

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
(المعروفة سابقاً باسم ساجاس للاستثمار القابضة
المحدودة)

التقارير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

التقارير والبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات

٢-١

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

٥ - ٣

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٦

بيان المركز المالي الموحد

٧

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد

٨

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

٩

بيان التدفقات النقدية الموحد

٣١ - ١٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

يسر عضو مجلس الإدارة أن يقدم تقريره السنوي مصحوباً بالبيانات المالية الموحدة المدققة لشركة ساجاس للاستثمار بي إل سي ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الأنشطة الرئيسية

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي هي شركة ذات غرض خاص تتمثل أنشطتها الرئيسية في تملك الموجودات المرتبطة بحقوق الملكية وتلك الغير مرتبطة بحقوق الملكية، بما في ذلك الحصص والصكوك والسندات المالية وغيرها من أشكال الأوراق المالية، وتملك العقارات وحقوق الملكية وغيرها من الموجودات الملموسة وغير الملموسة.

النتائج للسنة

خلال السنة، حققت المجموعة مجموع الدخل الشامل بمبلغ ٧٦,٩١٣,٧٨٧ دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٢٨٤,٦١١,٣١٦ دولار أمريكي).

دور المديرين

يُعدّ المديرين الجهة الرئيسية المسؤولة عن اتخاذ القرارات في الشركة. ويحمل المديرين المسؤولية الكاملة عن قيادة الشركة والإشراف عليها لتحقيق قيمة مستدامة للمساهمين من خلال توجيه أعمالها والإشراف عليها. ويضع المديرين استراتيجيات الشركة وسياساتها، ويراقب أداء أعمالها، ويوجه إدارتها ويشرف عليها.

استمرارية العمل

تم إعداد البيانات المالية الموحدة المرفقة على أساس استمرارية العمل. وقد أجرت الإدارة، أثناء إعداد هذه البيانات، تقييماً لقدرة المنشأة على الاستمرار في مزاولة أعمالها. ولم تجد الإدارة أي دليل يدفعها للاعتقاد بوجود شكوك جوهرية تتعلق بأحداث أو ظروف قد تُلقي بظلال من الشك على قدرة المنشأة على الاستمرار في مزاولة أعمالها.

الأحداث بعد نهاية السنة

بحسب رأي المديرين، لم يطرأ أي حدث أو معاملة ذات طبيعة جوهرية وغير عادية، سواء كانت مواتية أو غير مواتية، في الفترة ما بين نهاية السنة المالية وتاريخ هذا التقرير، من شأنها أن تؤثر بشكل كبير على نتيجة العمليات أو المركز المالي للمجموعة.

أعضاء مجلس الإدارة

لقد كان أعضاء مجلس إدارة الشركة خلال السنة كما يلي:

- السيد داود بن فاروق (تاريخ التعيين: ٢٠٢٥/٠١/٢١)
- السيد محمد ظفر (تاريخ التعيين: ٢٠٢٥/٠١/٢١)
- السيد علي رشاد محمد رشاد (تاريخ التعيين: ٢٠٢٥/٠٦/٢٤)
- السيد سيد بصر شعيب سيد شعيب (تاريخ انتهاء الخدمة: ٢٠٢٥/٠١/٢١)
- السيد محمد محمد هشام عبد المنعم محمد عطية (تاريخ انتهاء الخدمة: ٢٠٢٥/٠٦/٢٤)

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

إبراء ذمة

يبرئ عضو مجلس الإدارة ذمة الإدارة ومدقق الحسابات الخارجي فيما يتعلق بالمهام الموكلة إليهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

مدقق الحسابات

أعربت شركة كرو ماك شراكة ذات مسؤولية محدودة، من سوق أبوظبي العالمي، أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة، عن رغبتها في الاستمرار في المكتب، وسيتم عرض قرار بإعادة تعيينها في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

بيان مسؤوليات المديرين

تُلزم المتطلبات المعمول بها المديرين بإعداد البيانات المالية الموحدة لكل سنة مالية، بحيث تُظهر بشكل عادل، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للكيان وأدائه المالي للسنة المنتهية.

وقد أعدت البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة قيد المراجعة وفقاً للمتطلبات القانونية ذات الصلة والقوانين الأخرى السارية. ويؤكد المديرين أنه قد بُذلت العناية الكافية للحفاظ على سجلات محاسبية سليمة وكافية تُفصح بدقة معقولة في أي وقت عن المركز المالي الموحد للكيان، وتُمكنه من ضمان امتثال البيانات المالية الموحدة لمتطلبات النظام القانوني المعمول به. كما يؤكد المديرين أنه تم اختيار السياسات المحاسبية المناسبة وتطبيقها باستمرار لكي تعكس البيانات المالية الموحدة بشكل عادل، شكل ومضمون المعاملات التي تُقدت خلال السنة قيد المراجعة، وتُظهر بشكل معقول الأوضاع المالية للكيان ونتائج عملياته.

يؤكد المديرين أنه، على حد علمهم، لا توجد أي معلومات تدقيقية ذات صلة يجهلها مدقق حسابات الشركة، وأنه قد تم اتخاذ جميع الخطوات الواجب اتخاذها بصفتهم المديرين للاطلاع على أي معلومات تدقيقية ذات صلة والتأكد من علم مدقق حسابات الشركة بها.

وقد وافق المديرين على البيانات المالية الموحدة الواردة في الصفحات من ٦ إلى ٣١، والتي أعدت على أساس استمرارية العمل، في تاريخ هذه البيانات المالية الموحدة، ووقع عليها نيابة عن الشركة كلٌّ من:

داود بن فاروق
المدير التنفيذي للمجموعة
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

المرجع: اي تي/ ايه يو اتش- ايه دي جي ام- ١٩٤٨٨/١٩٤٨٨٨ مارس ٢٠٢٦

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى،
 السادة المساهمين
 شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
 سوق أبوظبي العالمي
 أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة ساجاس للاستثمار بي إل سي (المشار إليها فيما يلي بـ "الكيان") وشركاتها التابعة والزميلة (المشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، في سوق أبوظبي العالمي، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية وغيرها من المعلومات التوضيحية.

برأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأدائها المالي الموحد، وتدقيقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. تم وصف مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير بمزيد من التفصيل في قسم مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة في تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات مدونة قواعد السلوك للمحاسبين المحترفين الصادرة عن مجلس معايير الأخلاقيات الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسائل تدقيق رئيسية

تعدّ مسائل التدقيق الرئيسية تلك المسائل التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت ذات أهمية بالغة في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تمت معالجة هذه المسائل في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنها، ولذلك لا نقدم رأياً منفصلاً بشأنها.

مسائل تدقيق رئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق لدينا مسائل الرئيسية في التدقيق
القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زميلة	تضمنت إجراءات التدقيق لدينا، من بين أمور أخرى، ما يلي:
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ استثمار المجموعة في شركتها الزميلة "شركة السويدي للكهرباء" ٨٠٤,٥٩٧,٠٩٣ دولاراً أمريكياً، وهو ما يمثل جزءاً كبيراً من صافي أصول المجموعة. وقد تم احتساب هذا الاستثمار باستخدام طريقة حقوق الملكية وفقاً للمعايير المحاسبية المطبقة.	<ul style="list-style-type: none"> فهم آلية الإدارة لتحديد مؤشرات انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. تقييم مدى ملاءمة المعالجة المحاسبية المعتمدة للاستثمار وفقاً لطريقة حقوق الملكية. تقييم تحليل انخفاض القيمة الذي أجرته الإدارة، عند الاقتضاء، بما في ذلك: <ul style="list-style-type: none"> اختبار الدقة الحسابية لنماذج التقييم المستخدمة؛ تقييم مدى معقولية الافتراضات الرئيسية، مثل توقعات التدفقات النقدية المستقبلية، ومعدلات النمو، ومعدلات الخصم، من خلال مقارنتها بالأداء التاريخي، والميزانيات المعتمدة، وبيانات السوق الخارجية عند توفرها؛ تقييم نتائج وأداء الشركة الزميلة، ومراجعة بياناتها المالية المدققة. تقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية المتعلقة بالاستثمار وأي أحكام متعلقة بانخفاض القيمة.
يتطلب تقييم وجود مؤشرات انخفاض القيمة، وتحديد المبلغ القابل للاسترداد عند الاقتضاء، قدرًا كبيراً من التقدير الإداري. وتشمل هذه التقديرات افتراضات تتعلق بالربحية المستقبلية، وتوقعات التدفقات النقدية، ومعدلات النمو، ومعدلات الخصم، وأداء الشركة الزميلة في ظل بيئة اقتصادية وتشغيلية صعبة.	
ونظراً لأهمية الاستثمار، ومستوى التقدير الإداري المطلوب، والأثر المحتمل على البيانات المالية للمجموعة، فقد اعتبرنا هذه المسألة ذات أهمية قصوى في عملية التدقيق، وبالتالي فهي مسألة تدقيق رئيسية.	

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة المساهمين لشركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور أخرى

تمت مراجعة البيانات المالية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ من قبل مدقق حسابات آخر أبدى رأياً غير معدل بشأن تلك البيانات في ٤ فبراير ٢٠٢٥.

معلومات أخرى

الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشمل هذه المعلومات تقرير أعضاء مجلس الإدارة ، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة و تقرير مدقق الحسابات المستقل بشأنها.

لا يشمل رأينا بشأن البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي تأكيد أو استنتاج بشأنها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا تتمثل في مراجعة المعلومات الأخرى، وأثناء ذلك، النظر فيما إذا كانت تلك المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة، أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها أثناء التدقيق ، أو إذا كانت تبدو مغلوطة بشكل جوهري.

إذا توصلنا، بناءً على العمل الذي قمنا به، إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن ذلك. ولم نجد ما يستوجب التقرير في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة في إعداد البيانات المالية الموحدة

تتحمل الإدارة مسؤولية إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، و عرضها بما يتوافق مع الأحكام السارية في لائحة الشركات لسوق أبوظبي العالمي لعام ٢٠٢٠، بصيغتها المعدلة، وقواعد لائحة الشركات لسوق أبوظبي العالمي (معايير المحاسبة الدولية) لعام ٢٠١٥، بالإضافة إلى تطبيق نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقدير إمكانية المجموعة في الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح حسب الاقتضاء، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم يكن لدى الإدارة النية في تصفية المجموعة أو وقف العمليات، أو ليس لديها بديل عملي إلا القيام بذلك.

إن القائمين على الحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق حسابات يتضمن رأينا، ويعتبر التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن عملية التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية لتدقيق الحسابات ستكتشف دائماً وجود أخطاء جوهرية عند وجودها، ويمكن أن تنشأ الأخطاء بسبب الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من الممكن، بشكل فردي أو كلي، التأثير بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين المتخذة على أساس البيانات المالية الموحدة.

وكجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية لتدقيق الحسابات، نمارس الحكم الاحترافي ونحافظ على الشك المهني خلال عملية التدقيق، ونقوم أيضاً بما يلي:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمة)

إلى السادة المساهمين لشركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكا جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- التخطيط لإجراء عملية تدقيق بالمجموعة وتنفيذها للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من المنشآت أو وحدات الأعمال ضمن المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.
- نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهرية في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، وفقاً لما تقتضيه أحكام لوائح الشركات في سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠، بصيغتها المعدلة، فإننا نفيد بما يلي:

- أ) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- ب) تم إعداد البيانات المالية الموحدة وهي متوافقة، من جميع النواحي الجوهرية، مع المتطلبات المعمول بها ولوائح الشركات لعام ٢٠٢٠، بصيغتها المعدلة، وقواعد لوائح الشركات (معايير المحاسبة الدولية) لسنة ٢٠١٥، لسوق أبوظبي العالمي، ولوائح استمرار الكيان.
- ج) يحتفظ الكيان بدفاتر حسابات مناسبة.
- د) المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع دفاتر الحسابات وسجلات المجموعة.

وبناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد أن الكيان، خلال السنة المالية المنتهية، قد خالف أيًا من الأحكام المعمول بها في لوائح الشركات لعام ٢٠٢٠، بصيغتها المعدلة، أو سوق أبوظبي العالمي أو قرار تأسيس الكيان، مما قد يؤثر بشكل جوهري على أنشطته أو مركزه المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

لكرو ماك آل بي
رقم التسجيل: ٠٠٠٠٠٢٠٧٥



إيان تينيرلي
شريك

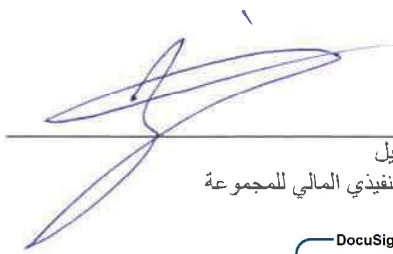
٣٠ مارس ٢٠٢٦
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	الموجودات
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٧٨٩,٧٦٢,٤٧٢	٨٠٤,٥٩٧,٠٩٣	٥	الموجودات غير المتداولة
٧٨٩,٧٦٢,٤٧٢	٨٠٤,٥٩٧,٠٩٣		استثمار في شركة زميلة
			إجمالي الموجودات غير المتداولة
٥٤,٤٢٢	٩٥,٧٨٣	٦	الموجودات المتداولة
٤,٨٦٣,٦٧٣	٦٦,٨٩٣,٣٨٧	٧	ذمم مدينة أخرى
٤,٩١٨,٠٩٥	٦٦,٩٨٩,١٧٠		نقد وما يعادله
٧٩٤,٦٨٠,٥٦٧	٨٧١,٥٨٦,٢٦٣		إجمالي الموجودات المتداولة
			إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,٠٠٠	٥,٤٤٢,١٧٧	٨	رأس المال
٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	٩	مساهمة رأس المال الإضافية
٧٤٤,٤٩٠	٢٦,٩٧٦,٥٣٦		احتياطي تحويل عملات أجنبية
١٢,٧١٨,٩٥٩	٥٨,٦٤٢,٨٨١		أرباح محتجزة
٧٩١,٠٨٤,٦٤٩	٨٦٨,٦٨١,٧٩٤		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
٩٨,٥٠٣	٢,٣٥٥,٨٠٤	١٠	ذمم تجارية دائنة و أخرى
٣,٤٩٧,٤١٥	٥٤٨,٦٦٥	١١	مستحقات لأطراف ذات علاقة
٣,٥٩٥,٩١٨	٢,٩٠٤,٤٦٩		إجمالي المطلوبات
٧٩٤,٦٨٠,٥٦٧	٨٧١,٥٨٦,٢٦٣		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات


داود بن فاروق
المدير التنفيذي للمجموعة


زياد مخايل
المدير التنفيذي المالي للمجموعة

DocuSigned by:



5CBE7CAFB80449F...

علي راشد محمد راشد
مدير

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢٧٥,٩٨٨,٠٢٧	٦,٣٦١,٥٦١	١٢	إيرادات
٨,٠٠٤,٤٢٥	٤٩,٣٣٢,٥٧٤	٥	الفوائد والإيرادات الأخرى حصة صافي النتائج لاستثمار محتسب وفقاً لحقوق الملكية
(١٢٥,٦٢٦)	(٢,٤٧٩,٣٨٢)	١٣	المصاريف
	(١,٨٨٤,٥٢٠)		مصاريف عمومية وإدارية
٢٨٣,٨٦٦,٨٢٦	٥١,٣٣٠,٢٣٣		الربح قبل الضريبة للسنة
-	(٦٤٨,٤٩٢)	١٧	ضريبة الدخل للسنة
٢٨٣,٨٦٦,٨٢٦	٥٠,٦٨١,٧٤١		الربح للسنة
			الدخل الشامل الآخر:
٢,٢٥١,١٥٧	(٥,٤٦٠,٢٤٠)	٥	البند الذي لن يُعاد تصنيفه لاحقاً لتحقيق الربح أو الخسارة:
(١,٥٠٦,٦٦٧)	٣١,٦٩٢,٢٨٦	٥	حصة الخسارة \ الدخل الشامل الآخر للشركة التابعة فروقات أسعار الصرف الأجنبي عند ترجمة العمليات الأجنبية
٧٤٤,٤٩٠	٢٦,٢٣٢,٠٤٦		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٨٤,٦١١,٣١٦	٧٦,٩١٣,٧٨٧		إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣,٨١٤,٤٤	٠,١٣	١٨	ربحية السهم: السعر الأساسي والمخفف (بالدولار الأمريكي)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رأس المال دولار أمريكي	مساهمة رأس المال الإضافية دولار أمريكي	احتياطي تحويل عملات أجنبية دولار أمريكي	أرباح محتجزة دولار أمريكي	إجمالي حقوق الملكية دولار أمريكي	
١,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٦,٥٤٥,٢٣٩	٢,٠٦٦,٥٤٦,٢٣٩	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	٢٨٣,٨٦٦,٨٢٦	٢٨٣,٨٦٦,٨٢٦	الربح للسنة
-	-	٧٤٤,٤٩٠	-	٧٤٤,٤٩٠	الدخل الشامل الآخر للسنة
-	-	٧٤٤,٤٩٠	-	٢٨٤,٦١١,٣١٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	-	-	٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	مساهمة رأس المال الإضافية خلال السنة (إيضاح ٩)
-	-	-	(٣٤١,٢٣٧,٥٣٢)	(٣٤١,٢٣٧,٥٣٢)	توزيع الأرباح خلال السنة (إيضاح ١٤)
-	(١,٩٩٦,٤٥٥,٥٧٤)	-	-	(١,٩٩٦,٤٥٥,٥٧٤)	سداد المساهمة الرأسمالية خلال السنة (إيضاح ٩)
-	(٣,٥٤٤,٤٢٦)	-	٣,٥٤٤,٤٢٦	-	نقل المساهمة الرأسمالية (إيضاح ٩)
١,٠٠٠	٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	٧٤٤,٤٩٠	١٢,٧١٨,٩٥٩	٧٩١,٠٨٤,٦٤٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	٥٠,٦٨١,٧٤١	٥٠,٦٨١,٧٤١	الربح للسنة
-	-	٢٦,٢٣٢,٠٤٦	-	٢٦,٢٣٢,٠٤٦	الدخل الشامل الآخر للسنة
-	-	٢٦,٢٣٢,٠٤٦	-	٧٦,٩١٣,٧٨٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٥,٤٤١,١٧٧	-	-	-	٥,٤٤١,١٧٧	مساهمة رأس المال الإضافية خلال السنة
-	-	-	(٤,٧٥٧,٨١٩)	(٤,٧٥٧,٨١٩)	توزيع الأرباح خلال السنة (إيضاح ١٤)
٥,٤٤٢,١٧٧	٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	٢٦,٩٧٦,٥٣٦	٥٨,٦٤٢,٨٨١	٨٦٨,٦٨١,٧٩٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥		
دولار أمريكي	إيضاحات دولار أمريكي		
٢٨٣,٨٦٦,٨٢٦	٥١,٣٣٠,٢٣٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٥٤,٤٢٢)	(٢,٩٦٨,٩٠٣)	١٢	الربح قبل الضريبة للسنة
-	(١,٩٣٨)	١٢	التعديلات على:
-	(٣,٣٩٠,٧٢٠)	١٢	إيرادات الفوائد على الودائع الثابتة
-	١,٨٨٤,٥٢٠	١٢	إيرادات الفوائد على الحساب البنكي
(٨,٠٠٤,٤٢٦)	(٤٩,٣٣٢,٥٧٤)	٥	خسارة غير محققة في النقد الأجنبي
٢٧٥,٨٠٧,٩٧٨	(٢,٤٧٩,٣٨٢)		الخسارة الناجمة عن التخلص الجزئي من الشريك
١٤٦,٥٥١,٠٤٤	-		حصة الربح من شركة زميلة
٢٤,٦٥٧,٥٣٤	(٤,٣٠٧)	٦	تغيرات رأس المال العامل:
٨٨,٩٧٩	١,٦٠٨,٨٠٩	١٠	انخفاض في المستحقات من الأطراف ذات الصلة
(١٤٦,٤٩٢,٤٠٧)	(٢,٩٤٨,٧٥٠)	١١	انخفاض / (زيادة) في المستحقات الأخرى
			زيادة في التجارة والمستحقات الأخرى
			(انخفاض) مستحقات الأطراف ذات الصلة
٣٠٠,٦١٣,١٢٨	(٣,٨٢٣,٦٣٠)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
٤٤,٠٨٢	-	١٥	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	٢,٩٣٣,٧٨٧	٥	النقد المكتسب من انماج أعمال الكيان بموجب التحكم المشترك
-	٧,٩٠٠,٦٥٩	٥	إيرادات الفوائد المستلمة
-	٥٠,٩٤٤,٨٢٠		الأرباح المستلمة
٤٤,٠٨٢	٦١,٧٧٩,٢٦٦		العائدات من التخلص الجزئي من الشريك
-	٥,٤٤١,١٧٧	٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(٢٩٩,٣١٩,٧٢٤)	(٤,٧٥٧,٨١٩)	١٤	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٢٩٩,٣١٩,٧٢٤)	٦٨٣,٣٥٨		إصدار رأس المال
١,٣٣٧,٤٨٦	٥٨,٦٣٨,٩٩٤		الأرباح المدفوعة
-	٣,٣٩٠,٧٢٠		صافي النقد الناتج من (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية
٣,٥٢٦,١٨٧	٤,٨٦٣,٦٧٣		صافي الزيادة في النقد ومرادفات النقد
٤,٨٦٣,٦٧٣	٦٦,٨٩٣,٣٨٧	٧	تأثير سعر الصرف على النقد ومرادفات النقد
			النقد ومرادفات النقد في بداية السنة
			النقد ومرادفات النقد في نهاية السنة
			معاملات غير نقدية:
(٤١,٩١٧,٨٠٨)	-	١٤	أنصبة أرباح موزعة
٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	-	٩	مساهمة رأس المال الإضافية
(١,٩٩٦,٤٥٥,٥٧٤)	-	٩	تسديد مساهمة رأس المال

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ معلومات عامة

تأسست شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي (المعروفة سابقاً باسم ساجاس للاستثمار القابضة المحدودة إلى ١٧ يناير ٢٠٢٥ وشركة ساجاس للاستثمار المحدودة إلى ٢١ فبراير ٢٠٢٥) ("الكيان") في ٢٤ فبراير ٢٠٢٣، في سوق أبوظبي العالمي كشركة مساهمة عامة برقم تسجيل ٥٠٠٠٠٩٤٧٧. يقع المكتب المسجل للشركة في: المكتب ٢٧١٢، دي ٤٩، الطابق ٢٧، برج مكاتب أداكس، طموح، جزيرة الريم، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

اعتباراً من ٢١ يناير ٢٠٢٥، وافق مساهمو الشركة على قرار زيادة رأس مالها من ١,٠٠٠ دولار أمريكي إلى ٥,٤٤٢,١٧٧ دولار أمريكي، وتحويل وضعها القانوني إلى شركة مساهمة عامة. وفي ٢ يوليو ٢٠٢٥، وافق المساهمون على زيادة عدد الأسهم المصرح بها والأسهم المدفوعة من ٥,٤٤٢,١٧٧ سهم إلى ٤٥٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم، مع الإبقاء على قيمة رأس المال عند ٥,٤٤٢,١٧٧ دولار أمريكي بقيمة اسمية قدرها ٠,٠١٣٤٤ دولار أمريكي للسهم الواحد.

وبناءً على قرار مساهمي الشركة، أدرجت أسهمها في سوق أبوظبي للأوراق المالية في ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥.

إن الشركة مملوكة بالكامل لـ إي بوينت زيرو هولدينغ آر إس سي ليمتد ("الشركة الأم")، وهي منشأة مسجلة في سوق أبوظبي العالمي. خلال السنة، تم نقل ملكية الشركة من تو بوينت زيرو إيه إل إل سي ("المساهم السابق") إلى الشركة الأم اعتباراً من ١٢ ديسمبر ٢٠٢٤. إن المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م هي الشركة الأم النهائية.

يتمثل النشاط الرئيسي للكيان في العمل كشركة قابضة.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة الأداء المالي والمركز المالي للكيان وشركاته التابعة والزميلة (يُشار إليها مجتمعةً بـ "المجموعة")، وترد تفاصيلها أدناه.

إسم الاستثمار	التصنيف	نسبة الملكية %
الكترا انفستمنت هولدينغ آر إس سي ليمتد	شركة تابعة	٢٠٢٤ ٪١٠٠
شركة السويدي اليكترويك	شركة زميلة	٢٠٢٥ ٪١٨,٨٧
		٢٠,٣٧٪

٢ أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات المعمول بها في لوائح الشركات في سوق أبوظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠ (وتعديلاته)، ولوائح الشركات (معايير المحاسبة الدولية) لسنة ٢٠١٥.

أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

العملة التشغيلية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدولار الأمريكي ("دولار أمريكي")، وهو العملة التشغيلية وعملة العرض للمجموعة.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية

٣.١ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها للفترة الحالية

تم اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي دخلت حيز التنفيذ للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعده، في هذه البيانات المالية الموحدة. لم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المبلغ عنها للفترة الحالية والسابقة، ولكنها قد تؤثر على المحاسبة عن المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - انعدام قابلية التبادل

تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١، "آثار تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية"، كيفية تقييم المنشأة لإمكانية صرف عملة ما، وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حال عدم إمكانية الصرف. كما تلزم التعديلات بالإفصاح عن معلومات تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم كيفية تأثير عدم إمكانية صرف العملة إلى العملة الأخرى، أو كيفية توقع تأثيرها، على الأداء المالي للمنشأة ووضعها المالي وتدفقاتها النقدية.

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم يتم اعتمادها مبدئياً

في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، لم تطبق المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

يسرى هذا النفاذ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

٢٠٢٦ ١ يناير	التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ بشأن تصنيف وقياس الأدوات المالية
	تتناول التعديلات المسائل التي تم تحديدها خلال مراجعة ما بعد التنفيذ لمتطلبات التصنيف والقياس الخاصة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ للأدوات المالية.
٢٠٢٦ ١ يناير	التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ - العقود التي تشير إلى الكهرباء المرتبطة بالطبيعة
	تهدف التعديلات إلى تمكين الكيانات من تضمين معلومات في بياناتها المالية والتي تمثل، من وجهة نظر مجلس معايير المحاسبة الدولية، العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة بشكل أكثر دقة.
٢٠٢٧ ١ يناير	التحويل إلى عملة عرض في ظل التضخم المفرط (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ٢١)
	توضح هذه التعديلات كيفية قيام الشركات بتحويل البيانات المالية من عملة غير تضخمية إلى عملة تضخمية.
٢٠٢٦ ١ يناير	التحسينات السنوية لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد ١١
	يتضمن هذا البيان التعديلات التالية:
	• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١: محاسبة التحوط من قبل المتبئين للمرة الأولى
	• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧: الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف
	• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧: الإفصاح عن الفرق المؤجل بين القيمة العادلة وسعر المعاملة
	• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧: مقدمة وإفصاحات مخاطر الائتمان
	• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩: إلغاء الاعتراف للمستأجر للالتزامات الإيجار
	• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩: سعر المعاملة
	• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٠: تحديد "الوكيل الفعلي"
	• المعيار المحاسبي الدولي ٧: طريقة التكلفة
٢٠٢٧ ١ يناير	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٨: العرض والإفصاح في البيانات المالية
	يحلّ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ محلّ المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، مع الإبقاء على العديد من متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ دون تغيير، وإضافة متطلبات جديدة إليها. علاوة على ذلك، نُقلت بعض فقرات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ إلى المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧. كما أدخل مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات طفيفة على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٣ الخاص بربحية السهم.
	يُدخل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ متطلبات جديدة لـ:

• عرض فئات محددة ومجاميع فرعية معينة في بيان الربح أو الخسارة الموحد

• تقديم إفصاحات حول مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة في إيضاحات البيانات المالية الموحدة

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣.١ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

يسرى هذا النفاذ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

١ يناير ٢٠٢٧

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٩: الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات

يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتقديم إفصاحات مخففة عند تطبيق معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية في بياناتها المالية.

تكون الشركة التابعة مؤهلة للإفصاحات المخففة إذا لم تكن خاضعة للمساءلة العامة، وقامت الشركة الأم النهائية أو أي شركة أم وسيطة بإعداد بيانات مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية.

يُعد تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٩ اختياريًا للشركات التابعة المؤهلة، ويحدد متطلبات الإفصاح للشركات التابعة التي تختار تطبيقه.

لا يُسمح للكيان بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٩ إلا إذا كان، في نهاية الفترة المحاسبية:

- شركة تابعة (بما في ذلك الشركة الأم الوسيطة)
- غير خاضعة للمساءلة العامة، و
- قامت الشركة الأم النهائية أو أي شركة أم وسيطة بإعداد بيانات مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية.

١ يناير ٢٠٢٧

تُعتبر الشركة التابعة مسؤولة أمام الجمهور في الحالات التالية:

- إذا كانت أدوات الدين أو حقوق الملكية الخاصة بها متداولة في سوق عامة، أو إذا كانت بصدد إصدار هذه الأدوات للتداول في سوق عامة (بورصة محلية أو أجنبية، أو سوق خارج البورصة، بما في ذلك الأسواق المحلية والإقليمية)، أو
- إذا كانت تحتفظ بأصول بصفة انتمائية لمجموعة واسعة من الأطراف الخارجية كأحد أنشطتها الرئيسية (على سبيل المثال، غالبًا ما تحتوي البنوك، والاتحادات الائتمانية، وشركات التأمين، ووسطاء/تجار الأوراق المالية، وصناديق الاستثمار المشتركة، وبنوك الاستثمار هذا المعيار الثاني).

يمكن للكيانات المؤهلة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ في بياناتها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية. يجوز للشركة الأم الوسيطة المؤهلة التي لا تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ في بياناتها المالية الموحدة تطبيقه في بياناتها المالية المنفصلة.

لم تحدد الجهة التنظيمية في الإمارات العربية المتحدة تاريخ سريان هذا القرار بعد.

معايير الإفصاح عن الاستدامة وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١: المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ المتطلبات العامة للإفصاحات المالية المتعلقة بالاستدامة، بهدف إلزام المنشأة بالإفصاح عن معلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة، والتي تُفيد المستخدمين الأساسيين للتقارير المالية ذات الأغراض العامة في اتخاذ القرارات المتعلقة بتوفير الموارد للمنشأة.

لم تحدد الجهة التنظيمية في الإمارات العربية المتحدة تاريخ سريان هذا القرار بعد.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢: الإفصاحات المتعلقة بالمناخ

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ متطلبات تحديد وقياس والإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالمخاطر والفرص المناخية، والتي تُفيد المستخدمين الأساسيين للتقارير المالية ذات الأغراض العامة في اتخاذ القرارات المتعلقة بتوفير الموارد للكيان.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣,٢ السياسات والتقديرات والأحكام المحاسبية

مبدأ الاستمرارية

لقد قامت إدارة المجموعة بتقييم قدرة المجموعة على استمرار المنشأة على أساس مبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها الموارد اللازمة لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك فإنه لا يوجد لدى الإدارة علم بأي أمور جوهرية قد تثير شكوكاً حول قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. لذلك يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما:

- تمتلك المجموعة سلطة على الشركة المستثمر فيها
 - لديها حقوق أو تعرض لعوائد متغيرة من خلال مشاركتها في الشركة المستثمر فيها
 - لديها القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها
- تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر بها أم لا في حال أشارت الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث المدرجة أعلاه.
- عندما يكون لدى المجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر بهاء فإنها تمتلك السيطرة على الجهة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر بها بشكل منفرد.
- تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة لتقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الجهة المستثمر بها كافية أم لا لمنحها السيطرة، بما في ذلك:

- حجم امتلاك الشركة لحقوق التصويت بالنظر إلى حجم وتوزيع أسهم أصحاب الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة؛ أو أي من مالكي الأصوات الآخرين أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك: أو لا تمتلك؛ القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يطلب فيه إصدار قرارات؛ بالإضافة إلى أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يكون للمجموعة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف للشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال الفترة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ فقدان المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة. إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر تكون عائدة إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك رصيد عجز في حقوق الملكية غير المسيطرة. عند الضرورة؛ يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتصبح سياساتها المحاسبية متوافقة مع سياسات المحاسبة للمجموعة.

يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات» حقوق الملكية» الإيرادات» المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيدها. يتم احتساب التغيير في حصة الملكية في الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة» يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في بيان الربح أو الخسارة الموحد ويتم احتسابها كالفارق بين (١) مجموع القيمة العادلة للمبلغ المستلم والقيمة العادلة لأية حصة مستبقة و (٢) القيمة المدرجة سابقاً للموجودات؛ ومطلوبات الشركة التابعة وأية حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد المتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة مباشرة (بمعنى آخر إعادة التصنيف إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد أو التحويل إلى تصنيف آخر في حقوق الملكية كما هو محدد/ مسموح به وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية). إن القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بتاريخ فقدان السيطرة يتم اعتباره كالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدي وذلك في المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، عندما ينطبق، أو التكلفة عند الاعتراف المبدي باستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

اندماج الأعمال والشهرة

يتم احتساب اندماج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أنها مجموع البديل المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، ومبلغ أي حقوق ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل اندماج أعمال، تختار المجموعة ما إذا كانت ستقيس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية من صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالاستحواذ على المصاريف عند تكبدها وإدراجها ضمن المصاريف العمومية والإدارية.

تحدد المجموعة أنها استحوذت على أعمال عندما تتضمن مجموعة الأنشطة والموجودات المكتسبة مدخلات وعملية جوهرية تساهم معاً بشكل جوهري في القدرة على إنشاء مخرجات. تعتبر العملية المستحوذ عليها جوهرية إذا كانت حاسمة للقدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات؛ وتتضمن المدخلات المستحوذ عليها قوة عاملة منظمة تتمتع بالمهارات أو المعرفة أو الخبرة اللازمة لأداء هذه العملية أو تساهم بشكل كبير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات وتعتبر فريدة أو نادرة أو لا يمكن استبدالها دون تكلفة أو جهد أو تأخير كبير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

عندما تستحوذ المجموعة على عمل تجاري، فإنها تعيم الموجودات والمطلوبات المالية المفترضة للتصنيف والتخصيص المناسبين وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة في تاريخ الاستحواذ. ويشمل ذلك فصل المشتقات المدرجة في العقود المضيفة من قبل المستحوذ.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣.٢ السياسات والتقديرات والأحكام المحاسبية (تتمة)

اندماج الأعمال والشهرة (تتمة)

- بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ، باستثناء ما يلي:
- يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات الضريبة المؤجلة والموجودات أو المطلوبات المتعلقة بترتيبات مزايا الموظفين وقياسها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضريبة الدخل والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ مزايا الموظفين على التوالي؛
 - يتم قياس المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية العائدة إلى ترتيبات الدفعات على أساس الأسهم للشركة المستحوذ عليها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ الدفعات على أساس الأسهم بتاريخ الاستحواذ؛ و
 - يتم قياس الموجودات (أو مجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة وفقاً لذلك المعيار.

سوف يتم الاعتراف بأي بدل محتمل سيتم نقله من قبل المشتري بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. لا يتم إعادة قياس البديل المحتمل المصنف كحقوق ملكية ويتم احتساب تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتم قياس البديل المحتمل المصنف كأصل أو التزام وهو أداة مالية وضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. يتم قياس البديل المحتمل الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بالقيمة العادلة في كل تاريخ تقرير مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (وهي الزيادة من إجمالي البديل المحول والمبلغ المعترف به لحقوق الملكية غير المسيطرة وأي فائدة سابقة محتفظ بها على صافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المقترضة). إذا كانت القيمة العادلة لصادفي الموجودات المستحوذ عليها أعلى من إجمالي البديل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح جميع الموجودات المستحوذ عليها وجميع المطلوبات المقترضة وتراجع الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الاستحواذ. إذا كانت إعادة التقييم لا تزال تؤدي إلى زيادة القيمة العادلة لصادفي الموجودات المستحوذ عليها على إجمالي البديل المحول، فيتم الاعتراف بالمكسب في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يحق مبدئياً قياس حقوق الملكية غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتمنح حاملها الحق في حصة متناسبة من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية لحقوق الملكية غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها لصادفي الموجودات القابلة للتحديد لدى الشركة المستحوذة عليها. ويتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. ويتم قياس الأنواع الأخرى من حقوق الملكية غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في معيار آخر من معايير التقارير المالية الدولية.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة مطروحاً منها أي خسائر انخفاض في القيمة المتراكمة لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المكتسبة في اندماج الأعمال، اعتباراً من تاريخ الاستحواذ، لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد التابعة للمجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من الاندماج، بغض النظر عما إذا كانت الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المستحوذ عليها مخصصة لتلك الوحدات.

في حالة تخصيص الشهرة للوحدة المنتجة للنقد واستبعاد جزء من العملية داخل تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة المدرجة للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة عند استبعادها. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المنتجة للنقد.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية لاندماج الأعمال في نهاية فترة التقرير عند حدوث الاندماج، تقوم المجموعة بإدراج مبالغ مبدئية للبيود التي لم تكتمل محاسبتها. يتم تعديل تلك المبالغ المبدئية خلال فترة القياس، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الوقائع والظروف القائمة بتاريخ الاستحواذ، التي لو كانت معروفة، لأثرت على المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

التغيرات في حصص حقوق الملكية للمجموعة في الشركات التابعة القائمة

يتم احتساب التغيرات في حصص ملكية المجموعة في الشركات التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان المجموعة للسيطرة على الشركات التابعة كعمليات حقوق ملكية. يتم تعديل المبالغ المحمولة لخصص المجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها النسبية في الشركات التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للبدل المدفوع أو المستلم مباشرة في حقوق الملكية وتعود إلى مالك الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة الموحد ويتم احتسابه كالفارق بين (١) مجموع القيمة العادلة للبدل المستلم والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها و(٢) المبلغ المحمل سابقاً للموجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة وأي حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قد استبعدت بشكل مباشر الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بالشركة التابعة.

تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار تم الاحتفاظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة كقيمة المدرجة المبدئية لأغراض المحاسبة اللاحقة للخصص المحتفظ بها باعتبارها استثماراً في شركة زميلة أو مشروع مشترك أو أصل مالي.

الاستحواذ على المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة

يتم احتساب المعاملات التي تؤدي إلى تحويل الفائدة في منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة وفقاً لطريقة تجميع المصالح المحاسبية في تاريخ التحويل دون إعادة بيان الفترات السابقة. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها بالمبالغ المدرجة المعترف بها سابقاً في دفاتر المنشأة المحول. تتم إضافة مكونات حقوق الملكية للمنشآت المستحوذ عليها إلى احتياطات الاندماج والاستحواذ وغيرها ضمن حقوق ملكية المجموعة. يتم الاعتراف بأي تكاليف معاملات مدفوعة مقابل الاستحواذ مباشرة في حقوق الملكية.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣, ٢ السياسات والتقديرات والأحكام المحاسبية (تتمة)

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً، وهي ليست شركة تابعة ولا حصة في مشروع مشترك. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للجهات التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات العلاقة موافقة بالإجماع من الجهات التي تشارك السيطرة.

إن البدلات التي يتم أخذها في الاعتبار عند تحديد النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة المدرجة للاستثمار للاعتراف بالتغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك في القيمة المدرجة للاستثمار ولا يتم اختبارها بشكل منفصل لتحديد الانخفاض في القيمة.

إن نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة يتم إدراجها في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة، يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ الموجودات المالية غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة.

يعكس بيان الربح أو الخسارة الموحد حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الأخر لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الأخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير تم الاعتراف به مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تحترف المجموعة بحصنها من أي تغييرات، عند الاقتضاء، في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو المشروع المشترك بقدر حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم عرض إجمالي حصة المجموعة من الربح أو الخسارة في شركة زميلة ومشروع مشترك في بيان الربح أو الخسارة الموحد خارج الربح التشغيلي ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة وحقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس الفترة المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لجعل السياسات المحاسبية متوافقة مع سياسات المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة على استثمارها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. في كل تاريخ تقرير، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك قد انخفضت قيمته. إذا كان هناك مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها المدرجة، ثم تعترف بالخسارة ضمن "حصة الخسارة من الاستثمار في الشركة الزميلة والمشروع المشترك" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

عند فقدان النفوذ الجوهري على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس أي استثمار محتفظ به والاعتراف به بقيمته العادلة. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة المدرجة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والعائدات من الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

الأحداث اللاحقة لفترة التقرير

إذا تلقت المجموعة معلومات بعد السنة المالية المشمولة بالتقرير، ولكن قبل تاريخ اعتماد إصدارها، بشأن ظروف كانت قائمة في نهاية تلك السنة، فتستقوم بتقييم ما إذا كانت هذه المعلومات تؤثر على المبالغ المدرجة في بياناتها المالية الموحدة. وستقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدرجة في بياناتها المالية الموحدة لتعكس أي أحداث تعديلية لاحقة لفترة التقرير، وتحديث الإفصاحات المتعلقة بتلك الظروف في ضوء المعلومات الجديدة. أما بالنسبة للأحداث غير التعديلية اللاحقة للسنة المالية المشمولة بالتقرير، فلن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المدرجة في بياناتها المالية الموحدة، ولكنها ستفصح عن طبيعة الحدث غير التعديلي وتقرير أثره المالي، أو بيان يفيد بعدم إمكانية إجراء مثل هذا التقدير، إن وُجد.

الموجودات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الاعتراف الأولي، على أنها تقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة، والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الاعتراف الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال المجموعة لإدارتها. تقيس المجموعة مبدئياً الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات في حالة الأصل المالي غير المقدر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، يجب أن يؤدي إلى تدفقات نقدية "مدفوعات رأس المال والفائدة فقط" على المبلغ الأصلي المستحق. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار مدفوعات رأس المال والفائدة ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة موجوداتها المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية تنتج عن حصول التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣.٢ السياسات والتقدير والاحكام المحاسبية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى أربع فئات:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين والنقد ومراذفات النقد والذمم المدينة التجارية).
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير المكاسب والخسائر التراكمية (أدوات الدين).
- الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة تدوير المكاسب والخسائر التراكمية عند إلغاء الاعتراف بها (أدوات حقوق الملكية).
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تمتلك المؤسسة الموجودات المالية التالية:

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا تم استيفاء الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف للاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل فقط في مدفوعات رأس المال والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.
- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وهي معرضة لانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض في قيمته. تتضمن الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة جزء معين من الذمم المدينة التجارية والأخرى، والمستحق من الجهة ذات العلاقة، والقرض إلى جهة ذات علاقة، والنقد والأرصدة لدى البنوك.

النقد والودائع قصيرة الأجل

يتكون النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي الموحد من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبلغ معروف من النقد وتخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في القيمة.

الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند الاعتراف الأولي، يمكن للمجموعة اختيار تصنيف استثمارات حقوق الملكية بشكل نهائي كأدوات حقوق ملكية محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي بتعريف حقوق الملكية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣٢ الأدوات المالية: العرض، ولا يتم الاحتفاظ بها للتداول. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تدوير المكاسب والخسائر على هذه الموجودات المالية إلى الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح ضمن الفائدة والدخل الآخر في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إنشاء حق الدفع، باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه العائدات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، يتم تسجيل هذه المكاسب في الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المحدد بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة مع الاعتراف بصافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

تتضمن هذه الفئة استثمارات حقوق الملكية المدرجة وغير المدرجة التي لم تختار المجموعة بشكل نهائي تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح على استثمارات حقوق الملكية المدرجة وغير المدرجة ضمن الفوائد والدخل الآخر في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إنشاء حق الدفع.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تتعرف المجموعة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للتعهد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بما يعادل تقريباً سعر الفائدة الفعلي الأصلي. سوف تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو تحسينات الائتمان الأخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبق المجموعة نهجاً مبسطاً في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تتبع المجموعة التغيرات في مخاطر الائتمان، بل تعترف بدلا من ذلك بمخصص الخسارة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني في كل تاريخ تقرير. أنشأت المجموعة مصفوفة مخصص تستند إلى خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان، مع تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية متعثره عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المرجح أن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل الأخذ في الاعتبار أي تعويضات احتمالية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة به إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري لكافة مخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن المجموعة تقوم بالاعتراف بحصتها المستقبلية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقعة دفعها. إذا قامت المجموعة بالاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المالي.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣,٢ السياسات والتفديرات والأحكام المحاسبية (تتمة)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

يتم تصنيف المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية المبرمة وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمبالغ المستلمة صافي مصاريف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

الاعتراف الأولي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الاعتراف الأولي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو قروض وسلفيات، أو نمم دائنة، أو كمشتقات مخصصة كأدوات تحوط في تحوط فعال، حسب الاقتضاء.

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والذمم الدائنة، صافي تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الذمم الدائنة التجارية والأخرى، والمستحق للجهات ذات العلاقة، والقروض من الجهات ذات العلاقة، ومطلوبات عقود الإيجار والسلفيات.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى فئتين:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
- المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلفيات)

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلفيات)

هذه هي الفئة الأكثر صلة بالمجموعة. بعد الاعتراف الأولي، يتم قياس القروض والسلفيات التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات وكذلك من خلال عملية استهلاك معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج استهلاك معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

تنطبق هذه الفئة بشكل عام على جزء معين من الذمم الدائنة التجارية والأخرى، والمستحق إلى الجهات ذات العلاقة، ومطلوبات عقود الإيجار والسلفيات.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما فقط عندما يتم إستيفاء الالتزام أو إغائه أو إنتهاء صلاحيته.

مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم تسجيل صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد عندما فقط عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وكانت هناك نية إما للتسوية على أساس صاف، أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

ضريبة القيمة المضافة

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

- عندما لا يمكن استرداد ضريبة المبيعات المتكبدة على شراء الموجودات أو الخدمات من سلطة الضرائب، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بضريبة المبيعات كجزء من تكلفة شراء الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسب الاقتضاء.
- عندما يتم بيان الذمم المدينة والذمم الدائنة مع إدراج مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

يتم إدراج صافي قيمة ضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد من أو المستحقة الدفع إلى سلطة الضرائب كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في البيان المالي الموحد.

النقد ومايعادله

يتضمن النقد ومايعادله النقد على الصندوق والأرصدة غير المقيدة المحفوظ بها لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة بتواريخ استحقاق أصلية لا تتجاوز ثلاثة أشهر. يتم الاحتفاظ بالنقد ومراذفات النقد بالتكلفة المطفأة والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في القيمة. يتم الاحتفاظ بالنقد ومراذفات النقد لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وليس للاستثمار أو لأغراض أخرى.

دخل الفائدة

يتكون دخل الفائدة من دخل الفائدة من الودائع البنكية والقروض المدينة ومكاسب أو خسائر صرف العملات الأجنبية. يتم الاعتراف بدخل التمويل عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣, ٢ السياسات والتقديرات والأحكام المحاسبية (تتمة)

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق، فمن المحتمل أن تكون المجموعة مطالبة بتسوية هذا الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للبدل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يكون من المتوقع أن يتم استرداد جزء أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد المخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالذمة المدبنة كأصل في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي الموحد بناءً على التصنيف المتداول/ غير المتداول.

إن الموجودات متداولة عندما يكون:

- من المتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل الاعتيادية؛
- يحتفظ بها بشكل أساسي لغرض المتاجرة؛
- من المتوقع أن تتحقق خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- النقد مرادفات النقد ما لم يتم تقييد استبداله أو استخدامه لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

إن المطلوبات متداولة عندما يكون:

- من المتوقع أن تتم تسويتها في دورة التشغيل الاعتيادية؛
- يحتفظ بها بشكل أساسي لغرض المتاجرة؛
- مستحقة السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛ أو
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير.

صنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

أنصبة الأرباح

تعترف المجموعة بالالتزام لسداد أنصبة الأرباح عندما يتم التصريح بالتوزيع، ولم يعد التوزيع خاضعاً لتقدير المجموعة. ويتم التصريح بالتوزيع عندما يوافق عليه المساهم. ويتم الاعتراف بمبلغ مماثل مباشرة في حقوق الملكية.

الضريبة

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس ضريبة الدخل الحالية للموجودات والمطلوبات بالقيمة المتوقعة استردادها من أو دفعها للسلطات الضريبية. إن معدلات وقوانين الضريبة المستخدمة لاحتساب القيمة هي تلك التي تم تطبيقها أو تشريعها بتاريخ التقارير المالية في البلدان التي تعمل فيها المجموعة وتعمل على توليد دخل خاضع للضريبة.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المدرجة مباشرة في حقوق الملكية، في حقوق الملكية وليس في بيان الربح أو الخسارة. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم مراكزها المتخذة في عوائد الضريبة فيما يتعلق بالمواقف التي تخضع فيها نظم الضريبة المطبقة إلى التفسير وتكوين مخصصات حينما هو مناسب.

ضريبة الدخل المؤجلة

يتم تكوين الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام في الفروق المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمها المدرجة لأغراض التقارير المالية في تاريخ التقارير المالية.

يتم الاعتراف بمطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء:

- عندما تنشأ ضريبة الدخل المؤجلة عند الاعتراف المبني للشهرة أو من أحد الموجودات أو المطلوبات في معاملة لا تدرج تحت دمج أعمال، والتي لا تؤثر، عند تاريخ المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعين للضريبة؛ و
- فيما يتعلق بالفروقات الضريبية المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة، والشركات الزميلة، والحصص في الترتيبات المشتركة وحينما يكون بالإمكان من المجموعة التحكم في توقيت عكس الفروقات المؤقتة وعندما يكون من المتوقع عدم إمكانية عكس الفروقات المؤقتة في المستقبل القريب.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣,٢ السياسات والتقديرات والأحكام المحاسبية (تتمة)

الضريبة (تتمة)

ضريبة الدخل المؤجلة (تتمة)

يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة الخاضعة للخصم وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تتوفر أرباح خاضعة للضريبة مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم وترحيل الضريبة غير المستخدمة ويمكن إطفاء الخسائر الضريبية غير المستخدمة باستثناء ما يلي:

- عند نشوء أصل ضريبة الدخل المؤجلة المتعلق بالفروق المؤقتة القابل للخصم منذ الاعتراف الأولي بأصل أو التزام في معاملة ليست اندماج أعمال، وفي وقت المعاملة، لا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة؛ و
- فيما يتعلق بالفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة، الشركات الزميلة والحصص في مشاريع مشتركة، يتم الاعتراف بموجودات ضريبة الدخل المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون فيه محتملاً بأن الفروق المؤقتة سوف يتم عكسها في المستقبل المنظور وتوفر الربح الخاضع للضريبة الذي يمكن استخدام الفروق المؤقتة مقابلته.

يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير وتخفيضها إلى الحد الذي لا يكون فيه من المحتمل توفر أرباح كافية خاضعة للضريبة نتيجة استخدام كافة أو بعض موجودات الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ كل تقرير ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة نتيجة استرداد موجودات الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها للسنة التي يتم فيها تحقق الأصل أو تسوية الالتزام، على أساس معدلات الضريبة (وقوانين الضريبة) التي تم أو سيتم تطبيقها بشكل فعلي في تاريخ التقرير.

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للبنود المدرجة خارج الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف ببنود الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالمعاملة الضمنية إما في الدخل الشامل الأخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

يتم الاعتراف لاحقاً بالمزايا الضريبية المكتسبة كجزء من اندماج الأعمال، ولكنها لا تفي معايير الاعتراف المنفصل في ذلك التاريخ، إذا تغيرت معلومات جديدة حول الحقائق والظروف. يتم التعامل مع التعديل إما باعتباره انخفاضاً في الشهرة (طالما أنه لا يتجاوز الشهرة) إذا تم تكبدها خلال فترة القياس أو الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بمقاصة موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة، في حال، فقط في حال وجود حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة ذات الصلة بضريبة الدخل المفروضة من قبل نفس السلطة الضريبية إما على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة تنوي تسوية موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت، في كل فترة مستقبلية يتوقع فيها تسوية أو استرداد المبالغ الجوهرية لموجودات أو مطلوبات الضريبة المؤجلة.

الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية

في ١١ فبراير ٢٠٢٥، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة قرار مجلس الوزراء رقم ١٤٢ لسنة ٢٠٢٤ بشأن فرض ضريبة تكميلية على الشركات متعددة الجنسيات (قرار مجلس الوزراء)، والذي بموجب تم فرض ضريبة تكميلية دنيا محلية على الشركات متعددة الجنسيات. ويسري مفعول هذه الضريبة اعتباراً من السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعده، حيث تفرض ضريبة تكميلية دنيا على الكيانات الإماراتية ذات الضرائب المنخفضة، مما يضمن حداً أدنى لمعدل الضريبة الفعلي بنسبة ١٥٪ في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تعد المجموعة جزءاً من شركة متعددة الجنسيات (الشركة الأم للمجموعة) تندرج ضمن نطاق قواعد النموذج العالمي لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بموجب الركيزة الثانية، وبالتالي تخضع الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. وبناءً على ذلك، أنشأت المجموعة مخصصاً لضريبة التكميل وفقاً للوائح ضريبة المعاملات الإضافية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

الاعتراف بالمصاريف

يتم الاعتراف بالتكاليف والمصاريف في الربح أو الخسارة عند استخدام الموجودات أو الخدمات أو في تاريخ تكبدها.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية بالسعر السائد في تاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. يتم إدراج جميع الفروقات في بيان الربح أو الخسارة الموحد. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٣ ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣,٢ السياسات والتقديرات والأحكام المحاسبية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية كالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة التجارية والأخرى والمستحق من الجهة ذات العلاقة والنقد والأرصدة لدى البنوك بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيان مالي موحد.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين مساهمي السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في ظل غياب السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق ذات منفعة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مساهمي السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف مساهمي السوق فيما يصب في أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد فوائد اقتصادية من خلال استخدام الأصل في أفضل استخدام أو بيعه لمشارك آخر في السوق من شأنه أن يستخدم الأصل في أفضل استخدام.

تستخدم المجموعة تقنيات التقييم المناسبة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وتعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة

٤ الأحكام المحاسبية الحساسة والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد

في طور تطبيق السياسات المحاسبية والموضحة في إيضاح رقم ٣، قامت إدارة المجموعة بعمل بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات التي لا تكون واضحة بطريقة جاهزة من مصادر أخرى. تستند هذه التقديرات والافتراضات إلى الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات العلاقة. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر. يتم تسجيل الاختلاف في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إعادة مراجعة هذه التقديرات وذلك في حالة أن التعديلات الناتجة عن إعادة التقييم تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترات الحالية والمستقبلية. فيما يلي ملخص بالأحكام والتقديرات الجوهرية التي قامت بها الإدارة:

الأحكام الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة الأحكام التالية، باستثناء تلك التي تتضمن التقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية في المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

تصنيف مساهمة المساهمين

تم تصنيف مساهمة المساهمين كأداة حقوق ملكية. وفي الحكم على ما إذا كانت مساهمة المساهمين تمثل التزام مالي أو أداة حقوق ملكية، أخذت الإدارة في الاعتبار المضمون الأساسي والواقع الاقتصادي للأرصدة والمعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هو موضح في المعيار الدولي للتقارير المالية ٣٢ الأدوات المالية: العرض. والإدارة مقتنعة بأن مساهمة المساهمين مصنفة بشكل مناسب كأداة حقوق ملكية.

اتنماج الأعمال الخاضعة للسيطرة المشتركة

يتم احتساب المعاملات التي تؤدي إلى نقل حصة في منشآت تخضع لسيطرة مشتركة وفقاً لطريقة تجميع المصالح المحاسبية في تاريخ النقل دون إعادة بيان الفترات السابقة. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها بالمبالغ المدرجة المعترف بها سابقاً في دفاتر المنشأة المحول. تتم إضافة مكونات حقوق الملكية للمنشآت المستحوذ عليها إلى نفس المكونات داخل منشآت المجموعة. يتم الاعتراف بأي تكاليف معاملة مدفوعة مقابل الاستحواذ مباشرة في حقوق الملكية. أكملت المجموعة تقييمها واستنتجت إلى أن المعاملة تمثل مزيجاً تجارياً للمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة وهو خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ نظراً لأن المجموعة والمنشأة المستحوذ عليها يخضعان في النهاية لسيطرة نفس الطرف قبل وبعد الاستحواذ. وفقاً لذلك، وتمشيا مع سياسة المحاسبة للمجموعة، قامت المجموعة بحساب المعاملة باستخدام طريقة تجميع المصالح.

المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد

يتم مناقشة الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقدير غير المؤكد في تاريخ التقرير، والتي تتضمن على مخاطر جوهرية قد تتسبب في تعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية أدناه.

احتساب مخصص الخسارة

عند قياس خسارة الائتمان المتوقعة، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف سوف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض. تستخدم المجموعة تقديرات لاحتساب معدلات الخسارة. إن الخسارة المتكبدة عند التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر. يعتمد ذلك على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات التي يتوقع المفرض استلامها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات والتحسينات الائتمانية المضمونة. تشكل احتمالية التعثر مدخلات رئيسية في قياس خسارة الائتمان المتوقعة. إن احتمالية التعثر هو تقدير لاحتمالية التعثر خلال فترة زمنية معينة، يشمل احتساب تلك، البيانات التاريخية والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية. وفقاً لنموذج خسارة الائتمان المتوقعة، فإن مخصص خسارة الانخفاض في القيمة للقروض المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ هي لاشيء (٢٠٢٣: ٤٢٦، ٣,٥٤٤ دولار أمريكي).

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تمة)

٥ الاستثمار في شركة زميلة

وتتمثل حركة الاستثمار في الشركاء فيما يلي:

تفاصيل شريك المجموعة هي كما يلي:

اسم	حصة في الملكية		الأنشطة الرئيسية
	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
شركة السويدي للكهرباء شركة إلكترا	٢٠,٣٧%	١٨,٨٧%	إنتاج كابلات الطاقة وأعمدة الكهرباء والأبراج والمحولات والمحطات النهائية

تتمثل حركة الاستثمار في شركة زميلة على النحو التالي:

	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	كما في ١ يناير
-	٧٨٩,٧٦٢,٤٧٢	-	تم الحصول عليها من خلال عمليات دمج الأعمال بموجب القانون المشترك التحكم (إيضاح ١٥)
٧٨١,٠١٣,٥٥٧	-	-	حصة المجموعة في الشركات الزميلة: الربح للسنة (صافي استهلاك الأصول غير الملموسة)
٨,٠٠٤,٤٢٥	٤٩,٣٣٢,٥٧٤	-	حصة المجموعة في الشركاء: الدخل الشامل الأخر للسنة
٢,٢٥١,١٥٧	(٥,٤٦٠,٢٤٠)	-	الأرباح المستلمة خلال العام
-	(٧,٩٠٠,٦٥٩)	-	التخلص خلال العام
-	(٥٢,٨٢٩,٣٤٠)	-	حركة ترجمة النقد الأجنبي
(١,٥٠٦,٦٦٧)	٣١,٦٩٢,٢٨٦	-	كما في ٣١ ديسمبر
٧٨٩,٧٦٢,٤٧٢	٨٠٤,٥٩٧,٠٩٣	-	

فيما يلي ملخص لأحدث المعلومات المالية المتاحة فيما يتعلق بزميل المجموعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الأصول المتداولة
٤,٤٢٤,٤٠١,٣٦١	٥,٤٥٨,٧٢٧,٧٢١	الأصول غير المتداولة
٨١٠,١١٤,٨٣٠	١,٠٣٤,٩٨٢,١٥٩	الالتزامات المتداولة
(٣,٨٢٩,١١٦,١٩٠)	٤,٦٤١,٧٢٠,٦١٨	الالتزامات غير المتداولة
(٢٥٩,١٥٤,٥٥٨)	٣٧١,٤٥٩,٩٥٤	
١,١٤٦,٢٤٥,٤٤٣	١,٤٨٠,٥٢٩,٣٠٨	حقوق الملكية
(٨٦,٥٣٨,٩٧٣)	(١٠٧,٣٠٧,٧٥٣)	حصص غير مسيطرة
١,٠٥٩,٧٠٦,٤٧٠	١,٣٧٣,٢٢١,٥٥٥	حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة الأم
٢١٥,٨٦٢,٢٠٨	٢٥٩,١٤٨,١٠٨	نسبة حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة
٥٧٣,٩٠٠,٢٦٤	٥٤٥,٤٤٨,٩٨٥	الثمرة (بما في ذلك الأصول غير الملموسة) الناشئة عن الاستحواذ
٧٨٩,٧٦٢,٤٧٢	٨٠٤,٥٩٧,٠٩٣	القيمة الدفترية لاستثمارات المجموعة

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
٥ الاستثمار في شركة زميلة (تابع)

تعتمد حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة الأم على تقييم مؤقت لقيمهم العادلة في تاريخ الاستحواذ.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٨٢,٨٦٤,٤٧٢	٤,٧١٠,١٦٢,٧٨٨	الإيرادات
٤٠,٣٩٠,٤٦٩	٣٧٩,٩٧٩,٢٦٤	الإيرادات من العمليات
(١,٠٩٥,٣٠٣)	(٣٣,٩٣١,١١٤)	ناقصاً: الربح المنسوب إلى المصالح غير المسيطرة
٣٩,٢٩٥,١٦٦	٣٤٦,٠٤٨,١٥٠	الربح المنسوب لأصحاب الشركة
٨,٠٠٤,٤٢٥	٦٣,١٥٥,٧٠٣	حصة المجموعة من الأرباح
-	(١٣,٨٢٣,١٢٩)	ناقصاً: إطفاء الأصول غير الملموسة
٨,٠٠٤,٤٢٥	٤٩,٣٣٢,٥٧٤	حصة المجموعة من الأرباح (الصافية)
٢,٢٥١,١٥٧	٥,٤٦٠,٢٤٠	حصة المجموعة من الدخل الشامل الآخر (الخسارة)/ الربح

علاوة على ذلك، اختتمت الإدارة عملية تخصيص سعر الشراء خلال العام، ويتعلق استهلاك الأصول غير الملموسة بتراكم الطلبات بقيمة ٣٠,١٨٠,٧٦٣ دولاراً أمريكياً، والتي تم تحديدها كجزء من هذه العملية.

خلال العام، تخلت المجموعة عن حصة ١,٥٪ في شركة السويدي للكهرباء مقابل مبلغ ٥٠,٩٤٤,٨٢٠ دولاراً أمريكياً، مما أسفر عن خسارة قدرها ١,٨٨٤,٥٢٠ دولاراً أمريكياً. وقد استنتجت المجموعة إلى أنها لا تزال تتمتع بنفوذ كبير من خلال تمثيلها في مجلس الإدارة ومشاركتها الفعالة في عملية صنع القرار التي تؤثر على أنشطة الشركة المستثمر فيها.

٦ ذمم مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٤,٣٠٧	الدفعات المقدمة
٥٤,٤٢٢	٩١,٤٧٦	إيرادات الفوائد المستحقة على الودائع الثابتة
٥٤,٤٢٢	٩٥,٧٨٣	

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

٧ النقد وما يعادله

ولأغراض البيان الموحد للتدفقات النقدية، تم حساب النقد وما يعادله على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٨٦٣,٦٧٣	٢,٠٤٧,٦٢٥	الحسابات الجارية
٣,٠٠٠,٠٠٠	٦٤,٨٤٥,٧٦٢	الودائع قصيرة الأجل
<u>٤,٨٦٣,٦٧٣</u>	<u>٦٦,٨٩٣,٣٨٧</u>	

يتكون النقد وما يعادله من ودائع قصيرة الأجل ذات آجال استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل. تحمل الودائع معدل فائدة يتراوح بين ٣,٢٪ إلى ١٨,٥٪ (٢٠٢٤: ٤,٤٥٪) سنويًا. يتم تقييم الأرصدة لدى البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة للتخلف عن السداد نظرًا لأن هذه البنوك تخضع لتنظيم صارم من قبل البنك المركزي في دولة الإمارات العربية المتحدة. وبناء على ذلك، تقدر إدارة المجموعة بدل الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير بمبلغ يعادل ١٢ شهرًا من الخسارة الائتمانية المتوقعة. لم يتأخر سداد أي من الأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير، ومع الأخذ في الاعتبار تجربة التخلف عن السداد التاريخية والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنك، فقد قدرت إدارة المجموعة عدم وجود انخفاض في القيمة، وبالتالي لم تسجل أي بدلات خسارة على هذه الأرصدة.

٨ رأس المال

يشتمل رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمنفوع على ٤٠٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠٢٤: ١٠٠٠) بسعر ٠,١٣٤٤ دولار أمريكي (٢٠٢٤: ١ دولار أمريكي) لكل سهم.

٣١ ديسمبر ٢٤	٣١ ديسمبر ٢٥	
قيمة	قيمة	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٠٠٠	٥,٤٤٢,١٧٧	رأس المال المساهم
١,٠٠٠	٤٠٥,٠٠٠,٠٠٠	

خلال السنة، زادت الشركة رأس مالها المصرح به بمقدار ٥,٤٤١,١٧٧ دولار أمريكي، وأصدرت إصدارًا إضافيًا قدره ٥,٤٤١,١٧٧ سهمًا بسعر دولار أمريكي واحد للسهم. وأصدرت الشركة ٥,٣٨٦,٧٥٥ سهمًا لشركة إي بوينت زيرو هولدينغ آر إس سي ليميتد، و٥,٤٢٢ سهمًا لشركة تو بوينت زيرو إيه - إل إل سي. وفي ٢ يوليو ٢٠٢٥، وافق المساهمون على تحويل عدد الأسهم المصرح بها والأسهم المدفوعة من ٥,٤٤٢,١٧٧ سهمًا إلى ٤٠٥,٠٠٠,٠٠٠ سهمًا، وذلك بتخفيض القيمة الاسمية للسهم إلى ٠,١٣٤٤ دولار أمريكي.

٩ مساهمة رأس المال الإضافية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	الرصيد الافتتاحي
٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	-	المساهمة الرأسمالية الإضافية خلال السنة (إيضاح ١٥)
(١,٩٩٦,٤٥٥,٥٧٤)	-	التوزيع المقترض للمساهم
(٣,٥٤٤,٤٢٦)	-	تحويل مساهمة رأس المال إلى الأرباح المحتجزة
<u>٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠</u>	<u>٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠</u>	

المساهمة الرأسمالية الإضافية خالية من الفوائد ولا تشكل التزامًا أو التزامًا على المجموعة، ويتم سدادها وفقًا لتقدير المجموعة.

في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٤، قامت المجموعة بتوزيع القرض المستحق مع الفائدة المستحقة على مساهمها السابق تو بوينت زيرو إيه إل سي. ويتم التوزيع من خلال الجمع بين توزيع الأرباح (في حدود الأرباح المحتجزة) وسداد مساهمة رأس المال (الرصيد).

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
١٠ ذمم تجارية دائنة وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٧٧٩	٢٣,٧٣٩	ذمم تجارية
٩٤,٧٢٤	١,٦٨٣,٥٧٣	المخصصات والمستحقات الأخرى
-	٦٤٨,٤٩٢	ضريبة الدخل المستحقة
<u>٩٨,٥٠٣</u>	<u>٢,٣٥٥,٨٠٤</u>	

١١ معاملات و الأرصدة للأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة، والكيانات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو تسيطر عليها بشكل مشترك أو تتأثر بها بشكل كبير. تتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة المدرجة في البيان الموحد للمركز المالي هي كما يلي يتبع:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	علاقة	مستحقات الأطراف ذات الصلة
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٣,١٧٨,١٧٨	-	تحت السيطرة المشتركة	أي إتش سي كابيتال هولدينغ ذ.م.م
٣١٩,١٣٢	١,٩٨٣	تحت السيطرة المشتركة	تو بويونت زيرو جروب ذ.م.م
١٠٥	٥١١,٩١٢	تحت السيطرة المشتركة	تو بويونت زيرو بي آر إس سي ليمتد
-	١٤,٩٢٧	الشركة القابضة	إي بويونت زيرو القابضة ليمتد
-	١٩,٨٤٣	تحت السيطرة المشتركة	إي بي زد لإدارة الشركات ذ.م.م
<u>٣,٤٩٧,٤١٥</u>	<u>٥٤٨,٦٦٥</u>		

المعاملات مع الأطراف ذات الصلة خلال السنة وهي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣١٩,٢٣٧	٥٤٦,٦٨٢	النفقات التي يدفعها طرف ذو صلة نيابة عن المجموعة
(١,٩٩٦,٤٥٥,٥٧٤)	-	التوزيع المقترض للمساهم (إيضاح ٩)
٣٤١,٢٣٧,٥٣٢	٤,٧٥٧,٨١٩	الأرباح المدفوعة
-	٥,٤٤١,١٧٧	إصدار رأس المال

ليس لدى المجموعة أي موظفين إداريين رئيسيين.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

١٢ الفوائد والإيرادات الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧٥,٨٥٧,٤٢٣	-	إيرادات الفوائد على القروض المستحقة القبض
٥٤,٤٤٢	٢,٩٦٨,٩٠٣	إيرادات الفوائد على الودائع الثابتة
٧٦,١٦٢	١,٩٣٨	إيرادات الفوائد على الحساب البنكي
-	٣,٣٩٠,٧٢٠	مكاسب النقد الأجنبي
<u>٢٧٥,٩٨٨,٠٢٧</u>	<u>٦,٣٦١,٥٦١</u>	

١٣ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٨٣,٢٧٩	٤,٢٢٦	الرسوم الحكومية
٢٢,١١٦	٢,٠٨٣,٤٠٢	النفقات القانونية والمهنية
٢٠,١٥٦	٤٠,٠٠٠	رسوم التدقيق
٧٥	٣٥١,٧٥٤	مصاريف أخرى
<u>١٢٥,٦٢٦</u>	<u>٢,٤٧٩,٣٨٢</u>	

١٤ توزيع الأرباح

خلال السنة، وافق مساهم الشركة على توزيع أرباح بقيمة ٤,٧٥٧,٨١٩ دولارا أمريكيا (٢٠٢٤: ٣٤١,٢٣٧,٥٣٢ دولارا أمريكيا) منها ٤,٧٥٧,٨١٩ دولارا أمريكيا (٢٠٢٤: ٢٩٩,٣١٩,٧٢٤ دولارا أمريكيا) تم دفعها نقداً وصفراً (٢٠٢٤: ٤١,٩١٧,٨٠٨ دولارا أمريكيا) تم دفعها عينياً.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

١٥ اندماج الأعمال خاضعة للسيطرة المشتركة

البيكترا انفسمنت هولدينج ريستركتد ليمتد

خلال السنة، نقل المساهم في البيكترا انفسمنت هولدينج ريستركتد ليمتد ("البيكترا") حصة ملكيته بالكامل إلى المجموعة بالقيمة المدرجة بتاريخ النقل مقابل بدل لا شيء. تم احتساب النقل كاندماج أعمال خاضعة لسيطرة مشتركة باستخدام طريقة تجميع المصالح كما هو موضح في إيضاح ٣.

إن البيكترا هي شركة ذات غرض خاص مسجلة في سوق أبوظبي العالمي كشركة خاصة محدودة بالأسهم بموجب رقم التسجيل ١٨٢٨٣ وتم تأسيسها في ١٥ أبريل ٢٠٢٤. إن النشاط الرئيسي لـ البيكترا هو حيازة ملكية الموجودات غير المالية، بما في ذلك الأسهم والسندات ونماذج أخرى من الأوراق المالية والعقارات والملكية الفكرية والموجودات الملموسة وغير الملموسة الأخرى.

إن تفاصيل الموجودات والمطلوبات المعترف بها في تاريخ نقل الملكية هي كما يلي:

دولار أمريكي	الأصول
٧٨١,٠١٣,٥٥٧	الاستثمار في شركة زميلة (إيضاح ٥)
١٤٦,٥٥٠,٠٤٤	المستحقات من الأطراف ذات الصلة
٤٤,٠٨٢	الأرصدة النقدية والمصرفية

٩٢٧,٦٠٧,٦٨٣	إجمالي الأصول

١٤٩,٩٨٧,٤٨٣	الالتزامات
_____	مستحقات لأطراف ذات علاقة
٧٧٧,٦٢٠,٢٠٠	صافي الأصول

تم توزيع صافي الموجودات في تاريخ نقل الملكية الخاضعة للسيطرة المشتركة كمساهمة إضافية (إيضاح ٩).

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

١٦ إدارة المخاطر المالية

سياسات المحاسبة المادية

وتُرد تفاصيل السياسات والأساليب المحاسبية الجوهرية المعتمدة بما في ذلك معايير الاعتراف كأساس القياس فيما يتعلق بكل فئة من الأصول المالية والالتزامات المالية في الملاحظة ٣ على البيانات المالية الموحدة.

فئات الأصول المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المطلوبات المالية	الموجودات المالية	
التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٩١,٤٧٦	ذمم منبئية أخرى (راجع إيضاح ٦)
-	٦٦,٨٩٣,٣٨٧	النقد وما يعادله (راجع إيضاح ٧)
١,٧٠٧,٣١٢	-	ذمم تجارية دائنة وأخرى (راجع إيضاح ١٠)
٥٤٨,٦٦٥	-	مستحقات لأطراف ذات علاقة (راجع إيضاح ١١)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المطلوبات المالية	الموجودات المالية	
التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٥٤,٤٢٢	ذمم منبئية أخرى (راجع إيضاح ٦)
-	٤,٨٦٣,٦٧٣	النقد وما يعادله (راجع إيضاح ٧)
٩٨,٥٠٣	-	ذمم تجارية دائنة وأخرى (راجع إيضاح ١٠)
٣,٤٩٧,٤١٥	-	مستحقات لأطراف ذات علاقة (راجع إيضاح ١١)

قياسات القيمة العادلة

يتم تحديد القيم العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية على النحو التالي:

• يتم تحديد القيم العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية بشروط وأحكام قياسية ويتم تداولها في الأسواق السائلة النشطة بالإشارة إلى أسعار العطاءات السوقية المعلنة عند إغلاق العمل في تاريخ إعداد التقارير.

• يتم تحديد القيم العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المقبولة عموماً استناداً إلى تحليل التدفق النقدي المخصوم باستخدام الأسعار من معاملات السوق الحالية القابلة للملاحظة وعروض التجار للأدوات المماثلة.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أحد الأصول أو دفعه لنقل الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته بشكل مباشر أو تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ المجموعة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا أخذ المشاركون في السوق تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس.

وترى الإدارة أن المبالغ المحمولة للأصول المالية والالتزامات المالية المعترف بها في البيانات المالية الموحدة تقترب من قيمها العادلة.

أهداف إدارة المخاطر المالية

تحدد سياسات إدارة المخاطر المالية للمجموعة استراتيجيات الأعمال الشاملة للمجموعة ولسففة إدارة المخاطر. يسعى برنامج إدارة المخاطر المالية الشامل للمجموعة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. تقوم الإدارة بإدارة المخاطر المالية الشاملة التي تغطي مجالات محددة، مثل مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر الصرف الأجنبي ومخاطر أسعار الفائدة)، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة واستثمار النقد الزائد.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

١٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

ويتم إجراء استعراضات دورية لضمان الامتثال للمبادئ التوجيهية لسياسات الفريق. ولم يطرأ أي تغيير على تعرض المجموعة لهذه المخاطر المالية أو الطريقة التي تدير بها المخاطر وتقيسها.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية المتعلقة بالأدوات المالية. ولم تقم المجموعة بصياغة سياسات رسمية لإدارة المخاطر، ومع ذلك، تتم مراقبة المخاطر من قبل الإدارة على أساس مستمر. لا تدخل المجموعة في أو تتاجر في الأدوات المالية، أو الاستثمار في الأوراق المالية، بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة، لأغراض المضاربة أو إدارة المخاطر.

لا تحتفظ المجموعة أو تصدر أدوات مالية مشتقة لأغراض المضاربة.

مخاطر الفائدة

تمثل مخاطر الفائدة خطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

في تاريخ إعداد التقرير، لا توجد مخاطر كبيرة على أسعار الفائدة حيث لا توجد اقتراضات في نهاية العام بأسعار فائدة متقلبة.

مخاطر السوق

وبعرض نشاط المجموعة الشركة في المقام الأول للمخاطر المالية الناجمة عن التغيرات في أسعار الأوراق المالية في السوق.

يتم قياس التعرض لمخاطر السوق باستخدام تحليل الحساسية. ولم يطرأ أي تغيير على تعرض المجموعة لمخاطر السوق أو الطريقة التي تدير بها المخاطر وتقيسها.

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملة هي خطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تنشأ مخاطر العملة بشكل رئيسي من الأرصدة المصرفية والمستحقات والمدفوعات الموجودة بسبب المعاملات بالعملات الأجنبية.

المبالغ المحمولة للأصول النقدية المقومة بالعملة الأجنبية للمجموعة في نهاية تاريخ إعداد التقارير هي كما يلي:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
الأصول بالجنيه المصري	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الاستثمار في شركة زميلة (راجع إيضاح ٥)	٨٠٤,٥٩٧,٠٩٣	٧٨٩,٧٦٢,٤٧٢
النقد وما يعادله (راجع إيضاح ٧)	٦٤,٨٤٥,٧٦٢	-
	٨٦٩,٤٤٢,٨٥٥	٧٨٩,٧٦٢,٤٧٢

تحليل حساسية العملات الأجنبية

ويوضح الجدول التالي حساسية المجموعة لانخفاض الدولار الأمريكي بنسبة ١٠٪ مقابل العملات الأجنبية ذات الصلة. يتضمن تحليل الحساسية فقط البنود النقدية القائمة المقومة بالعملة الأجنبية ويعدل ترجمتها في نهاية العام لتغيير بنسبة ١٠٪ في أسعار العملات الأجنبية. يشير الرقم السلبي أدناه إلى انخفاض في الأرباح وحقوق الملكية الأخرى حيث يرتفع الدولار الأمريكي بنسبة ١٠٪ مقابل العملة ذات الصلة. ومن أجل تعزيز الدولار الأمريكي بنسبة ١٠٪ مقابل العملة ذات الصلة، سيكون هناك تأثير متساو ومعاكس على الأرباح وحقوق الملكية الأخرى، وستكون الأرصدة أدناه إيجابية.

سيكون التأثير على بيان الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ هو ٨٦,٩٤٤,٢٨٦ دولارًا أمريكيًا و ٧٨,٩٧٦,٢٤٧ دولارًا أمريكيًا على التوالي.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

١٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تابع)

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى خطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للمجموعة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، فإن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى، والتي سبب في خسارة مالية للمجموعة بسبب الفشل في الوفاء بالتزام من قبل الأطراف المقابلة والضمانات المالية التي تقدمها المجموعة تنشأ من القيمة الدفترية للأصول المالية المعترف بها المعنية كما هو مذكور في البيان الموحد للمركز المالي.

من أجل تقليل مخاطر الائتمان، كلفت المجموعة إدارتها بتطوير وصيانة تصنيفات مخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة لتصنيف التعرضات وفقاً لدرجة خطر التخلف عن السداد. يتم توفير معلومات التصنيف الائتماني من قبل وكالات تصنيف مستقلة حيثما كانت متاحة، وإذا لم تكن متاحة، تستخدم الإدارة معلومات مالية أخرى متاحة للجمهور وسجلات التداول الخاصة بالمجموعة لتقييم عملاتها الرئيسية والمدنيين الآخرين. ويتم مراقبة تعرض المجموعة والتصنيفات الائتمانية لأطرافها المقابلة بشكل مستمر، ويتم توزيع القيمة الإجمالية للمعاملات المبرمة بين الأطراف المقابلة المعتمدة.

مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية عن إدارة مخاطر السيولة على عاتق الإدارة التي قامت ببناء إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة متطلبات التمويل وإدارة السيولة للمجموعة على المدى القصير والمتوسط والطويل. تدير المجموعة مخاطر السيولة من خلال الحفاظ على احتياطات كافية من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة ملفات تعريف استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

يلخص الجدول أدناه ملف استحقاق الأدوات المالية للمجموعة. تم تحديد آجال الاستحقاق التعاقدية للأدوات المالية على أساس الفترة المتبقية من تاريخ إعداد التقارير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. تتم مراقبة ملف الاستحقاق من قبل الإدارة لضمان الحفاظ على السيولة الكافية. وكان ملف استحقاق الأصول المالية والالتزامات المالية في تاريخ إعداد التقارير على أساس ترتيبات السداد التعاقدية على النحو التالي:

تحمل فائدة

التفاصيل	عند الطلب أو أقل من ٣ أشهر	خلال سنة واحدة	أكثر من ١ سنة	المجموع
الموجودات المالية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
النقد وما يعادله	٦٦,٨٩٣,٣٨٧	-	-	٦٦,٨٩٣,٣٨٧

لا تحمل فائدة

التفاصيل	عند الطلب أو أقل من ٣ أشهر	خلال سنة واحدة	أكثر من ١ سنة	المجموع
الموجودات المالية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
نم مدينة أخرى	-	٩١,٤٧٦	-	٩١,٤٧٦
	-	٩١,٤٧٦	-	٩١,٤٧٦

التفاصيل

المطلوبات المالية	عند الطلب أو أقل من ٣ أشهر	خلال سنة واحدة	أكثر من ١ سنة	المجموع
نم تجارية دائنة وأخرى	-	١,٧٠٧,٣١٢	-	١,٧٠٧,٣١٢
مستحقات لأطراف ذات علاقة	-	٥٤٨,٦٦٥	-	٥٤٨,٦٦٥
	-	٢,٢٥٥,٩٧٧	-	٢,٢٥٥,٩٧٧

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)
١٦ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

تحمل فائدة

التفاصيل	عند الطلب أو أقل من ٣ أشهر	خلال سنة واحدة	أكثر من ١ سنة	المجموع
الموجودات المالية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
النقد وما يعادله	٤,٨٦٣,٦٧٣	-	-	٤,٨٦٣,٦٧٣

لا تحمل فائدة

التفاصيل	عند الطلب أو أقل من ٣ أشهر	خلال سنة واحدة	أكثر من ١ سنة	المجموع
الموجودات المالية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
نعم مدينة أخرى	-	٥٤,٤٢٢	-	٥٤,٤٢٢
	-	٥٤,٤٢٢	-	٥٤,٤٢٢

التفاصيل

المطلوبات المالية

التفاصيل	عند الطلب أو أقل من ٣ أشهر	خلال سنة واحدة	أكثر من ١ سنة	المجموع
نعم تجارية دائنة وأخرى	-	٩٨,٥٠٣	-	٩٨,٥٠٣
مستحقات لأطراف ذات علاقة	-	٣,٤٩٧,٤١٥	-	٣,٤٩٧,٤١٥
	-	٣,٥٩٥,٩١٨	-	٣,٥٩٥,٩١٨

إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها لضمان قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة مع تعظيم العائد لأصحاب المصلحة من خلال تحسين رصيد الأسهم والامتثال للمتطلبات القانونية.

١٧ ضريبة دخل الشركات

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية الإماراتية المرسوم بقانون الاتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن فرض الضرائب على الشركات والمؤسسات التجارية، قانون ضريبة الشركات ("قانون ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة") لسن نظام ضريبة الشركات الاتحادية ("قانون ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة"). علاوة على ذلك، في ١٦ يناير ٢٠٢٣، تم نشر قرار لمجلس الوزراء يحدد عتبة ٣٧٥ ألف درهم إماراتي من الدخل الخاضع للضريبة والتي تخضع الكيانات الخاضعة للضريبة فوقها لمعدل ضريبة الشركات بنسبة ٩٪. يسري قانون الإمارات العربية المتحدة على الشركة اعتباراً من ٤ يناير ٢٠٢٤. بناءً على تقييم الإدارة، فإن الكيان هو شخص مؤهل للمنطقة الحرة لأغراض قانون الإمارات العربية المتحدة ومعدل الضريبة المطبق هو ٠٪ على دخله المؤهل وفقاً للقواعد المعمول بها.

اعتباراً من تاريخ إعداد التقرير، لم يتم الاعتراف بأي نفقات ضريبية للشركات في هذه البيانات المالية، حيث أن جميع الدخل المكتسب مؤهل لمعدل ضريبة الشركات البالغ ٠٪.

الإصلاح الضريبي الدولي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية:

نشرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية قواعد الركيزة الثانية لمكافحة تآكل القاعدة العالمية، والتي تتضمن معدل ضريبة لا يقل عن ١٥٪ حسب الولاية القضائية ("الركيزة الثانية"). لقد سنت بلدان مختلفة أو تنوي سن تشريعات ضريبية للامتثال لقواعد الركيزة الثانية.

فرضت دولة الإمارات العربية المتحدة الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية، اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. ينطبق الإماراتي على الكيانات التي تشكل جزءاً من مجموعات المؤسسات المتعددة الجنسيات التي تبلغ إيراداتها السنوية الموحدة ٧٥٠ مليون يورو على الأقل (وفقاً للبيانات المالية الموحدة للكيان الأم النهائي في سنتين على الأقل من السنوات المالية الأربع السابقة). تضمن الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية لدولة الإمارات العربية المتحدة خضوع مجموعة الشركات المتعددة الجنسيات لمعدل ضريبي فعلي لا يقل عن ١٥٪ وفقاً للقواعد المعمول بها. تتأهل الشركة ككيان مكون لمجموعة الشركات المتعددة الجنسيات وستخضع لاعتبارها من السنة المالية ٢٠٢٥ فصاعداً. اعترفت المجموعة بمبلغ ٦٤٨,٤٩٢ دولار أمريكي كنفقات ضريبية لهذا العام بموجب لائحة الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية لدولة الإمارات العربية المتحدة.

شركة ساجاس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

١٨ الأرباح الأساسية للسهم

يتم حساب الأرباح الأساسية للسهم الواحد عن طريق قسمة الربح لسنة المجموعة على متوسط عدد الأسهم المرجح خلال السنة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٨٣,٨٦٦,٨٢٦	٥٠,٦٨١,٧٤١	الربح المنسوب إلى مالكي المنشأة
٧٤,٤١٩	٣٨٢,٨١٢,٢٩٧	متوسط عدد الأسهم المصدرة المرجحة
٣,٨١٤,٤٤	٠,١٣	الأرباح الأساسية للسهم الواحد للسنة

لا توجد أوراق مالية مخففة، وبالتالي فإن ربحية السهم المخففة هي نفس ربحية السهم الأساسية.

يأخذ المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة لعامي ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ في الاعتبار متوسط التأثير المرجح لتحويل الأسهم من ٥,٤٤٢,١٧٧ من ١ دولار أمريكي لكل سهم إلى ٤٠٥,٠٠٠,٠٠٠ من ٠,٠١٣٤٤ دولار أمريكي (راجع إيضاح ٨).

١٩ تقارير القطاعات

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ قطاعات التشغيل يتطلب تحديد قطاعات التشغيل على أساس الأداء المالي والتقارير الداخلية حول مكونات المجموعة من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه.

تعمل المجموعة بشكل أساسي في الأنشطة الاستثمارية، بما في ذلك الاستثمارات في شركة تابعة وأصول مالية أخرى. وبناء على ذلك، قررت الإدارة أن المجموعة تعمل كقطاع تشغيلي واحد قابل للإبلاغ. ولذلك، لا يتم تقديم أي معلومات مالية منفصلة عن القطاع.

تعمل المجموعة بشكل أساسي ضمن منطقتين جغرافيتين، كما هو موضح أدناه:

	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
جمهورية مصر العربية	الإمارات العربية المتحدة	جمهورية مصر العربية	الإمارات العربية المتحدة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨,٠٠٤,٤٢٥	٢٧٥,٩٨٨,٠٢٧	٥٥,٦٧٣,٤١٦	٢٠,٧١٩
	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جمهورية مصر العربية	الإمارات العربية المتحدة	جمهورية مصر العربية	الإمارات العربية المتحدة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٨٩,٧٦٢,٤٧٢	-	٨٠٤,٥٩٧,٠٩٣	-

٢٠ الأحداث التي تحدث بعد تاريخ الإبلاغ

وبعد التاريخ المذكور، اندلعت حرب في المنطقة، مما أدى إلى زيادة عدم اليقين في البيئة الاقتصادية الأوسع داخل دولة الإمارات العربية المتحدة (الإمارات العربية المتحدة) والمنطقة المحيطة بها.

وقد قامت الإدارة بتقييم تأثير هذا الحدث وخلصت إلى أنها لا تقدم دليلاً على الظروف التي كانت موجودة حتى تاريخ إعداد التقرير. وبناء على ذلك، تم تصنيف هذا الحدث باعتباره حدثاً غير تعديلي بعد فترة إعداد التقارير وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ - الأحداث بعد فترة إعداد التقارير.

وفي تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة، تواصلت الإدارة مراقبة الوضع المتطور وتداعياته المحتملة. وبناء على التقييم الذي تم إجراؤه، لم يكن لهذا الحدث تأثير مادي على الوضع المالي أو الأداء المالي أو التدفقات النقدية للمجموعة حتى تاريخ إعداد التقرير. وعليه، لم يتم إجراء أي تعديلات على هذه البيانات المالية الموحدة.

٢١ ولم يكن لدى المنشأة أي موظفين خلال عامي ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

٢٢ الموافقة على البيانات المالية الموحدة

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة في ٣٠ مارس ٢٠٢٦.