخرى

إجمالي الدخل الشامل

توزيعات الأرباح المعلنة (إيضاح ٢١)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة)							
رأس المال	علاوة إصدار الأسهم	الأرباح غير الموزعة	العائد إلى مساهمي الشركة الأم		احتياطي تحويل العملات الأجنبية	احتياطي تحويل التدفقات النقدية	الإجمالي
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٤٩٣,٢٥٢,١٢١	-	-	١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١	-	١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١
-	-	٨٤,٢٢٧,٤٥٩	-	-	٨٤,٢٢٧,٤٥٩	-	٨٤,٢٢٧,٤٥٩
-	-	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)
٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٥٣٢,٤٧٩,٥٨٠	-	-	١,١٠٦,٤٧٩,٥٨٠	-	١,١٠٦,٤٧٩,٥٨٠

كما في ١ يناير ٢٠٢٤ (مدققة)

الأرباح للفترة

توزيعات أرباح معلنة (إيضاح ٢١)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزء من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
درهم	درهم		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
٨٤,٧٥٠,٥١٢	١٢٦,٥٣٠,٠١٠		الأنشطة التشغيلية
٩٥٠,٧٨١	١٣,٧٣٧,١٧٢		الأرباح قبل الضريبة
١٢٧,٣٣٨	١,٦٧٢,٢٤٢		التعديلات للبند التالية:
٢٤٥,٠٠٠	٨,٧٣٠,٦١٣		استهلاك ممتلكات ومعدات
٥٥,٢٢٦,٥٠٠	١٢٤,٥٩١,٢٥٣	٧	استهلاك موجودات حق الاستخدام
—	١,٠٤٠,٣٨٥		إطفاء موجودات غير ملموسة
(٦٩,٤١٣,٨٩٧)	(٨٦,٥٦٠,٥٢٥)	٦	تكاليف التمويل
٢,٩٤٠,٢٦٧	(٣,٣٠٨,٩٥٣)		الفائدة على مطلوبات عقد الإيجار
٢٥٠,٣٤٨	٤,٧٩١,٩٠٧		دخل الفوائد
(٤,٢٦١,٥٩٦)	٣٦,٩٧٣,٤٥٥		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل الذمم المدينة
(٤٨٩,٤٢٧)	٦,٥٣٥,٧٩١		مخصص انخفاض قيمة الدفعات المقدمة للموردين
(٨,٣١٢,٣٨٤)	(٤,٣٩٣,٢٩٣)		خسارة/(ربح) على الأدوات المشتقة المصنفة بالقيمة العادلة
٧٢٠,٤٣٣	٩٤٦,٤٢١		من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢,٩٧٦,٤٠٤)	٢,٣٣٢,٨١٠		مخصص المخزون
٥٩,٧٥٧,٤٧١	٢٣٣,٦١٩,٢٨٨		شطب أرصدة دائنة انتفى الغرض منها
			مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			الحصة من خسائر/ (أرباح) شركة شقيقة
			التغيرات في رأس المال العامل:
٥٠,٢٨٥,٠٥٩	(٦٢,١٣٤,١٠٤)		المخزون
(٢٣١,٩٥٨,٠٥٧)	(٤٥٣,٨٤٥,٧٩٩)		ذمم مدينة تجارية
(٥,١٢٣,٦٤٦)	(١٩,٤٢٣,٤٨١)		مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
—	(٥٤٥,٦٤١)		ذمم مدينة غير متداولة أخرى
٧٨,١٦٠,٥٢٥	(٢٧٢,٨٩٣,٢١٩)		ذمم دائنة تجارية وأخرى
—	٤,٤٢٧,٤٨٧		المطلوبات المتداولة الأخرى
(١٥٧,٠٥٨,٧٩٧)	(٣٩٣,٠٨٤)		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(٩,٣٥٢,٨٥٠)	(٣,٧٩٤,٧٨٣)		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
(٢١٥,٢٩٠,٢٩٥)	(٥٧٤,٩٨٣,٣٣٦)		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٣٠٤,٥٢٠)	(٨٤,٩١٤)		دخل فوائد مقبوض
٥٧,٦٢٧,٧٧٢	٦٤,٣٠٠,٧٤٧		ضريبة دخل مدفوعة
—	(١١,٤٦٧,٦٠٨)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(١٥٧,٩٦٧,٠٤٣)	(٥٢٢,٢٣٥,١١١)		
			الأنشطة الاستثمارية
(٣,٩١٠,٤٥٥)	(٣٢,٢٧٥,١٤٢)	٨	إضافات للممتلكات والمعدات
(٩,٥٥٠)	(٤,٣٨٦,٢٢٣)		إضافات للموجودات غير الملموسة
—	(١,١٩٥,٥٨١)		إضافات لموجودات حق الاستخدام
—	(٦٣٥,٣٩٦,٢٢٢)		صافي التدفقات النقدية عند استحواذ شركة تابعة
(٣,٩٢٠,٠٠٥)	(٦٧٣,٢٥٣,١٦٨)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٢,٩٩٠,٥٦٢,٦٤٣	٤,٥٢٦,٨١٦,٢٤٣		الحصول على قروض بنكية
(٢,٨٣١,٦٦٣,٩٠٤)	(٣,٥٣٠,٢٩٠,٠٥٤)		سداد قروض من البنوك
(٦,٢٥٤,٤٢٦)	(٥٦,٤٨٥,٥٣٢)		ودائع تأمين نقدية مودعة
٧,٥٥٨,١٢٢	٩,٤٦٦,٩٦٢		ودائع تأمين نقدية مصروفة
(٢٤٨,٣٥٧)	(١,٣١٧,٧٤٧)		دفع مطلوبات عقود الإيجار
(٤٧,٠٨٤,٣٧٦)	(١٠١,٧٨٠,٩٣٢)		فوائد مدفوعة
(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٣,٠٠٠,٠٠٠)	٢١	توزيعات أرباح مدفوعة
٦٧,٨٦٩,٧٠٢	٨١٣,٤٠٨,٩٤٠		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
(٩٤,٠١٧,٣٤٦)	(٣٨٢,٠٧٩,٣٣٩)		صافي الزيادة في الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
٣٦٩,٦٦٥,١٨٢	١,٠١٢,٧٨٦,٢٩٤		الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق كما في ١ يناير
—	(٣,٠٠٦,١٥٩)		صافي فروق صرف العملات الأجنبية
٢٧٥,٦٤٧,٨٣٦	٦٢٧,٧٠٠,٧٩٦		الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق كما في ٣٠ يونيو

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

١ - الأنشطة

تأسست شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي ("الشركة") بتاريخ ١ مارس ٢٠٢٢، وهي شركة مسجلة بموجب الرخصة التجارية رقم ٧٠٥٥ كشركة عامة محدودة بالأسهم في أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة، وفقاً للوائح الشركات في سوق أبو ظبي العالمي (التعديل رقم ١) لسنة ٢٠٢٠. ويقع المقر المسجل للشركة في ٣٥٠١، برج المقام، مربعة سوق أبو ظبي العالمي، جزيرة الماريه، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في العمل كشركة قابضة (بما في ذلك المركز الرئيسي).

إن أسهم الشركة مدرجة في سوق النمو في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.

تشمل هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية نتائج عمليات الشركة وشركاتها التابعة (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة") ومركزهم المالي. راجع الإيضاح ٢-٢ حول تفاصيل الشركات التابعة.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، فإن المساهمين في الشركة هم شركة انفكتس هولدنغ ليميتد (تمتلك ما نسبته ٦٨,٤٩٧٤٪) ("الشركة الأم" أو "المساهم الرئيسي")، وشركة جرين باركس انفستمنتس (تمتلك ما نسبته ٢٢,٣٢١٤٪) والعديد من المساهمين الآخرين (يتملكون ما نسبته ٩,١٨١٢٪).

إن المستفيدين النهائيين في الشركة الأم هم أفراد عائلة عبد اللطيف ("المستفيدون النهائيون").

خلال ٢٠٢٢ سُجلت الشركة في تركيا بموجب التعريف الضريبي رقم ٤٦٥١٤٢٨١٣٢ للامتثال لقانون تركي شُرع بخصوص رقم التعريف الضريبي لغير الأتراك (بما في ذلك المنشآت القانونية غير التركية) ويُستخدم كرقم تعريف للفرد غير التركي أو المنشأة القانونية غير التركية. ولا يعني معرف التسجيل الضريبي المحتمل الوجود القانوني في تركيا. وتمّ هذا التسجيل لتسهيل حركة البضاعة الموردة إلى تركيا في المستودع الجمركي.

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢ أغسطس ٢٠٢٥.

١-٢ أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية والتقارير المالية المرحلية".

إن البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تحتوي على جميع المعلومات والافصاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة التي أعدت وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المحاسبية ويجب أن تقرأ مع البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

يتم عرض البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية بدينارهم الإمارات العربية المتحدة، باعتباره العملة المستخدمة لدى الشركة.

تم عرض البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ليست بالضرورة دلالة على النتائج التي قد تكون متوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية من المعلومات المالية للشركة والشركات التابعة لها. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة إلى، أو لديها حقوق في، عوائد متغيرة من استثماراتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وعلى وجه التحديد، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كان لدى المجموعة:

- سلطة على الشركة المستثمر فيها (أي، حقوق قائمة تمنحها الإمكانية الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)
- تعرض إلى، أو حقوق في، عوائد مختلفة من ارتباطها مع الشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سلطتها للتأثير على عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. ولدعم هذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها أو حقوق مماثلة، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تقييم ما إذا كانت السيطرة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت لديه السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات لواحد أو أكثر من العناصر الثلاثة للسيطرة المبينة أعلاه. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التوحيد عندما تخسر المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يُدرج دخل ومصاريف الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال الفترة في بيان الدخل الشامل الموحد بدءاً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة ولحين تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

إن الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من بنود الدخل الشامل الأخرى يعود إلى مالكي المجموعة وللحصول غير المسيطرة. ويعود إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة إلى مالكي المجموعة وللحصول غير المسيطرة حتى ولو نتج عن هذا عجز في رصيد الحصول غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لجعل سياساتها المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية التي تتعلق بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيد البيانات المالية.

يتم احتساب التغير في حصة الملكية في الشركة التابعة، دون خسارة السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا خسرت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها توقف تثبيت موجودات ذات علاقة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصول غير المسيطرة وعناصر أخرى من حقوق الملكية، حيث يتم تثبيت أي ناتج ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت أي استثمارات محفظ بها بالقيمة العادلة.

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

حصة الملكية	الأنشطة الرئيسية	البلد	اسم الشركة التابعة
٢٠٢٤ %	٢٠٢٥ %		
١٠٠%	١٠٠%	الإمارات	١ انفكتس تريننج م م ح
١٠٠%	١٠٠%	الإمارات	٢ شركة إنفيكتوس لوجيستيكس هولدينج ليمتد
١٠٠%	١٠٠%	موريشيوس	٣ شركة دلتا أفريقيا هولدينج ليمتد* انفكتس تريننج م م ح (أ) انفكتس تريننج جنوب أفريقيا (بي تي واي) ليمتد***
١٠٠%	١٠٠%	موريشيوس	الشركات التابعة لشركة دلتا أفريقيا هولدينج ليمتد (أ) دلتا سيجما هولدينج ليمتد***
١٠٠%	١٠٠%	موريشيوس	(ب) زيتا هولدينج ليمتد***
١٠٠%	١٠٠%	موريشيوس	(ج) كابا انفستمنت ليمتد***
٦٠%	٦٠%	المغرب	الشركات التابعة لزيتا هولدينج ليمتد (أ) جراديركو أس. إيه# (إيضاح ٢-٢-١)
١٠٠%	١٠٠%	المغرب	الشركات التابعة لجراديركو أس. إيه (أ) أليماروك أس. إيه
١٠٠%	١٠٠%	المغرب	(ب) الجرينز سارل إيه. يو.
١٠٠%	١٠٠%	المغرب	(ج) نيجوس جرين تامو
١٠٠%	١٠٠%	موريشيوس	الشركات التابعة لشركة دلتا سيجما هولدينج ليمتد (أ) ستراتون أفريقيا هولدينج ليمتد*
١٠٠%	١٠٠%	موزمبيق	الشركات التابعة لشركة ستراتون أفريقيا هولدينج ليمتد (أ) ميرك اندستريز أس إيه
١٠٠%	١٠٠%	موريشيوس	(ب) شركة اكيلا ليمتد
١٠٠%	١٠٠%	موزمبيق	الشركات التابعة لشركة ميرك اندستريز أس إيه (أ) مابوتو جرين تيرمنال أس إيه

*تم الاستحواذ على ستراتون أفريقيا ليمتد خلال الفترة. راجع الإيضاح ٣ لمزيد من التفاصيل.

**تأسست المنشآت خلال الفترة. ولم تقم هذه المنشآت بأية عمليات تجارية.

*** إن هذه شركات قابضة ولم تقم بأية عمليات تجارية.

#تم تحويل شركة جراديركو أس. إيه. وشركاتها التابعة كمعاملة سيطرة مشتركة خلال ٢٠٢٤. راجع الإيضاح ٢-٢-١ لمزيد من التفاصيل.

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

المعاملات مع الحصص غير المسيطرة (تتمة)

٢-٢-١ أساس توحيد الشركة التابعة المحولة من الشركة الأم

بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠٢٤، استحوذت الشركة نيابة عن الشركة الأم على حصة ملكية نسبتها ٦٠٪ في شركة جراديركو ("الشركة المستثمر فيها")، وهي منشأة تقع في المغرب وتعمل في مجال استيراد وتوزيع المنتجات الغذائية مثل القمح (متخصصة في طحن القمح) والصويا والسلع الأخرى. ووفقاً لشروط اتفاقية المساهمين، يتمتع المساهم بحصص الأقلية (أي، الطرف الذي يملك ٤٠٪ من حصص الملكية في جراديركو) ببعض الحقوق التي تمنع كلا الطرفين من ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها. وتخضع هذه الحقوق للمناقشات بين المساهمين منذ الاستحواذ من قبل الشركة الأم. ولاحقاً، وصل كلا المساهمين إلى اتفاق خلال أكتوبر ٢٠٢٤ تنازل بموجبه المساهم بحصص الأقلية عن حقوقه اعتباراً من ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤ بموجب وثيقة رسمية بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٢٥ لفترة محدودة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مشمولة) ويشمل التنازل ما يلي:

أ) حقوقه في الموافقة على الميزانيات السنوية للفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مشمولة) واعتمادها والتعديل الجوهري عليها. ووفقاً لهذا التنازل، وافق المساهم بحصص الأقلية أيضاً على تفسير أي تغييرات جوهريّة في أعمال جراديركو على أنها أمر يحتفظ به المجلس بالنسبة لأي قرار أو إجراء غير اعتماد الميزانيات السنوية أو تعديلها.

ب) حقوقه في الموافقة على تعيين، أو تعديل أو رفق، أي موظف لدى جراديركو يتجاوز إجمالي مكافأته السنوية مستوى محدد للفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مشمولة).

وبموجب هذا التنازل، قيمت إدارة الشركة الأم ترتيب الاستثمار على أنه دمج أعمال وفقاً لاشتراطات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ - دمج الأعمال، مع مراعاة اتفاقية المساهمين المعنية، بما في ذلك تنازل المساهم بحصص الأقلية عن بعض الحقوق حسب المبين في النقاط أ وب أعلاه، واستناداً إلى تمثيل الشركة الأم لحصص الأغلبية في مجلس جراديركو (وفقاً لاتفاقية المساهمين)، فإنها تملك القدرة على التأثير على الأنشطة ذات الصلة وتحقيق عوائد فيما يتعلق بأعمال جراديركو.

بناءً عليه، أفادت الشركة الأم أن حصة الملكية المستحوذ عليها تمثل حصة مسيطرة، وأن جراديركو أصبحت شركة تابعة للفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤ وستبقى شركة تابعة كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية. وتعد الشركة الأم في الوقت الحالي مناقشات مع المساهم بحصص الأقلية لتمديد فترة التنازلات المبينة في النقاط أ وب أعلاه بعد ١ يناير ٢٠٢٦ أو لتعديل الترتيبات التعاقدية لتعكس هذه التنازلات. ولا تُعرف نتيجة هذه المناقشات في الوقت الحالي، وإذا لم يتم التوصل إلى هذا الاتفاق، ستُعد السيطرة على جراديركو مفقودة في ١ يناير ٢٠٢٦.

قامت الشركة الأم بتحويل حصة ملكيتها في جراديركو إلى الشركة اعتباراً من ١ نوفمبر ٢٠٢٤ وفي نفس اليوم، قامت الشركة بتحويل حصتها إلى زيتا هولدينج ليمتد.

٢-٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

إن إعداد البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية على الأساس الموضح أعلاه يتطلب من الإدارة إجراء أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. تستند التقديرات والافتراضات المتعلقة بها إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى مختلفة يعتقد أنها معقولة في ظل ظروف ونتائج أساس إصدار الأحكام المتعلقة بالقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن تحديد قيمتها بشكل واضح من مصادر أخرى. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

وعند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية، كانت الأحكام الجوهرية التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة بصورة رئيسية نفس الأحكام والمصادر المطبقة في البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣-٢ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية، وهي مقتنعة أن المجموعة لديها الموارد الكافية للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. وعند إجراء هذا التقييم، وضعت إدارة المجموعة في اعتبارها، من بين أمور أخرى، تركيز المخاطر الجغرافية فيما يتعلق بالعملاء الموجودين في دولة السودان التي شهدت صراعاً مستمراً منذ شهر أبريل ٢٠٢٤ بين القوات المسلحة السودانية وميليشيات الدعم السريع في العاصمة السودانية الخرطوم. نظراً لأن عملاء المجموعة في السودان يعملون بشكل رئيسي في قطاعات تجهيز وتوزيع الأطعمة ويلعبون دوراً محورياً في الوفاء باحتياجات الأمن الغذائي في الدولة، فقد ظل هؤلاء العملاء غير متأثرين إلى حد كبير بتلك التطورات على الرغم من وجود تباطؤ في عملياتهم، بالمقارنة مع الفترة التي سبقت الصراع. كما بدأت العمليات المصرفية في السودان التي تأثرت في بداية الصراع بالعودة لمزاولة أعمالها تدريجياً. واصلت إدارة المجموعة أنشطة المتاجرة مع عملائها في السودان خلال أواخر سنة ٢٠٢٥ وسنة ٢٠٢٤ وتحصيل الأموال مقابل شروط الائتمان هذه من خلال شروط الائتمان، عند اللزوم. نظراً لما سبق، تعتقد إدارة المجموعة أنه من غير المحتمل أن يكون للصراع المستمر أي تأثير جوهري على تعرضها في السودان كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (راجع الإيضاحين ١٣ و ١٥ للمزيد من التفاصيل).

اتبعت المجموعة منهجية حكيمة في إدارة مخاطر السيولة لديها، لتعكس التقلبات في أسواق السلع وعوامل الاقتصاد الكلي والظروف الجيوسياسية، عن طريق متابعة التدفقات النقدية الفعلية والمتوقعة العائدة إلى أنشطتها التشغيلية. بناءً على التوقعات المستمرة للتدفقات النقدية لمدة ١٢ شهراً، استنتجت إدارة المجموعة بأنه لا توجد أي تقديرات غير مؤكدة جوهرية فيما يتعلق بتدفقاتها النقدية التي من المتوقع أن تنشأ بشكل رئيسي عن (أ) المتاجرة والتحصيلات من العملاء؛ و(ب) إدارة متطلبات سلسلة التوريد نظراً لأن معظم مشتريات السلع تعتمد أوامر الشراء المقدمة من العملاء (بمعنى أنها متعاضدة بطبيعتها) وتمديد شروط الائتمان مع الموردين؛ و(ج) إجراءات تحسين التكلفة؛ و(د) الحصول على تمويل إضافي من المؤسسات المالية. كما في تاريخ التقرير، بلغت تسهيلات المجموعة غير المستخدمة مبلغ ٤٢١,٩٩٢,٧٦٥ درهم. راجع (إيضاح ١٨) للمزيد من التفاصيل حول اتفاقيات قروض المجموعة. يراقب مجلس الإدارة صافي مستوى الدين لدى المجموعة مع الأخذ في الاعتبار المعلومات التطلعية المتوقعة للمركز المالي للمجموعة وتدفقاتها النقدية ومتطلبات رأس المال المتوقعة.

وعلاوة على ذلك، ليس لدى إدارة المجموعة والمساهمين علماً بأية تقديرات جوهرية غير مؤكدة والتي قد تُلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. وعلاوة على ذلك، فإن المساهم الرئيسي لا يزال ملتزماً تماماً، وقد أكد على استعدادة لتقديم الدعم اللازم للمجموعة، بما في ذلك المساعدة المالية. لذلك، تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية من قبل إدارة المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٢-٤ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مماثلة لتلك المتبعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء ما يلي:

• التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ - عدم إمكانية صرف العملة

لا تتوقع الإدارة أن يكون لاتباع المذكور أعلاه، تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية للمجموعة. لم تقم المجموعة بالاتباع المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل، تم إصداره كما في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية لكن لم يسر مفعولها بعد.

ب. السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها إجمالي المبلغ المحول الذي تم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. لكل دمج أعمال، تختار المجموعة قياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصصة التناسبية من صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. تُدرج التكاليف ذات العلاقة بالاستحواذ كمصروف عند تكبدها ويتم تضمينها في المصاريف الإدارية.

٢-٤ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

ب. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

تعتبر المجموعة أنها استحوذت على أعمالاً، وذلك عندما تتضمن مجموعة الأنشطة والموجودات لمستحوذ عليها أحد المدخلات وعملية جوهرية والتي تسهم معاً بشكلٍ جوهري في القدرة على إنتاج مخرجات.

تعتبر العملية المستحوذ عليها أساسية إذا كانت ضرورية لتحديد مدى القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، وأن تشمل المدخلات المستحوذ عليها فئة الموظفين المنظمة التي تتمتع بالمهارات أو المعرفة أو الخبرة اللازمة لأداء تلك العملية أو أن تساهم بشكل كبير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات ويعتبر ذلك فريداً أو نادراً أو لا يمكن استبداله دون تكلفة جوهرية أو جهد أو تأخير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

عندما تستحوذ المجموعة على أعمال، تجري تقييماً للموجودات والمطلوبات المالية المفترضة من أجل تصنيف مناسب وفقاً للبنود التعاقدية والأوضاع الاقتصادية والظروف ذات علاقة كما في تاريخ الاستحواذ. يشتمل هذا على فصل المشتقات المتضمنة في العقد الأساسي من قبل الشركة المستحوذ عليها.

إن أي مبلغ طارئ سيتم تحويله من قبل الشركة المستحوذ سيتم تثبيته بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. إن المبلغ الطارئ المصنف كحقوق ملكية لا يعاد قياسه، ويتم احتساب سدادته اللاحق ضمن حقوق الملكية. إن المبلغ الطارئ المصنف كبنود موجودات أو بند مطلوبات والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية، يتم قياسه بالقيمة العادلة مع تثبيت التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. يتم قياس المبلغ الطارئ الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تثبيت التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد.

يتم قياس الشهرة في البداية بالتكلفة (والتي تمثل الزيادة في إجمالي المبلغ المحول والمبلغ المثبت للحصص غير المسيطرة، وأي حصص محتفظ بها سابقاً، على صافي الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المتحملة الممكن تحديدها). إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها تزيد عن إجمالي المبلغ المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح كافة الموجودات المستحوذ عليها وجميع المطلوبات المفترضة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ ليتم تثبيتها بتاريخ الاستحواذ. إذا كانت إعادة التقييم لا تزال ينتج عنها زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها على إجمالي المبلغ المحول، يتم تثبيت الأرباح في بيان الدخل الشامل الموحد.

بعد التثبيت الأولي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، فإن الشهرة المستحوذ عليها في دمج الأعمال هي، من تاريخ الاستحواذ، مخصصة لجميع الوحدات المنتجة للنقد الخاصة بالمجموعة والتي يتوقع بأن تستفيد من دمج الأعمال، بغض النظر فيما إذا كانت موجودات أو مطلوبات أخرى للشركة المستحوذ عليها قد تم تخصيصها لتلك الوحدات.

عند تخصيص الشهرة للوحدة المنتجة للنقد واستبعاد جزء من العملية داخل هذه الوحدة، فإن الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة تضاف إلى المبلغ المدرج للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر من الاستبعاد. إن الشهرة التي تم استبعادها في هذه الظروف يتم قياسها استناداً إلى القيم المتعلقة بالعمليات المستبعدة والجزء من الوحدة المنتجة للنقد المحتفظ به.

٣- دمج الأعمال

في ٣١ يناير ٢٠٢٥، استحوذت المجموعة على حصة ملكية بنسبة ١٠٠٪ في شركة ستراتون أفريكا هولدينج ليمتد، وهي الشركة القابضة لأكبر شركة لطحن الدقيق في موزمبيق. وقُيِّمت المعاملة بمبلغ ٦٩٦,٤٤٦,٧١٣ درهم (غير مدققة).

يتوافق الاستحواذ مع الأهداف الاستراتيجية للمجموعة بشأن الدمج القائم إلى جانب سلسلة القيمة لتجارة السلع الغذائية والتوزيع.

القيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة مؤقتاً

كانت القيمة العادلة المحددة مؤقتاً للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد لأعمال المستحوذ عليها كما في تاريخ الاستحواذ كما يلي:

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٣ - دمج الأعمال (تتمة)

درهم
(غير مدققة)

٣٦١,٨٦٦,٥٠٤
٥٠,٩٤٨,٦٢٩
٤,٥٣١,٠٥٣
١١,١٢٣,٥١٨
<u>٤٢٨,٤٦٩,٧٠٤</u>

الموجودات
الموجودات غير المتداولة
ممتلكات ومعدات
موجودات غير ملموسة
موجودات حق الاستخدام
موجودات الضريبة المؤجلة

١٩٥,١٤٦,٣٤٤
٧٤,٣٢٨,٥٠٨
٢٤,٣٢٠,٤٨٩
٢٩٣,٧٩٥,٣٤١
<u>٧٢٢,٢٦٥,٠٤٥</u>

الموجودات المتداولة
المخزون
ذمم مدينة تجارية وأخرى
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق

إجمالي الموجودات (أ)

٤٤,٥٦٦
٧٣٢,١٩٤
٤,٦٨٥,٧٧٥
<u>٥,٤٦٢,٥٣٥</u>

المطلوبات
المطلوبات غير المتداولة
مخصصات
مطلوبات الضريبة المؤجلة
مطلوبات عقود الإيجار

٧٦,١٨٣,٦٧٠
٣٤٠,١٣٨,٤٣٨
١,١٢٨,٩٣٧
٤١٧,٤٥١,٠٤٥
<u>٤٢٢,٩١٣,٥٨٠</u>

المطلوبات المتداولة
قروض بنكية
ذمم دائنة تجارية وأخرى
مطلوبات عقود الإيجار

إجمالي المطلوبات (ب)

٢٩٩,٣٥١,٤٦٥
٦٩٦,٤٤٦,٧١٣
<u>٣٩٧,٠٩٥,٢٤٨</u>

صافي الموجودات (ج) = (أ) - (ب)
المبلغ المقابل (د)

الموجودات غير الملموسة (تتضمن الشهرة) (هـ) = (د) - (ج)

(٦٥٩,٧١٦,٧١٣)
٢٤,٣٢٠,٤٩١
<u>(٦٣٥,٣٩٦,٢٢٢)</u>

تحليل التدفقات النقدية عند الاستحواذ:
المقابل المدفوع (مشمول في التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)
النقد من الاستحواذ على شركة تابعة
صافي التدفقات النقدية عند الاستحواذ

من إجمالي المقابل، يستحق مبلغ ٣٦,٧٣٠,٠٠٠ درهم قبل ٣١ يناير ٢٠٢٦.

ستنتهي المجموعة ممارسة تخصيص سعر الشراء خلال سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ، بما في ذلك تحديد الموجودات غير الملموسة ذات الصلة.

واعتباراً من تاريخ الاستحواذ، ساهمت شركة ستراتون أفريكا هولدينج ليمتد بمبلغ ٤٥٥,٤٤٨,١٩٤ درهم في الإيرادات ومبلغ ٥٦,٠٥٠,٩١٣ في أرباح المجموعة. ولو أن الاستحواذ كان قد جرى في بداية السنة، لبلغت إيرادات المجموعة مبلغ ٦,١٨٩,٦٢١,٧٠٤ درهم، وبلغت الأرباح بعد الضريبة ١٠٢,٥١٥,٩٧٤ درهم.

تم تحميل تكاليف معاملات بمبلغ ١,٤٢٣,٢٨٨ درهم (غير مدققة) كمصروف وتم إدراجها ضمن المصاريف الإدارية.

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٤ - الإيرادات

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
درهم	درهم
٤,٢٤٦,٩٤٥,٠١٤	٥,٨٢٩,٥٢٩,٣٢٣
١٥,٨٢٥,٧١٥	٢٠٤,١٤٣,٧٠١
-	٥٩,٥٤٣,٩٧٢
-	١,٩٣٢,٢١٠
٤,٢٦٢,٧٧٠,٧٢٩	٦,٠٩٥,١٤٩,٢٠٦

نوع البضاعة أو الخدمات وتوقيت تثبيت الإيرادات
بيع البضاعة - في وقت معين
خدمات الشحن - بمرور الوقت
خدمات إدارة المخزون - بمرور الوقت
إيرادات أخرى

٤-١ معلومات الإيرادات المفصلة

فيما يلي تحليل لإيرادات المجموعة من عقود العملاء:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
درهم	درهم
٢,٠٣٨,١٤٨,٠٥٦	٣,٨٣٣,٨٨٦,٢٨٤
١,٧٢٨,٨٧١,٧٥١	١,٤٦٥,٨٢٩,٢٠٧
٤٣١,١٠٥,٦٧٢	٧٧٠,٥١٦,٥٤٥
٩٤٤,٩٣٥	١٨,٩٨٩,١٠٦
٦٣,٧٠٠,٣١٥	٥,٩٢٨,٠٦٤
٤,٢٦٢,٧٧٠,٧٢٩	٦,٠٩٥,١٤٩,٢٠٦

الأسواق الجغرافية

أفريقيا
الشرق الأوسط
آسيا
أوروبا
الولايات المتحدة الأمريكية

٣,٣٩٢,١٠٤,٥٣٢	٤,٨٢٤,٩٤٥,٣٩٨
٨٧٠,٦٦٦,١٩٧	١,٢٧٠,٢٠٣,٨٠٨
٤,٢٦٢,٧٧٠,٧٢٩	٦,٠٩٥,١٤٩,٢٠٦

فئة رئيسية من العملاء

شركات وعملاء آخرين
أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٥)

١,٣٨٤,٩٩٦,٩٥٧	١,٤٠٤,٩٠٧,١٧٧
١,٠٧٩,٧٣١,٣٩٣	١,٦٠٦,٢١٩,٦١٤
٨٩٦,٢٨٥,٧٢٩	٩٩١,٣٦٦,٦٤٠
٧١,٤٧٧,٠٧١	٢١٦,٩٩٩,٤٨٠
١٦٦,٤٠٣,١٨٥	١٩٧,٤٨٤,٤٠٥
-	١٧٨,٦٠٢,٠٠٣
-	١٥٧,١٦٧,٩٩١
٧٢,٧٩٣,٥٦٩	٩١,٥٩١,٥٣٣
-	٨٠,٨٥٨,٣٦٠
٩٣,٣٣٤,٨٦٣	٧٥,٩٤٧,٢١٩
١٦٤,٠٨٩,٠٠٢	٧١,٤٢٠,٤٥٩
٣٢,٤٤٠,١١٢	٦٧,٥٣٤,٥١٦
-	٥٨,١٢١,٧٦٩
٤٨,٨٦٢,٤٩٥	٤٧,٨٥٣,٠١٠
-	٤٠,٧٩٦,٢٥٢
٢٣٦,٥٣٠,٦٣٨	٥٤٢,٦٥٨,٨٩٥
٤,٢٤٦,٩٤٥,٠١٤	٥,٨٢٩,٥٢٩,٣٢٣

خطوط المنتجات الرئيسية

قمح
فول الصويا والزيت
ذرة
الحبوب المُقطّرة الجافة مع الذوائب
دقيق القمح
سماد
شعير
حب دوار الشمس والزيت
صويا
سمسم
سكر
معدات رأسمالية ومواد تغليف
زيت وقود
خميرة
عدس
أخرى (بشكل رئيسي العدس والسلع تامة الصنع، إلخ)

تتضمن خدمات الشحن مبلغ ١,٨٦٨,٨٢٢ درهم (٢٠٢٤ - ١٥,٦٩٦,٦١٩ درهم) من أطراف ذات علاقة تحت السيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين (غير مدققة) (إيضاح ١٥).

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٤ - الإيرادات (تتمة)

٤-٢ أرصدة العقود

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)
٢,٦٨٢,٧٩٣,٣٤٥	٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦
٨٢,٠٠٤,٣٧٢	٦٣,٩٦٧,٠٢٨

ذمم مدينة تجارية، صافي (إيضاح ١٣) (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة)

مطلوبات العقود (دفعات مقدمة من العملاء) (إيضاح ٢٠)

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، ثبتت المجموعة إيرادات بمبلغ ٦٣,٩٦٧,٠٢٨ درهم (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ٤٠,٤٧٢,١٣٥ درهم (مدققة))، كانت مدرجة ضمن مطلوبات العقود كما في بداية الفترة. وتتعلق مطلوبات العقود بشكل أساسي بالتزام المجموعة بتحويل البضاعة أو الخدمات التي استلمت المجموعة دفعات مقدمة عنها إلى العملاء. ويتم تثبيتها كإيرادات عندما تقوم المجموعة بتنفيذ الالتزامات بموجب العقد.

٥ - المصاريف البيعية والعمومية والإدارية

٣٠ يونيو (غير مدققة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)
٢٠٢٥ درهم	٢٠٢٤ درهم
٤٢,٧٨٥,٠٢١	٢٠,١٣٨,٨٨٩
١٩,٢٠٥,٠٠٩	-
١٧,٩٥٧,١٥٩	٧,٨١٧,٥٩٧
٨,٧٣٠,٦١٣	٢٤٥,٠٠٠
٧,٢٩٢,٥٨٤	٨٨٧,٨٧٥
٤,٧٨٠,١٧٤	٢٦,٩٣٠
٤,٤٣٩,٦٩٨	٩٥٠,٧٨١
٢,٥٠٥,٢٠٧	٦٨٤,٥٤٧
٣,٦٣٣,٨٨٢	٤,٥٥٧,٢٦٨
٢,١٧٤,٩٨١	١٢٧,٣٣٨
٢,١٤٧,٦٨٤	-
١,٦١٨,٨١٢	٢٥١,٨٨٥
١,٤٨٢,٩٥٤	٢,٩٥٢,٣١٠
١,٠٧١,٧٦٢	٩٧١,٩٨٠
٤٧٠,٤١١	٢٧٣,٣٧٢
٦,٥٧٢,٠٠٤	١,٠١٦,٦٤٢
١٢٦,٨٦٧,٩٥٥	٤٠,٩٠٢,٤١٤

رواتب ومزايا الموظفين
مصاريف الشحن الصادرة
مصاريف استشارية
إطفاء موجودات غير ملموسة
مصاريف مكتبية
الايجازات من العقود القسيرة الأجل وعقود إيجار المنخفضة القيمة
استهلاك ممتلكات ومعدات
مصاريف سفر
مصاريف قانونية ومهنية
استهلاك موجودات حق الاستخدام
مصاريف صيانة
مصاريف تكنولوجيا المعلومات
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
خسائر تحويل العملات الأجنبية - بالصافي
مرافق
مصاريف أخرى

تتضمن المصاريف الأخرى بشكل رئيسي مصاريف العمولات ومصاريف التوظيف، إلخ.

تم تحميل تكاليف الموظفين لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بمبلغ ٤٧,٣٣٤,٢١٧ درهم (غير مدققة) من أصل ٤,٥٤٩,١٩٦ درهم (غير مدققة) إلى التكاليف المباشرة. (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ٢٠,١٣٨,٨٨٩ (غير مدققة)).

تم تحميل استهلاك الممتلكات والمعدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بمبلغ ١٣,٢٣٤,٤٣٣ درهم (غير مدققة) من أصل ٨,٧٩٤,٧٣٥ درهم (غير مدققة) إلى التكاليف المباشرة. (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ ٩٥٠,٧٨١ (غير مدققة)).

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٦ - دخل التمويل

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
درهم	درهم
٤٤,٣٧٢,٢٩٨	٥١,٩٧١,٠٨٠
١٨,٤١١,٦٨٢	٢٧,٣٥٥,٣١٧
٦,٦٢٩,٩١٧	٧,٢٣٤,١٢٨
<u>٦٩,٤١٣,٨٩٧</u>	<u>٨٦,٥٦٠,٥٢٥</u>

فوائد من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٥)
فوائد من العملاء
فوائد على الودائع قصيرة الأجل

٧ - تكاليف التمويل

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
درهم	درهم
٥٠,٧٤٥,١٠٠	٩٩,٢٢٦,٥٣٩
—	١٠,٦٥٠,٤٧٩
٣١٢,١٥٠	١,٠٤٠,٣٨٥
٤,١٦٩,٢٥٠	١٤,٧١٤,٢٣٤
<u>٥٥,٢٢٦,٥٠٠</u>	<u>١٢٥,٦٣١,٦٣٧</u>

فوائد على القروض من البنوك
فوائد على قرض مستحق إلى طرف ذي علاقة (إيضاح ١٥)
فوائد على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ١٠)
تكاليف تمويل أخرى (مصاريف بنكية ومصاريف
التسهيلات بشكل رئيسي)

٨ - الممتلكات والمعدات

الاستحواذ

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، قامت المجموعة بالاستحواذ على موجودات بتكلفة ٣٦١,٨٦٦,٥٠٤ درهم من خلال دمج الأعمال (غير مدققة) (إيضاح ٣) (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - لا شيء (غير مدققة)).

الإضافات

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، إن الإضافات على الممتلكات والمعدات التي تبلغ ٣٣,٥٧٤,٤٢٠ درهم، والتي تتضمن بشكل رئيسي الأثاث والتركيبات بمبلغ ١,٠٦٠,٩٩٩ درهم والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بمبلغ ٣٢,٢٦١,٢٢٩ درهم (غير مدققة). (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - ٣,٩١٠,٤٥٥ درهم والتي تتضمن بشكل رئيسي التحسينات على المباني بمبلغ ٦٣٥,٨٢٤ درهم والأثاث والتركيبات بمبلغ ٦٧٧,٨٨٦ درهم والسيارات بمبلغ ٩٣٠,٢٣٣ درهم والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بمبلغ ١,٦٦٦,٥١١ درهم (غير مدققة)).

الاستبعادات

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، إن استبعاد الممتلكات والمعدات التي تبلغ ١٨,٤٥٥,٣٥٠ درهم، والتي تتضمن بشكل رئيسي بصافي القيمة الدفترية، التحسينات على المباني بمبلغ ١٠,٠٤٠,٨٥٨ درهم والسيارات بمبلغ ٨,٤١٤,٤٩٢ درهم (غير مدققة). ليس هناك ودائع هامة خلال فترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة). ليس هناك ودائع هامة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة).

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تم رهن الممتلكات والمعدات بمبلغ ٢٩,٦٦٥,٧٨١ درهم (غير مدققة) كضمان مقابل قروضها البنكية (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ٢٩,٦٦٥,٧٨١ (مدققة)) (إيضاح ١٨).

٩ - الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى

الاستحواذ

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، قامت المجموعة بالاستحواذ على موجودات قابلة للتحديد تتضمن الشهرة من خلال دمج الأعمال بمبلغ ٥٠,٩٤٨,٦٢٩ درهم و ٣٩٧,٠٩٥,٢٤٨ درهم (غير مدققة) (إيضاح ٣) (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - لا شيء (غير مدققة)).

قامت إدارة المجموعة بمراجعة الافتراضات المعنية المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للتحصيل للشهرة والموجودات غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)، واستنتجت أنه لا يوجد مؤشرات على انخفاض القيمة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة).

١٠ - عقود الإيجار

(١) موجودات حق الاستخدام

الاستحواذ

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، قامت المجموعة بالاستحواذ على موجودات حق الاستخدام بمبلغ ٤,٥٣١,٠٥٣ درهم من خلال دمج الأعمال (غير مدققة) (إيضاح ٣) (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - لا شيء (غير مدققة)).

(٢) مطلوبات عقود الإيجار

الاستحواذ

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، قامت المجموعة بالاستحواذ على مطلوبات عقود الإيجار بمبلغ ٥,٨١٤,٧١٢ درهم من خلال دمج الأعمال (غير مدققة) (إيضاح ٣) (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - لا شيء (غير مدققة)).

إن تكاليف التمويل لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بلغت ١,٠٤٠,٣٨٥ درهم (غير مدققة) (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - ٣١٢,١٥٠ درهم (غير مدققة) (إيضاح ٧)).

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

١١ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى

(أ) الموجودات والمطلوبات المالية غير المتداولة الأخرى

خلال السنة السابقة، قدمت المجموعة ضمانات لأطراف ذات علاقة لضمان تسهيلات القروض من المؤسسات المالية. وصدرت الضمانات مقابل رسوم وتشتق السداد بناءً على مبالغ القروض المستحقة. يتم الإفصاح عن مبالغ الضمانات في الإيضاح ٢٣.

تحسب المجموعة القيمة الحالية لرسوم الضمانات المؤسسية المستحقة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة بتكلفة الدين المستخدمة لخصم التدفقات النقدية. وتُدرج الذمم المدينة على أنها بند موجودات غير متداولة في الدفاتر مع إدراج بند المطلوبات المقابل بنفس القيمة.

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية المتداولة الأخرى

١ - الموجودات المالية المتداولة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)
٢,١٦٠,٣٦٠	-
-	٢,٥١٩,٠٧٥
-	١٤,١٢١,٧٦٧
١١٠,٣٠٤,٥٦٢	١٠٤,٦٣٠,٦٧٠
-	١,٢٣٨,٥٢٥
١١٢,٤٦٤,٩٢٢	١٢٢,٥١٠,٠٣٧

مشتقات غير مصنفة كأدوات تحوط

عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة (١)

عقود السلع المستقبلية (٢)

مشتقات مصنفة كأدوات تحوط

عقود السلع المستقبلية (٣)

موجودات مالية أخرى

ودائع تأمين (٤)

الضمانات المؤسسية

٢ - المطلوبات المالية المتداولة

٢٠٢٤ درهم	٢٠٢٥ درهم
-	١١,٦٩٧,٩٤٢
٧,٠٩٢,٢٩٠	-
١,٥٨٩,٤٦٣	٦٧١,٤٧٠
٤٥٣,٩٨٩	-
-	١,٢٣٨,٥٢٥
٩,١٣٥,٧٤٢	١٣,٦٠٧,٩٣٧

مشتقات غير مصنفة كأدوات تحوط

عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة (٢)

عقود السلع المستقبلية (٢)

عقود الخيارات (٢)

مشتقات مصنفة كأدوات تحوط

عقود السلع المستقبلية (٣)

موجودات مالية أخرى

الضمانات المؤسسية

(١) تعكس المشتقات غير المصنفة كأدوات تحوط التغير الإيجابي في القيمة العادلة لعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة غير المصنفة في علاقات التحوط، ولكنها، مع ذلك، تهدف إلى تقليل مستوى مخاطر العملات الأجنبية لعمليات البيع والشراء المتوقعة.

(٢) أبرمت المجموعة خلال السنة عقود سلع مستقبلية وعقود خيارات مع المؤسسات المالية. وكان من المتوقع أن تقلل تلك العقود من تقلبات الأسعار نتيجة للتقلبات في أسعار بعض السلع. الأدوات المالية المشتقة غير المصنفة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة.

(٣) طبقت المجموعة سياسة التحوط على عقود السلع المستقبلية مع المؤسسات المالية التي كان من المتوقع أن تقلل من تقلبات الأسعار نتيجة للتقلبات في أسعار بعض السلع. ويتم تحوط تقلبات أسعار بعض السلع وفقاً لاستراتيجية إدارة المخاطر التي وضعها مجلس الإدارة. وتوجد علاقة اقتصادية بين البنود المتحوط بشأنها وأدوات التحوط لأن شروط عقود السلع الآجلة تتوافق مع شروط المعاملات المتوقعة.

يستحق سداد العقود في الفترة بين يوليو ٢٠٢٥ وديسمبر ٢٠٢٥.

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

١١ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى (تتمة)

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية المتداولة الأخرى (تتمة)

٢ - المطلوبات المالية المتداولة (تتمة)

يورد الجدول التالي تفاصيل المبالغ الأساسية الاسمية والقيمة العادلة لعقود المشتقات القائمة كما في تاريخ إعداد التقرير:

موجودات / (مطلوبات) القيمة العادلة درهم	القيمة الاسمية درهم	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)
(١١,٦٩٧,٩٤٢)	٢١٩,٦٣٨,٥٦٨	عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة غير المصنفة كأدوات تحوط
٢,٥١٩,٠٧٥	٥٨,٦٢٣,٦٥٦	عقود السلع المستقبلية غير المصنفة كأدوات تحوط
(٦٧١,٤٧٠)	٨٣٩,٠٥١	عقود الخيارات غير المصنفة كأدوات تحوط
١٤,١٢١,٧٦٧	١٦٦,٩٠٩,٣٩٣	عقود السلع المستقبلية المصنفة كأدوات تحوط
موجودات / (مطلوبات) القيمة العادلة درهم	القيمة الاسمية درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)
٢,١٦٠,٣٦٠	٦٣,٢٨٤,٥٢٥	عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة غير المصنفة كأدوات تحوط
(٧,٠٩٢,٢٩٠)	٢٩٩,٤٤٦,٦٢٣	عقود السلع المستقبلية غير المصنفة كأدوات تحوط
(١,٥٨٩,٤٦٣)	١,٥٨٩,٤٦٣	عقود الخيارات غير المصنفة كأدوات تحوط
(٤٥٣,٩٨٩)	٦,٧٣١,٠٣٠	عقود السلع المستقبلية المصنفة كأدوات تحوط

(٤) تمثل ودائع التأمين الأرصدة التي يحتفظ بها أطراف أخرى للمجموعة. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تم رهن المبلغ ٨١,٣٠٤,١٩٦ درهم (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ٨٢,٥٩٣,٧٧٨ درهم (مدققة)) كضمان للقروض من البنوك (إيضاح ١٨).

١٢ - المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	
٤٤٦,٩٥٦,٥٩٧	٥٠٨,٤٢١,٠٨٨	بضاعة محتفظ بها للبيع
٣١٥,١٨٣,٧٥٩	٤٣٠,٧٤٧,٤٣٧	بضاعة في الطريق
-	٧٠,٤٧٣,٤٥٠	مواد خام
-	٣,٢٦٨,٧٥٩	أعمال قيد التنفيذ
٧٦٢,١٤٠,٣٥٦	١,٠١٢,٩١٠,٧٣٤	
(٤,٤٩٩,٠٣٢)	(٤,٥٢٤,٧٥٣)	
٧٥٧,٦٤١,٣٢٤	١,٠٠٨,٣٨٥,٩٨١	مخصص المخزون بطيء الحركة
		بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، أدرجت المجموعة مخصص بمبلغ ٢٥,٧٢١ درهم (غير مدققة) (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - ٤٨٩,٤٢٧ درهم (غير مدققة)).

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لدى المجموعة إجمالي مخصص بمبلغ ٤,٥٢٤,٧٥٣ درهم (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)) - ٤,٤٩٩,٠٣٢ درهم (مقابل المخزون).

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

١٢ - المخزون (تنمة)

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، يتم الاحتفاظ بمخزون، بما في ذلك البضاعة في الطريق، بمبلغ ٢٣٣,٠٠٣,٥٤١ درهم (غير مدققة) في السودان أو في الطريق إليها (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ٢٢٢,٣٤٧,٥٦٥ درهم (مدققة)).

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تم رهن المخزون بمبلغ ١,٠٠٨,٣٨٥,٩٨١ درهم (غير مدققة) كضمان مقابل قروضها البنكية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ٥٥٠,٤٨٨,٣٥٨ (مدققة)) (إيضاح ١٨).

١٣ - الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	
٢,٠٧٤,١٠٧,٥٨٠ (٢٩,٤٥١,٠٦٤)	٢,٧١٨,٩٢٩,٥٧٨ (٣٦,١٣٦,٢٣٣)	الذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦	٢,٦٨٢,٧٩٣,٣٤٥	
١٦٢,٢١١,٨٢٠ ٦,٨٢٩,٣٤٢ ٢,٢١٣,٦٩٧,٦٧٨	٣٩,٥٥٠,٨٤٠ ١٨,٠٤٤,٨٤٧ ٢,٧٤٠,٣٨٩,٠٣٢	الذمم المدينة التجارية (التي تخضع للأسعار المؤقتة) موجودات العقود

إن القيم الدفترية للمدينين التجاريين والمدينين الآخرين تساوي تقريباً قيمها العادلة، نظراً لأنها قصيرة الأجل بطبيعتها.

كما في تاريخ التقرير، تتضمن الذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) التي لم تتخضع قيمتها مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	
٧٢١,٩٩٤,٦٠٠	١,١٣٦,٠١٤,٩٤٣	شركات وعملاء آخرين
١,٣٢٢,٦٦١,٩١٦	١,٥٤٦,٧٧٨,٤٠٢	الذمم المدينة لطرف ذي علاقة
٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦	٢,٦٨٢,٧٩٣,٣٤٥	الشركات الزميلة/ منشآت تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، هناك ذمم مدينة تجارية (ليس لها سعر مؤقت) بمبلغ ١,٣٠٠,٠٢٢,٨٦٥ درهم (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ١,٠٦٣,١٢٦,٦٤٢ درهم (مدققة)) تتعلق بعملاء مقيمين في السودان.

عادةً ما تتراوح فترات ائتمان الذمم المدينة التجارية (سواء للشركات أو العملاء الآخرين) بين ١٥ إلى ١٢٠ يوماً (غير مدققة) ولا تترتب عليها فوائد في الغالب، إلا إذا تم الاتفاق مع العملاء على غير ذلك [٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) - ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً]. ويفرض بعض العملاء الذين لديهم اتفاقيات لإدارة المخزون مع المجموعة فوائد بالأسعار التجارية وفقاً للشروط التعاقدية ذات الصلة.

عادةً ما تتراوح فترات ائتمان الذمم المدينة لطرف ذي علاقة (تجارية بطبيعتها) بين ١٨٠ إلى ٢٧٠ يوماً (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) - بين ١٨٠ إلى ٢٧٠ يوماً). وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، عدلت المجموعة شروطها مع الأطراف ذات العلاقة في السودان لتمديد فترات الائتمان ذات الصلة وفرض عليهم فوائد بالأسعار التجارية على الأرصدة القائمة.

من المتوقع تحصيل الذمم المدينة التجارية غير منخفضة القيمة بالكامل بناءً على الخبرة السابقة.

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

١٣ - الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود (تتمة)

فيما يلي تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) التي لم تتخضع قيمتها:

شركات وعملاء آخرين

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)	إجمالي درهم	غير متأخرة وليس منخفضة القيمة درهم	متأخرة لكن غير منخفضة القيمة			
			٩٠-٠	١٨٠-٩١	٣٦٠-١٨١	أكثر من ٣٦٠
			يوم درهم	يوم درهم	يوم درهم	يوم درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)	٧٢١,٩٩٤,٦٠٠	٥٣٠,٨٨٣,٨٦٣	١٨٥,٠٠١,٣١٢	١,٤٤٤,٢٨٩	٢,٧٨٣,٧٦٨	١,٨٨١,٣٦٨
الذمم المدينة لطرف ذي علاقة (الشركات الزميلة/ منشآت تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين)						
٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)	١,٥٤٦,٧٧٨,٤٠٢	١,٤٢٥,٠٣٨,١٤٤	٦٣,٤٢٤,٦٤٠	٣٩,٧٢٦,٥٣٩	١٦,٢١٥,٤١٧	٢,٣٧٣,٦٦٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)	١,٣٢٢,٦٦١,٩١٦	١,١٩٦,٨١٥,١٢٠	١١٢,٣٠٠,٩٩١	١١,٧١٧,٥٨٠	٦٤٤,٩١٦	١,١٨٣,٣٠٩

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية (ليس لها سعر مؤقت) هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	في ١ يناير المستحوز عليه من خلال دمج الأعمال مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للفترة/ السنة مخصص مشطوب خلال الفترة/ السنة مشطوبات خلال الفترة/ السنة
٩,٤٦٨,٨٦١	٢٩,٤٥١,٠٦٤	
٢٢,٦٣٩,٢٢٢	٩,٩٩٤,١٢٢	
-	-	
(٢,٢٩٩,٩١٦)	(٣,٣٠٨,٩٥٣)	
(٣٥٧,١٠٣)	-	
٢٩,٤٥١,٠٦٤	٣٦,١٣٦,٢٣٣	في نهاية الفترة / السنة

لا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات مقابل الذمم المدينة التجارية.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، يتم تخصيص الذمم المدينة بمبلغ ٢,٧٢٢,٣٤٤,١٨٥ درهم كضمان مقابل القروض البنكية (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦ درهم (مدققة)) (إيضاح ١٨).

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

١٤ - المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
درهم (غير مدققة)	درهم (مدققة)	
١١١,٧٨٦,٥٧١	١١٨,٧٢٢,٥٥٥	دفعه مقدمة إلى الموردين، بالصافي
٦٩,٥٣٢,٣٥٩	٧٩,٠٣٤,٥٢٢	إعانة مستحقة*
٤٢,٨٨٢,٢٨٨	٢١,٢٩٥,٣٩٨	الذمم المدينة عن الضريبة النظامية
٢٢,٢٥٩,٧٧٩	١٤,٥١٧,٤٤٥	فوائد مستحقة
١٣,٦٨٥,٤٦٥	١,٨٤١,١٢٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٣٧٦,١٢٠	١,٦٤٧,٦١٣	ودائع
٣٨,٠٥٣,٦١٩	٢٠,٨٣٤,٢٨٥	ذمم مدينة أخرى
<u>٢٩٩,٥٧٦,٢٠١</u>	<u>٣٥٧,٨٩٢,٩٤٣</u>	

* يتعلق هذا البند بالإعانات المستلمة من وكالة حكومية في المغرب من أجل المدخلات الزراعية المدعومة للمنتجات الزراعية. إن هذا ضمن دخل التشغيلي الآخر في بيان الدخل الشامل. ولا توجد ظروف أو حالات طارئة غير منجزة تتعلق بهذه الإعانات. وترهن بعض الذمم المدينة مقابل تسهيلات بيع الديون مع حق الرجوع حسب المبين ضمن القروض من البنوك (إيضاح ١٨) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - لا شيء (مدققة)).

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة للدفوعات المقدمة للموردين:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
درهم (غير مدققة)	درهم (مدققة)	
٣,١٨٣,٠٦٩	٥,٠٦٤,٦٩٥	في ١ يناير
٤,٧٩١,٩٠٧	-	مخصص خلال الفترة / السنة
(١٧٤,٥٤٣)	(١,٨٨١,٦٢٦)	مشطوبات خلال الفترة / السنة
<u>٧,٨٠٠,٤٣٣</u>	<u>٣,١٨٣,٠٦٩</u>	في نهاية الفترة / السنة

١٥ - الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تجري المجموعة معاملات مع منشآت تقع ضمن تعريف طرف ذي علاقة حسب متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. تؤخذ موافقة إدارة الشركة على سياسات التسعير وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

تمثل الأطراف ذات علاقة بشكل رئيسي الشركة الأم والشركة الشقيقة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والشركات التي تحت السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التي تتأثر بشكل جوهري بتلك الأطراف.

(أ) معاملات جوهريّة مع أطراف ذات علاقة مدرجة في البيانات الموحدة الموجزة المرحلية للأرباح أو الخسائر وبند الدخل الشامل الأخرى كما يلي:

٣٠ يونيو (غير مدققة)	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)
٢٠٢٥	٢٠٢٤
درهم	درهم
<u>١,٢٧٠,٢٠٣,٨٠٨</u>	<u>٨٧٠,٦٦٦,١٩٧</u>

شركات زميلة / منشآت تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين
الدخل
الإيرادات (إيضاح ٤)

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

١٥ - الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(أ) معاملات جوهرية مع أطراف ذات علاقة مدرجة في البيانات الموحدة الموجزة المرحلية للأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخرى كما يلي: (تتمة)

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
درهم	درهم

شركات زميلة / منشآت تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين	
دخل التمويل (إيضاح ٦)	
دخل آخر	
٤٤,٣٧٢,٢٩٨	٥١,٩٧١,٠٨٠
-	٢,٣٧٥,٨٧٨
١٤٨,٦٥٣,٧٠٨	١٤٣,٧٩٤,٥٦٣
٦٦,٦٥٥,٣٠٩	٦٧,١٣١,٦٨٠
٢,٦٦٧,٢٠٢	١٥,٦٦٤
-	١٠,٦٥٠,٤٧٩
المصاريف	
عمليات الشراء	
تكاليف الشحن	
المحمل من رواتب ومزايا الموظفين	
الفوائد على القرض من طرف ذي علاقة (إيضاح ٧)	

قدمت المجموعة ضمانات مؤسسية متبادلة للقروض التي حصلت عليها الأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٣).

(ب) أرصدة لدى أطراف ذات علاقة مدرجة في بيان المركز المالي الموحد الموجز المرحلي بخلاف تلك المعلنة في الإيضاح ١٣ والإيضاح ٢٠ كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
درهم (مدققة)	المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة	درهم (غير مدققة)	المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة
٢٨٣,٠٠٥	٥٩,٢٢٩	٣١٦,٥٧٣	٦٩,٨٢٠
١٦,١٧٨,٩٧٧	-	١٢,٥١٨,٠٢٠	-
٦٤٤,٥٩٢	-	٤٧٧,١٩٩	-
-	-	-	-
-	١٢٧,١٥٧	-	٥٠٩,٦٥٠
١٧,١٠٦,٥٧٤	١٨٦,٣٨٦	١٣,٣١١,٧٩٢	٥٧٩,٤٧٠

الشركة الأم
شركة انفكتس هولدنغ ليمتد *

الشركات الزميلة / منشآت تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين

شركة مجموعة دال ليمتد
سايجا للصناعات الغذائية
أطراف ذات علاقة أخرى
حصّة غير مسيطرة
زالار القابضة

إن الأرصدة القائمة في الفترة / نهاية السنة غير مضمونة ويكون السداد نقداً في العادة. لا تترتب على الأرصدة فائدة ما لم يتم الاتفاق على غير ذلك مع الأطراف ذات العلاقة.

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

١٥ - الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ب) أرصدة لدى أطراف ذات علاقة مدرجة في بيان المركز المالي الموحد الموجز المرحلي بخلاف تلك المعلنة في الإيضاح ١٣ والإيضاح ٢٠ كما يلي: (تتمة)

لقد أكد المستفيدون النهائيون كتابةً على تحملهم الخسائر، إن وجدت، التي تنشأ عن إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة من بعض أطراف ذات علاقة بموجب السيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين (تتضمن الذمم المدينة التجارية ذات العلاقة كما هو مبين في الإيضاح ١٣).

بعض الاستثمارات يحتفظ بها من قبل المجموعة لمصلحة الشركة الأم والمستفيدين النهائيين.

(ج) تعويضات موظفي الإدارة العليا

تشمل رواتب ومزايا الموظفين مبلغ ١٣,٢٩١,٦٧٥ درهم (غير مدققة) مقابل تعويضات موظفي الإدارة العليا للمجموعة. ((لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ - ٥,٧٠٣,٥٥٨ درهم المحملة على طرف ذي علاقة) (غير مدققة)).

(د) رأس المال

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تتضمن حصص الأسهم ١,٥٩٤,٢٤٤ من الأسهم في الشركة والتي يحتفظ بها مجلس الإدارة وتتكون من ٠,١٤٪ سهماً بقيمة اسمية تبلغ ٠,٢٥ درهم تم إصدارها بقيمة ٢,٧ درهم للسهم الواحد (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) - ١,٣٦٨,٦٤٤ تتألف من ٠,١٢٢٢٪ سهماً بقيمة اسمية تبلغ ٠,٢٥ درهم تم إصدارها بقيمة ٢,٧ درهم للسهم الواحد).

١٦ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	
١٣٢,٨٢٠,٤١٢	٦,٠٠٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
٤٩٣,٧٣٨,٨١٠	١,٠٠٦,٧٣٢,٩٢٦	الأرصدة لدى البنوك
١,١٤١,٥٧٤	٥٣,٣٦٨	النقد في الصندوق
٦٢٧,٧٠٠,٧٩٦	١,٠١٢,٧٨٦,٢٩٤	
(١٦٤,٦١٩,٥٣١)	(١٦٥,٢٥٥,١٠٥)	ناقصاً: سحبات على المكشوف من البنوك (إيضاح ١٨)
٤٦٣,٠٨١,٢٦٥	٨٤٧,٥٣١,١٨٩	النقد وما في حكمه

يتم إيداع الودائع قصيرة الأجل لفترات تختلف بين شهر وثلاثة أشهر وهذا يعتمد على المتطلبات النقدية المباشرة للمجموعة، وتترتب عليها فوائد حسب أسعار الفائدة عن الودائع قصيرة الأجل المعنية.

١٧ - رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	
٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
		المصرح به والمصدر والمكتتب والمدفوع بالكامل
		١,١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ٠,٢٥ درهم

علاوة رأس المال

أصدر المساهمون ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٠,٢٥ درهم للسهم ليصبح السهم بقيمة ٢,٧٠ درهم في الفترة السابقة. وتم تثبيت مبلغ الزيادة عن القيمة الاسمية والذي يبلغ ٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠ درهم كعلاوة إصدار الأسهم.

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

١٨ - القروض البنكية

تتألف القروض من البنوك من:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	
		متداولة
١,٢٧٨,٤١٢,٩٦٠	٢,٢٦٠,٧٥٤,١٩٢	إيصالات أمانة
١٦٥,٢٥٥,١٠٥	١٦٤,٦١٩,٥٣١	سحوبات على المكشوف من البنوك
٢٢٣,٢٣٣,٨٣٤	٢٦٢,٣٠٦,٦١٠	إعادة تمويل الدين
٦١,٤٤١,٦٨٤	٣٢,٢٧٠,٩٩٠	سلفية مقابل كمبيالة
٤٤,٦٨٠,١٥٥	٥٧,٧٥٥,٤٠٣	بيع الديون
١٨٣,٦٥٠,٠٠٠	١٨٣,٦٥٠,٠٠٠	القرض لأجل ١ (١)
—	٦٦,٧٦٢,٤٥٢	القرض لأجل ٣
—	١٠٣,٣٦٨,٧١٤	القرض لأجل ٤ (متداولة)
٢١,٧٩٥,١٩٨	—	ائتمان فوري (٣)
٢,٨٦٧,٧٥٩	—	القرض لأجل ٢
<u>١,٩٨١,٣٣٦,٦٩٥</u>	<u>٣,١٣١,٤٨٧,٨٩٢</u>	
		غير متداولة
٣٦٥,٥٠٠,٩٨٠	٢٦٢,٣٥٧,١٤٣	القرض لأجل ٤ (غير متداولة)
٦٥,٤٥٦,٧٢٥	٦٥,٤٨٨,٤٠٠	القرض لأجل ٥
—	٢٥,٦٧٠,٨٢٤	القرض لأجل ٦
<u>٤٣٠,٩٥٧,٧٠٥</u>	<u>٣٥٣,٥١٦,٣٦٧</u>	

(١) تم الحصول على القرض لأجل (١) بشكل رئيسي لتلبية متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. إن القرض مقوم بالدولار الأمريكي وتترتب عليه فائدة بالأسعار التجارية. يُستحق سداد القرض على أقساط شهرية متساوية تبدأ قبل السنة الثالثة بأربعة أشهر بما يتماشى مع تاريخ استحقاق القرض. ووفقاً لشروط اتفاقيات تسهيل القروض، يتعين على المجموعة الامتثال لبعض التعهدات المالية، والتي يتم اعتبارها بشكل ربع سنوي ونصف سنوي وسنوي.

- وفيما يتعلق بالتعهدات المنصوص عليها في اتفاقية تسهيل القرض لأجل (١) مع مؤسسة تمويل التطوير العقاري في المملكة المتحدة:

أ- ستقوم إدارة المجموعة بتقييم الامتثال لتعهد نسبة الرافعة المالية للمجموعة والذي يتعلق بالنتائج المالية والمركز المالي للضامن (المنشآت التي تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين في السودان والإمارات العربية المتحدة) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وإن تاريخ استحقاق تقديم شهادة الامتثال هذه إلى المؤسسة المالية هو في أو قبل ٣١ أغسطس ٢٠٢٥. لم تكن هناك أي حالات عدم امتثال بناءً على الاختبار الذي تم إجراؤه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تاريخ آخر اختبار).
ب- حصلت المجموعة على تنازل عن تقديم بعض الوثائق القانونية والمالية المطلوبة في أو قبل ١٤ ديسمبر ٢٠٢٥.

كما في تاريخ الموافقة على البيانات المالية الموحدة، لم يطلب المقرض تسريع سداد القروض ولم تتغير شروط القرض.

(٢) تم الحصول على القرض لأجل (٢) بشكل رئيسي مقابل الاستحواذ على المعدات والمكانن. إن القرض مقوم بالمتكال الموزمبيقي وتترتب عليه فائدة بالأسعار التجارية.

١٨ - القروض البنكية (تتمة)

يتم ضمان القروض أعلاه بشكل رئيسي بما يلي:

- (أ) ضمان مؤسسي غير قابل للإلغاء من عدة أطراف ذات علاقة (تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين) ومسجلة في السودان ودولة الإمارات العربية المتحدة؛
- (ب) رهن عقاري مسجل على مبنى مكنتي يقع في القطعة رقم W34، المنطقة الحرة بمطار دبي، دبي، الإمارات العربية المتحدة؛
- (ج) رسوم متغيرة من الدرجة الأولى على جميع الموجودات الحالية والمستقبلية للمقترض، بما في ذلك المخزون والذمم المدينة؛
- (د) رهن عقاري مسجل / رسوم متغيرة على الممتلكات والمكائن والمعدات الواقعة في السودان لصالح البنك بإجمالي قيمة رهن عقاري تغطي تسهيلات البنك بالكامل؛
- (هـ) تنازل عن وثيقة تأمين على جميع الموجودات المرهونة/المتعهد بها لصالح البنك؛
- (و) سند إذني مظهره لصالح البنوك، مع رهن الذمم المدينة والمخزون لصالح البنوك (الإيضاحات ١٢ و ١٣ و ١٥)؛
- (ز) تعهد من أحد المساهمين الرئيسيين في الشركة بالاحتفاظ بنسبة مساهمة لا تقل عن ٢٠٪ خلال مدة القرض؛
- (ح) تنازل غير مشروط عن توزيعات الأرباح من الشركات التابعة وتقويض اتفاقية توزيعات الأرباح، واشتراط توجيه توزيعات الأرباح من الشركات التابعة لسداد القرض؛
- (ط) رهن على حسابات التحصيل المخصصة وحساب احتياطي خدمة الدين؛
- (ي) رهن على أسهم الشركة التابعة دلتا أفريكا هولدينج ليمتد؛
- (ك) ضمان مؤسسي غير قابل للإلغاء من الحصة غير المسيطرة البالغة ٣,١٦ مليون درهم (تعاادل ٨,٧ مليون درهم مغربي)؛ و
- (ل) رهن عقاري مسجل على الأراضي والمستودعات الواقعة في المغرب لصالح البنك بقيمة ٧,٢٧ مليون درهم (تعاادل ٢٠ مليون درهم مغربي).
- (م) رهن تصنيع المعدات من سوسيمول وماكافا، حيث قُدرت قيمتها في ٢٠٢٢ من قبل REC بمبلغ ١٩٩ مليون متكال و ١٣٨ مليون ميتيكال على التوالي.
- (ن) ضمانات مؤسسية غير قابلة للتحصيل صادرة عن عدة منشآت مسجلة في الموزمبيق وموريشيوس.

١٩ - قرض من طرف ذي علاقة

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر
٢٠٢٥	٢٠٢٤
درهم	درهم
(غير مدققة)	(مدققة)
٢٤٠,٥٦١,٩١٧	٢٣٦,٣٥٧,٥٥٠
قرض غير مضمون	

في نوفمبر ٢٠٢٥، حصلت الشركة على قرض من مجموعة دال، طرف ذي علاقة، لتمويل استثمارات استراتيجية. والقرض غير مضمون ومقوم بالدولار الأمريكي، وتترتب عليه فوائد بالأسعار التجارية. ويُستحق القرض السداد خلال ثماني سنوات على أقساط شبه سنوية تبدأ من ديسمبر ٢٠٢٦.

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٢٠ - الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
درهم (مدققة)	درهم (غير مدققة)	
٥٢٧,٩٩٥,٧٩١	٤٨٦,٨٥٣,٨٥٩	ذمم دائنة تجارية
١١٩,٤٠٢,١٩٠	٢٠٩,٦٩٦,١٩٧	مبالغ مستحقة الدفع
٦٣,٩٦٧,٠٢٨	٨٢,٠٠٤,٣٧٢	مطلوبات العقود (دفعات مقدمة من العملاء) (إيضاح ٤)
٧,٤١٨,٦٣٨	٢٧,٢٩٠,١٣٣	ضريبة الشركات المستحقة
٤,٥٩١,٠٢٤	٢٢,٢٣٤,٦٩٩	الذمم الدائنة
٩٣٩,٦١٥	١,٦١٦,٤٢٠	منح مؤجلة
٧,٨٣٢,٦٣٨	٤٨,٧٦٦,٩٧٤	ذمم دائنة أخرى
<u>٧٣٢,١٤٦,٩٢٤</u>	<u>٨٧٨,٤٦٢,٦٥٤</u>	

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تشمل الذمم التجارية الدائنة المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة بمبلغ ٩,٥٦٨,٧٤٤ درهم (غير مدققة) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ١٩,٤٨١,٥٠٧ درهم (مدققة)).

٢١ - توزيعات الأرباح مستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
درهم (مدققة)	درهم (غير مدققة)	
-	-	في ١ يناير
٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,٠٠٠,٠٠٠	توزيعات الأرباح المعلنة خلال الفترة/ السنة
<u>(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)</u>	<u>(٣٣,٠٠٠,٠٠٠)</u>	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال الفترة/ السنة
		الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

في ٢٥ أبريل ٢٠٢٥، تمت الموافقة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي على توزيع أرباح بقيمة ٣٣,٠٠٠,٠٠٠ درهم (توزيعات أرباح بقيمة ٠,٠٢٩ درهم لكل سهم) من صافي أرباح السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والتي تم دفعها لاحقاً خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة).

في ٩ فبراير ٢٠٢٤، أعلن أعضاء مجلس الإدارة عن توزيعات أرباح من صافي الأرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، ما يعادل ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم (توزيعات أرباح بواقع ٠.٠٤٠ فلس للسهم). تمت الموافقة على توزيع الأرباح خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي بتاريخ ١٩ أبريل ٢٠٢٤ وتم دفعها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة).

٢٢ - ربحية السهم

يتم احتساب أرباح السهم الأساسية والمخفضة عن طريق تقسيم الأرباح للفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم	درهم	
٨٤,٢٢٧,٤٥٩	٩١,٨٢٣,٤٨٣	الأرباح للفترة
١,١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١,١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠.٠٧٥	٠.٠٨٢	الربح الأساسي والمخفض للسهم (درهم)

لم تقم المجموعة بإصدار أي أدوات مالية قد يكون لها تأثير مخفف على ربحية السهم عند استخدامها.

٢٣ - المطلوبات الطارئة والالتزامات

(أ) المطلوبات الطارئة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)
٦٥٧,٣٥٥,٣٩٢	٦٦٨,٠٨٩,٢٢٢
١٢٣,٧٣٣,٣٤٠	١١٩,٠٤٠,٦٢٤
٧٨١,٠٨٨,٧٣٢	٧٨٧,١٢٩,٨٤٦

ضمان مؤسسي متبادل للقروض التي حصلت عليها الأطراف ذات علاقة
ضمانات بنكية

(أ) الالتزامات الهامة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ درهم (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ درهم (مدققة)
١٨,٠٠٧,٥٠٠	١٨,٠٠٧,٥٠٠

الحصة من التزامات الشركة الشقيقة

٢٤ - قياسات القيم العادلة

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من الأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) والودائع والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والموجودات المالية الأخرى. وتتألف المطلوبات المالية من القروض البنكية والذمم الدائنة التجارية والمبالغ المستحقة الدفع والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة وتوزيعات الأرباح مستحقة الدفع.

قامت الإدارة بتقييم أن ليس هناك اختلاف للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المتداولة بشكل كبير عن قيمها العادلة إما على أساس البنود المعنوية (أي الفوائد) التي يتم تسعيرها على فترات منتظمة أو باستخدام منهجية التدفقات النقدية المخصومة. إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تساوي تقريباً القيمة المدرجة بها نظراً لتواريخ الاستحقاق قصيرة - الأجل لتلك الأدوات.

تسلسل القيمة العادلة للموجودات المالية

تستخدم المجموعة تسلسل القيمة العادلة التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أسلوب التقييم:

المستوى الأول - إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛

المستوى الثاني - إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة لبند الموجودات أو بند المطلوبات إما بطريق مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار)؛ و

المستوى الثالث - إن قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من أساليب التقييم والتي تتضمن مدخلات لبند الموجودات أو بند المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات ملحوظة في السوق (مدخلات غير ملحوظة).

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٢٤ - قياسات القيم العادلة (تتمة)

القيمة العادلة			القيمة الاسمية	
المستوى الأول درهم	المستوى الثاني درهم	المستوى الثالث درهم	درهم	
				في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)
				الموجودات المالية:
-	-	٣٩,٥٥٠,٨٤٠	٣٩,٥٥٠,٨٤٠	الذمم المدينة التجارية (أسعار مؤقتة)
-	١٦,٦٤٠,٨٤٢	-	٢٢٥,٥٣٣,٠٤٩	عقود السلع المستقبلية
				المطلوبات المالية:
-	١١,٦٩٧,٩٤٢	-	٢١٩,٦٣٨,٥٦٨	عقود صرف العملات الآجلة
-	٦٧١,٤٧٠	-	٨٣٩,٠٥١	عقود الخيارات
القيمة العادلة			القيمة الاسمية	
المستوى الأول درهم	المستوى الثاني درهم	المستوى الثالث درهم	درهم	
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)
				الموجودات المالية:
-	-	١٦٢,٢١١,٨٢٠	١٦٢,٢١١,٨٢٠	الذمم المدينة التجارية (أسعار مؤقتة)
-	٢,١٦٠,٣٦٠	-	٦٣,٢٨٤,٥٢٥	عقود صرف العملات الآجلة
				المطلوبات المالية:
-	١,٥٨٩,٤٦٣	-	١,٥٨٩,٤٦٣	عقود الخيارات
-	٧,٥٤٦,٢٧٩	-	٣٠٦,١٧٧,٦٥٣	عقود السلع المستقبلية

٢٥ - إدارة المخاطر

تتحمل الإدارة التنفيذية للمجموعة للمسؤولية بالكامل لتطوير ومراقبة سياسات إدارة مخاطر المجموعة. تم وضع سياسات إدارة مخاطر المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع الحدود والضوابط المناسبة للمخاطر ومراقبتها ولمتابعة المخاطر ومراقبة الالتزام بالحدود الموضوعية. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لإدراج التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة. يمارس أعضاء مجلس الإدارة عملية إشراف لإطار إدارة المخاطر.

إن المخاطر الهامة التي تنتج من الأدوات المالية الخاصة بالمجموعة هي:

(أ) مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، ما ينتج عنه خسارة مالية للمجموعة. يتعرض الفرع بشكل رئيسي إلى مخاطر الائتمان ذات الصلة بالموجودات المالية كما هو مبين في الإيضاحات ١٣ و ١٤ و ١٥.

(ب) مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة حصول تغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على مطلوباتها التي تترتب عليها فوائد (إيضاح ١٨).

٢٦ - تقارير القطاعات

إن الرئيس التنفيذي هو المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية ويتولى مراقبة النتائج التشغيلية للقطاع لغرض اتخاذ القرارات حول تقييم الأداء. ويتحول شركة تابعة ضمن تحويل السيطرة قبل الشركة الأم والاستحواذ على المنشأة الجديدة، فإن المجموعة تعمل في ثلاث قطاعات لإعداد التقارير - أعمال التجارة الدولية وتجارة السلع الغذائية بالجملة والتوزيع المحلي في المغرب وتصنيع والبيع التجزئة في الموزمبيق خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة). وتمثل القطاعات وحدات الأعمال الاستراتيجية التي تقدم منتجات مشابهة في الغالب مع خدمات مختلفة. ويستخدم المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية للثلاثة قطاعات لاتخاذ قرارات حول تخصيص الموارد وتقييم أداء الأعمال.

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

٢٦ - تقارير القطاعات (تتمة)

وفيما يلي معلومات "تقارير القطاعات" التي يشترطها المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

الإيرادات	أعمال التجارة الدولية	تجارة الجملة والتوزيع المحلي للسلع الغذائية	التصنيع والبيع بالتجزئة	إجمالي القطاعات	المركز الرئيسي	تعديلات وخصومات	الموحدة
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الإيرادات	٣,٩٥٠,٦٦٢,٥٣٠	٦٩٢,٥١٤,٦٢٠	٤٥٥,٤٤٨,١٩٤	٥,٠٩٨,٦٢٥,٣٤٤	-	-	٥,٠٩٨,٦٢٥,٣٤٤
عملاء خارجيين	١,٢٧٠,٢٠٣,٨٠٨	-	-	١,٢٧٠,٢٠٣,٨٠٨	-	(٢٧٣,٦٧٩,٩٤٦)	٩٩٦,٥٢٣,٨٦٢
أطراف ذات علاقة	٥,٢٢٠,٨٦٦,٣٣٨	٦٩٢,٥١٤,٦٢٠	٤٥٥,٤٤٨,١٩٤	٦,٣٦٨,٨٢٩,١٥٢	-	(٢٧٣,٦٧٩,٩٤٦)	٦,٠٩٥,١٤٩,٢٠٦
إجمالي الإيرادات	(٥,١٠٢,٧٢٦,٩٩٥)	(٧١٨,١٤٣,٢٤٠)	(٣٢٠,٣٠٥,٣٩١)	(٦,١٤١,١٧٥,٦٢٦)	-	٢٧٣,٦٧٩,٩٤٦	(٥,٨٦٧,٤٩٥,٦٨٠)
تكاليف مباشرة	١١٨,١٣٩,٣٤٣	(٢٥,٦٢٨,٦٢٠)	١٣٥,١٤٢,٨٠٣	٢٢٧,٦٥٣,٥٢٦	-	-	٢٢٧,٦٥٣,٥٢٦
إجمالي الأرباح	-	٥١,٨٩٤,٣٧٩	-	٥١,٨٩٤,٣٧٩	-	-	٥١,٨٩٤,٣٧٩
دخل تشغيلي آخر	٢,٥٦٤,٣٨٥	٩,٠١٢,٦٥٨	١٥٦,٥١٣	١١,٧٣٣,٥٥٦	٤٣,٦٢٥,٩٩٧	(٤٠,١٠٥,٥٧١)	١٥,٢٥٣,٩٨٢
دخل آخر	(٤٣,٠٠٨,٣٧٤)	(١٠,٦٣٤,٩٣٣)	(٥٣,٦٩٧,٦٩٧)	(١٠٧,٣٤١,٠٠٤)	(١٩,٦٨٠,٥٠٨)	١٥٣,٥٥٧	(١٢٦,٨٦٧,٩٥٥)
مصاريف بيعية وعمومية وإدارية	٧٧,٦٩٥,٣٥٤	٢٤,٦٤٣,٤٨٤	٨١,٦٠١,٦١٩	١٨٣,٩٤٠,٤٥٧	٢٣,٩٤٥,٤٨٩	(٣٩,٩٥٢,٠١٤)	١٦٧,٩٣٣,٩٣٢
الأرباح التشغيلية	-	-	-	-	(٢,٣٣٢,٨١٠)	-	(٢,٣٣٢,٨١٠)
الحصة من أرباح شركة شقيقة	٧٨,٢٢٤,١١٩	٣٠٠,٠٦٧	١,١٦٧,٤٨٧	٧٩,٦٩١,٦٧٣	٤٠,٣٨١,٧٨٦	(٣٣,٥١٢,٩٣٤)	٨٦,٥٦٠,٥٢٥
دخل التمويل	(٧٣,١٢٧,٧٦٢)	(١٧,٣٢٤,٥٢٠)	(١١,٩٢٧,٩٧٩)	(١٠٢,٣٨٠,٢٦١)	(٥٦,٧٦٤,٣١٠)	٣٣,٥١٢,٩٣٤	(١٢٥,٦٣١,٦٣٧)
تكاليف التمويل	٨٢,٧٩١,٧١١	٧,٦١٩,٠٣١	٧٠,٨٤١,١٢٧	١٦١,٢٥١,٨٦٩	٥,٢٣٠,١٥٥	(٣٩,٩٥٢,٠١٤)	١٢٦,٥٣٠,٠١٠
الربح للفترة قبل الضريبة	(١٢,٤١٨,٧٥٧)	(١١,١٠٧,٨١٠)	(١٤,٧٩٠,٢١٤)	(٣٨,٣١٦,٧٨١)	(٦٩٦,٦٤٢)	-	(٣٩,٠١٣,٤٢٣)
مصاريف ضريبة الدخل	٧٠,٣٧٢,٩٥٤	(٣,٤٨٨,٧٧٩)	٥٦,٠٥٠,٩١٣	١٢٢,٩٣٥,٠٨٨	٤,٥٣٣,٥١٣	(٣٩,٩٥٢,٠١٤)	٨٧,٥١٦,٥٨٧
الربح للفترة بعد الضريبة	٣,٦٧٩,٢٢١,٨٧٦	٨١٦,٢٧٨,٦٤٣	٧٠,٧٣٨,٨٤٨	٥,٢٠٢,٨٠٩,٣٦٧	١٩٦٧,٤٧٢,٤٥٩	(١,١٥٦,٦٠٤,٠٧٩)	٦,٠١٣,٦٧٧,٧٤٧
إجمالي الموجودات	٢,٩٦٦,٠٤٦,٩٩٠	٧٢٦,١٩٦,٦٣٤	٣٥١,٩٧٦,٧٣٦	٤,٠٤٤,٢٢٠,٣٦٠	١,٥٧٣,١٣٧,٧٥٨	(٩٠٦,٦٠٠,٥٨٧)	٤,٧١٠,٧٥٧,٥٣١
إجمالي المطلوبات							

العملاء الرئيسيين

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)، كان هناك ٣ عملاء للمجموعة ضمن قطاع أعمال التجارة الدولية بإيرادات تصل لأكثر من ١٠٪ من إجمالي إيرادات المجموعة (فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة) - عميلين).

٢٦ - تقارير القطاعات (تتمة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة):

عملت المجموعة في قطاع واحد فقط لإعداد التقارير، وهو تجارة السلع الزراعية والمنتجات الغذائية والمعادن النفيسة غير المشغولة والسلع العامة الأخرى. إن خدمات الشحن هي أنشطة عارضة على عمليات المجموعة وليست قطاع تقارير منفصل. يتم الإفصاح عن كافة المعلومات المتعلقة بهذا القطاع التقريبي/التشغيلي في بيان المركز المالي الموحد الموجز المرحلي وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد الموجز المرحلي وبنود الدخل الشامل الأخرى الموحد الموجز المرحلي والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية. لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة لقطاع تقارير مالية واحد، أي في مجال تجارة السلع الزراعية ومنتجات الأغذية وتجارة المعادن النفيسة غير المشغولة وغيرها من الأصناف العامة.

يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية ويقاس باستمرار بناءً على الأرباح أو الخسائر التشغيلية المدرجة في البيانات المالية الموحدة. إن الإفصاحات على مستوى المنشأة المطلوبة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ بشأن المعلومات حول المنتجات والمناطق الجغرافية والعملاء الرئيسيين مدرجة في الإيضاح ٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية.

٢٧ - ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

ضريبة الدخل الحالية والضريبة المؤجلة

تخضع المجموعة لضريبة الشركات فيما يتعلق بعملياتها، ولا سيما في دولتي الإمارات العربية المتحدة والمغرب والموزمبيق.

فيما يلي العناصر الأساسية لمصروف ضريبة الدخل في بيان الدخل الشامل الموحد الموجز المرحلي:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو (غير مدققة)			
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
درهم	درهم		
		ضريبة الدخل الحالية	
		مصاريف ضريبة الدخل الحالية	
		الحد الأدنى لمعدل الضريبة التكميلية العالمي (إيضاح (أ))	
٥٢٣,٠٥٣	١٧,٢٠٨,١٩٥		
-	١٣,٠٩٠,٦٨٦		
٥٢٣,٠٥٣	٣٠,٢٩٨,٨٨١		
		الضريبة المؤجلة	
		فيما يتعلق بإنشاء الفروقات المؤقتة وعكسها (الصافي)	
		مصروف الضريبة	
-	٨,٧١٤,٥٤٢		
٥٢٣,٠٥٣	٣٩,٠١٣,٤٢٣		

لغرض مصروف ضريبة الدخل للفترة، تم تعديل الأرباح المحاسبية لأغراض احتساب الضريبة. تتضمن التعديلات لأغراض احتساب الضريبة بنود تتعلق بكل من الدخل والمصاريف. تستند التعديلات إلى الفهم الحالي للقوانين واللوائح والممارسات الضريبية الحالية. لم تحدد المجموعة أية مخاطر جوهرية أو تقديرات غير مؤكدة في الهيكل من منظور ضريبة الشركات، وستواصل متابعة التطورات الأخرى التي قد تؤثر على الأرباح الضريبية للمجموعة.

(أ) الحد الأدنى لمعدل الضريبة العالمي

تقع المجموعة ضمن نطاق قواعد الركيزة الثانية العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي (القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي أو قواعد الركيزة الثانية) الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، حيث تتجاوز الإيرادات السنوية الموحدة للشركة الأم النهائية عتبة ٧٥٠ مليون يورو. تقدم هذه القواعد نظام منسق لضمان أن تدفع المؤسسات متعددة الجنسيات التي تتجاوز إيراداتها ٧٥٠ مليون يورو معدل ضريبة فعلي لا يقل عن ١٥٪ في كل ولاية قضائية تعمل فيها. أصدرت الإمارات العربية المتحدة (وهي إحدى الأسواق التي تعمل فيها المجموعة والشركة مسجلة فيها)، مرسوم بقانون اتحادي رقم (٦٠) لسنة ٢٠٢٣ بتعديل بعض أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ في شأن الضرائب على الشركات والأعمال، كجزء من التزامها بالمبادئ التوجيهية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.

٢٧- ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة (تنمة)

أ) الحد الأدنى لمعدل الضريبة العالمي (تنمة)

تهدف التعديلات التي أدخلها المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦٠) لسنة ٢٠٢٣ إلى التحضير لتطبيق قواعد الركيزة الثانية لمشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح (BEPS 2.0). إن الإمارات العربية المتحدة تخضع لنطاق تشريعات الركيزة الثانية بقرار مجلس الوزراء رقم (١٤٢) لسنة ٢٠٢٤. وبالإضافة إلى ذلك في ديسمبر ٢٠٢٤، أعلنت وزارة المالية في الإمارات العربية المتحدة سيبري مفعول الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية في الإمارات العربية المتحدة للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. إن الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية ذات الصلة بعمليات المجموعة في الإمارات العربية المتحدة، بمعدل الضريبة القانوني بنسبة ٩٪ (تعمل الشركة في منطقة حرة واستفادت من الإعفاء المؤهل للمنطقة الحرة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤). قامت المجموعة بتثبيت مصروف ضريبة تكميلي بقيمة ١٣,٠٩٠,٦٨٦ درهم (مدققة-) لا شيء). من بين الولايات القضائية الأخرى التي تتواجد فيها المجموعة، وتسري فيها القواعد، تتجاوز نسبة الضريبة الفعلية ١٥٪. ستواصل المجموعة مراقبة التطورات ذات الصلة بالركيزة الثانية في جميع الولايات القضائية ذات الصلة وتقييم أي ضريبة تكميلية محتملة وفقاً للتشريعات ذات الصلة بعد مراعاة إعفاء الملاذ الآمن الانتقالي.

في ٢٣ مايو ٢٠٢٣، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) "ضرائب الدخل" تقدم استثناء مؤقت إلزامي لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢)، والذي بموجبه لا تقوم المنشأة بتثبيت أو الإفصاح عن معلومات حول موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المرتبطة بقواعد الركيزة الثانية. وتماشياً مع المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) (وتعديلاته)، قامت المجموعة بتطبيق الاستثناء فيما يتعلق بأعلاه.

٢٩- المعلومات الأخرى

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية للاستحواذ على ٦٥٪ من داغرو كيميكلز ليمتد، تصنيع السماد في أنغولا. تتوافق هذه الصفقة مع الأهداف الاستراتيجية للشركة المتكاملة رأسياً على طول سلسلة قيمة تجارة وتوزيع السلع الزراعية.

كما في تاريخ التقرير، إن شروط سابقة قيد التنفيذ، ومن المتوقع الانتهاء منها خلال الربع الثالث لسنة ٢٠٢٥.

٢٩- موسمية النتائج

من طبيعة نشاط المجموعة أنه لا يتأثر تحقيق الدخل وتكبد المصاريف بأي شكل من أشكال الموسمية. تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً لمبدأ الاستحقاق، والذي يتطلب إدراج الدخل والمصاريف عند تحققها أو تكبدها، وليس عند استلامها أو دفعها خلال الفترة.

٣٠- معلومات المقارنة

جرى إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة في بيان الدخل الشامل الموحد الموجز المرحلي حتى تتوافق مع العرض والتصنيف المتبع للسنة الحالية. إن هذه ليس لها أي تأثير على الأرباح أو حقوق الملكية للمجموعة المعلنة سابقاً.