

WAHA CAPITAL

تقرير المراجعة والمعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

جدول المحتويات

٤

بيان الأرباح أو الخسائر
الموجز الموحد المرحلي

٣

بيان المركز المالي
الموجز الموحد المرحلي

١

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية
الموجزة الموحدة المرحلية

٧

بيان التدفقات النقدية
الموجز الموحد المرحلي

٦

بيان التغيرات في حقوق الملكية
الموجز الموحد المرحلي

٥

بيان الدخل الشامل الآخر
الموجز الموحد المرحلي

٨

إيضاحات حول المعلومات المالية
الموجزة الموحدة المرحلية

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الواحة كابيتال ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي المرفق لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، والبيانات الموجزة الموحدة المرحلية ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - التقارير المالية المرحلية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية بناءً على عملية المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لتكليفات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي عملية مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية على توجيه الاستفسارات في المقام الأول إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وكذلك تطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق عملية المراجعة يعتبر في الأساس نطاقاً محدوداً مقارنة بنطاق عملية التدقيق المنجزة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فإن نطاق عملية المراجعة لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سوف نكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً على ذلك، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

برابيس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة - أبوظبي
برج الختم، شارع الفلاح، الطابق ٢٥، مربعة سوق أبوظبي العالمي،
ص. ب. ٤٥٢٦٣، أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٦٨٠٠ ٦٩٤ ٢ (٠) ٩٧١ +

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة الواحة كابيتال ش.م.ع

الإستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

برائس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة – أبوظبي

١٤ مايو ٢٠٢٦



جيجيش اشوككيمار شاه

سجل مدقي الحسابات المشتغلين رقم: ٥٦٢١


المكان: أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	إيضاحات	
٨,٥٢٥	١٢,٦٧١		الموجودات
٣٩٧	-		ممتلكات ومعدات، بالصافي
			موجودات غير ملموسة
			استثمارات في شركات تابعة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٧٦٠,١٥٠	٤,٧٥٨,٨٦٨	٦	استثمارات مالية
٤٥,٥٦٣	٤٨,١٢٠	٨	موجودات حق الاستخدام
٣٠,٨٢٢	٢٥,٥٥٠	١٤	قروض استثمارية
٥٩,٨٤٠	٦١,٧٣٨	٥	قروض إلى طرف ذي علاقة
١٢,٥٠٠	١٠,٤١٧	٢٠	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١٤٦,١١٥	١٦١,٩٧٠	٢٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٧٥,٤٢٩	٨٧,٨٩٦	٩	أرصدة نقدية وبنكية
٤٥٦,١٧١	١٨٦,٠٨٤	١٠	
٥,٥٩٥,٥١٢	٥,٣٥٣,٣١٤		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,٨٨٣,٥١٤	١,٨٨٣,٥١٤	١١	رأس المال
(١٨,٥٢٤)	(١٥,٢٣٤)		أسهم الخزينة
٢,١٦٧,٨٢٥	٢,٠٣٦,٤٧٦		أرباح محتجزة
٧٦٦,٩٠٩	٧٦٩,٥٤٨		احتياطيات
٤,٧٩٩,٧٢٤	٤,٦٧٤,٣٠٤		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
٥٤٣,٠٢٧	٥٤٤,١١٧	١٢	قروض
٨٢	-		مطلوبات مالية
٣٤,١٩٥	٢٨,٤٤٢	١٤	مطلوبات الإيجار
٢١٨,٤٨٤	١٠٦,٤٥١	١٣	مطلوبات تجارية وأخرى
٧٩٥,٧٨٨	٦٧٩,٠١٠		مجموع المطلوبات
٥,٥٩٥,٥١٢	٥,٣٥٣,٣١٤		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٢٦ ووقعها بالنيابة عن المجلس:


الرئيس المالي


العضو المنتدب


رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد المرحلي

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	إيضاحات	
٤١,٣٥٢	-		إيرادات من بيع بضائع وخدمات
١٧,٠٩٥	-		إيرادات من استثمارات عقارية، بالصافي
٢١٤,١١٧	٥٩,٣٣٩	١٥	إيرادات من استثمارات مالية، بالصافي
-	٤٧,٩٥٥	١٦	إيرادات الرسوم
٤,٠٠٨	٤٠٦		حصة في أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٢٠,٨٢٨	٥,٠٨٣	١٩	إيرادات التمويل
٣,٣٣٢	١٨٦		إيرادات أخرى
٢٩,١٣٤	-		ربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة
٣٢٩,٨٦٦	١١٢,٩٦٩		مجموع الإيرادات
(٩٣,٦٤٩)	(٤٥,٧٣٨)	١٧	نفقات
(٧٦,٥٦٣)	(١٠,٢٢٩)	١٨	تكاليف التمويل
(١٧٠,٢١٢)	(٥٥,٩٦٧)		مجموع المصاريف
١٥٩,٦٥٤	٥٧,٠٠٢		الربح قبل الضريبة
(٢,١٣٠)	-		مصروف الضريبة
١٥٧,٥٢٤	٥٧,٠٠٢		ربح الفترة
٨٠,٩٨٣	٥٧,٠٠٢		ربح الفترة العائد إلى:
٧٦,٥٤١	-		مساهمي الشركة الأم
١٥٧,٥٢٤	٥٧,٠٠٢		حصص غير مسيطرة
			ربح الفترة
٠,٠٤٣	٠,٠٣٠		ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (درهم)

بيان الدخل الشامل الآخر الموجز الموحد المرحلي

٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس
١٥٧,٥٢٤	٥٧,٠٠٢	ربح الفترة
		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
		<i>البنود التي قد يُعاد تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة:</i>
(٥,٧١١)	٢,٦٣٩	الحصة من الجزء الفعّال من التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية
(٧٤٧)	-	الحصة من التغيرات في الاحتياطات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحسوبة على أساس حقوق الملكية
١,٢٠٠	-	تحرير حصة من الاحتياطات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحسوبة على أساس حقوق الملكية عند الاستبعاد
(٥,٢٥٨)	٢,٦٣٩	مجموع الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
١٥٢,٢٦٦	٥٩,٦٤١	مجموع الدخل الشامل للفترة
		مجموع الدخل الشامل للفترة العائد إلى:
٧٥,٧٢٥	٥٩,٦٤١	مساهمي الشركة الأم
٧٦,٥٤١	-	حصص غير مسيطرة
١٥٢,٢٦٦	٥٩,٦٤١	مجموع الدخل الشامل للفترة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

رأس المال	أسهم الخزينة	أرباح محتجزة	احتياطي نظامي	احتياطيات أخرى	مجموع الاحتياطيات	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	حصص غير مسيطرة	مجموع حقوق الملكية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٨٨٣,٥١٤	(٣٩,٧٥٩)	١,٤٤٤,٩٣٨	٦٦٥,٧٦٧	(٣٠٨)	٦٦٥,٤٥٩	٣,٩٥٤,١٥٢	٤,٣٠٧,٧٦٦	٨,٢٦١,٩١٨
-	-	٨٠,٩٨٣	-	-	-	٨٠,٩٨٣	٧٦,٥٤١	١٥٧,٥٢٤
-	-	-	-	(٥,٢٥٨)	(٥,٢٥٨)	(٥,٢٥٨)	-	(٥,٢٥٨)
-	-	٨٠,٩٨٣	-	(٥,٢٥٨)	(٥,٢٥٨)	٧٥,٧٢٥	٧٦,٥٤١	١٥٢,٢٦٦
-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	(١٨٨,٣٥١)
-	-	-	-	-	-	١١,٢٥٦	-	١١,٢٥٦
-	-	-	-	-	-	-	١٥٢,٨١١	١٥٢,٨١١
١,٨٨٣,٥١٤	(٢٨,٥٠٣)	١,٣٣٧,٥٧٠	٦٦٥,٧٦٧	(٥,٥٦٦)	٦٦٥,٢٠١	٣,٨٥٢,٧٨٢	٤,٥٣٧,١١٨	٨,٣٨٩,٩٠٠
١,٨٨٣,٥١٤	(١٨,٥٢٤)	٢,١٦٧,٨٢٥	٧٦٧,٠١٦	(١٠٧)	٧٦٦,٩٠٩	٤,٧٩٩,٧٢٤	-	٤,٧٩٩,٧٢٤
-	-	٥٧,٠٠٢	-	-	-	٥٧,٠٠٢	-	٥٧,٠٠٢
-	-	-	-	٢,٦٣٩	٢,٦٣٩	٢,٦٣٩	-	٢,٦٣٩
-	-	٥٧,٠٠٢	-	٢,٦٣٩	٢,٦٣٩	٥٩,٦٤١	-	٥٩,٦٤١
-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	(١٨٨,٣٥١)
-	-	-	-	-	-	٣,٢٩٠	-	٣,٢٩٠
١,٨٨٣,٥١٤	(١٥,٢٣٤)	٢,٠٣٦,٤٧٦	٧٦٧,٠١٦	٢,٥٣٢	٧٦٩,٥٤٨	٤,٦٧٤,٣٠٤	-	٤,٦٧٤,٣٠٤

في ١ يناير ٢٠٢٥
ربح الفترة
الخسارة الشاملة الأخرى
مجموع الدخل الشامل
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١١)
شراء أسهم خاصة، بالصافي
مساهمات من حصص غير مسيطرة، بالصافي
في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة)

في ١ يناير ٢٠٢٦
ربح الفترة
الدخل الشامل الأخرى
مجموع الدخل الشامل
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١١)
شراء أسهم خاصة، بالصافي
في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	إيضاحات
١٥٩,٦٥٤	٥٧,٠٠٢	
٩٠٧	٦٨٨	
٣,٣٤١	٧٠٣	
٨٣	٣٩٧	
٧٦,٥٦٣	١٠,٢٢٩	١٨
(٢٠,٨٢٨)	(٥,٠٨٣)	١٩
١,٦٤٠	١,١٤١	
(٢١٤,١١٧)	-	
-	١,٦١٣	١٥
-	(٤٧,٩٥٥)	١٦
(٤,٠٠٨)	(٤٠٦)	
(٢٩,١٣٤)	-	
(١٠٠)	-	
(٣٣٠,٣٥٧)	-	
-	(٣٣١)	
١٩,١٤٦	٣,١٨٥	
٣٩,٢٧٢	-	
٣,١٥١	٤٠٦	
٧٢٠,٦٩٣	-	
(٥٥,٥٩٧)	-	
(٦٧٠)	(٤٦٤)	
-	(٦٨٤)	
(٤٠٥)	-	
(٣٣٠,٧٠٧)	٢٩,٥٤٩	
١١٨,٦٣٤	(١١٣,١١٢)	
١٥٧,١٦١	(٦٣,١٢٢)	
(٤٢٤)	(٦٢)	
١٥٦,٧٣٧	(٦٣,١٨٤)	
(٢٦٥)	-	
(٩٣٣)	-	
(٦,٤٢٩)	(٤,٨٣٤)	
(٧,٦٢٧)	(٤,٨٣٤)	
(١٨,٩٣٨)	(٨,٦٧٥)	
(١,٥٦١)	(٥٠٠)	
(٨,٦٣٦)	-	
١١٠,٣٤٠	-	
(١٨٨,٣٥١)	(١٨٨,٣٥١)	١١
١٥٢,٨١١	-	
-	٢,٠٨٣	
-	(٦,٦٢٦)	
٤٥,٦٦٥	(٢٠٢,٠٦٩)	
١٩٤,٧٧٥	(٢٧٠,٠٨٧)	
٩٠,١,٣٩٣	٤٥٦,١٧١	
١,٠٩٦,١٦٨	١٨٦,٠٨٤	١٠

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة الواحة كابيتال ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة ذات مسؤولية محدودة، وتأسست في إمارة أبوظبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الأميري رقم ١٠ بتاريخ ٢٠ مايو ١٩٩٧، وسُجّلت بتاريخ ١٢ يوليو ١٩٩٧.

تضم هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ النتائج والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (بشار إليهم معاً باسم "المجموعة"). وخلال سنة ٢٠٢٥، أعادت الشركة تقييم نموذج عملها وأنشطتها، وقررت أنها تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠.

تزاول الشركة أنشطة إدارة الاستثمار المنفذة من خلالها مباشرةً ومن خلال شركاتها التابعة. ويتمثل هدف الشركة في تحقيق العوائد من زيادة رأس المال وإيرادات الاستثمار، وذلك من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة تشمل الأسواق العامة، والقطاعات الصناعية، والاستثمارات في قطاعات البنية التحتية والرعاية الصحية والتكنولوجيا المالية والنفط والغاز.

تتم إدارة وتقييم الأنشطة الاستثمارية للمجموعة على أساس القيمة العادلة، بما يتماشى مع أسلوب تقديم المعلومات إلى كبار المسؤولين في الإدارة. تقدم الشركات التابعة الخدمات المتعلقة بالاستثمار، وتوفر الدعم اللازم للمجموعة في تنفيذ استراتيجيتها الاستثمارية.

إن البيانات المالية الموجزة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ متاحة على موقعها الإلكتروني www.wahacapital.com، ومتاحة كذلك عند الطلب من العنوان المسجل للشركة وهو ص. ب. ٢٨٩٢٢، برج الختم، سوق أبوظبي العالمي، الطابق ١٧، جزيرة المارية، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢. أساس الإعداد

بيان الالتزام

لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، *التقارير المالية المرحلية*. ولا تشمل هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية على كافة المعلومات اللازمة للبيانات المالية السنوية الموحدة الكاملة وينبغي أن تُقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الأحداث الجيوسياسية

خلال فترة التقرير، حدثت بعض التوترات الجيوسياسية في مناطق معينة من الشرق الأوسط. وأجرت الإدارة تقييماً للأثار المحتملة لهذه التطورات على عمليات المجموعة ومركزها المالي. واستناداً إلى التقييم الذي تم إجراؤه، خلصت الإدارة إلى أن هذه التطورات لم يكن لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموجزة المرحلية للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦. وستواصل المجموعة مراقبة التطورات عن كثب وستعيد تقييم الآثار في فترات التقرير المستقبلية.

٣. السياسات المحاسبية الجوهرية

إن السياسات المحاسبية الجوهرية، ومبادئ إدارة المخاطر، وأساليب الحساب، والتقديرات التي طبقتها المجموعة في هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية هي نفسها التي طبقتها المجموعة في إعداد البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة التالية السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة السارية في سنة ٢٠٢٦

طبقت المجموعة التعديلات التالية على المعايير والإطار الحالي عند إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية. ولم ينتج عن تطبيق المعايير المعدلة التالية أي تغييرات في صافي الأرباح أو حقوق الملكية المدرجة سابقاً للمجموعة.

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ بشأن تصنيف وقياس الأدوات المالية
- التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية — المجلد رقم ١١
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ بشأن ترتيبات شراء الطاقة

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها لكنها ليست سارية حتى تاريخه

فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الحالية التي تسري على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، ويُسمح بالتطبيق المبكر لها. تُقيم المجموعة حالياً تأثير هذه المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير الحالية وتوقع تطبيقها في تاريخ سريانها.

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ — العرض والإفصاح في البيانات المالية
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ — الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ — التحويل إلى عملة عرض مُفرطة التضخم.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٤. القيم العادلة

أ. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية عن طريق أساليب التقييم:

المستوى الأول: المعطيات التي تمثل الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة التي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.

المستوى الثاني: المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي تكون جديرة بالملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، سواء كانت مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى الثالث: المعطيات غير الجديرة بالملاحظة للأصل أو الالتزام.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم			
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	المجموع
٩٦٣	-	-	٩٦٣
-	-	-	-
٤٤,٦٠٠	-	-	٤٤,٦٠٠
٤,٧٦٠,١٥٠	-	-	٤,٧٦٠,١٥٠
٤,٨٠٥,٧١٣	-	-	٤,٨٠٥,٧١٣

المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	المجموع
-	(٨٢)	-	(٨٢)
-	(٨٢)	-	(٨٢)

٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم			
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	المجموع
٩٦٣	-	-	٩٦٣
-	٢,٥٥٧	-	٢,٥٥٧
٤٤,٦٠٠	-	-	٤٤,٦٠٠
٤,٧٥٨,٨٦٨	-	-	٤,٧٥٨,٨٦٨
٤,٨٠٤,٤٣١	٢,٥٥٧	-	٤,٨٠٦,٩٨٨

المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	المجموع
-	-	-	-
-	-	-	-

الموجودات المالية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات أخرى في أوراق مالية
موجودات مشتقة
استثمارات في صناديق غير مدرجة وأسهم خاصة
استثمارات في شركات تابعة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
المجموع

المطلوبات المالية
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
مطلوبات مشتقة
المجموع

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الفترة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٤. القيم العادلة (تابع)

أ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تابع)

كما في نهاية فترة التقرير، احتفظت المجموعة بالموجودات والمطلوبات المالية التالية بالقيمة العادلة:

تأثير القيمة العادلة للحساسية (الف درهم)	تحليل الحساسية	أسلوب التقييم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
٤٨	تغير بنسبة ± ٥٪ في صافي قيمة الموجودات	يعتمد التقييم على صافي قيم الموجودات والتدفقات النقدية المخصصة باستخدام معطيات غير جذيرة بالملاحظة، وتشمل بشكل رئيسي معدل الخصم وسعر الفائدة وسعر السهم وتقلبات السوق للأداة الأساسية.	المستوى الثالث	٩٦٣	٩٦٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أ استثمارات أخرى في أوراق مالية
١٢٨	تغير بنسبة ± ٥٪ في أسعار الوسطاء	يستند التقييم إلى أسعار الوسطاء.	المستوى الثاني	-	٢,٥٥٧	ب موجودات مشتقة
٢,٢٣٠	تغير بنسبة ± ٥٪ في صافي قيمة الموجودات	يستند التقييم إلى صافي قيم موجودات الصندوق التي يحتسبها مدير الصندوق.	المستوى الثالث	٤٤,٦٠٠	٤٤,٦٠٠	ج استثمارات في صناديق غير مدرجة وأسهم خاصة
٢٣٧,٩٤٣	تغير بنسبة ± ٥٪ في صافي قيمة الموجودات	يعتمد تقييم الاستثمارات في الشركات التابعة على صافي قيم الموجودات لتلك الشركات التابعة، والتي تستند بدورها إلى القيمة العادلة للموجودات الأساسية المحتفظ بها لدى كل شركة تابعة. وتستثمر هذه الشركات التابعة في مجموعة من فئات الموجودات، بما في ذلك صناديق الاستثمار والعقارات والموجودات المرتبطة بقطاع الرعاية الصحية. وتُحدّد القيمة العادلة للأدوات المالية الأساسية باستخدام أساليب التقييم المناسبة لطبيعة كل أداة. وتشمل هذه الأساليب ما يلي، حيثما ينطبق ذلك: <ul style="list-style-type: none"> أسعار العرض المدرجة في الأسواق النشطة للأدوات المطروحة للتداول العام. أسعار الوسطاء للأدوات المشتقة. نماذج التدفقات النقدية المخصصة، التي تتضمن مضاعفات قائمة على السوق ومنهجيات أسلوب الدخل. تقييم الموجودات العقارية باستخدام أساليب قائمة على إيرادات الإيجار ومعطيات أخرى ذات صلة جذيرة بالملاحظة وغير جذيرة بالملاحظة. 	المستوى الثالث	٤,٧٦٠,١٥٠	٤,٧٥٨,٨٦٨	د استثمارات في شركات تابعة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		يستند التقييم إلى أسعار الوسطاء.	المستوى الثاني	(٨٢)	-	مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أ مطلوبات مشتقة

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٤. القيم العادلة (تابع)

أ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تابع)

تسوية حركات القيمة العادلة من المستوى الثالث

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم
٣٤٣,٤٥٧	٤,٨٠٥,٧١٣
١٩,١٩٤	٣٣١
٤٥٠	(١,٦١٣)
٤,٤٤٢,٦١٢	-
٤,٨٠٥,٧١٣	٤,٨٠٤,٤٣١

في ١ يناير
إضافات، بالصافي
(النقص) / الزيادة في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي
إضافات (إيضاح ٦)

ب القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمها الدفترية.

٥. قروض استثمارية

قروض استثمارية - التكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم
٥٩,٨٤٠	٦١,٧٣٨

خلال سنة ٢٠٢٢، قدمت المجموعة قرضاً محتملاً بالفائدة بمبلغ ٣٦,٠٤٤ ألف درهم بمعدل فائدة عيني ١٣٪ سنوياً ويتم احتسابه تراكمياً بشكل ربع سنوي. ويستحق سداد القرض خلال خمس سنوات. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، كان لدى المجموعة قرض قائم بقيمة ٦١,٧٣٨ ألف درهم (٢٠٢٥: ٥٩,٨٤٠ ألف درهم) شاملاً فوائد مرسلة بقيمة ٢٥,٠٨٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٣,١٨٧ ألف درهم) بموجب ترتيب السداد العيني. يمكن للمقرض أن يمدد القرض لمدة سنة واحدة. وتعتقد المجموعة أن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لن يكون جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية الموحدة. يتم ضمان القرض بالضمان المقدم من الشركة الأم للمقرض.

٦. استثمارات في شركات تابعة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

في ١ أكتوبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بإلغاء توحيد بعض الشركات التابعة بعد تغيير صفتها إلى منشأة استثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠. وقامت المجموعة بإعادة قياس الشركات التابعة بالقيمة العادلة كما في تاريخ التغيير، واعترفت بالأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر. تمثل الأرباح أو الخسائر الفرق بين القيمة الدفترية للشركات التابعة في تاريخ التغيير وقيمتها العادلة.

يتم تطبيق هذا التغيير في المعالجة المحاسبية بأثر مستقبلي من التاريخ الذي أصبحت فيه المجموعة منشأة استثمارية.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٦. استثمارات في شركات تابعة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تابع)

كما في تاريخ إلغاء التوحيد، كانت القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات الشركات التابعة كما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	الموجودات
١٠,٤٧٥,٨٧٦	استثمارات مالية
١,٧٠٦,٢٠٦	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٧٣٣,٦٩٢	نقد وما في حكمه
٦١٩,٤١١	موجودات أخرى
(٣,٧٠٥,٥٠٨)	المطلوبات
(٣٤٦,٠٨٤)	قروض
(٣٧٧,١٥١)	مطلوبات تجارية وأخرى
(٤,٦٥٣,٧٤٧)	مطلوبات أخرى
٤,٤٥٢,٦٩٥	حصص غير مسيطرة
	صافي القيمة الدفترية للشركات التابعة

الحركة في الاستثمارات في الشركات التابعة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	الرصيد الافتتاحي في ١ أكتوبر ٢٠٢٥ (عند الاعتراف) إضافات استرداد خسارة من التغير في القيمة العادلة
-	٤,٧٦٠,١٥٠	
٤,٧٢٠,٩٣١	-	
٧٥,٨٥٦	٣٣١	
(٢,٩٤٩)	-	
(٣٣,٦٨٨)	(١,٦١٣)	
٤,٧٦٠,١٥٠	٤,٧٥٨,٨٦٨	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	الواحة لاند ذ.م.م دبليو بيه أي هيلث انفيستمينت ذ.م.م واحة هولدينج آر اس سي ليميتد واحة إنبرجي ليميتد ^٢ واحة في إيه إس ليميتد (مُعاد تصنيفها من الإيضاح ٧) ^١
٤٤٨,٠٥٠	٤٤٨,٠٥٠	
١٢٢,٢٣٢	١٣٧,٣٣٥	
٤,٠٨٠,٧٠٧	٤,٠٦٦,٢٠٠	
١٠١,٧٩٢	١٠٠,٣٨٨	
٧,٣٦٩	٦,٨٩٥	
٤,٧٦٠,١٥٠	٤,٧٥٨,٨٦٨	المجموع

^١ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، اعترفت المجموعة باستثمارها في شركة أوبتاسيا كشركة زميلة، محتفظ بها من خلال شركة واحة في إيه إس ليميتد، وأجرت المحاسبة لها باستخدام طريقة حقوق الملكية كجزء من توحيد شركة أوبتاسيا. وفي تاريخ التغير في الصفة كمنشأة استثمارية، تم الاعتراف بالأرباح الناشئة عن هذا الاستثمار كجزء من الأرباح الناتجة من إلغاء توحيد الشركة التابعة المحتفظة بالشركة الزميلة.

بعد التغير في التصنيف، تعرضت المجموعة استثمارها في شركة واحة في إيه إس ليميتد، جنباً إلى جنب مع حصة شركة واحة في إيه إس ليميتد في شركة أوبتاسيا، كاستثمار في شركة تابعة مُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وخلال الفترة، سجلت المجموعة إيرادات من توزيعات أرباح شركة واحة إنبرجي ليميتد بعد استبعاد الحصص الجوهرية في شركة إن إي إس كورب.

^٢ تحتفظ باستثمارات في المقام الأول في وحدات صناديق تستثمر في الأسواق العامة وفي صناديق خاصة غير مدرجة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٧. استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

فيما يلي الحركة في الاستثمارات في الشركات الزميلة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
٧٨,٨٤٠	-	كما في ١ يناير
(١٠,١٣٨)	-	استيعادات
٩,٠٤٧	-	الحصة في الربح
٩٦٩	-	الحصة في الدخل الشامل الآخر
(٤,٨٩٨)	-	توزيعات الأرباح المستلمة
(٧٣,٨٢٠)	-	إلغاء اعتراف بسبب إلغاء توحيد الشركات التابعة، بسبب التغير في الصفة إلى منشأة استثمارية (أعيد تصنيفه إلى إيضاح ٦)
-	-	

خلال سنة ٢٠٢٥، قامت المجموعة باستيعاد حصة صغيرة في استثمارها في الشركات الزميلة المحسوبة على أساس حقوق الملكية مما أدى إلى الاعتراف بربح من الاستيعاد بمبلغ ٢٩,١٣٤ ألف درهم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

فيما يلي الحركة في الاستثمارات في المشاريع المشتركة:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
١٦,٤٠٦	-	كما في ١ يناير
١٤٤	٤٠٦	الحصة في الربح
(٨,٣٠٤)	(٤٠٦)	توزيعات الأرباح المستلمة
(٨,٢٤٦)	-	الانخفاض في القيمة
-	-	

٨. استثمارات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
٤٤,٦٠٠	٤٤,٦٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢,٥٥٧	استثمارات في صناديق غير مدرجة وأسهم خاصة
٩٦٣	٩٦٣	موجودات مشتقة ^١
٤٥,٥٦٣	٤٨,١٢٠	استثمارات أخرى

^١ خلال سنة ٢٠٢٤، أبرمت المجموعة عقد مقايضة لأسعار الفائدة للتحوط جزئياً من مخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بالقروض ذات الأسعار المتغيرة، وذلك بهدف إدارة مخاطر أسعار الفائدة على تسهيل القرض المتجدد الذي تم الحصول عليه. وبموجب عقد مقايضة أسعار الفائدة، توافق المجموعة على استبدال الفرق بين مبالغ الفائدة ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة المحتسبة على المبالغ الأساسية الاسمية المتفق عليها. سوف يساعد هذا العقد المجموعة على التخفيف من مخاطر تغير أسعار الفائدة والتعرضات للتدفقات النقدية للقروض الصادرة بسعر فائدة متغير.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٩. ذمم مدينة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
٢٢,٢٦٣	٢٠,٣٠١	ذمم مدينة تجارية
٨٨٠	٤,٥٤٣	مبالغ مدفوعة مقدماً ودفعات مقدمة
١,١٥٣	-	فوائد مستحقة
١٥,٧٤٢	١٥,٧٤٢	أرصدة بنكية مقيدة ^١
١,٠٥٧	١,٠٥٧	ودائع مرهونة
٣٤,٣٣٤	٤٦,٢٥٣	ذمم مدينة أخرى
٧٥,٤٢٩	٨٧,٨٩٦	

^١ مبالغ مجتنبية في البنوك مقابل توزيعات أرباح السنوات السابقة غير المطالب بها.

١٠. أرصدة نقدية وبنكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
٣٣٤,٩٨٦	-	ودائع محتفظ بها لدى البنوك
١٢١,١٨٠	١٨٦,٠٧٩	نقد لدى البنوك
٥	٥	نقد في الصندوق
٤٥٦,١٧١	١٨٦,٠٨٤	

١١. رأس المال وتوزيعات الأرباح

في ١٣ مارس ٢٠٢٦، عقدت الشركة جمعيتها العمومية السنوية التي وافقت، من بين أمور أخرى، على توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٨٨,٣٥١ ألف درهم بواقع ١٠ فلس للسهم الواحد (١٧ مارس ٢٠٢٥): وافقت على توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٨٨,٣٥١ ألف درهم بواقع ١٠ فلس للسهم الواحد).

في ٨ ديسمبر ٢٠٢٥، عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية حيث وافق مجلس إدارة الشركة على تنفيذ برنامج إعادة شراء الأسهم لما يصل إلى ١٠٪ من أسهم الشركة القائمة. وقد تمت الموافقة على البرنامج من قبل سوق أبوظبي للأوراق المالية في ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٥. خلال الفترة، أعادت الشركة شراء ٤,٨٧٥,١٣١ سهماً من أسهمها الخاصة ضمن البرنامج بتكلفة إجمالية بلغت ٨,٤٢٧ ألف درهم. وبعد فترة التقرير، واصلت الشركة إعادة شراء أسهمها الخاصة ضمن برنامج إعادة شراء الأسهم.

احتُسبت ربحية السهم الأساسية والمخفضة للفترة الحالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٢٠٢٥ باستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد الأخذ في الاعتبار تأثير الأسهم الخاصة.

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة)	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)	
٨٠,٩٨٣	٥٧,٠٠٢	ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
١,٨٦٦,١٣٦,٧٧٨	١,٨٧٧,٨١٧,٣٠٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغرض حساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالصافي من أسهم الخزينة البالغة ٦,٧٥٤,٧٦٩ سهماً (٣١ مارس ٢٠٢٥): ١٧,٧٤٠,٨٠٤ سهماً))
٠,٠٤٣	٠,٠٣٠	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (درهم)

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

١٢. قروض

فيما يلي الحركة في القروض:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
٥,٣٧٣,٢٦٣	٥٤٣,٠٢٧	في ١ يناير
١١٠,٣٤٠	-	قروض مسحوقة
(٥١٥,١٦٦)	-	قروض مسددة مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٦٦	١,٠٩٠	ترتيبات قروض وتكاليف الفائدة المدفوعة مسبقاً، بالصافي من الإطفاء
(٧٢٢,١٦٨)	-	قروض مسددة
(٣,٧٠٥,٥٠٨)	-	إلغاء اعتراف بسبب إلغاء توحيد الشركات التابعة، بسبب التغير في الصفة إلى منشأة استثمارية
٥٤٣,٠٢٧	٥٤٤,١١٧	

في ٩ أغسطس ٢٠٢٤، استبدلت المجموعة تسهيل قرضها المتجدد المضمون الحالي بقيمة ١,٨٣٩ مليون درهم (٥٠٠ مليون دولار أمريكي) مقابل تسهيل قرض متجدد مضمون جديد بمدة ثلاث سنوات بقيمة ١,٤٧١ مليون درهم (٤٠٠ مليون دولار أمريكي). إن التسهيل الجديد مضمون برهن على حصة المجموعة في شركة الواحة لاند ذ.م.م. كان مبلغ ٥٤٤,١١٧ ألف درهم قائماً كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٥٤٣,٠٢٧ درهم).

١٣. مطلوبات تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
٣,٧٣٤	٣,٧٠٥	ذمم دائنة تجارية
١٥,٧٤٤	١٥,٧٤٤	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
٨٥,٢٦٤	١٦,٦٧٢	مستحقات خطط الحوافز طويلة الأجل للموظفين
١٦,٩١٤	١٧,٩٩٤	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٩٦,٨٢٨	٥٢,٣٣٦	ذمم دائنة أخرى ومستحقات
٢١٨,٤٨٤	١٠٦,٤٥١	

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

١٤. عقود الإيجار

مطلوبات الإيجار ألف درهم	موجودات حق الاستخدام ألف درهم	
٣٤,١٩٥	٣٠,٨٢٢	كما في ١ يناير ٢٠٢٦
-	(٧٠٣)	مصروف الاستهلاك
٤٦٤	-	مصاريف الفوائد
(٩٦٤)	-	دفعات
(٥,٢٥٣)	(٤,٥٦٩)	إلغاء الاعتراف بعقد الإيجار
٢٨,٤٤٢	٢٥,٥٥٠	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)
٤١,٠٨٥	٤٢,٧٤٣	كما في ١ يناير ٢٠٢٥
(١,٣٩٧)	(٨٣١)	إعادة التقييم
٣٥,٦٧٤	٣٥,٦٧٤	عقود إيجار جديدة
-	(١٢,٨٢١)	مصروف الاستهلاك
٣,٤٣٨	-	مصاريف الفوائد
(٩,٢٥٥)	-	دفعات
(٣٥,٣٥٠)	(٣٣,٩٤٣)	إلغاء اعتراف بسبب إلغاء توحيد الشركات التابعة، بسبب التغيير في الصفة إلى منشأة استثمارية
٣٤,١٩٥	٣٠,٨٢٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)

١٥. إيرادات من استثمارات مالية، بالصافي

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
-	(١,٦١٣)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦٠,٩٥٢	خسارة القيمة العادلة من استثمارات في شركات تابعة محتفظ بها بالقيمة العادلة
(٣,٧٠٣)	-	إيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات في شركات تابعة محتفظ بها بالقيمة العادلة
٢٤,١٦٩	-	صافي الخسارة من الصناديق غير المدرجة
٩٠,٧٠١	-	صافي الربح من المشتقات
(٢٤,٣٦٧)	-	صافي الربح من الأوراق المالية المدرجة بعائد ثابت
١٧,٣٤٩	-	صافي الخسارة من الأوراق المالية المدرجة
١٠٧,٠٣٥	-	إيرادات من توزيعات أرباح الأوراق المالية المدرجة
٢,٩٣٣	-	إيرادات الفوائد من الأوراق المالية المدرجة بعائد ثابت
٢١٤,١١٧	٥٩,٣٣٩	إيرادات الأرباح من الصكوك

حوّلت المجموعة نموذج عملها إلى نموذج منشأة استثمارية اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٥. ونتيجة لذلك، تُقاس الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولم تعد موحدة. وبناءً عليه، تعكس المعلومات المقارنة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ توحيد الشركات التابعة، بينما تعكس أرقام الفترة الحالية تطبيق المحاسبة كمنشأة استثمارية، وبالتالي لا تُعد قابلة للمقارنة المباشرة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

١٦. إيرادات الرسوم

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
-	٣٥,١٨٩	أتعاب الإدارة (١)
-	١٢,٧٦٦	رسوم الأداء (٢)
-	٤٧,٩٥٥	

(١) يُعترف بأتعاب الإدارة بنسبة ١,٠٪ - ٢,٠٪ سنوياً على فئات الأسهم الخاضعة للرسوم، بناءً على صافي الموجودات الخاضعة للإدارة. وفي تاريخ التقرير، اعترفت الشركة بأتعاب الإدارة التالية:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
-	١٩,٠١٥	صندوق الواحة للانتماء في الأسواق الناشئة إس بي
-	١٢,٦٧٥	صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا إس بي
-	٦٢٩	صندوق الواحة للدخل الإسلامي إس بي
-	٣٢,٣١٩	
-	٢,٨٧٠	اتفاقيات أخرى لاستشارات فرعية
-	٣٥,١٨٩	مجموع أتعاب الإدارة

قامت المجموعة بإدارة مجموع موجودات خاضعة للإدارة بقيمة ١١,٣ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٠,٨ مليار درهم)، بما في ذلك موجودات الأطراف الأخرى بمبلغ ٧,٦ مليار درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٧,١ مليار درهم).

(٢) يُعترف برسوم الأداء بنسبة ١٠٪ - ١٥٪ على فئات الأسهم الخاضعة للرسوم، بناءً على الزيادة في صافي قيمة الموجودات للسهم الواحد من فئة أو سلسلة الأسهم الخاضعة للرسوم على الحد الأقصى السابق. وخلال الفترة، غيّرت المجموعة مدير الاستثمار الخاص بها، ونتيجة لذلك تبلورت رسوم الأداء. وفي تاريخ التقرير، اعترفت الشركة برسوم الأداء التالية:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
-	١٢,٢٩٢	صندوق الواحة للانتماء في الأسواق الناشئة إس بي
-	٤٧٤	صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا إس بي
-	١٢,٧٦٦	
-	-	اتفاقيات أخرى لاستشارات فرعية
-	١٢,٧٦٦	مجموع رسوم الأداء

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

١٧. نفقات

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم			فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم			
الشركة	الشركات التابعة	المجموع	الشركة	الشركات التابعة	المجموع	
١٥,٧٥٧	٤٧,٢٦٦	٦٣,٠٢٣	١٦,٤٢٢	١٩,٠١٨	٣٥,٤٤٠	تكاليف الموظفين
-	٣,٨٥٨	٣,٨٥٨	-	-	-	تكاليف طبية واستهلاكية أخرى مستخدمة
٢,٠٤١	١٠,٣٤٠	١٢,٣٨١	١,٦٧٣	٩٤٨	٢,٦٢١	مصاريف قانونية ومهنية أخرى
٨٤٧	٣,٤٨٤	٤,٣٣١	١,٥٥٠	٢٣٨	١,٧٨٨	استهلاك وإطفاء
٩٧٩	٥١٠	١,٤٨٩	١,٤٥٣	-	١,٤٥٣	مصاريف التسويق
-	١٠٠	١٠٠	-	-	-	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٧٧٦	٦,٦٩١	٨,٤٦٧	٨٨٧	٣,٥٤٩	٤,٤٣٦	أخرى
٢١,٤٠٠	٧٢,٢٤٩	٩٣,٦٤٩	٢١,٩٨٥	٢٣,٧٥٣	٤٥,٧٣٨	

حوّلت المجموعة نموذج عملها إلى نموذج منشأة استثمارية اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٥. ونتيجة لذلك، تُقاس الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولم تعد موحدة. وبناءً عليه، تعكس المعلومات المقارنة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ توحيد الشركات التابعة، بينما تعكس أرقام الفترة الحالية تطبيق المحاسبة كمنشأة استثمارية، وبالتالي لا تُعد قابلة للمقارنة المباشرة.

١٨. تكاليف التمويل

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
٧٤,٧٩١	٨,٦٧٥	فوائد على قروض
٦٧٠	٤٦٤	فوائد على مطلوبات الإيجار
١,١٠٢	١,٠٩٠	إطفاء تكاليف ترتيبات القروض
٧٦,٥٦٣	١٠,٢٢٩	

حوّلت المجموعة نموذج عملها إلى نموذج منشأة استثمارية اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٥. ونتيجة لذلك، تُقاس الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولم تعد موحدة. وبناءً عليه، تعكس المعلومات المقارنة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ توحيد الشركات التابعة، بينما تعكس أرقام الفترة الحالية تطبيق المحاسبة كمنشأة استثمارية، وبالتالي لا تُعد قابلة للمقارنة المباشرة.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

١٩. إيرادات التمويل

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
١,٦٨٢	١,٨٩٨	إيرادات الفوائد من قروض استثمارية بالتكلفة المطفأة
١٨,٠٦٣	-	ضمانات وإيرادات فوائد أخرى
١,٠٨٣	٢,٩٣٥	فوائد مكتسبة على الودائع لأجل
-	٢٥٠	فوائد من قرض إلى طرف ذي علاقة
٢٠,٨٢٨	٥,٠٨٣	

حوّلت المجموعة نموذج عملها إلى نموذج منشأة استثمارية اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٥. ونتيجة لذلك، تُقاس الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولم تعد موحدة. وبناءً عليه، تعكس المعلومات المقارنة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ توحيد الشركات التابعة، بينما تعكس أرقام الفترة الحالية تطبيق المحاسبة كمنشأة استثمارية، وبالتالي لا تُعد قابلة للمقارنة المباشرة.

٢٠. الأطراف ذات العلاقة

بالنسبة للمجموعة، تتضمن الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين للشركة، أو أعضاء مجلس الإدارة أو الموظفين المسؤولين في المجموعة، أو الشركات التي تمارس تأثيراً جوهرياً على المجموعة، أو الشركات التي يُمكن للمجموعة ممارسة تأثير هام عليها أو التي تمتلك سيطرةً مشتركةً عليها.

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

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في نهاية فترة التقرير تشمل التالي:

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
١٠٠,٥٥٣	١١٢,٩٥٣	صندوق الواحة للانتمان في الأسواق الناشئة إس بي
٤١,٤٥٣	٤١,٦٣٤	صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا إس بي
٢,٢٤٩	٢,٢٦٩	صندوق الواحة للدخل الإسلامي إس بي
١,٨٦٠	٥,١١٤	الواحة لاند ذ.م.م
١٤٦,١١٥	١٦١,٩٧٠	

قرض إلى طرف ذي علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم	
١٢,٥٠٠	١٠,٤١٧	مركز هيلث بيبي لجراحة اليوم واحد ش.ذ.م.م ^١

^١ شركة تابعة لشركة دبلو بي أي للاستثمارات الصحية ذ.م.م.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٢٠. الأطراف ذات العلاقة (تابع)

تعويضات كبار موظفي الإدارة

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم
١,٦٩٢	١,٧٩٥
٣٨	٤٧
١,٧٣٠	١,٨٤٢

رواتب ومنافع مكافآت نهاية الخدمة ومنافع أخرى طويلة الأجل

فيما يلي المعاملات الهامة التي أبرمتها المجموعة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة) ألف درهم
-	٣٢,٣١٩
-	١٢,٧٦٦
-	٦٠,٩٥٢
-	٣٣١
-	٣,٢٥٤
-	٢٥٠

أتعاب الإدارة (إيضاح ١٦)

رسوم الأداء (إيضاح ١٦)

إيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات في شركات تابعة (إيضاح ١٥)

إضافات إلى استثمارات في شركات تابعة (إيضاح ٦)

مصاريف مُعاد تحميلها، بالصافي

إيرادات فوائد من قرض إلى طرف ذي علاقة

٢١. القطاعات التشغيلية

الاستثمارات الخاصة

يضم قطاع الاستثمارات الخاصة جميع الاستثمارات الخاصة بالمجموعة في قطاعات العمل المتنوعة، وتشمل الخدمات المالية والبنية التحتية والنفط والغاز والتكنولوجيا المالية والرعاية الصحية.

الواحة لاند

يمثل قطاع الواحة لاند حصة المجموعة في العقارات الصناعية.

الأسواق العامة

يمثل قطاع الأسواق العامة منصة تسمح للمستثمرين بالوصول إلى الفرص في الأوراق المالية وخدمات إدارة الموجودات الأخرى.

الشركات

يشتمل قطاع الشركات على أنشطة المجموعة غير المخصصة للقطاعات المدرجة في التقرير.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٢١. القطاعات التشغيلية (تابع)

يعرض الجدول التالي معلومات الإيرادات والأرباح للقطاعات التشغيلية للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و٢٠٢٥، على التوالي:

ألف درهم	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	موحدة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)
إيرادات من استثمارات مالية، بالصافي	٨٨,٠٨٤	-	(٢٨,٧٤٥)	-	٥٩,٣٣٩	إيرادات من استثمارات مالية، بالصافي
إيرادات الرسوم	-	-	٤٧,٩٥٥	-	٤٧,٩٥٥	إيرادات الرسوم
حصة في أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة محسوبة على أساس حقوق الملكية، بالصافي	٤٠٦	-	-	-	٤٠٦	حصة في أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة محسوبة على أساس حقوق الملكية، بالصافي
إيرادات التمويل	١,٨٩٨	-	٨٨٥	٢,٣٠٠	٥,٠٨٣	إيرادات التمويل
إيرادات أخرى، بالصافي	-	-	(٥٧)	٢٤٣	١٨٦	إيرادات أخرى، بالصافي
ربح الفترة	٨٧,٩٣٨	-	(٢,١٤٦)	(٢٨,٧٩٠)	٥٧,٠٠٢	ربح الفترة
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	٢,٦٣٩	٢,٦٣٩	الخسارة الشاملة الأخرى

ألف درهم	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	موحدة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة)
إيرادات من بيع بضائع وخدمات	٤١,٣٥٢	-	-	-	٤١,٣٥٢	إيرادات من بيع بضائع وخدمات
إيرادات من استثمارات عقارية، بالصافي	-	١٧,٠٩٥	-	-	١٧,٠٩٥	إيرادات من استثمارات عقارية، بالصافي
إيرادات من استثمارات مالية، بالصافي	(١٦,٧٧٧)	-	٢٣٠,٨٩٤	-	٢١٤,١١٧	إيرادات من استثمارات مالية، بالصافي
حصة في أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة محسوبة على أساس حقوق الملكية، بالصافي	٤,٠٠٨	-	-	-	٤,٠٠٨	حصة في أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة محسوبة على أساس حقوق الملكية، بالصافي
ربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة	٢٩,١٣٤	-	-	-	٢٩,١٣٤	ربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة
إيرادات أخرى، بالصافي	٣٢٦	٢٥٠	٢,٧٥٦	-	٣,٣٣٢	إيرادات أخرى، بالصافي
ربح الفترة	١٥,٥٠٧	١١,٢١٥	١٦٨,٢٦٢	(٣٧,٤٦٠)	١٥٧,٥٢٤	ربح الفترة
الدخل الشامل الآخر	(٥,٢٥٨)	-	-	-	(٥,٢٥٨)	الدخل الشامل الآخر

تمثل إيرادات القطاعات المدرجة أعلاه الإيرادات المحققة عن عملاء خارجيين. ولم تكن هناك أي إيرادات بين القطاعات خلال الفترة (٣١ مارس ٢٠٢٥: لا شيء.ع).

حوّلت المجموعة نموذج عملها إلى نموذج منشأة استثمارية اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٥. ونتيجة لذلك، تُقاس الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ولم تعد موحدة. وبناءً عليه، تعكس المعلومات المقارنة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ توحيد الشركات التابعة، بينما تعكس أرقام الفترة الحالية تطبيق المحاسبة كمنشأة استثمارية، وبالتالي لا تُعد قابلة للمقارنة المباشرة.

يعرض الجدول التالي معلومات الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، على التوالي:

ألف درهم	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	موحدة	كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)
موجودات القطاع	٧٤٦,٧٦٢	٤٤٨,٠٥٠	٣,٩٧٤,٨١٢	١٨٣,٦٩٠	٥,٣٥٣,٣١٤	موجودات القطاع
مطلوبات القطاع	٢,٩٧٨	-	٢٠,٢٨٤	٦٥٥,٧٤٨	٦٧٩,٠١٠	مطلوبات القطاع
ألف درهم						كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)
موجودات القطاع	٧١٧,٢١١	٤٤٨,٠٥٠	٤,٠٤٢,٧٨٣	٣٨٧,٤٦٨	٥,٥٩٥,٥١٢	موجودات القطاع
مطلوبات القطاع	٦,٢٣١	-	٩٤,٧٤٩	٦٩٤,٨٠٨	٧٩٥,٧٨٨	مطلوبات القطاع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٢٢. الأحداث اللاحقة

لم تظهر أي أحداث لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي كان يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية كما في ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.