

WAHA CAPITAL

تقرير المراجعة والمعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

جدول المحتويات

٣٠

بيان الأرباح أو الخسائر الموجز
الموحد المرحلي

٢٠

بيان المركز المالي الموجز
الموحد المرحلي

١٠

تقرير المراجعة حول المعلومات
المالية الموجزة الموحدة المرحلية

٦٠

بيان التدفقات النقدية الموجز
الموحد المرحلي

٥٠

بيان التغيرات في حقوق الملكية
الموجز الموحد المرحلي

٤٠

بيان الدخل الشامل الآخر الموجز
الموحد المرحلي

٧٠

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 (بشار إليهم معاً باسم "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، والبيانات الموجزة الموحدة المرحلية ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ والبيانات الموجزة الموحدة المرحلية للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية وعرضها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية استناداً إلى مراجعتنا.

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 الموحدة 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 نبدى رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

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".

برايس ووترهاوس كوبرز شراكة محدودة - أبوظبي
٥ نوفمبر ٢٠٢٥



جيجيش اشوككمار شاه
سجل مدققي الحسابات المشغلين رقم: ٥٦٢١
المكان: أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	إيضاحات	
			الموجودات
١٤,٤٢٣	٢٩,٧٨٥		ممتلكات ومعدات، بالصافي
٤٣٤,٢٠٠	٤٤٧,٦٠٠	٥	استثمارات عقارية
٣٧,٤٤٠	٣٨,٢٧١		شهرة وموجودات غير ملموسة
٤٢,٧٤٣	٦٦,١٦٥	١٦	موجودات حق الاستخدام
٩٥,٢٤٦	٨٢,٠٦٦	٧	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٥٢,٦٩٩	٥٧,٩٥٧	٦	استثمار في قرض
٢,١٦٧	٢,٩٥٥		مخزون
١٠,٢٧٢,٥٩٢	١٠,٥٨٤,١٦٥	٨	استثمارات مالية
١,٨٩٥,٤٣٢	١,٧٥٤,٢٧٣	٩	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٩٠١,٣٩٣	٩٠٤,٣٢٨	١٠	نقد وما في حكمه
١٣,٧٤٨,٣٣٥	١٣,٩٦٧,٥٦٥		
٤٦٨,٥١٥	-	٢٢	موجودات محتفظ بها للبيع
١٤,٢١٦,٨٥٠	١٣,٩٦٧,٥٦٥		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,٨٨٣,٥١٤	١,٨٨٣,٥١٤	١١	رأس المال
(٣٩,٧٥٩)	(٢٨,٥١٠)		أسهم خاصة
١,٤٤٤,٩٣٨	١,٥٩٩,٦٦٧		أرباح محتجزة
٦٦٥,٤٥٩	٦٥٧,٨٠٩		احتياطات
٣,٩٥٤,١٥٢	٤,١١٢,٤٨٠		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم
٤,٣٠٧,٧٦٦	٤,٦٥٣,٧٤٧	١٤	حصص غير مسيطرة
٨,٢٦١,٩١٨	٨,٧٦٦,٢٢٧		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
٥,٣٧٣,٢٦٣	٤,٤٣١,٨٣٢	١٢	قروض
٢٢٩,٦٩٨	٣٤١,٨٠١	١٣	مطلوبات مالية
٣,٢٨٦	٣,٢٨٦		التزام الضريبة المؤجلة
٤١,٠٨٥	٦٩,٩٨٦	١٦	مطلوبات الإيجار
٣٠٧,٦٠٠	٣٥٤,٤٣٣	١٥	مطلوبات تجارية وأخرى
٥,٩٥٤,٩٣٢	٥,٢٠١,٣٣٨		مجموع المطلوبات
١٤,٢١٦,٨٥٠	١٣,٩٦٧,٥٦٥		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

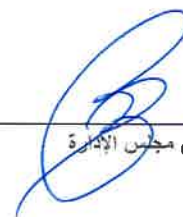
تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٥ نوفمبر ٢٠٢٥ ووقعها بالنيابة عن المجلس:



الرئيس المالي



العضو المنتدب



رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد المرحلي

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	إيضاحات
١٢٩,٨٢٧	١١١,٠٤٢	٣٣,٢٤٠	إيرادات من بيع منتجات وخدمات
١١٣,٧٠٠	٣٩,٦٧٠	١٣,٠٧٨	إيرادات من استثمارات عقارية، بالصافي
٧١٤,٤٤٥	٧٨٨,٧٠٢	٣٤٠,٥٧٨	إيرادات من استثمارات مالية، بالصافي
٩,١٩١	١٦,٦٦٨	٣,٣٦٥	حصة في أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٧٨,٣٢٩	٦١,٧٠٧	٢٧,٣٤٢	إيرادات التمويل
٩,٧٤٨	٢٤,٦٦٢	٤,٣٤٩	إيرادات أخرى
٢٩,١٣٤	-	-	ربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة
١,٠٨٤,٣٧٤	١,٠٤٢,٤٥١	٤٢١,٩٥٢	مجموع الإيرادات
٣٠٥,٨٧٢	(٢٦٨,٥٨٣)	(٨٨,٦٨٧)	مصرفات
(١٦٥,٥٨٦)	(٢٥١,٨٣٧)	(٨٢,٨٧١)	تكاليف التمويل
(٤٧١,٤٥٨)	(٥٢٠,٤٢٠)	(١٧١,٥٥٨)	مجموع المصاريف
٦١٢,٩١٦	٥٢٢,٠٣١	٢٥٠,٣٩٤	الربح قبل الضريبة
(٥,٠٢١)	(٣,٠١٥)	(٧٦٥)	مصرف الضريبة
٦٠٧,٨٩٥	٥١٩,٠١٦	٢٤٩,٦٢٩	ربح الفترة
٣٤٣,٠٨٠	٢٨٢,٢٤٠	٧٧,٥٦٤	مجموع الدخل الشامل للفترة العائد إلى:
٢٦٤,٨١٥	٢٣٦,٧٧٦	١٧٢,٠٦٥	مساهمي الشركة الأم
٦٠٧,٨٩٥	٥١٩,٠١٦	٢٤٩,٦٢٩	حوص غير مسيطرة
			مجموع الدخل الشامل للفترة
٠,١٨٤	٠,١٥٢	٠,٠٤١	ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (درهم)

* أعيد تصنيف المعلومات المقارنة على النحو المبين في الإيضاح رقم ٢٤.

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١ إلى ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

بيان الدخل الشامل الآخر الموجز الموحد المرحلي

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم
٦٠٧,٨٩٥	٥١٩,٠١٦	٢٤٠,٠٦٩	٢٤٩,٦٢٩
ربح الفترة			
الخسارة الشاملة الأخرى			
البنود التي قد يُعاد تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة:			
الجزء الفعّال من التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية	(٨,٦١٩)	(٣٤٨)	(٣٤٨)
الحصة في التغيرات في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحسوبة على أساس حقوق الملكية (إيضاح ٧)	(٢٣١)	(٢,٥٣٧)	(٥٩٩)
تحرير حصة في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحسوبة على أساس حقوق الملكية عند الاستبعاد (إيضاح ٧)	١,٢٠٠	-	-
مجموع الخسارة الشاملة الأخرى للفترة	(٧,٦٥٠)	(٢,٨٨٥)	(٩٤٧)
مجموع الدخل الشامل للفترة	٦٠٠,٢٤٥	٥١٦,١٣١	٢٤٨,٦٨٢
مجموع الدخل الشامل للفترة العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم	٣٣٥,٤٣٠	٢٧٩,٣٥٥	١٣٣,٩٢٨
حصة غير مسيطرة	٢٦٤,٨١٥	٢٣٦,٧٧٦	١٠٥,٦٨٩
مجموع الدخل الشامل للفترة	٦٠٠,٢٤٥	٥١٦,١٣١	٢٤٨,٦٨٢

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

رأس المال	أسهم الخزينة/ أسهم خاصة	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
١,٩٤٤,٥١٥	(١٨٧,٠٦٦)	١,٣٨٣,٢١٢	٦٢٧,٦٣٩	(١٠,٧٢٧)	٦١٦,٩١٢	٣,٧٥٧,٥٧٣	٢,٩١١,٥٤٢	٦,٦٦٩,١١٥
-	-	٢٨٢,٢٤٠	-	-	-	٢٨٢,٢٤٠	٢٣٦,٧٧٦	٥١٩,٠١٦
-	-	-	-	(٢,٨٨٥)	(٢,٨٨٥)	(٢,٨٨٥)	-	(٢,٨٨٥)
-	-	٢٨٢,٢٤٠	-	(٢,٨٨٥)	(٢,٨٨٥)	٢٧٩,٣٥٥	٢٣٦,٧٧٦	٥١٦,١٣١
-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	(١٨٨,٣٥١)
-	(٢٠,٢٨٣)	-	-	-	-	(٢٠,٢٨٣)	-	(٢٠,٢٨٣)
(٦١,٠٠١)	١٥٤,٠٧٣	(٩٣,٠٧٢)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	٨٨٠,٧٦٩	٨٨٠,٧٦٩
١,٨٨٣,٥١٤	(٥٣,٢٧٦)	١,٣٨٤,٠٢٩	٦٢٧,٦٣٩	(١٣,٦١٢)	٦١٤,٠٢٧	٣,٨٢٨,٢٩٤	٤,٠٢٩,٠٨٧	٧,٨٥٧,٣٨١
١,٨٨٣,٥١٤	(٣٩,٧٥٩)	١,٤٤٤,٩٣٨	٦٦٥,٧٦٧	(٣٠٨)	٦٦٥,٤٥٩	٣,٩٥٤,١٥٢	٤,٣٠٧,٧٦٦	٨,٢٦١,٩١٨
-	-	٣٤٣,٠٨٠	-	-	-	٣٤٣,٠٨٠	٢٦٤,٨١٥	٦٠٧,٨٩٥
-	-	-	-	(٧,٦٥٠)	(٧,٦٥٠)	(٧,٦٥٠)	-	(٧,٦٥٠)
-	-	٣٤٣,٠٨٠	-	(٧,٦٥٠)	(٧,٦٥٠)	٣٣٥,٤٣٠	٢٦٤,٨١٥	٦٠٠,٢٤٥
-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	-	-	(١٨٨,٣٥١)	-	(١٨٨,٣٥١)
-	١١,٢٤٩	-	-	-	-	١١,٢٤٩	-	١١,٢٤٩
-	-	-	-	-	-	-	٨١,١٦٦	٨١,١٦٦
١,٨٨٣,٥١٤	(٢٨,٥١٠)	١,٥٩٩,٦٦٧	٦٦٥,٧٦٧	(٧,٩٥٨)	٦٥٧,٨٠٩	٤,١١٢,٤٨٠	٤,٦٥٣,٧٤٧	٨,٧٦٦,٢٢٧

في ١ يناير ٢٠٢٤

ربح الفترة

الخسارة الشاملة الأخرى

مجموع الدخل الشامل

توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١١)

شراء أسهم خاصة، بالصافي

إلغاء أسهم الخزينة (إيضاح ١١)

مساهمات من حصص غير مسيطرة، بالصافي (إيضاح ١٤)

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)

في ١ يناير ٢٠٢٥

ربح الفترة

الخسارة الشاملة الأخرى

مجموع الدخل الشامل

توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١١)

بيع أسهم خاصة، بالصافي

مساهمات من حصص غير مسيطرة، بالصافي (إيضاح ١٤)

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١ إلى ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	إيضاحات	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥٢٢,٠٣١	٦١٢,٩١٦		الربح قبل الضريبة
			تعديلات لـ:
٤,٥٦٣	٤,٠٥٠		استهلاك ممتلكات ومعدات، بالصافي
٨,٩١٣	١١,٤٢١		استهلاك موجودات حق الاستخدام
٣	٢٢٨		إطفاء موجودات غير ملموسة
٢٥١,٨٣٧	١٦٥,٥٨٦	١٩	تكاليف التمويل
(٥٣,٦٩٠)	(٧٨,٣٢٩)	٢٠	إيرادات التمويل
٢,٢٥٩	٣,٩٩٨		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٧٨٨,٧٠٢)	(٧١٤,٤٤٥)	١٧	إيرادات من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٦,٦٦٨)	(٩,١٩١)	٧	حصة في أرباح شركات زميلة ومشاريع مشتركة، بالصافي
-	(٢٩,١٣٤)		ربح من استبعاد استثمار في شركة زميلة
٤,٩٨٠	٦٥٦		مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٩٥٠,٧٨٧)	٥٠٦,٣٥٦		استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي
٤٨,٥٩٧	٧٣,٠٧١		فوائد مقبوضة
-	٣٩,٢٧٢		متحصلات من استبعاد استثمار في شركة زميلة
٥,٩٢٧	١٣,٢٠٢		توزيعات أرباح من استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
-	(١٢,٥٠٨)		ربح القيمة العادلة غير المحقق من الاستثمارات العقارية
-	(٦١,٤٤٤)	٢٢	ربح محقق من استبعاد استثمارات عقارية
(٤٩٥,٩٢٥)	(٥١٥,١٦٦)	١٢	صافي تسوية مطلوبات إعادة الشراء
			تكاليف التمويل المدفوعة على قروض مستلمة مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥٨,٩١٣)	(٩٤,٩٢٠)		مصاريف الفوائد على مطلوبات الإيجار
(١,٥٧٥)	(٢,٩١٥)		التغيرات في رأس المال العامل:
(١٣٨)	(٧٨٨)		التغير في المخزون
١,٥٧٣,٤٨٠	١٣٩,٦٥٨		التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى
(٩٢,٨١٠)	٦٠,٠٣٢		التغير في المطلوبات التجارية والأخرى
(١٣٦,٦١٨)	١١١,٦٠٦		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات
(٢,٢٤٩)	(٢,٦٢٠)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١٣٨,٨٦٧)	١٠٨,٩٨٦		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١,٢٤٦)	(١,٠٥٩)		شراء موجودات غير ملموسة، بالصافي
(٦,٢٨٠)	(٨٩٢)		دفعات مسددة لتطوير استثمار عقاري
(٢,١٩٠)	(١٩,٤١٢)		شراء ممتلكات ومعدات، بالصافي
-	٥٢٠,٢٥٢		متحصلات من استبعاد أصل محتفظ به للبيع، بالصافي من النقد المستبعد
(٩,٧١٦)	٤٩٨,٨٨٩		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٩٨,٤٨٩)	(٦٤,٤٥١)		تكاليف التمويل المدفوعة على القروض
(٥,٦٤٢)	(٥,٣٧٦)		المبلغ الأصلي المدفوع عن مطلوبات الإيجار
(٦٠٧,٢٦٧)	(٥٣٨,٢٦٨)	١٢	قروض مسددة
٤٥٣,٩٦٦	١١٠,٣٤٠	١٢	قروض مستلمة
(١٨٨,٣٥١)	(١٨٨,٣٥١)	١١	توزيعات أرباح مدفوعة
٨٨٠,٧٦٩	٨١,١٦٦		مساهمات حاملي الحصص غير المسيطرة، بالصافي
٤٣٤,٩٨٦	(٦٠٤,٩٤٠)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٢٨٦,٤٠٣	٢,٩٣٥		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٦٦,٩٤٢	٩٠١,٣٩٣		النقد وما في حكمه في ١ يناير
١,١٥٣,٣٤٥	٩٠٤,٣٢٨	١٠	النقد وما في حكمه في ٣٠ سبتمبر

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، تم تأسيسها في إمارة أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ١٠ بتاريخ ٢٠ مايو ١٩٩٧ وتأسست في ١٢ يوليو ١٩٩٧.

تضم هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ النتائج والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً باسم "المجموعة") وحصة المجموعة في الشركات الزميلة والمنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة ("الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة").

تستثمر المجموعة وتعمل في نطاق واسع من القطاعات يشمل الأسواق العامة، والعقارات الصناعية، والبنية التحتية، والرعاية الصحية، والتكنولوجيا المالية، والنفط والغاز.

إن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ متاحة على موقعها الإلكتروني www.wahacapital.com، ومتاحة كذلك عند الطلب من العنوان المسجل للشركة وهو ص.ب. ٢٨٩٢٢، أبراج الاتحاد، الطابق ٤٢، برج ٣، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢ أساس الإعداد

لقد تم إعداد هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". ولا تشمل هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة 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 ٢٠٢٤.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

إن معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية، ومبادئ إدارة المخاطر، وطرق الحساب، والتقديرات التي طبقتها المجموعة في هذه المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية هي نفسها التي طبقتها المجموعة في إعداد البيانات المالية الموحدة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة التالية السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥، والتغيير الطوعي في عرض بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد على النحو المبين في الإيضاح رقم ٢٤. ولم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره، ولكنه لم يدخل حيز التطبيق حتى تاريخه.

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة السارية في سنة ٢٠٢٥

طبقت المجموعة، لأول مرة، تعديلاً جديداً في ٢٠٢٥، على النحو المبين أدناه:

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

ليس لتطبيق هذا التعديل أي تأثير جوهري على المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية للمجموعة.

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 ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم			
المجموع	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
١,٩٤٣,١٥٠	١,٩٤٣,١٥٠	-	-
٩٦٣	-	-	٩٦٣
٧,٥٦٦,٤٠٥	٧,٥٦٦,٤٠٥	-	-
٢١٥,٣٢٤	-	٢١٥,٣٢٤	-
٣٤٢,٤٩٤	-	-	٣٤٢,٤٩٤
١٠,٠٦٨,٣٣٦	٩,٥٠٩,٥٥٥	٢١٥,٣٢٤	٣٤٣,٤٥٧

المجموع	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
(٢٢٩,٦٩٨)	-	(٢٢٩,٦٩٨)	-
(٢٢٩,٦٩٨)	-	(٢٢٩,٦٩٨)	-

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم			
المجموع	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
١,٧٩٦,٦٩٨	١,٧٩٦,٦٩٨	-	-
٩٦٣	-	-	٩٦٣
٧,٩٢٩,٤٩٠	٧,٩٢٩,٤٩٠	-	-
٢٥٦,٠٧٣	-	٢٥٦,٠٧٣	-
٣٨٤,٦٩٥	-	-	٣٨٤,٦٩٥
١٠,٣٦٧,٩١٩	٩,٧٢٦,١٨٨	٢٥٦,٠٧٣	٣٨٥,٦٥٨

المجموع	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
(٣٤١,٨٠١)	-	(٣٤١,٨٠١)	-
(٣٤١,٨٠١)	-	(٣٤١,٨٠١)	-

الموجودات المالية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
استثمارات في أوراق مالية
استثمارات أخرى في أوراق مالية
استثمارات في أوراق مالية بعائد ثابت
موجودات مشتقة
استثمارات في صناديق غير مدرجة وأسهم خاصة
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:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	أسلوب التقييم
١,٧٩٦,٦٩٨	١,٩٤٣,١٥٠	المستوى الأول	أسعار العرض المدرجة في سوق نشطة.
٩٦٣	٩٦٣	المستوى الثالث	يعتمد التقييم على صافي قيم الموجودات أو أحدث سعر للمعاملة في السوق والتدفقات النقدية المخصومة باستخدام معطيات غير جديرة بالملاحظة، وتشمل بشكل رئيسي معدل الخصم وسعر الفائدة وسعر السهم وتقلبات السوق للأداة الأساسية.
٧,٩٢٩,٤٩٠	٧,٥٦٦,٤٠٥	المستوى الأول	أسعار العرض المدرجة في سوق نشطة.
٢٥٦,٠٧٣	٢١٥,٣٢٤	المستوى الثاني	يستند التقييم إلى أسعار الوسطاء.
٣٨٤,٦٩٥	٣٤٢,٤٩٤	المستوى الثالث	يستند التقييم إلى أحدث صافي قيم موجودات الصندوق المتاحة التي يحتسبها مدير الصندوق.
(٣٤١,٨٠١)	(٢٢٩,٦٩٨)	المستوى الثاني	يستند التقييم إلى أسعار الوسطاء.

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 ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم
٦٢٧,٠٧٥	٣٤٣,٤٥٧
(١٩٣,٦٥٠)	٢٠,١٠٢
(٨٩,٩٦٨)	٢٢,٠٩٩
٣٤٣,٤٥٧	٣٨٥,٦٥٨

في ١ يناير
إضافات / (استردادات)
زيادة / (نقص) في القيمة العادلة

ب القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمها الدفترية.

٥ استثمارات عقارية

فيما يلي الحركة في الاستثمارات العقارية:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم
٤١٣,٤٥٠	٤٣٤,٢٠٠
٧,١٦١	٨٩٢
١٣,٥٨٩	١٢,٥٠٨
٤٣٤,٢٠٠	٤٤٧,٦٠٠

في ١ يناير
إضافات
ربح القيمة العادلة غير المحقق

تصنف الاستثمارات العقارية ضمن المستوى الثالث من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناءً على معطيات أسلوب التقييم المعتمد لدى المعهد الملكي للمساحين القانونيين بما يتوافق مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية. وحددت الإدارة التقييم، كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، بالرجوع إلى التقييم الذي تم إجراؤه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، والذي أجراه خبير تقييم مستقل ومُعتمد، يتمتع بمؤهلات مهنية مُعترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار المُقيّم. وعند تقدير القيمة العادلة، اعتُبر الاستخدام الحالي للعقار هو الاستخدام الأعلى والأفضل.

إيرادات من استثمارات عقارية، بالصافي

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم
٤٢,٢٧٧	٥,٠٥٣	٤١,٦٥٢	١٣,٧٤٧
(٢,٥٢٩)	(٩٤٩)	(١,٩٨٢)	(٦٦٩)
١٢,٥٠٨	-	-	-
٦١,٤٤٤	-	-	-
١١٣,٧٠٠	٤,١٠٤	٣٩,٦٧٠	١٣,٠٧٨

إيرادات الإيجار

تكاليف تشغيلية

ربح القيمة العادلة غير المحقق

ربح محقق من استبعاد استثمارات عقارية (إيضاح ٢٢)

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٦ استثمار في قرض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم
٥٢,٦٩٩	٥٧,٩٥٧

استثمار في قرض

خلال سنة ٢٠٢٢، قدمت المجموعة قرضاً مُحَمَلاً بالفائدة بمبلغ ٣٦,٠٤٤ ألف درهم بمعدل فائدة عيني بنسبة ١٣٪ سنوياً يتم احتسابها تراكمياً بشكل ربع سنوي. ويُسدد القرض على مدى خمس سنوات، ويمكن للمقرض تمديده لسنة إضافية. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، يُصنف القرض ضمن موجودات المرحلة الأولى (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: موجودات المرحلة الأولى).

٧ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم
٧٣,٨٢٠	٧٨,٨٤٠
٨,٢٤٦	١٦,٤٠٦
٨٢,٠٦٦	٩٥,٢٤٦

القيمة الدفترية

شركات زميلة

مشاريع مشتركة

فيما يلي الحركة في الاستثمارات في الشركات الزميلة:

الفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم
٧٨,٨٤٠	٧٨,٩٥٧
(١٠,١٣٨)	-
٩,٠٤٧	١٠,٣٤٨
٩٦٩	(٢,٩٨٢)
(٤,٨٩٨)	(٧,٤٨٣)
٧٣,٨٢٠	٧٨,٨٤٠

كما في ١ يناير

استبعادات

الحصة في الربح

الحصة في الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى

توزيعات الأرباح المستلمة

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

فيما يلي الحركة في الاستثمار في المشاريع المشتركة:

الفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم
١٦,٤٠٦	٩,٣٥٦
١٤٤	١١,٠٠٩
(٨,٣٠٤)	(٣,٩٥٩)
٨,٢٤٦	١٦,٤٠٦

كما في ١ يناير

الحصة في الربح

توزيعات الأرباح المستلمة

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٨ استثمارات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	
٢٠٤,٢٥٦	٢١٦,٢٤٦	عقود إعادة الشراء العكسي، بالصافي ^١
٣٤٢,٤٩٤	٣٨٤,٦٩٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٥,٣٢٤	٢٥٦,٠٧٣	استثمارات في صناديق غير مدرجة وأسهم خاصة
٧,٥٦٦,٤٠٥	٧,٩٢٩,٤٩٠	موجودات مشتقة ^٢
١,٩٤٣,١٥٠	١,٧٩٦,٦٩٨	أوراق مالية مدرجة بعائد ثابت ^٣
٩٦٣	٩٦٣	أوراق مالية مدرجة
١٠,٢٧٢,٥٩٢	١٠,٥٨٤,١٦٥	استثمارات أخرى

^١ تعتبر القيم الدفترية المعروضة صافية من الذمم المدينة من عقود إعادة الشراء العكسي بمبلغ ٥,٠٢٥,٤٢٥ ألف درهم، والمطلوبات المقابلة بمبلغ ٤,٨٠٩,١٧٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: الذمم المدينة من عقود إعادة الشراء العكسي بمبلغ ٢,٩٢٣,١٧٤ ألف درهم، والمطلوبات المقابلة بمبلغ ٢,٧١٨,٩٢٠ ألف درهم). وتخضع اتفاقيات إعادة الشراء العكسي لاتفاقية المقاصة الرئيسية.

^٢ تتضمن الموجودات المشتقة التي تحتفظ بها المجموعة مقايضات أسعار الفائدة ومقايضات العائد الإجمالي ومقايضات التعثر الائتماني والعقود المستقبلية للعمليات وتبلغ قيمتها الاسمية ١١,٦٥٨,٧١٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧,٣٣٣,٨٤٢ ألف درهم).

^٣ تم رهن أوراق مالية مدرجة بعائد ثابت بمبلغ إجمالي قدره ٤,٢٦٨,٢١٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤,٧٧٢,٠٢٦ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء.

٩ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	
٩١,١٦٤	٢٤٤,٤٣٠	ذمم مدينة تجارية
(٤,٢٣٥)	(٤,٨٩٠)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٨٦,٩٢٩	٢٣٩,٥٤٠	مبالغ مدفوعة مقدماً ودفعات مقدمة
٤,٢٤٨	٧,١٨٣	فوائد مستحقة
١٠٣,٦٦٠	٨٩,٧٦٨	أرصدة بنكية مقيدة
١٥,٧٤٢	١٥,٧٤٢	ودائع مرهونة
١,٠٥١	١,٠٥٧	حسابات هامشية ^١
١,٥٦٥,٥٣٤	١,٣٤٨,٥٥٦	ذمم مدينة أخرى
١١٨,٨٠٢	٥٢,٩٦١	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى
(٥٣٤)	(٥٣٤)	
١,٨٩٥,٤٣٢	١,٧٥٤,٢٧٣	

^١ النقد المحتفظ به في الحسابات الهامشية لدى الأطراف المقابلة فيما يتعلق بعقود المشتقات.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

١٠ نقد وما في حكمه

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	
١٥٣,٩٤٢	٩٧,٠٠٧	ودائع محتفظ بها لدى البنوك
٧٥٠,٣٥٤	٨٠٤,٣٨١	نقد لدى البنوك
٨٧	٦٠	نقد في الصندوق
٩٠٤,٣٨٣	٩٠١,٤٤٨	أرصدة نقدية وبنيكية
(٥٥)	(٥٥)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٠٤,٣٢٨	٩٠١,٣٩٣	

١١ رأس المال وتوزيعات الأرباح

في ١٧ مارس ٢٠٢٥، 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 (٢٦ مارس ٢٠٢٤: وافقت على توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٨٨,٣٥١ ألف درهم بواقع ١٠ فلس للسهم الواحد).

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، تمتلك الشركة ١٤,٩٥٣,٩٨٣ سهمًا خاصًا بقيمة ٢٨,٥١٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٠,٢٨٤,٢٠٢ سهمًا بقيمة ٣٩,٧٥٩ ألف درهم).

احتُسبت ربحية السهم الأساسية والمخفضة للفترة الحالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ باستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد الأخذ في الاعتبار تأثير الأسهم الخاصة.

فترة التسعة أشهر المنتتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)	فترة التسعة أشهر المنتتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)	فترة التسعة أشهر المنتتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)	فترة التسعة أشهر المنتتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)	
٣٤٣,٠٨٠	١٣٤,٣٨٠	٢٨٢,٢٤٠	٧٧,٥٦٤	ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
١,٨٦٦,٦٧٥,٧٣٥	١,٨٦٦,٦٧٥,٧٣٥	١,٨٥١,٨٠٧,٤٩٠	١,٨٥١,٨٠٧,٤٩٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة
٠,١٨٤	٠,٠٧٢	٠,١٥٢	٠,٠٤١	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:

الفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم
٥,٣٧٣,٢٦٣	٥,٩٥٥,٨٤٤
١١٠,٣٤٠	١,١٧٤,٦١٩
(٥١٥,١٦٦)	(٤١٤,٦٣٠)
١,٦٦٣	(٦,٠١٣)
(٥٣٨,٢٦٨)	(١,٣٣٦,٥٥٧)
٤,٤٣١,٨٣٢	٥,٣٧٣,٢٦٣

في ١ يناير
قروض مسحوبة
صافي تسوية مطلوبات إعادة الشراء
ترتيبات قروض وتكاليف الفائدة المدفوعة مسبقاً، بالصافي من الإطفاء
قروض مسددة

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 مبدئياً برهن على حصة المجموعة في شركة الواحة لاند ذ.م.م. خلال الفترة، تم تجديد التسهيل لفترة إضافية تبلغ سنة واحدة. كان مبلغ ٧٢٦,٣٢٤ ألف درهم قائماً كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، في حين بلغ صافي المبلغ المسدد ٤١٩,٢٩٢ ألف درهم خلال الفترة.

خلال الفترة، انخفضت مطلوبات إعادة الشراء للمجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية ذات العائد الثابت بمبلغ ٥١٥,١٦٦ ألف درهم. وبلغت مطلوبات عقود إعادة الشراء القائمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ما قيمته ٣,٥٦١,٣٧٤ ألف درهم.

خلال الفترة، تم سداد مبلغ ٨,٦٣٦ ألف درهم من تمويل مريحة الإجارة المضمون والبالغ ٣٧٨,٠٠٠ ألف درهم، وذلك للقيام بأعمال تطوير إضافية على مشروع العقارات الصناعية الخفيفة. وكان مبلغ ١٤٤,١٣٤ ألف درهم قائماً كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

١٣ مطلوبات مالية

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم
٣٤١,٨٠١	٢٢٩,٦٩٨
٣٤١,٨٠١	٢٢٩,٦٩٨

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
مطلوبات مشتقة

١٤ حصص غير مسيطرة

خلال الفترة، استرد حاملو الحصص غير المسيطرة في صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا إس بي صافي مبلغ ٤١٤,٧٦٤ ألف درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: استثمروا بصافي مبلغ ٥٨,٨٣٧ ألف درهم)، ما أدى إلى زيادة ملكية المجموعة من ٤٧,٣٪ إلى ٥٣,٣٪، واستثمر حاملو الحصص غير المسيطرة في صندوق الواحة للانتماء في الأسواق الناشئة إس بي بصافي مبلغ ٤٨٣,٧٦٤ ألف درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: ٧٨٨,٨٣٠ ألف درهم)، ما أدى إلى انخفاض ملكية المجموعة من ٤٠,١٪ إلى ٣٥,٨٪، واستثمر حاملو الحصص غير المسيطرة في صندوق الواحة الإسلامي للدخل إس بي بمبلغ ١١,٢٦٤ ألف درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: ٣٣,١٠٢ ألف درهم)، ما أدى إلى انخفاض ملكية المجموعة من ٥٦,٠٪ إلى ٥٤,٢٪.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

١٥ مطلوبات تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة) ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	
١٠٧,٤٢٩	١٥٥,٨٢٨	ذمم دائنة تجارية
٢٥٦	١,٦٣٧	فوائد مستحقة على القروض
١٥,٧٤٤	١٥,٧٤٤	توزيعات أرباح مستحقة الدفع
٧٤,٦٧٤	٤٥,٦٤٤	مستحقات خطط الحوافز طويلة الأجل للموظفين
٢٣,٤١٦	٢٤,٧٩٤	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٨٦,٠٨١	١١٠,٧٨٦	ذمم دائنة أخرى ومستحقات
٣٠٧,٦٠٠	٣٥٤,٤٣٣	

١٦ عقود الإيجار

مطلوبات الإيجار ألف درهم	موجودات حق الاستخدام ألف درهم	
٤١,٠٨٥	٤٢,٧٤٣	كما في ١ يناير ٢٠٢٥
٣٥,٦٧٤	٣٥,٦٧٤	عقود إيجار جديدة
-	(١١,٤٢١)	مصروف الاستهلاك
٢,٩١٥	-	مصاريف الفوائد
(٨,٢٩١)	-	دفعات
(١,٣٩٧)	(٨٣١)	إعادة التقييم
٦٩,٩٨٦	٦٦,١٦٥	كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)
٢١,٤٢٠	٢٣,٤٣١	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
(٩٢٨)	(٦٢٤)	إعادة التقييم
٣٢,٤٥٢	٣٢,٤٥٢	عقود إيجار جديدة
-	(١٢,٥١٦)	مصروف الاستهلاك
١,٨٨١	-	مصاريف الفوائد
(١٣,٧٤٠)	-	دفعات
٤١,٠٨٥	٤٢,٧٤٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)

١٧ إيرادات من استثمارات مالية، بالصافي

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			٢٢,٠٩٩	صافي الربح / (الخسارة) من الصناديق غير المدرجة
(٨٢,٧٤٢)	(٢,١٨٢)	(٦٧,٠٣٠)	(٥٧,٠١٤)	صافي (الخسارة) / الربح من المشتقات
٣٧,٤٥٠	١٥,١٧١	(٤٨,٨٠٢)	٢٥٦,٩٤٧	صافي الربح من الأوراق المالية المدرجة بعائد ثابت
١٨٣,٧١٨	٩٤,٢٧٩	٣٧٣,٤٣٣	٦٨,٤٠٤	صافي الربح من الأوراق المالية المدرجة
٩٠,٣٩٣	٦٧,٦١٨	١٣٣,٢٦٤	-	صافي الربح من الأسهم الممتازة القابلة للتحويل
-	-	٢١,٠٦٩	٩٨,١١٩	إيرادات من توزيعات أرباح الأوراق المالية المدرجة
١٩,٩٠٥	٣١,٢٨٦	٩١,٤٥٠	٣١٧,٠٦٦	إيرادات الفوائد من الأوراق المالية المدرجة بعائد ثابت
٨٨,٣٦٩	٨٩,١٢٥	٢٢٩,٩٧٦	٨,٨٢٤	إيرادات الأرباح من الصكوك
١,٦٤٧	٢,٨٧٩	٧,٥٢٩	-	أخرى
١,٨٣٨	-	٤٧,٨١٣	٧١٤,٤٤٥	
٣٤٠,٥٧٨	٢٩٨,١٧٦	٧٨٨,٧٠٢		

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

١٨ مصروفات

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم			
الشركة	الشركات التابعة	المجموع	الشركة	الشركات التابعة	المجموع	
١٨,٢١١	٥٠,٧٠٩	٦٨,٩٢٠	٥٣,٥٧٦	١٥٤,٣٢٧	٢٠٧,٩٠٣	تكاليف الموظفين
-	٦,٥٣٥	٦,٥٣٥	-	١٨,٥٣٥	١٨,٥٣٥	تكاليف طبية واستهلاكية أخرى مستخدمة
١,٥٧٩	٣٨٩	١,٩٦٨	٤,٧٧٩	٢١,١٥٣	٢٥,٩٣٢	مصاريف قانونية ومهنية أخرى
١,٥٥٢	٤,٠٩٦	٥,٦٤٨	٤,٠٧٠	١٠,٩٣٩	١٥,٠٠٩	الاستهلاك والإطفاء
٣٤٥	٥٠٣	٨٤٨	١,٥٨١	١,٥٧٥	٣,١٥٦	مصاريف التسويق
-	٣٤٠	٣٤٠	-	٦٥٦	٦٥٦	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٧٤٩	١٠,٨٧٩	١٢,٦٢٨	٥,٧٨٦	٢٨,٨٩٥	٣٤,٦٨١	أخرى
٢٣,٤٣٦	٧٣,٤٥١	٩٦,٨٨٧	٦٩,٧٩٢	٢٣٦,٠٨٠	٣٠٥,٨٧٢	

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم			فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم			
الشركة	الشركات التابعة	المجموع	الشركة	الشركات التابعة	المجموع	
١٥,٨٦٣	٥٠,٦٤٤	٦٦,٥٠٧	٤٩,٤٠٤	١٣٩,٨٧٠	١٨٩,٢٧٤	تكاليف الموظفين
-	٤,٤٩٩	٤,٤٩٩	-	١٤,٦٣٤	١٤,٦٣٤	تكاليف طبية واستهلاكية أخرى مستخدمة
٢,٥١٢	٣,٢٢٣	٥,٧٣٥	٩,٠٦٥	١٨,٤٣٥	٢٧,٥٠٠	مصاريف قانونية ومهنية أخرى
٨٢٥	٣,٧٦٣	٤,٥٨٨	٢,٤٥٩	١٠,٦٥١	١٣,١١٠	الاستهلاك والإطفاء
١٢٨	٣٩٧	٥٢٥	١,٤٨٨	١,٠٠٢	٢,٥٤٠	مصاريف التسويق
-	(١٣٩)	(١٣٩)	-	(٢٧١)	(٢٧١)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٩٩٣	٤,٩٧٩	٦,٩٧٢	٦,٤٥٧	١٥,٣٣٩	٢١,٧٩٦	أخرى
٢١,٣٢١	٦٧,٣٦٦	٨٨,٦٨٧	٦٨,٨٧٣	١٩٩,٧١٠	٢٦٨,٥٨٣	

١٩ تكاليف التمويل

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	
١٥٩,٥٣٦	٢٤٥,٢٦٤	٨٠,٦٣٣	١٠٧,٥٠٠	
٢,٩١٥	١,٠٧٥	٧٨٨	١,١٦٥	فوائد على قروض
٣,١٣٥	٤,٩٩٨	١,٤٥٠	٩١٩	فوائد على مطلوبات الإيجار
١٦٥,٥٨٦	٢٥١,٨٣٧	٨٢,٨٧١	٣٦,٨٧٢	إطفاء تكاليف ترتيبات القروض

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٢٠ إيرادات التمويل

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم
٥,٢٥٨	٤,٦٧٥	١,٨٢٤	١,٦١٧
٧٠,٢٠٣	٥٢,٧٨٨	٢١,٤٤٢	٢٤,٠٠٥
٢,٨٦٨	٣,٨٢٦	١,٢١٦	١,٣٠٢
-	٤١٨	-	٤١٨
٧٨,٣٢٩	٦١,٧٠٧	٢٤,٤٨٢	٢٧,٣٤٢

إيرادات الفوائد من استثمارات القروض بالتكلفة المطفأة
ضمانات وإيرادات فوائد أخرى
فوائد مكتسبة على الودائع لأجل
إطفاء الفائدة على استبعاد استثمارات عقارية

٢١ الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي المعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر:

تعويضات كبار موظفو الإدارة الرئيسيون

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة) ألف درهم
٤,٤٧٣	٥,٥٥٩	١,٣٩٣	١,٤٩٠
١٢٢	٢٠٠	٤٧	٣٥
٤,٥٩٥	٥,٧٥٩	١,٤٤٠	١,٥٢٥

رواتب ومنافع
مكافآت نهاية الخدمة ومنافع أخرى طويلة الأجل

٢٢ موجودات محتفظ بها للبيع

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، أبرمت المجموعة، من خلال شركتها التابعة، الواحة لاند ذ.م.م، اتفاقية شراء أسهم مع طرف ثالث باعت بموجبها كامل حصتها في الأسهم في اندستريال بروبرتيز ليميتد مقابل مبلغ إجمالي قدره ٥٢٧,٨ مليون درهم. ونتيجة لعملية البيع، حققت المجموعة ربحاً بمبلغ ٦١,٤ مليون درهم والذي تم تسجيله ضمن "إيرادات من استثمارات عقارية" في بيان الأرباح أو الخسائر الموجز الموحد المرحلي (إيضاح ٥).

٢٣ 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)

٢٣ القطاعات التشغيلية (تابع)

يعرض الجدول التالي معلومات الإيرادات والأرباح للقطاعات التشغيلية للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، على التوالي:

ألف درهم فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	موحدة
١٢٩,٨٢٧	-	-	-	-	١٢٩,٨٢٧
-	١١٣,٧٠٠	-	-	-	١١٣,٧٠٠
٤٩,٤٥٥	-	-	٦٦٤,٩٩٠	-	٧١٤,٤٤٥
٩,١٩١	-	-	-	-	٩,١٩١
٢٩,١٣٤	-	-	-	-	٢٩,١٣٤
٥,٢٥٨	-	-	٧١,٠٣٨	٢,٠٣٣	٧٨,٣٢٩
١,٠٢٧	٣٦٧	٨,٣٣٨	١٦	٩,٧٤٨	٩,٧٤٨
٧٩,٧٩٥	٨٥,٥٨٩	٥٥٧,٣٣٩	(١١٤,٨٢٨)	٦٠٧,٨٩٥	٦٠٧,٨٩٥
٩٦٩	-	-	(٨,٦١٩)	(٧,٦٥٠)	(٧,٦٥٠)

ألف درهم فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مدققة)	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	موحدة
١١١,٠٤٢	-	-	-	-	١١١,٠٤٢
-	٣٩,٦٧٠	-	-	-	٣٩,٦٧٠
٥١,٧١٠	-	-	٧٣٦,٩٩٢	-	٧٨٨,٧٠٢
١٦,٦٦٨	-	-	-	-	١٦,٦٦٨
٤,٦٧٥	٤١٨	٥٢,٧٨٨	٣,٨٢٦	٦١,٧٠٧	٦١,٧٠٧
٥,٥٤٥	١٧٩	٨,٠٩٧	١٠,٨٤١	٢٤,٦٦٢	٢٤,٦٦٢
٧٠,١٦٢	٢٤,٨٩٤	٥٥٦,٦٢٧	(١٣٢,٦٦٧)	٥١٩,٠١٦	٥١٩,٠١٦
(٢,٨٨٥)	-	-	-	(٢,٨٨٥)	(٢,٨٨٥)

تُمثل إيرادات القطاعات المدرجة أعلاه الإيرادات المحققة عن عملاء خارجيين. ولم تكن هناك أي إيرادات بين القطاعات خلال الفترة (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: لا شيء).

يعرض الجدول التالي معلومات الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، على التوالي:

ألف درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	موحدة
٧٨٧,١٧٢	٥٣٢,٠٥٤	١٢,٥٢٢,٥٣٧	١٢٥,٨٠٢	١٣,٩٦٧,٥٦٥	١٣,٩٦٧,٥٦٥
٧٤,٣٨٢	١٧٠,٤٤٥	٤,١٣٩,٧١٣	٨١٦,٧٩٨	٥,٢٠١,٣٣٨	٥,٢٠١,٣٣٨

ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)	الاستثمارات الخاصة	الواحة لاند	الأسواق العامة	الشركات	موحدة
٨٠٧,٨٩٧	٩٧٧,١٨٨	١٢,٢٥٦,٧٤٧	١٧٥,٠١٨	١٤,٢١٦,٨٥٠	١٤,٢١٦,٨٥٠
٨٠,٢٤٨	١٧٦,٤٧٠	٤,٤٩٩,٨٨٠	١,١٩٨,٣٣٤	٥,٩٥٤,٩٣٢	٥,٩٥٤,٩٣٢

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية (تابع)

٢٤ إعادة تصنيف الفترة السابقة

التغيير الطوعي في عرض بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

في السابق، تضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للمجموعة بنوداً مصنفة حسب وظيفة وطبيعة النفقات. وخلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، أعادت المجموعة تقييم المعلومات المعروضة ورأت أنها ستكون أكثر ملاءمة وموثوقة لمستخدمي الحسابات إذا كان العرض حسب طبيعة الإيرادات والمصاريف. لقد أعيد بيان المعلومات المقارنة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد نتيجة لهذا التغيير في السياسة المحاسبية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء".

٢٥ الأحداث اللاحقة

بعد تاريخ بيان المركز المالي، أصبح الاستثمار الجوهري للمجموعة في شركة زميلة خاضعاً لمعاملة تخارج. يُعد الحدث حدثاً لاحقاً غير موجبٍ للتعديل وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٠ "الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير". ومن المتوقع أن تؤدي المعاملة إلى الاعتراف بربحٍ جوهري في الربع الرابع من سنة ٢٠٢٥.

باستثناء الأمور الموضحة أعلاه، لم تقع أي أحداث بعد تاريخ التقرير تتطلب الإفصاح أو التعديل في المعلومات المالية الموجزة الموحدة المرحلية كما في لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.