

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤



شركة انفيكتوس للاستثماري إل سي

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

السادة المساهمين،

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم التقرير السنوي الذي يتضمن البيانات المالية الموحدة المدققة لشركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي ("الشركة") والشركات التابعة لها ("يُشار إليهم معاً بـ "المجموعة") للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

نبذة عن الشركة والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي في مارس ٢٠٢٢ كشركة قابضة بارزة، وتُعد مع شركتها التابعة الرئيسية انفيكتوس تريدينج م م ح (يشار إليها بـ "انفيكتوس") من الشركات الرائدة في تجارة السلع الغذائية الزراعية والتي تأسست في فبراير ٢٠١٤. وتعمل انفيكتوس في عدد من البلدان ومن أهمها مصر والسودان والجزائر وتركيا والمغرب وتزانيا، وتتاجر في مجموعة كبيرة من السلع من بينها: القمح والذرة والسكر والشعير ووجبة فول الصويا والقطن والسمسم والفول السوداني والأسمدة وغيرها.

خلال ٢٠٢٤، حولت الشركة الأم حصة ملكية بنسبة ٦٠٪ في شركة جراديركو أس آيه، وهي واحدة من أكبر شركات تجارة وتوزيع الحبوب في المغرب، إلى الشركة. ولا يزال التركيز منصب على تتبع فرص الاستحواذ المناسبة حيث أعلنت المجموعة لاحقاً في يناير ٢٠٢٥ عن الاستحواذ على حصة ملكية بنسبة ١٠٠٪ في أكبر شركة لطحن الدقيق في موزمبيق، ومن المتوقع مواصلة تتبع هذه الفرص خلال السنوات القادمة.

السادة أعضاء مجلس الإدارة

أعضاء مجلس إدارة الشركة هم:

السيد/ أسامة داوود عبد اللطيف

السيد/ سيد بصرار شعيب

السيد/ أمير داوود عبد اللطيف إبراهيم

رئيس مجلس الإدارة

نائب رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة/الرئيس التنفيذي

النتائج المالية الهامة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أعلنت المجموعة عن إيرادات إجمالية تبلغ ٨,٩٢٢ مليون درهم وصافي أرباح بمبلغ ١٦٦ مليون درهم (٢٠٢٣ - إيرادات بمبلغ ٨,١٠١ مليون درهم وصافي أرباح بمبلغ ٢١٤ مليون درهم). وبفضل النمو الملحوظ في الأعمال، أعلنت المجموعة عن زيادة في الإيرادات بنسبة ١٤,١٠٪ لسنة ٢٠٢٤ بالكامل. وكان هذا الأداء مدفوعاً بزيادة كبيرة في أحجام تداول السلع، حيث تجاوزت ٨,٢ مليون طن متري في سنة ٢٠٢٤ مقارنة بحوالي ٥,٥ مليون طن متري في السنة المالية السابقة، وهو نمو يزيد عن ٤٩٪ في أحجام المعاملات.

شهد إجمالي موجودات المجموعة زيادة ملحوظة على مدار السنة بمبلغ ٤,٧٠٦ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مقارنة بمبلغ ٢,٦٨٣ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. علاوة على ذلك، بلغ إجمالي حقوق الملكية في الأعمال في نهاية سنة ٢٠٢٤ مبلغ ١,٢٣١ مليون درهم، مقارنة بمبلغ ١,٠٦٧ مليون درهم عن فترة التقرير السابقة.

ونؤكد، إلى حد علمنا، أن المعلومات المالية المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة تعكس بشكل دقيق وشامل الوضع المالي للمجموعة ونتائجها التشغيلية وتدقيقاتها النقدية للفترات المذكورة في التقرير. حصلت هذه البيانات المالية الموحدة على موافقة مجلس الإدارة وتمت الموافقة على إصدارها في ٢٥ مارس ٢٠٢٥.

INVICTUS

INVESTMENT COMPANY PLC

بيان الإفصاح إلى مدققي الحسابات:

يؤكد أعضاء مجلس إدارة شركة انفيكтус للاستثمار بي إل سي أنه إلى حد علمهم، لا توجد معلومات ذات صلة بالتدقيق لم يتم إطلاع مدقق حسابات المجموعة عليها، وأنهم اتخذوا جميع الإجراءات التي يتعين عليهم اتخاذها كأعضاء مجلس الإدارة لمعرفة أي معلومات ذات صلة بالتدقيق وضمن معرفة مدقق حسابات المجموعة بهذه المعلومات.

أتعاب التدقيق:

يلخص الجدول التالي الأتعاب المقدمة لمدققي حسابات المجموعة الخارجيين - السادة ارنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع سوق أبو ظبي العالمي) - خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛ وإن الشريك صاحب التوقيع هو السيد / جناردهان راماسامي، وهو المسؤول عن مهام تدقيق شركة انفيكтус للاستثمار بي إل سي.

أتعاب التدقيق والمراجعة المرحلية للسنة المنتهية في ٢٠٢٤	٣٣٠,٠٧٨ دولار أمريكي
---	----------------------

يتضمن نطاق الخدمات المقدمة من مدققي الحسابات الخارجيين خدمات التدقيق وخدمات المراجعة المرحلية وأي خدمات أخرى ذات صلة تتم الموافقة عليها حسب الأصول من قبل أعضاء مجلس الإدارة. وقد وافق أعضاء مجلس الإدارة على أتعاب خدمات التدقيق والخدمات الأخرى المذكورة. ويجوز لأعضاء مجلس الإدارة الموافقة على أتعاب إضافية نظير الخدمات المقدمة من مدققي الحسابات الخارجيين والتي قد تنشأ نتيجةً للتغيرات في نطاق الخدمات أو عندما تزيد الأتعاب عن المبلغ التي تمت الموافقة عليه سابقاً.

نيابة عن أعضاء مجلس الإدارة



أسامة داوود عبد اللطيف
رئيس مجلس الإدارة، شركة انفيكтус للاستثمار بي إل سي
٢٥ مارس ٢٠٢٥

INVICTUS INVESTMENT COMPANY PLC

Office No : 3501 ResCo-Work09, Floor 35, Al Maqam Tower
ADGM Square, Al Maryah Island, Abu Dhabi, United Arab Emirates

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المحاسبية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية) إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

التأكيد على أحد الأمور

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

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وقد تم التعامل مع هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق

أمر التدقيق الهام

تحقق الإيرادات - بيع البضاعة

لمعالجة هذا الأمر، اتخذنا الإجراءات الآتية:

- تعد الإيرادات أمراً جوهرياً ومحددًا هاماً لأداء المجموعة وربحيته. ونظراً للحجم الكبير لمعاملات البيع، قد ينشأ عن ذلك مخاطر كامنة حيث من المحتمل عدم تثبيت الإيرادات بشكل صحيح في الفترة المناسبة وفقاً للشروط التعاقدية ذات الصلة ووفقاً لمتطلبات المعايير الدولية المحاسبية لإعداد التقارير المالية.
- ونظراً لأهميتها الشديدة والمخاطر ذات الصلة الكامنة وراءها، نرى أن تثبيت الإيرادات في الفترة الصحيحة أحد أمور التدقيق الهامة.
- راجع الإيضاح ٢-٤ بشأن سياسة تثبيت الإيرادات والإيضاح ٥ بشأن الإفصاحات حول الإيرادات المثبتة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- فهم عمليات المجموعة وإجراءات الرقابة الداخلية ذات الصلة بتثبيت الإيرادات وإجراء فحص تفصيلي لتصميم تلك الإجراءات على أساس العينة.
- تنفيذ إجراءات المراجعة التحليلية على الإيرادات لتقييم وفحص حركات الإيرادات حسب فئة المنتجات والمنطقة الجغرافية خلال السنة من قبل المجموعة.
- على أساس العينة، اختبار إذا ما كانت المبيعات المثبتة قد تم تسجيلها خلال الفترة الصحيحة من خلال التحقق من العقود ذات الصلة والفواتير وبوليصة الشحن والمستندات الداعمة الأخرى، وتقييم إذا ما كانت الاتفاقيات المسجلة متوافقة مع الشروط المتفق عليها؛ و
- التأكد من أن الإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية المحاسبية لإعداد التقارير المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

كيف تمت معالجة الأمر من خلال عملية التدقيق

أمر التدقيق الهام

محاسبة دمج الأعمال تحت السيطرة المشتركة

لمعالجة هذا الأمر، اتخذنا الإجراءات الآتية:

عقد مناقشات مع إدارة المجموعة والمسؤولين عن الحوكمة لفهم تفاصيل المعاملات.

الاطلاع على السياسة المحاسبية للمجموعة الخاصة بمعاملات السيطرة المشتركة وقمنا بتقييم إذا ما كانت متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية المحاسبية لإعداد التقارير المالية.

فهم عمليات المجموعة وإجراءات الرقابة الداخلية ذات الصلة بتلك المعاملات وإجراء فحص تفصيلي لتصميم تلك الإجراءات على مدار هذه العملية.

الحصول على وثائق ملكية الشركة الأم التي تستحوذ على حصة المساهمة والاطلاع عليها والتحقق من محاضر اجتماعات مجلس إدارة الشركة الخاصة بها.

الاطلاع على الاتفاقيات التعاقدية لهذا التحويل وتقييم إذا ما كان التحويل يستوفي معايير معالجته محاسبياً على أنه معاملة سيطرة مشتركة.

التحقق من إثبات ملكية شركة جراديروكو قبل هذا التحويل وبعده لضمان أنها تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين؛ و

التأكد من أن الإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية المحاسبية لإعداد التقارير المالية.

معلومات أخرى

تتألف المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة ولا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

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

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها في أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهرية. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير التدقيق هذا، أن هناك أخطاءً جوهرية في تلك المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة
إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية المحاسبية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة ولوائح الشركات في سوق أبو ظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة
إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالٍ من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء الجوهرية عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتياال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهرية الناتج عن الاحتياال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتياال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

• تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.

• التخطيط وإجراء عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن نتحمل المسؤولية عن توجيه وتنفيذ عملية تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة والإشراف عليها. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نتواصل مع مجلس الإدارة بخصوص، من بين أمور أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقدم إقراراً لمجلس الإدارة يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبذلهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، وحيثما ينطبق، الإجراءات التي تم اتخاذها لإزالة التهديدات أو الضوابط المطبقة.

ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمجلس الإدارة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث إنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية للقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، في رأينا، حسبما تشترط لوائح الشركات في سوق أبو ظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠ أن:

- (١) البيانات المالية تشمل، من كافة النواحي الجوهرية، الاشتراطات المعنية من لوائح الشركات في سوق أبو ظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠؛ و
- (٢) المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة تتفق مع الدفاتر والسجلات المحاسبية للمجموعة.

عن ارنست ويونغ



موقعة من:
جناردهان آر.
شريك

٢٦ مارس ٢٠٢٥
أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

بيان الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخرى الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
درهم	درهم		
٨,١٠١,٠٠٣,١١١	٨,٩٢٢,٢٤٥,٦٣١	٥	الإيرادات
(٧,٧٤٧,٠٥٥,٤٧٩)	(٨,٧٠٧,٨٣١,٢٦٣)		التكاليف المباشرة
٣٥٣,٩٤٧,٦٣٢	٢١٤,٤١٤,٣٦٨		إجمالي الأرباح
-	٢,٩٢٢,٩١٤		دخل تشغيلي آخر
١٢,٣١٣,٤٨٨	٢٠,٧٧٦,٨٧٧	٦	دخل آخر
(٩٩,٢٧٣,٨٧٣)	(٨٥,٣١٢,١٥٦)	٨	مصاريف بيعية وعمومية وإدارية
٢٦٦,٩٨٧,٢٤٧	١٥٢,٨٠٢,٠٠٣		الأرباح التشغيلية
٥٢,٤٤٥,٩٩٥	١٤٥,٠٧٥,٨٤٧	٧	دخل التمويل
(١,١٠٣,٩٥٨)	٢,٥٠٥,٩٥٩	١٢	الحصة من أرباح / (خسائر) شركة شقيقة
(١٠٤,٦٦٣,٨٨١)	(١٢٨,٤٥٣,١٥٨)	٩	تكاليف تمويل
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٧١,٩٣٠,٦٥١		الأرباح للسنة
-	(٥,٦١٣,٥٠٠)	٣٢	ضريبة الدخل
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٦٦,٣١٧,١٥١		الأرباح للسنة بعد الضريبة
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٦٨,٣٨٠,٧٣٠		الأرباح بعد الضريبة العائدة إلى:
-	(٢,٠٦٣,٥٧٩)		مساهمي الشركة الأم
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٦٦,٣١٧,١٥١		الحصص غير المسيطرة
٠,١٩	٠,١٥	٢٦	ربحية السهم للسنة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم - الأساسية والمخففة (درهم إماراتي)
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٦٦,٣١٧,١٥١		الأرباح للسنة بعد الضريبة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
			بنود الدخل الشامل الأخرى التي قد يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة:
-	(٥,٧١٢,٧٢٦)		فروقات الصرف عند تحويل العمليات بالعملة الأجنبية
-	(٤٥٣,٩٩٠)		صافي الخسارة على تحوطات التدفقات النقدية
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٦٠,١٥٠,٤٣٥		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			العائد إلى:
	١٦٤,٤٩٩,١٠٤		مساهمي الشركة الأم
-	(٤,٣٤٨,٦٦٩)		٢١٣,٦٦٥,٤٠٣
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٦٠,١٥٠,٤٣٥		الحصص غير المسيطرة

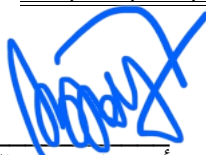
تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

بيان المركز المالي الموحد

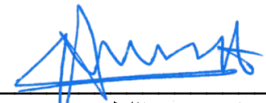
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
درهم	درهم	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
٢٧,٧٦٥,٥٥١	١٦٠,٤٠٣,٧٨١	١٠
٩٨٦,٢١٤	١٢٧,٧٤٤,٤٣٠	١١
٣,٧٩٦,٠٤٢	٦,٣٠٢,٠٠٢	١٢
٧,١٣٠,٨٣٣	٣٧,٦٠٥,٣٥٨	١٣
-	٩,٤٣١,٦٥٣	١٨
-	٧,٥٩٢,٤٣٤	٣٢
-	٢,١٨٤,٢٨٣	ذمم مدينة أخرى
٣٩,٦٧٨,٦٤٠	٣٥١,٢٦٣,٩٤١	
		الموجودات المتداولة
٦١٠,١٧٦,٦٨٤	٧٥٧,٦٤١,٣٢٤	١٤
١,٥٤٣,٣٧٥,٣٦٣	٢,٢١٣,٦٩٧,٦٧٨	١٥
٧١,٨٥٥,٤٦٩	٢٥٧,٨٩٢,٩٤٣	١٦
٣,٢٧٤,٨٨٧	١٨٦,٣٨٦	١٧
٤٥,١٠٧,٩٧٣	١١٢,٤٦٤,٩٢٢	١٨
٣٦٩,٦٦٥,١٨٢	١,٠١٢,٧٨٦,٢٩٤	١٩
٢,٦٤٣,٤٥٥,٥٥٨	٤,٣٥٤,٦٦٩,٥٤٧	
٢,٦٨٣,١٣٤,١٩٨	٤,٧٠٥,٩٣٣,٤٨٨	
		إجمالي الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠
٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٠
٤٩٣,٢٥٢,١٢١	٦١٦,٦٣٢,٨٥١	
-	(٣,٨٨١,٦٢٦)	
١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١	١,١٨٦,٧٥١,٢٢٥	
-	٤٣,٨٨٤,٨٠٠	
١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١	١,٢٣٠,٦٣٦,٠٢٥	
		المطلوبات غير المتداولة
٦,٩٠٠,٧٩٥	٢٩,٠١٢,٣٧٧	١٣
٦١٥,٢٥٢	١,٥٤٣,٢٩٧	٢١
-	٤٣٠,٩٥٧,٧٠٥	٢٢
-	٢٣٦,٣٥٧,٥٥٠	٢٣
-	٩,٤٣١,٧٩٥	١٨
-	٢٤,٦٥٧,٧٦٥	٣٢
٧,٥١٦,٠٤٧	٧٣١,٩٦٠,٤٨٩	
		المطلوبات المتداولة
١,٠٨٤,٦٣١,٥٢٤	١,٩٨١,٣٣٦,٦٩٥	٢٢
٥٠٥,٣٤٤,٦٣٣	٧٣٢,١٤٦,٩٢٤	٢٤
١٧,٩١٨,٣٤٢	١٧,١٠٦,٥٧٤	١٧
٤٧١,٥٣١	٣,٦١١,٠٣٩	١٣
-	٩,١٣٥,٧٤٢	١٨
١,٦٠٨,٣٦٦,٠٣٠	٢,٧٤٣,٣٣٦,٩٧٤	
١,٦١٥,٨٨٢,٠٧٧	٣,٤٧٥,٢٩٧,٤٦٣	
٢,٦٨٣,١٣٤,١٩٨	٤,٧٠٥,٩٣٣,٤٨٨	
		إجمالي المطلوبات
		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات



أمير داوود عبد اللطيف إبراهيم
العضو المنتدب





أسامة داوود عبد اللطيف
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إجمالي حقوق الملكية درهم	الحصص غير المسيطرة درهم	العائد إلى مساهمي الشركة الأم					رأس المال درهم	
		الإجمالي درهم	احتياطي تحوط التدفقات النقدية درهم	احتياطي تحويل العملات الأجنبية درهم	الأرباح غير الموزعة درهم	علاوة إصدار الأسهم درهم		
١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١	-	١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١	-	-	٤٩٣,٢٥٢,١٢١	٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٤
٤٨,٢٣٣,٤٦٩	٤٨,٢٣٣,٤٦٩	-	-	-	-	-	-	تحويل سيطرة مشتركة على شركة تابعة (إيضاح ٤)
١٦٦,٣١٧,١٥١	(٢,٠٦٣,٥٧٩)	١٦٨,٣٨٠,٧٣٠	-	-	١٦٨,٣٨٠,٧٣٠	-	-	الأرباح للسنة
(٦,١٦٦,٧١٦)	(٢,٢٨٥,٠٩٠)	(٣,٨٨١,٦٢٦)	(٤٥٣,٩٩٠)	(٣,٤٢٧,٦٣٦)	-	-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات الأرباح المعلنة
<u>١,٢٣٠,٦٣٦,٠٢٥</u>	<u>٤٣,٨٨٤,٨٠٠</u>	<u>١,١٨٦,٧٥١,٢٢٥</u>	<u>(٤٥٣,٩٩٠)</u>	<u>(٣,٤٢٧,٦٣٦)</u>	<u>٦١٦,٦٣٢,٨٥١</u>	<u>٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أعلن مجلس الإدارة بتاريخ ٩ فبراير ٢٠٢٤ عن توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢١,٠٦١,٠٠٤٪ من صافي الأرباح المعلنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بما يعادل مبلغ ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم (توزيعات أرباح بواقع ٠,٠٤٠١٨ درهم للسهم) (٢٠٢٣ - ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم) (توزيعات أرباح بواقع ٠,١٥٦٢٥ درهم للسهم) ووافق لاحقاً عليها بتاريخ ١٩ أبريل ٢٠٢٤. وتم دفع توزيعات الأرباح خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. راجع الإيضاح ٢٥ للمزيد من التفاصيل.

إجمالي حقوق الملكية درهم	الحصص غير المسيطرة درهم	العائد إلى مساهمي الشركة الأم					رأس المال درهم	
		الإجمالي درهم	احتياطي تحوط التدفقات النقدية درهم	احتياطي تحويل العملات الأجنبية درهم	الأرباح غير الموزعة درهم	علاوة إصدار الأسهم درهم		
١,٠٢٨,٥٨٦,٧١٨	-	١,٠٢٨,٥٨٦,٧١٨	-	-	٤٥٤,٥٨٦,٧١٨	٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير ٢٠٢٣
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	-	٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	-	-	٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(١٧٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٧٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	(١٧٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح معلنة #
<u>١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١</u>	<u>-</u>	<u>١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤٩٣,٢٥٢,١٢١</u>	<u>٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٧١,٩٣٠,٦٥١	الأنشطة التشغيلية
١,٣١٣,٨٤٥	٢,٥٣٨,٤٢٦	الأرباح قبل الضريبة
-	٧٢٨,٩٢٣	التعديلات للبنود التالية:
٤٣٥,٤٤٥	١,٨٩٣,٦٢٠	استهلاك ممتلكات ومعدات
٩٥,٣٩٠,٢٦٨	١٢٧,٣٦٧,٧٦٧	الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات
(٥٢,٤٤٥,٩٩٥)	(١٤٥,٠٧٥,٨٤٧)	إطفاء موجودات غير ملموسة
٩,٠٨٤,١٤٧	(٢,٢٩٩,٩١٦)	تكاليف التمويل
٤,٦٨٨,٦٨٣	(١,٨٨١,٦٢٦)	دخل التمويل
(٢٣,٠١٤,٨٤٥)	٣٧,١٦٧,٩٤٨	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل الذمم المدينة والمبالغ
٣,٦٨١,٥٠٧	٧١٤,١١٥	المستحقة من أطراف ذات علاقة
(١٢,٢٧٤,٣٨٩)	(١٤,٩٢٣,٤٣٣)	مخصص انخفاض قيمة الدفعات المقدمة للموردين
١,١٠٣,٩٥٨	(٢,٥٠٥,٩٥٩)	خسارة/(ربح) على الأدوات المالية المشتقة المصنفة بالقيمة العادلة
٦٦٨,٨٦٥	١,٠٦٣,٤٨٧	من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٣٣,٤٥٢	٩٠٦,٧٧١	مخصص المخزون بطيء الحركة
(١٨,٠٩٩)	(١٩,٢١٩)	شطب أرصدة دائنة أنتفى الغرض منها
٤٦٣,٣٥٩	١,٠٨٥,٣٩١	الحصة من خسائر شركة شقيقة
٢٤٢,٩٧٥,٦٠٤	١٧٨,٦٩١,٠٩٩	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٣٠,٣٤٨,٥٥٧)	٨٥,٨٨٢,٤٣٣	استهلاك موجودات حق الاستخدام
(٢٥١,٠٤٤,٣٠٠)	(٣٦٦,٥٤٨,١٨٣)	ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
٦٢,٠٠٣,٣٧٨	(١٧١,٨٢٢,٦٨٧)	فائدة على مطلوبات عقود الإيجار
(٣٨٤,٥١٧,٥٥٣)	٧٩,٨٥٩,٥٩٤	
(٢,٣٣٥,٩١٧)	(١٣٤,٤٥٧,٥٠٦)	
(١٩,٢٤٩,٨١٨)	(٩٦,٦٣٨,٧٤٤)	
(٣٨٢,٥١٧,٦٦٣)	(٤٢٥,٠٣٣,٩٩٤)	
(٥٣,٦١٢)	(١٧٢,٢٣٧)	
٣٤,٠٧١,٧٧٠	١٣٠,٥٥٨,٤٠٣	
-	(١,٥٢٩,٨٣٣)	
(٣٤٨,٤٩٩,٠٠٥)	(٢٩٦,١٧٧,٦٦١)	
(٣٠,٣٤٨,٥٥٧)	٨٥,٨٨٢,٤٣٣	التغيرات في رأس المال العامل:
(٢٥١,٠٤٤,٣٠٠)	(٣٦٦,٥٤٨,١٨٣)	المخزون
٦٢,٠٠٣,٣٧٨	(١٧١,٨٢٢,٦٨٧)	ذمم مدينة تجارية وموجودات عقود
(٣٨٤,٥١٧,٥٥٣)	٧٩,٨٥٩,٥٩٤	مصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى
(٢,٣٣٥,٩١٧)	(١٣٤,٤٥٧,٥٠٦)	ذمم دائنة تجارية وأخرى
(١٩,٢٤٩,٨١٨)	(٩٦,٦٣٨,٧٤٤)	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
(٣٨٢,٥١٧,٦٦٣)	(٤٢٥,٠٣٣,٩٩٤)	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
(٥٣,٦١٢)	(١٧٢,٢٣٧)	
٣٤,٠٧١,٧٧٠	١٣٠,٥٥٨,٤٠٣	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
-	(١,٥٢٩,٨٣٣)	دخل فوائد مقبوض
(٣٤٨,٤٩٩,٠٠٥)	(٢٩٦,١٧٧,٦٦١)	ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(٨,٤٣٩,٣٠٧)	(٦,٣٩٤,٧٦٤)	الأنشطة الاستثمارية
(١٤٠,٤٠٠)	(٥٣٠,٨٦١)	إضافات للممتلكات والمعدات
٢٠,٠٠٠	٦٠٦,٤٩٩	إضافات للموجودات غير الملموسة
(٨,٥٥٩,٧٠٧)	(٦,٣١٩,١٢٦)	مبالغ محصلة من استبعاد ممتلكات ومعدات
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
٤,٦٧٧,٤٠٣,٠٢٩	٦,٩٥٨,٤٤١,١٩٤	الأنشطة التمويلية
(٤,٣٢٧,٢٥٦,٣٥٧)	(٥,٩٧١,٢٨٥,٢٦٣)	الحصول على قروض من البنوك
(١٨,٧٧١,٣٤٧)	(٩٥,٠٤٢,٥٧٠)	سداد قروض من البنوك
١٤١,٠٧٣,١٧٩	١,١١٧,٨٢٠	ودائع تأمين نقدية مودعة
(٨٨,٨٠٢,٦٠٩)	(١٢٠,٦٨٥,٧٤٧)	ودائع تأمين نقدية مصرفية
(١٩٤,٠٦١,٥٥٣)	(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)	فوائد مدفوعة
(٤٥٥,٣١٨)	(٢٧,٠٨٥,١٠٤)	توزيعات أرباح مدفوعة
-	٢٣٦,٣٥٧,٥٥٠	دفع مطلوبات عقود الإيجار
١٨٩,١٢٩,٠٢٤	٩٣٦,٨١٧,٨٨٠	مبالغ محصلة من قرض من طرف ذي علاقة
(١٦٧,٩٢٩,٦٨٨)	٦٣٤,٣٢١,٠٩٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
-	٨,٨٠٠,٠١٩	صافي الزيادة / (النقص) في الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
٥٣٧,٥٩٤,٨٧٠	٣٦٩,٦٦٥,١٨٢	تأثير احتياطي تحويل العملات الأجنبية
٣٦٩,٦٦٥,١٨٢	١,٠١٢,٧٨٦,٢٩٤	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق كما في ١ يناير
١٥,٣٠٠,٠٠٠	-	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق كما في ٣١ ديسمبر
-	١٤٩,١٨٨,٣٣١	معاملات غير نقدية جوهرية
		شراء ممتلكات ومعدات
		استحواذ بموجب سيطرة مشتركة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٥ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

١ - الأنشطة

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

تُدرج أسهم الشركة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، فإن المساهمين في الشركة هم شركة انفكتس هولدنغ ليمتد (تمتلك ما نسبته ٦٨,٤٩٧٤٪) ("الشركة الأم" أو "المساهم الرئيسي")، وشركة جرين باركس انفستمننتس (تمتلك ما نسبته ٢٢,٣٢١٤٪) والعديد من المساهمين الآخرين (يتملكون ما نسبته ٩,١٨١٢٪).

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

سجلت شركة أيضاً في تركيا بموجب التعريف الضريبي رقم ٤٦٥١٤٢٨١٣٢ للائحة القانون المُشرع حول رقم التعريف الضريبي لغير الأتراك (بما في ذلك المنشآت القانونية غير التركية) ويُستخدم كرقم تعريف للفرد غير التركي أو المنشأة القانونية غير التركية. ولا يعني معرف التسجيل الضريبي المحتمل الوجود القانوني في تركيا. وتم هذا التسجيل لتسهيل حركة البضاعة الموردة إلى تركيا في المستودع الجمركي.

متوسط عدد الموظفين

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يبلغ متوسط عدد موظفي المجموعة ١٤٩ (٢٠٢٣ - ٨١).

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة واعتمادها للإصدار من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٥.

١-٢ أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المحاسبية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة ولوائح الشركات في سوق أبو ظبي العالمي لسنة ٢٠٢٠.

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة التي تُقاس بالقيمة العادلة.

تعتمد التكلفة التاريخية على القيمة العادلة للمبلغ المحدد للاستحواذ على بند الموجودات أو النقدية وشبه النقدية والمتوقع دفعه للوفاء ببند المطلوبات. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم قبضه لبيع بند موجودات ما أو المدفوع لتحويل بند مطلوبات ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

إن عملة عرض البيانات المالية الموحدة هي درهم الإمارات العربية المتحدة، وهي العملة المستخدمة لدى الشركة.

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية

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

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

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

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

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

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

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

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

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

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

المعاملات مع الحصص غير المسيطرة

تمثل الحصة غير المسيطرة حقوق الملكية في الشركات التابعة غير العائدة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، إلى مالكي الشركة وتُعرض بشكل منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد بعيداً عن حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة. وتتم معالجة التغيرات في حصة الشركة في الشركة التابعة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة محاسبياً على أنها معاملات حقوق ملكية. وفي هذه الظروف، يتم تعديل القيم المدرجة للحصص المسيطرة وغير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصهم ذات الصلة في الشركة التابعة. يتم تثبيت أي فرق بين قيمة التعديل على الحصة غير المسيطرة والقيمة العادلة لأي مبلغ مدفوع أو مقبوض مباشرة ضمن حقوق الملكية ويعود لمالكي الشركة.

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

اسم الشركة التابعة	البلد	الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية	
			٢٠٢٣ %	٢٠٢٤ %
١ انفكتس تزيدينج م م ح	الإمارات	التجارة العامة في السلع الغذائية ومنتجات الأغذية وتجارة المعادن الثمينة غير المشغولة والتجارة في منتجات الزيوت المكررة وخدمات الشحن البحري ووكلاء خطوط الشحن البحري.	١٠٠ %	١٠٠ %
٢ شركة إنفيكتوس لوجيستيكس هولدينج ليمتد	الإمارات	مركبات الغرض الخاص	١٠٠ %	١٠٠ %
٣ شركة دلتا أفريكا هولدينج ليمتد*	موريشيوس	أعمال عالمية	-	١٠٠ %
الشركات التابعة لشركة دلتا أفريكا هولدينج ليمتد (أ) دلتا سيجما هولدينج ليمتد	موريشيوس	أعمال عالمية	-	١٠٠ %
(ب) زيتا هولدينج ليمتد	موريشيوس	أعمال عالمية	-	١٠٠ %
الشركات التابعة لزيتا هولدينج ليمتد (أ) جراديروكو أس. إيه** (إيضاح ٢-٢-١)	المغرب	تجارب الحبوب ومشتقاتها	-	٦٠ %
الشركات التابعة لجراديروكو أس. إيه (أ) أليماروك أس. إيه	المغرب	تجارة الحبوب بالجملة	-	١٠٠ %
(ب) الجرينيز سارل إيه. يو.	المغرب	تجارة الحبوب بالجملة	-	١٠٠ %
(ج) نيجوس جرين تامو	المغرب	مدير مبانى	-	١٠٠ %

*تأسست شركة دلتا أفريكا هولدينج ليمتد وشركاتها التابعة خلال السنة. ولم تقم هذه المنشأة وشركاتها التابعة بأية عمليات تجارية.

**تم تحويل شركة جراديروكو أس. إيه. وشركاتها التابعة كعمالة سيطرة مشتركة خلال السنة. راجع الإيضاح ٢-٢-١ والإيضاح ٤ لمزيد من التفاصيل.

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

المعاملات مع الحصص غير المسيطرة (تتمة)

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

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

- أ) حقوقه في الموافقة على الميزانيات السنوية للفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مشمولة) واعتمادها والتعديل الجوهري عليها. ووفقاً لهذا التنازل، وافق المساهم بأقلية أيضاً على تفسير أي تغييرات جوهرية في أعمال جراديركو على أنها أمر يحتفظ به المجلس بالنسبة لأي قرار أو إجراء غير اعتماد الميزانيات السنوية أو تعديلها.
- ب) حقوقه في الموافقة على تعيين، أو تعديل أو رفق، أي موظف لدى جراديركو يتجاوز إجمالي مكافأته السنوية مستوى محدد للفترة من ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مشمولة).

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

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

وفقاً للإفصاح الوارد في الإفصاح ٤، حولت الشركة الأم حصة ملكيتها في جراديركو إلى الشركة اعتباراً من ١ نوفمبر ٢٠٢٤.

٣-٢ ملخص معلومات السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة متوافقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، باستثناء ما يلي:

أ- المعايير والتفسيرات والتعديلات الدولية لإعداد التقارير المالية قيد الإصدار وسارية المفعول

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والتفسيرات والتعديلات التالية، والتي بدأ سريان مفعولها في ١ يناير ٢٠٢٤ (ما لم يُذكر خلاف ذلك)، في هذه البيانات المالية الموحدة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين
- تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة والمطلوبات غير المتداولة التي تتضمن تعهدات - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١
- بند مطلوبات عقود الإيجار في اتفاقية البيع وإعادة الإيجار - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦
- الإفصاح عن اتفاقيات تمويل الموردين - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧

ليس لهذه التعديلات أعلاه أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

ب- المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتعديلات والتفسيرات قيد الإصدار ولم يسر مفعولها بعد

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة، لكن لم يسر مفعولها بعد، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم الإفصاح عنها أدناه:

- عدم إمكانية صرف العملة - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ (يسري مفعول التعديلات لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥).
- تصنيف وقياس الأدوات المالية - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ (يسري مفعول التعديلات لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦).
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المحاسبية المجلد ١١ (يسري مفعول التعديلات لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦).
- اتفاقيات شراء الطاقة - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ (يسري مفعول التعديلات لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦).
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في البيانات المالية (يسري مفعول التعديلات لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧).
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات (يسري مفعول التعديلات لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧).
- بيع أو مساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الشقيقة أو مشروع المشترك - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (تم تأجيل تاريخ السريان لأجل غير مسمى).

تتوي المجموعة اتباع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، عند الاقتضاء، عندما تصبح سارية المفعول.

ج- معلومات السياسات المحاسبية الهامة

الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية بالمبلغ المتوقع تحصيله من أو المدفوع لهيئة الضرائب. إن معدلات الضريبة وقوانين الضرائب المستخدمة في احتساب المبلغ هي تلك التي تم سننها أو تشريعها بشكل فعلي بتاريخ إعداد التقرير في الدول التي تعمل فيها المجموعة وتنتج دخل خاضع للضرائب.

إن ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المثبتة مباشرة ضمن حقوق الملكية يتم تثبتها ضمن حقوق الملكية وليس في بيان الدخل الشامل الموحد. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المتعلقة بعوائد الضريبة بخصوص الأوضاع التي تكون فيها التشريعات الضريبية المطبقة خاضعة للتفسيرات وتحدد المخصصات عندما يكون ذلك ملائماً.

ضريبة الاستقطاع

تستقطع المجموعة ضرائب على بعض المعاملات وفقاً لمتطلبات قوانين الضرائب في البلد المعنية التي تعمل فيها المجموعة.

٣-٢ ملخص معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ج- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة

يتم تكوين مخصص الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة بند المطلوبات على الفروقات المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها المدرجة لأغراض التقارير المالية بتاريخ إعداد التقرير.

يتم تثبيت مطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء:

- عندما ينشأ بند مطلوبات الضريبة المؤجلة من التثبيت الأولي للشهرة أو لبند موجودات أو لبند مطلوبات في المعاملة التي ليست دمج أعمال ولا تؤثر، في وقت المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة؛ و
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشاريع المشتركة، حيث يمكن التحكم في توقيت عكس الفروقات المؤقتة وأنه من المحتمل أن الفروقات المؤقتة لن تنعكس في المستقبل المنظور.

يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم، وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. تثبت موجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح أن الربح الخاضع للضريبة سوف يكون متوفراً مقابل الذي يمكن استخدامه من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم وترحيل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة ما عدا:

- عندما ينشأ بند موجودات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروق المؤقتة القابلة للخصم من التثبيت الأولي لبند موجودات أو لبند مطلوبات في المعاملة التي ليست دمج أعمال ولا تؤثر، في وقت المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة؛ و
- بخصوص الفروقات المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة والحصص في مشاريع مشتركة، يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى حد يكون فيه من المرجح عكس الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور وتوفر الأرباح الخاضعة للضريبة حيث يمكن استخدام الفروقات المؤقتة مقابلها.

تتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ إعداد كل تقرير وتخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المرجح أن يكون الربح الخاضع للضريبة الكافي متوفراً للسماح باستخدام كل أو جزء من بند موجودات الضريبة المؤجلة. إن موجودات الضريبة المؤجلة غير المثبتة يتم إعادة تقييمها في تاريخ تقديم كل تقرير مالي ويتم تثبيتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المرجح أن الربح الخاضع للضريبة سوف يسمح في المستقبل باسترداد بند موجودات الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالنسب الضريبية المتوقع تطبيقها في السنة عند تحقيق بند الموجودات أو سداد بند المطلوبات، استناداً إلى النسب الضريبية (والقوانين الضريبية) التي تم سنها أو تشريعها بشكل فعلي بتاريخ إعداد التقرير.

إن الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبند المثبتة خارج الأرباح أو الخسائر يتم تثبيتها أيضاً ضمن خارج الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت بنود الضريبة المؤجلة بخصوص المعاملة المعنية إما ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو مباشرة في حقوق الملكية.

إن المزايا المستحوذ عليها كجزء من دمج الأعمال، ولكن لا تستوفي معايير التثبيت المنفصل في ذلك الوقت، يتم تثبيتها لاحقاً إذا تغيرت معلومات جديدة حول الحقائق والظروف. يُعامل التعديل إما على أنه انخفاض في قيمة الشهرة (طالما أنه لا يزيد عن الشهرة) إذا حدث خلال فترة القياس أو يثبت في الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتسوية موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة فقط إذا كان لديها حق قانوني ملزم لتسوية موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية التي تتعلق بضرائب الدخل المفروضة من قبل نفس الهيئة الضريبية إما على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو على منشآت مختلفة خاضعة للضريبة، والتي تهدف إما لتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن، في كل فترة مستقبلية يُتوقع فيها تسوية أو استرداد المبالغ الجوهرية لمطلوبات أو موجودات الضريبة المؤجلة.

٣-٢ ملخص معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ج- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

التثبيت الأولي والقياس اللاحق

تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية المشتقة كعقود العملات الآجلة وعقود السلع الآجلة للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر السلع على التوالي. يتم تثبيت هذه الأدوات المالية المشتقة في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتق وبعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

لغرض محاسبة التحوط، تُصنف التحوطات على أنها:

- تحوطات القيمة العادلة عند تحوط التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لبند موجودات أو بند مطلوبات مثبت أو التزام مؤكد غير مثبت.
- تحوطات التدفقات النقدية عند تعرض التحوط للتغيرات في التدفقات النقدية التي تعود إلى مخاطر خاصة مرتبطة ببند موجودات أو بند مطلوبات مثبت أو معاملة متوقعة مرجحة أو مخاطر عملة أجنبية في التزام مؤكد غير مثبت
- تحوطات صافي الاستثمار في عملية خارجية

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط عليها وأهداف واستراتيجيات إدارة المخاطر لإجراء عملية التحوط.

تشتمل الوثائق على تحديد أداة التحوط والبند المتحوط بشأنه وطبيعة المخاطر المتحوط بشأنها وكيف ستقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت علاقة التحوط تستوفي متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التحوط وكيفية تحديد معدل التحوط). تؤهل علاقة التحوط لمحاسبة التحوط إذا كانت تستوفي جميع متطلبات الفعالية التالية:

- هناك "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط بشأنه وأداة التحوط.
- إن تأثير مخاطر الائتمان لا يسيطر على تغيرات القيمة" التي تنتج عن هذه العلاقة الاقتصادية.
- إن معدل التحوط لعلاقة التحوط هو نفسه الناتج عن كمية البند المتحوط بشأنه الذي تتحوط المجموعة بشأنه فعلياً وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة فعلياً لتحوط هذه الكمية من البند المتحوط بشأنه.

تتم معالجة التحوطات التي تفي بجميع معايير التأهل لمحاسبة التحوط محاسبياً كما يلي:

تحوطات القيمة العادلة

يتم تثبيت التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في بيان الدخل الشامل الموحد كمصاريف أخرى. يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه العائدة لبند المخاطر المتحوط بشأنه كجزء من القيمة المدرجة للبند المتحوط بشأنه، وتثبت كذلك في بيان الدخل الشامل الموحد كمصاريف أخرى.

بالنسبة لتحوطات القيمة العادلة المتعلقة بالبند المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء أي تعديل على القيمة المدرجة ضمن الأرباح أو الخسائر على مدى الفترة المتبقية من التحوط باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يمكن أن يبدأ إطفاء سعر الفائدة الفعلي بمجرد وجود تعديل وفي موعد أقصاه عندما يتوقف تعديل البند المتحوط بشأنه للتغيرات في قيمته العادلة العائدة إلى المخاطر المتحوط بشأنها.

وفي حالة التوقف عن تثبيت البند المتحوط بشأنه، يتم تثبيت القيمة العادلة غير المطفأة فوراً في بيان الأرباح أو الخسائر.

عند تصنيف التزام مؤكد غير مثبت كبند متحوط بشأنه، فإن التغير التراكمي اللاحق في القيمة العادلة للالتزام المؤكد العائد إلى المخاطر المتحوط بشأنها يتم تثبيتها كبند موجودات أو بند مطلوبات، مع تثبيت أرباح أو خسائر مقابلة في بيان الأرباح أو الخسائر.

٣-٢ ملخص معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ج- معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تتمة)

تحوط التدفقات النقدية

إن الجزء الفعال من الربح أو الخسارة الناتج عن أداة التحوط يتم تثبيته في بنود الدخل الشامل الأخرى ضمن احتياطي تحوطات التدفقات النقدية، بينما يتم تثبيت الجزء غير الفعال فوراً في بيان الدخل الشامل الموحد. ويتم تعديل احتياطي تحوطات التدفقات النقدية إلى الأرباح أو الخسائر التراكمية على أداة التحوط والتغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه، أيهما أقل.

تستخدم المجموعة عقود عملات آجلة كتحوطات لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية في المعاملات المتوقعة والتزامات الشركة وكذلك عقود السلع الآجلة لتعرضها للتقلبات في أسعار السلع.

إن الجزء غير الفعال المتعلق بعقود العملات الأجنبية يتم تثبيته كمصاريف أخرى، والجزء غير الفعال المتعلق بعقود السلع يتم تثبيته ضمن الدخل التشغيلي الآخر أو المصاريف.

تقوم المجموعة بتصنيف الجزء الفوري للعقود الآجلة فقط كأداة تحوط. ويتم تثبيت الجزء الآجل في بنود الدخل الشامل الأخرى، ويتم تجميعه في عنصر منفصل لحقوق الملكية تحت بند احتياطي تكلفة التحوط.

إن المبالغ المتراكمة في بنود الدخل الشامل الأخرى يتم معالجتها محاسبياً، على حسب طبيعة المعاملة المعنية المتحوط بشأنها. إذا نتج عن المعاملة المتحوط بشأنها لاحقاً تثبيت بند غير مالي، يتم حذف المبلغ المتراكم في حقوق الملكية من العنصر المنفصل لحقوق الملكية ويتم تضمينه في التكلفة المبدئية أو المبلغ المدرج الآخر لبند الموجودات أو بند المطلوبات المتحوط بشأنه. ولا يعد ذلك تعديلاً من نوع إعادة التصنيف ولن يتم تثبيته ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى للفترة. وينطبق ذلك أيضاً عندما تصبح المعاملة المتوقعة المتحوط بشأنها لبند موجودات غير مالية أو بند مطلوبات غير مالية فيما بعد التزاماً مؤكداً تنطبق عليه محاسبة التحوط بالقيمة العادلة.

بالنسبة لأي تحوطات تدفقات نقدية أخرى، يُعاد تصنيف المبلغ المتراكم في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر كتعديل إعادة تصنيف في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية المتحوط بشأنها على الأرباح أو الخسائر.

وفي حالة توقف محاسبة تحوط التدفقات النقدية، يجب أن يظل المبلغ المتراكم في بنود الدخل الشامل الأخرى في بنود الدخل الشامل الأخرى المتراكمة إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها لا تزال متوقعة الحدوث. وإلا سيتم إعادة تصنيف المبلغ فوراً إلى الأرباح أو الخسائر كتعديل إعادة تصنيف. وبعد التوقف، في حالة حدوث تدفقات نقدية متحوط بشأنها، فإن أي مبلغ متبقي في بنود الدخل الشامل المتراكمة يجب معالجته محاسبياً على حسب طبيعة المعاملة المعنية كما هو موضح أعلاه.

٤-٢ معلومات السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة هي كما يلي:

الاستحواذ على منشآت تخضع للسيطرة المشتركة

إن عمليات الاستحواذ الناتجة عن عمليات تحويل الحصص في المنشآت التي تخضع للسيطرة المشتركة للمساهم تتم معالجتها محاسبياً باستخدام طريقة تجميع الحصص. تتعكس عمليات الاستحواذ هذه في البيانات المالية الموحدة للمجموعة من بداية أقرب فترة تم عرضها مع إعادة إدراج أرقام المقارنة لتشمل النتائج المالية للشركة التابعة. يتم تثبيت الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها بالقيم الدفترية في تاريخ الاستحواذ ولا يتم إجراء أي تعديلات لتعكس القيم العادلة. يتم تثبيت أي فرق بين المبلغ المدفوع للاستحواذ والقيمة الدفترية الموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم تثبيت الشهرة الناتجة عن الاستحواذ.

٢-٤ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمارات في شركة شقيقة

إن الشركة الشقيقة هي منشأة يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. إن التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات. إن الاعتبارات المتخذة عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركة الشقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، فإن الاستثمارات في الشركة الشقيقة تثبت في البداية بالتكلفة. وتشمل هذه التكلفة الاستثمارات الأولية في حقوق الملكية، إلى جانب القروض طويلة الأجل التي تقدمها المجموعة للشركة الشقيقة حيث تستهدف هذه القروض صافي الاستثمارات في الشركة المستثمر فيها. ويتم تعديل المبلغ المدرج لتثبيت التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الشقيقة منذ تاريخ الشراء. إن الشهرة المتعلقة بالشركة الشقيقة يتم إدراجها في المبلغ المدرج للاستثمارات ولا يتم اختبارها بخصوص الانخفاض في القيمة بشكل منفصل. ويعكس بيان الدخل الشامل الموحد حصة المجموعة في نتائج العمليات في الشركة الشقيقة.

إن أي تغير في بنود الدخل الشامل الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها يعرض كجزء من بنود الدخل الشامل الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغير مثبت مباشرة في حقوق الملكية للشركة الشقيقة، تثبت المجموعة حصتها من أي تغيرات، عند الاقتضاء، في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد. إن أي أرباح وخسائر غير محققة ناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الشقيقة يتم استبعادها إلى حد حصة ملكية المجموعة في هذه الشركات الشقيقة.

يظهر مجموع حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة في بيان الدخل الشامل الموحد ويمثل الأرباح أو الخسائر بعد خصم الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الشقيقة.

تعد البيانات المالية للشركة الشقيقة لنفس فترة إعداد التقرير كما في المجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لجعل السياسات المحاسبية تتماشى مع تلك التي للمجموعة.

بعد استخدام طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري تثبيت خسارة انخفاض في القيمة على استثمارها في شركتها الشقيقة. وتحدد المجموعة، بتاريخ كل تقرير مالي، ما إذا كان يوجد دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الشقيقة. إذا كان يوجد هذا الدليل، تقوم المجموعة بحساب مبلغ الانخفاض في القيمة باعتباره الفرق بين المبلغ القابل للتحويل للشركة الشقيقة والقيمة المدرجة، ثم تقوم بتثبيت الخسائر ضمن "الحصة من أرباح مشروع شركة شقيقة" في بيان الدخل الشامل الموحد.

عند خسارة التأثير الجوهري على الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة باحتساب وإثبات أية استثمارات محتفظ بها بقيمتها العادلة. أي فرق بين المبلغ المدرج للشركة الشقيقة عقب خسارة التأثير الجوهري والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمبالغ المحصلة من الاستبعاد يتم تثبيته في بيان الدخل الشامل الموحد.

الإيرادات من عقود العملاء

تقاس الإيرادات بناءً على المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يحق لها في مقابل نقل البضاعة أو الخدمات التي وعدت العميل بها، باستثناء المبالغ التي حُصلت نيابة عن أطراف ثالثة.

(أ) مبيعات البضاعة

يتم تثبيت الإيرادات من مبيعات البضاعة في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على البضاعة إلى العميل، والذي يكون عادةً عند شحن أو توصيل البضاعة. تقاس الإيرادات من بيع البضاعة بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو مستحق القبض، مخصوماً منه المرتجعات وخصومات البيع والخصومات التجارية.

يتم تنفيذ بعض عقود بيع السلع لشحنات الجملة كجزء من اتفاقية إدارة مخزون أو اتفاقية إدارة عقود مبرمة مع العملاء. قامت المجموعة بتقييم تلك الاتفاقيات واستنتجت بأنها تعمل كطرف رئيسي على اعتبار أنها تتحمل مخاطر المخزون لحين توصيل البضاعة إلى العميل. عادةً ما تحتفظ المجموعة بالمخزون في موقع تخزين لفترة محددة يقوم العميل خلالها باستلام البضائع بصفة دورية في شكل دفعات. وعادةً ما تكون أسعار هذه الترتيبات إما ثابتة في وقت التسليم أو على أساس سعر السوق بالإضافة إلى الهوامش، بالإضافة إلى أنه يتم تحميل فائدة على فترة الاحتفاظ بالمخزون لحين استحواد العميل على البضائع.

تأخذ المجموعة بعين الاعتبار إذا ما كانت هناك وعود أخرى في العقد تمثل التزامات أداء منفصلة والتي يجب تخصيص جزء من سعر المعاملة لها (على سبيل المثال، الضمانات). عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضاعة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار تأثير المبلغ المتغير ووجود عناصر تمويل جوهري والمبلغ غير النقدي والمبلغ المستحق الدفع للعميل (إن وجد). وعادةً لا توجد مبالغ متغيرة جوهرياً كما هو الحال مع هذه المعاملات.

٢-٤ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإيرادات من عقود العملاء (تتمة)

(أ) مبيعات البضاعة (تتمة)

العقود ذات الأسعار المؤقتة

عادةً ما تقدم عقود بيع بعض السلع أسعاراً مؤقتة في وقت الشحن، على أن تعتمد الأسعار النهائية على سعر السوق لفترة مستقبلية معينة. يمكن أن تتراوح الفترة بين الفواتير المؤقتة والتسعير النهائي بشكل عام بين شهر إلى أربعة أشهر. وقد يعتمد السعر النهائي إما على متوسط السعر خلال فترة لاحقة أو السعر في تاريخ محدد. يتم تثبيت الإيرادات في البداية بناءً على التسعير المؤقت في وقت صرف البضائع بموجب ترتيبات إدارة المخزون، ويتم تثبيت الحركات اللاحقة كجزء من الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخرى الموحدة. ويتم بعد ذلك عرض تلك المبالغ بشكل منفصل في إيضاحات الإيرادات من عقود العملاء كجزء من "إيرادات أخرى".

توقيت التثبيت

تُثبت الإيرادات عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء بتحويل البضاعة أو الخدمة المتعهد بها إلى العميل، وهو ما يحدث عندما يتولى العميل السيطرة على البضاعة أو الخدمة. وبالنسبة لمبيعات البضاعة، عادةً ما تُستوفى التزامات الأداء الخاصة بالمجموعة في وقت محدد. ويعني مبلغ الإيرادات المثبتة المبلغ المخصص للوفاء بالتزام الأداء.

اعتبارات الطرف الرئيسي مقابل الوكيل

أفادت المجموعة أنها تعمل بوصفها طرفاً رئيسياً حيث إنها مسؤولة بشكل رئيسي عن توفير بضاعة وخدمات محددة ومدى قبول تلك البضاعة والخدمات، باستثناء المتفق عليه خلاف ذلك بين الأطراف. وتسيطر أيضاً على البضاعة أو الخدمات المحددة قبل نقلها إلى العميل ويحق لها تحديد أسعار تلك البضاعة أو الخدمات حسب تقديرها.

(ب) الخدمات

خدمات الشحن

تقدم المجموعة خدمات الشحن لأطراف ذات علاقة وغيرهم من العملاء الخارجيين لديها، حيث يحصل العميل على المزايا ويستفيد منها في نفس الوقت. وبالتالي، تستوفي معايير تثبيت الإيرادات بمرور الوقت. ويتم تثبيت الإيرادات من مخصص تلك الخدمات خلال الفترة التي تُقدم فيها تلك الخدمات.

خدمات إدارة المخزون

تقدم المجموعة خدمات تتعلق بإدارة المخزون والتي تتضمن، من بين أمور أخرى، شراء البضاعة وتخزين المنتجات ومناولتها نيابة عن العملاء. وتُثبت الإيرادات من هذه الخدمات بمرور الوقت عند تقديم هذه الخدمات. ويتوافق سعر المعاملة مع الأسعار المتفق عليها مع العملاء.

دخل العمولات

عندما تعمل المجموعة بصفة أحد الوكلاء وليس بصفة الموكل في معاملة ما، تكون الإيرادات المثبتة هي صافي مبلغ العمولة التي تجنيها المجموعة. وتثبت علاقة الوكالة عندما لا تحصل المجموعة على ملكية البضاعة، ولا تتحمل المسؤولية فيما يتعلق بالبضاعة المباعة، ولا تسيطر المجموعة على أسعار البيع التي يحددها المورد.

(ج) دخل الفوائد

يتم تثبيت دخل الفوائد على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وبموجبها يخفض السعر المستخدم بالضبط المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع لبند الموجودات المالي إلى صافي القيمة المدرجة لبند الموجودات المالية.

أرصدة العقود

(التي لا تخضع للأسعار المؤقتة)

يمثل بند الذمم المدينة حق المجموعة في الحصول على مبلغ غير مشروط (أي، يلزم مرور الوقت فقط قبل تاريخ استحقاق دفع المبلغ).

مطلوبات العقود

إن بند مطلوبات العقود هو التزام بتحويل البضاعة أو الخدمات إلى عميل ما، والذي حصلت المجموعة مقابلته على المبلغ (أو الجزء المستحق من المبلغ) من العميل. إذا قام العميل بدفع المبلغ قبل قيام المجموعة بتحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل، يتم تثبيت بند مطلوبات عقود عند الدفع أو استحقاق الدفع (أيهما أقرب).

٢-٤ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ضريبة القيمة المضافة

يتم تثبيت الإيرادات والمصاريف والموجودات وفقاً لمبالغها بعد تنزيل ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء موجودات أو خدمات لا يمكن استردادها من هيئة الضرائب، وفي هذه الحالة، يتم تثبيت ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكاليف شراء بند الموجودات أو جزء من بنود المصاريف، متى كان ذلك مناسباً.
- عند إدراج الذمم المدينة والدائنة مع تضمين مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

ويتم تضمين صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من، أو المستحق الدفع إلى، هيئة الضرائب كجزء في الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في بيان المركز المالي.

الإعانات

يتم تثبيت الإعانات بقيمتها العادلة عندما يكون هناك تأكيد معقول بأن المنحة سيتم استلامها، وأنه سيتم الالتزام بجميع الشروط ذات العلاقة. عندما تتعلق الإعانة ببند دخل/مصاريف، يتم تثبيتها في الأرباح أو الخسائر على مدى الفترة اللازمة لمطابقتها على أساس منظم مع التكاليف المقرر تعويضها. وعندما تتعلق الإعانة ببند موجودات، تثبت القيمة العادلة على أنها منحة رأسمالية مؤجلة في الميزانية العمومية ويتم إطفؤها ضمن بيان الدخل الشامل الموحد على مدى العمر المتوقع لبند الموجودات ذي الصلة على دفعات سنوية متساوية.

عقود الضمانات المالية

يتم تثبيت عقود الضمانات المالية على أنها بند مطلوبات في وقت إصدار الضمان. ويتم قياس بند المطلوبات مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالقيمة الأعلى لما يلي:

- المبلغ المحدد وفقاً لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية؛ و
- المبلغ المثبت مبدئياً ناقصاً المبلغ المتراكم للدخل المثبت وفقاً لمبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من عقود العملاء حسب الاقتضاء.

إن القيمة العادلة للضمانات المالية عند التثبيت الأولي تساوي القيمة الحالية للقسط. وعند تقديم ضمانات فيما يتعلق بالقروض والذمم الدائنة الأخرى للمنشآت تحت السيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين والشركات الشقيقة دون مقابل، تُعالج القيم العادلة محاسبياً على أنها مساهمات وتثبت على أنها جزء من تكلفة الاستثمار.

الممتلكات والمعدات

يتم إظهار الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم و/أو أي خسائر متراكمة في الانخفاض في القيمة، إن وجد. إن تلك التكلفة تشتمل على تكلفة إحلال جزء من الممتلكات والمعدات وتكاليف القروض لمشاريع الإنشاء طويلة الأجل في حال تمت تلبية معايير التثبيت. عندما يكون استبدال أجزاء من الممتلكات والمعدات ضرورياً خلال فترات زمنية معينة، تقوم المجموعة بتثبيت مثل تلك الأجزاء كموجودات فردية ذات أعمار استخدام محددة ويقوم باستهلاكها وفقاً لذلك. وبالمثل، عند إجراء فحص رئيسي، يتم تثبيت التكلفة ضمن المبلغ المدرج للموجودات الثابتة كإحلال في حال تلبية معايير التثبيت. يتم تثبيت جميع تكاليف الصيانة والتصليح الأخرى ضمن بيان الدخل الشامل الموحد عند صرفها. إن القيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لشطب بند الموجودات بعد استخدامه يتم إدراجها في تكاليف بند الموجودات المعني إذا تم استيفاء معيار تثبيت المخصص.

لا يتم استهلاك الأرض. ويحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات كما يلي:

المباني والتحسينات على المباني المستأجرة	٢٨ سنة
المستودعات وتجهيزات المستودعات	٤ - ٤٠ سنة
الأثاث والتكسيبات ومعدات المكتب	٢ - ٥ سنوات
سيارات	٣ - ٥ سنوات

يتم التوقف عن تثبيت أي بند من الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. إن أي أرباح أو خسائر نتيجة التوقف عن تثبيت بند الموجودات كبند موجودات (محتسبة على أنها الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج لبند الموجودات) تدرج في بيان الدخل الشامل الموحد في السنة التي تم خلالها التوقف عن تثبيت بند الموجودات كبند موجودات.

تظهر الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة دون احتساب استهلاكها. حيث سيتم احتساب الاستهلاك من تاريخ جاهزية الموجودات ذات الصلة للاستخدام.

تتم مراجعة القيمة المتبقية للموجودات وأعمار استخدامها وطريقة استهلاكها في نهاية كل سنة مالية وتعديلها مستقبلاً، إن كان ذلك ملائماً.

٢-٤ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار - المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة، في بداية العقد، بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن، أو يحتوي على، عقد إيجار. وهذا إذا كان العقد يمنح الحق في السيطرة على استخدام بند موجودات محدد لفترة معينة نظير مقابل مادي.

تطبق المجموعة منهج واحد للثبیت والقياس بالنسبة لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. وتقوم المجموعة بثنيت مطلوبات الإيجار لتسديد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام والتي تمثل حق استخدام الموجودات المعنية.

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بثنيت موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر بند الموجودات الأساسي للاستخدام). ولاحقاً للثنيت الأولي، يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، وتعديلها لغرض أي إعادة تقييم لمطلوبات عقد الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على مبلغ مطلوبات الإيجار المثبت والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ومدفوعات عقد الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت كما يلي:

الأراضي	١٠ - ٢٨ سنة
السيارات	٥ سنوات
مباني مكتبية	٦ سنوات

كما تخضع موجودات حق الاستخدام لاعتبارات انخفاض القيمة مثل الموجودات غير المالية الأخرى. إذا كانت ملكية بند الموجودات المؤجر يتم تحويلها إلى المجموعة في نهاية فترة الإيجار أو كانت التكلفة تعكس ممارسة حق الشراء، يتم حساب الاستهلاك باستخدام العمر المقدر لاستخدام بند الموجودات.

مطلوبات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بثنيت مطلوبات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار التي يتوجب سدادها خلال مدة عقد الإيجار. تتضمن دفعات عقد الإيجار دفعات ثابتة (بما في ذلك دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصاً أية حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على المؤشر أو المعدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. وتشمل دفعات الإيجار أيضاً سعر الممارسة لخيار الشراء المؤكد بشكل معقول أن تمارسه المجموعة ودفع غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم ثنيت دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل كمصاريف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي لحدث الدفعة.

من أجل احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم المجموعة نسبة الاقتراض المتزايدة، حيثما ينطبق، في تاريخ بدء عقد الإيجار نظراً لأن سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء العقد، تتم زيادة مبلغ مطلوبات عقد الإيجار لتعكس ازدياد الفائدة وتخفيضه مقابل دفعات الإيجار المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار الثابتة والجوهرية أو تغيير في التقييم لشراء بند الموجودات المعني.

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذة بشكل منفصل بالتكلفة عند الثنيت الأولي. ولاحقاً للثنيت الأولي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم و/ أو أي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة إن وجدت. إن الموجودات غير الملموسة الناتجة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسملة، لا يتم رسملتها وتدرج المصاريف في بيان الدخل الشامل الموحد في السنة التي حدثت فيها المصاريف.

يتم تقييم أعمار الاستخدام للموجودات غير الملموسة إما على أنها محددة أو غير محددة.

٢-٤ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات غير الملموسة (تتمة)

البرمجيات:

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة يتم إطفائها على مدى ٥ سنوات وتقييمها بخصوص الانخفاض في القيمة عندما يوجد مؤشر بأن بند الموجودات غير الملموسة قد انخفضت قيمته. إن فترة وطريقة الإطفاء لبند الموجودات غير الملموسة ذي العمر المحدد تتم مراجعتها على الأقل في نهاية كل سنة مالية. إن التغيرات في أعمار الاستخدام المتوقعة أو النموذج المتوقع للاستهلاك للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتجسدة في بند الموجودات تتم معالجتها محاسبياً بتغيير فترة وطريقة الإطفاء، بالشكل الملائم، وتعامل على أنها تغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم تثبيت مصروف الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في بيان الدخل الشامل الموحد ضمن بند المصاريف بما يتماشى مع وظيفة الموجودات غير الملموسة.

إن الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة لا يتم إطفائها، بل يجري اختبارها سنوياً بخصوص الانخفاض في القيمة إما بصورة فردية أو على مستوى الوحدة المنتجة للنقد. وتتم مراجعة تقييم أعمار الاستخدام غير المحددة سنوياً لتحديد ما إذا كان عمر الاستخدام غير المحدد يظل مدعوماً. وفي حالة ما إذا كان غير مدعوم، يتم تغيير عمر الاستخدام من غير محدد إلى محدد بشكلٍ مستقبلي.

لا يتم إطفاء الشهرة.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من التوقف عن بند تثبيت الموجودات غير الملموسة على أنها الفرق بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج لبند الموجودات ويتم تثبيتها في بيان الدخل الشامل الموحد عند التوقف عن تثبيت بند الموجودات.

العلاقات مع العملاء

تمثل العلاقات مع العملاء المزايا الاقتصادية المستقبلية على شكل أعمال مع العملاء في المستقبل تتجاوز المبلغ الذي يضمنه أي ترتيب تعاقدى حالي. ويغض النظر عن قابلية للفصل. ويمثل هذا بشكل رئيسي العلاقات غير التعاقدية المستحوذ عليها عند دمج الأعمال وتستوفي معايير التثبيت كموجودات غير ملموسة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨. تمتاز العلاقات مع العملاء بأعمار استخدام محددة وتحمل بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة. ويُحسب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتخصيص التكلفة على مدى أعمار الاستخدام المقدر لها ب ٧ سنوات.

المخزون

يُدرج المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل مع أخذ مخصص لأية بنود متقادمة وبطيئة الحركة. إن التكاليف هي تلك المصاريف التي تتفق لتوصيل المنتج إلى مكانه ووضعها الحالي. وبالنسبة للمخزون موضع اتفاقيات إدارة المخزون، يُقيم باستخدام طريقة تحديد معينة نظراً للطبيعة الفريدة والقابلة للتحديد والتبادلية للمخزون المعني.

يُدرج المخزون الآخر بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل، ويُقيم بمتوسط التكلفة المرجح.

إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هي سعر البيع التقديري في أثناء سير الأعمال العادية، ناقصاً التكاليف المتوقعة للإتمام والتكلفة المتوقعة الضرورية لإجراء البيع.

تمثل البضاعة في الطريق المخزون في الطريق الذي لدى المجموعة ملكية قانونية عليه بناءً على شروط الشراء. تُدرج البضاعة في الطريق بالتكلفة عندما تنتقل الحقوق والالتزامات المتعلقة بالبضاعة إلى المجموعة.

النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تكون جاهزة ليتم تحويلها بسهولة إلى مبلغ نقدي محدد والتي تخضع لمخاطر تغييرات غير جوهرية في القيمة.

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك، بعد تنزيل السحوبات على المكشوف من البنوك القائمة (إن وُجدت)، كما ورد أعلاه، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الإدارة النقدية للمجموعة.

٢-٤ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية

تحدد كل منشأة في المجموعة عملتها المستخدمة وأن البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة تقاس باستخدام العملة المستخدمة لديها. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد وعند استبعاد عمليات العملة الأجنبية، تعكس الأرباح أو الخسائر المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر القيمة الناتجة من استخدام هذه الطريقة.

(١) المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية في البداية من قبل منشآت المجموعة حسب أسعار الصرف الفورية لعملتها المستخدمة المعنية في التاريخ الذي تكون به المعاملة مؤهلة للتثبيت لأول مرة. إن الموجودات والمطلوبات النقدية المصنفة بالعملات الأجنبية تحول بأسعار الصرف الفورية للعملة المستخدمة بتاريخ إعداد التقرير.

إن الفروقات الناتجة من تسوية أو تحويل البنود النقدية تثبت في الأرباح أو الخسائر باستثناء البنود النقدية التي تم تعيينها كجزء من تحوط صافي استثمار المجموعة في عملية أجنبية. يتم تثبيت هذه الفروقات في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى يتم استبعاد صافي الاستثمار في الوقت الذي يتم تصنيف المبلغ المتركم في الأرباح أو الخسائر. تسجل رسوم الضرائب والائتمان العائد إلى فروقات سعر الصرف على هذه البنود النقدية أيضاً في بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تقاس حسب التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة كما في تواريخ المعاملات الأولية. ويتم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. إن الأرباح أو الخسائر الناتجة من تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة يتم معاملتها بما يتماشى مع تثبيت الأرباح أو الخسائر من التغيير في القيمة العادلة للبنود (على سبيل المثال، فروقات التحويل للبنود حيث يتم تثبيت أرباح أو خسائر القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر أيضاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى أو الأرباح أو الخسائر، على التوالي).

(٢) شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف السائد بتاريخ إعداد التقرير ويتم تحويل بيانات الأرباح أو الخسائر الخاصة بها بمتوسط أسعار الصرف. إن فروقات التحويل الناتجة من توحيد البيانات المالية تثبت ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى. عند استبعاد عملية أجنبية، يُثبت عنصر بنود الدخل الشامل الأخرى المتعلق بتلك العملية الأجنبية المحددة في الأرباح أو الخسائر.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو ضمني) على المجموعة نتيجة حدث سابق، ومن المرجح أن تكون التدفقات الخارجة المتضمنة مزايا اقتصادية ضرورية من أجل تسديد الالتزام ويمكن عمل تقدير معقول لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة بأنه يمكن استعادة بعض من أو كل المخصصات، على سبيل المثال بموجب أحد عقود التأمين، يتم تثبيت المبلغ المحصل كبنود موجودات منفصل، ولكن فقط عندما يكون التحصيل أكيداً. يتم عرض المصاريف التي تتعلق بأي مخصص في بيان الدخل الشامل الموحد بعد تنزيل أية مبالغ مستردة.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام السعر والذي يعكس، حيثما يكون ملائماً، المخاطر التي تخص بند المطلوبات. عند استخدام الخصم، تثبت الزيادة في المخصص المستحق بمرور الوقت كتكاليف تمويل.

تتم مراجعة المخصصات بتاريخ إعداد التقارير المالية لتعكس أفضل التقديرات الحالية. إذا لم يعد من المرجح أن يلزم تدفق خارج للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية لسداد الالتزام، يتم عكس المخصص في بيان الدخل الشامل الموحد.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

خطة المساهمات المحددة

تشارك المجموعة في خطط التقاعد الوطنية التي تحددها قوانين البلدان التي تعمل فيها. وبشكل خاص، تساهم الشركات المغربية في المجموعة في الصندوق الوطني للضمان الاجتماعي بالمغرب الذي تأسس بموجب الظهير الشريف بمثابة قانون رقم ١-٧٢-١٨٤ المؤرخ ١٧ يوليو ١٩٧٢ والصندوق المهني المغربي للتقاعد الذي تنظمه أحكام القانون المغربي رقم ٦٤-١٢ بشأن إنشاء هيئة مراقبة التأمينات والاحتياط الاجتماعي، إلى جانب النظام الأساسي له ولوائح التقاعد العامة الخاصة به.

يتم تثبيت المساهمات في خطط التقاعد المحددة كمصروف في الفترة التي تُقدم فيها الخدمة ذات الصلة.

خطة المزايا المحددة

يستند استحقاق مزايا الموظفين بالنسبة لعمليات المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة بشكل رئيسي إلى الراتب النهائي للموظفين وطول مدة الخدمة، خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. ويؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة وفقاً لقانون العمل.

٢-٤ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف القروض

تتألف تكاليف القروض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها المجموعة بخصوص اقتراض الأموال.

إن تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى إنشاء موجودات مؤهلة، والتي تكون موجودات تقتضي فترة كبيرة من الزمن لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها، تضاف إلى تكلفة تلك الموجودات، حتى يحين الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة فعلياً للاستخدام المقصود منها. يتم تحميل جميع تكاليف القروض الأخرى للمصاريف في الفترة التي تحدث خلالها.

توزيعات الأرباح النقدية على مساهمي الشركة الأم

تقوم المجموعة بتثبيت بند مطلوبات ما بخصوص توزيعات نقدية على مساهمي الشركة الأم عندما يتم اعتماد التوزيع والموافقة عليه من قبل المساهمين. يتم تثبيت المبلغ المقابل مباشرة في الأرباح غير الموزعة.

الأدوات المالية

(أ) الموجودات المالية

التثبيت الأولي والقياس

يتم تثبيت بند الموجودات المالية فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة المالية.

عند التثبيت الأولي، تقوم المجموعة بقياس بند الموجودات المالية بقيمته العادلة زائداً، في حالة بند الموجودات المالية غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ على بند الموجودات المالية. يتم تحميل تكاليف المعاملات للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل الشامل الموحد.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند التثبيت الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال المجموعة لإدارة هذه الموجودات. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري، تقوم المجموعة مبدئياً بقياس بند الموجودات المالية بقيمته العادلة زائداً، في حالة لم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات. يتم قياس الذمم المدينة التجارية بالمبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يحق لها في مقابل نقل البضاعة أو الخدمات التي وعدت العمل بها، باستثناء المبالغ التي حُصلت نيابةً عن طرف ثالث، إذا كانت الذمم المدينة التجارية لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري عند التثبيت الأولي.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني محدد بحسب الأنظمة أو العرف السائد في السوق (المتاجرة بالطريقة العادية) يتم تثبيتها بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع بند الموجودات.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق تصنف الموجودات المالية ضمن أربع فئات:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عليها عند التوقف عن التثبيت (أدوات حقوق الملكية)
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تثبت المجموعة الموجودات المالية إما بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة. لم يكن لدى المجموعة موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

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

- إذا تم الاحتفاظ ببند الموجودات المالية ضمن نموذج الأعمال والذي يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- إذا نتج عن البنود التعاقدية لبند الموجودات المالية في تواريخ معينة تدفقات نقدية عبارة فقط عن دفعات المبلغ الأساسي والفوائد على المبلغ الأساسي المستحق.

٤-٢ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(أ) الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين) (تتمة)

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل الموحد عند التوقف عن تثبيت بند الموجودات أو تعديله أو انخفاض قيمته.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

ينطبق ذلك على الذمم المدينة التجارية للمجموعة (تخضع للتسعير المؤقت). تتعلق هذه الذمم المدينة بعقود البيع حيث يتم تحديد سعر البيع بعد التسليم للعميل، على أساس سعر السوق في الفترة المستقبلية ذات الصلة المنصوص عليها في العقد. ويؤدي هذا التعرض لأسعار السلع إلى فشل هذه الذمم المدينة التجارية في اختبار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة. ونتيجة لذلك، تقاس هذه الذمم المدينة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من تاريخ تثبيت البيع المقابل، مع تثبيت الحركات اللاحقة كجزء من الإيرادات في بيان الدخل الشامل الموحد.

التوقف عن تثبيت الموجودات المالية كموجودات مالية

يتم في البداية التوقف عن تثبيت الموجودات المالية (أو حيثما ينطبق جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة موجودات مالية مماثلة) كموجودات مالية (بمعنى شطبها من بيان المركز المالي الموحد للمجموعة) عندما:

- تنتهي الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات؛ أو
- تحول المجموعة حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من بند الموجودات أو عندما تأخذ على عاتقها الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستتمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير"؛ وإما (أ) أن تحول المجموعة بشكل فعلي جميع المخاطر والمزايا المتعلقة ببند الموجودات، أو (ب) لا تكون المجموعة قد حوّلت ولا احتفظت فعلياً بجميع مخاطر ومزايا بند الموجودات، إلا أنها حوّلت السيطرة على بند الموجودات.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تثبت المجموعة مخصصاً لخسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها والتي يتم خصمها بسعر يساوي تقريباً معدل الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تثبيت خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لتعرضات الائتمان التي لم يكن بها زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ التثبيت الأولي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الأشهر الاثني عشر المقبلة (خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهراً). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي حدث لها زيادة جوهريّة في المخاطر الائتمانية منذ التثبيت الأولي، يتم تثبيت مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) والأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، تطبق المجموعة طريقة مبسطة في حساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تقوم بتثبيت مخصص خسائر على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام في تاريخ كل تقرير مالي. تقوم المجموعة بقياس خسارة الائتمان المتوقعة بناءً على الخبرة السابقة لخسائر الائتمان، وتم تسويتها وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالموجودات المالية والبيئة الاقتصادية والتي قد تؤثر على قدرة المدينين على الدفع.

تعتبر المجموعة بند الموجودات المالي متخلف عن السداد عندما يتأخر سداد الدفعات التعاقدية. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر المجموعة بند الموجودات المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل احتساب أي تعزيزات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب بند الموجودات المالي عندما لا تكون هناك توقعات استرداد معقولة للتدفقات النقدية التعاقدية. يتم تثبيت أي تحصيلات في بيان الأرباح أو الخسائر وبند الدخل الشامل الأخرى الموحد.

٢-٤ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ب) المطلوبات المالية

التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند التثبيت الأولي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والسلفيات والمبالغ مستحقة الدفع أو كمشقات مصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال، حسب الاقتضاء.

يتم تثبيت جميع المطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة زائداً، في حالة القروض والسلفيات، تكاليف المعاملات العائدة إليها مباشرة.

لم تقم المجموعة بتصنيف أي بند مطلوبات مالي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الموحد.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للمطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

قروض وسلفيات تترتب عليها فوائد

يتم تثبيت القروض في البداية بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة لها مباشرة. بعد التثبيت الأولي، يتم قياس القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في بيان الدخل الشامل الموحد عند التوقف عن تثبيت المطلوبات كمطلوبات ومن خلال عملية إطفاء سعر الفائدة الفعلي. تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء سعر الفائدة الفعلي في بيان الدخل الشامل الموحد. تعرض الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة كبند مطلوبات متداول.

دائنون تجاريون ومبالغ مستحقة الدفع

إن الذمم الدائنة التجارية والمستحقات هي التزامات بالدفع لقاء البضاعة أو الخدمات التي تم الحصول عليها من الموردين في أثناء سير الأعمال العادية. ويتم تثبيت الذمم الدائنة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تثبيت المطلوبات للمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد المنشأة ببضاعة أو خدمات سواء استلمت المنشأة فواتير من الموردين أم لم تستلم.

التوقف عن تثبيت المطلوبات المالية

يتم التوقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي عند الاعفاء من الالتزام المرتبط ببند المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. وعند القيام بإحلال بند المطلوبات المالي ببند مطلوبات مالي آخر من نفس المقرض على أساس شروط مختلفة بشكل أساسي أو أن الشروط المتعلقة ببند المطلوبات الموجود قد تم تعديلها بصورة جوهرية، يتم التعامل مع هذا الإحلال أو التغيير على أنه توقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي الأصلي كبند مطلوبات مالي وتثبيت بند مطلوبات مالي جديد. ويتم تثبيت الفرق في المبالغ المدرجة ذات العلاقة في بيان الدخل الشامل الموحد.

(ج) تسوية الأدوات المالية

إن الموجودات المالية والمطلوبات المالية يتم تسويتها ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد في حال، و فقط في حال:

- وجود حق قانوني حالي ملزم بتسوية المبالغ المثبتة؛ و
- وجود نية لإجراء التسوية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير بتقييم فيما إذا كان هناك مؤشر بأن أحد الموجودات قد تعرض لانخفاض في القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، أو إذا كان من الضروري إجراء تقييم سنوي بخصوص الانخفاض في القيمة لبند الموجودات، تقوم المجموعة بإجراء تقدير للمبالغ الممكن تحصيلها لبند الموجودات.

إن مبلغ بند الموجودات الممكن تحصيله هو القيمة العادلة لبند الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمة الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لبند الموجودات الفردي، إلا إذا كان بند الموجودات لا ينتج تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الأخرى. عندما يزيد المبلغ المدرج لبند الموجودات أو عندما تزيد قيمة الوحدات المنتجة للنقد عن المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر بند الموجودات بأنه انخفضت قيمته ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله.

٤-٢ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(ج) تسوية الأدوات المالية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

تثبت خسائر الانخفاض في القيمة عن العمليات المستمرة، في بيان الدخل الشامل الموحد ضمن تلك البنود المتعلقة بالمصاريف بما يتفق مع وظيفة بند الموجودات الذي انخفضت قيمته، باستثناء الموجودات المعاد تقييمها سابقاً، وتدرج إعادة التقييم في بنود الدخل الشامل الأخرى. في هذه الحالة، يتم أيضاً تثبيت الانخفاض في القيمة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى حتى مبلغ إعادة التقييم السابق.

بخصوص الموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد مؤشر بأن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً لم تعد موجودة أو أن قيمتها انخفضت. إذا وجد ذلك المؤشر، تقوم المجموعة بتقييم مبلغ بند الموجودات الممكن تحصيله أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً فقط في حال حصول تغيير في التقديرات المستخدمة في تحديد المبلغ الممكن تحصيله لبند الموجودات منذ تثبيت آخر خسائر انخفاض في القيمة. في هذه الحالة، فإن القيمة المدرجة لبند الموجودات تتم زيادتها إلى القيمة الممكن تحصيلها. إن هذه الزيادة لا يمكن أن تتجاوز عن القيمة المدرجة التي كان من الممكن تحديدها، بعد تنزيل الاستهلاك، إذا لم يتم تثبيت أي خسائر انخفاض في القيمة. يتم تثبيت هذا العكس في بيان الدخل الشامل الموحد ما لم يتم قياس بند الموجودات بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل مع الانعكاس كزيادة في إعادة التقييم.

يتم اختبار الشهرة بخصوص الانخفاض في القيمة بشكل سنوي خلال الربع الرابع من السنة وعندما تشير الظروف إلى إمكانية وجود انخفاض في القيمة. يتم تحديد الانخفاض في قيمة الشهرة بتقييم المبلغ القابل للتحصيل من كل وحدة منتجة للنقد (أو مجموعة من وحدات منتجة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ الممكن تحصيله من الوحدة المنتجة للنقد أقل من المبلغ المدرج، فإنه يتم تثبيت خسائر انخفاض في القيمة. لا يمكن عكس خسائر الانخفاض في القيمة التي تتعلق بالشهرة في فترات مستقبلية.

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم قبضه لبيع بند موجودات ما أو المدفوع لتحويل بند مطلوبات ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن المعاملة لبيع بند الموجودات أو لتحويل بند المطلوبات تحدث إما:

- في السوق الرئيسي لبند الموجودات أو بند المطلوبات، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في الأسواق الذي يحقق أعلى عائد لبند الموجودات أو المطلوبات.

إن السوق الرئيسي أو السوق الذي يحقق أعلى عائد يجب أن يكون في متناول المجموعة. يتم قياس القيمة العادلة لبند الموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركين في السوق عند تسعير بند الموجودات أو المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون على أساس مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة لبند الموجودات غير المالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق مزايا اقتصادية باستخدام بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف وحيث تتوفر البيانات الكافية له لقياس القيمة العادلة، لزيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات العلاقة والتقليل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

إن جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في البيانات المالية يتم تصنيفها ضمن تسلسل القيمة العادلة، والمشروحة كما يلي، استناداً إلى الحد الأدنى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: أسعار السوق المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: أساليب التقييم التي يمكنها ملاحظة أدنى مستويات المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى الثالث: أساليب التقييم التي لا يمكنها ملاحظة أدنى مستويات المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة.

بخصوص الموجودات والمطلوبات المثبتة في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا كانت التحويلات قد تمت بين مستويات في التسلسل بإعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة لإعداد التقارير المالية.

٤-٢ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات الطارئة

لا يتم تثبيت المطلوبات الطارئة في البيانات المالية. ويتم الإفصاح عنها إلا إذا كان من المستبعد تدفق خارج للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية. لا يتم تثبيت بند الموجودات الطارئ في البيانات المالية، ولكن يتم الإفصاح عنه عندما يكون وجود تدفق داخل للمزايا الاقتصادية مرجحاً.

الأدوات المالية المشتقة

تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية المشتقة كعقود العملات الآجلة وعقود السلع الآجلة للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر السلع على التوالي. يتم تثبيت الأدوات المالية المشتقة في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتق ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. إن المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة (الأرباح غير المحققة) تدرج ضمن الموجودات الأخرى ويتم إدراج المشتقات ذات القيمة العادلة السالبة (الخسائر غير المحققة) ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي الموحد. وبالنسبة للأدوات المشتقة غير المؤهلة لمحاسبة التحوط، فإن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة تدرج مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

ربحية السهم

يتم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الأرباح للسنة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

يتم احتساب الربح المخفف للسهم بتقسيم الأرباح العائدة لحملة أسهم حقوق الملكية العادية للشركة الأم (بعد تعديل الفائدة على الأسهم الممتازة القابلة للتحويل، إن وجدت) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم التي ستصدر عند تحويل جميع الأسهم المحتملة العادية المخففة إلى أسهم عادية.

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

المعلومات القطاعية

يقتضي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ تحديد القطاع التشغيلي على أساس التقارير الداخلية المعدة حول مكونات المجموعة، ويتم مراجعة هذه التقارير بشكلٍ منظم من قبل المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات بشأن العمليات التشغيلية وذلك بهدف تخصيص الموارد اللازمة لكل قطاع وتقييم أدائه.

تركز المعلومات المبلغة إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية بغرض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية على نوع أنشطة الأعمال التي تقوم بها المجموعة.

التصنيفات المتداولة مقابل التصنيفات غير المتداولة

تقوم المجموعة بعرض موجوداتها ومطلوباتها في بيان المركز المالي الموحد استناداً إلى التصنيف المتداول / غير المتداول. يتم تصنيف بند الموجودات متداولاً عندما يكون:

- متوقع تحقيقه أو هناك النية لبيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية العادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- متوقع تحقيقه خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية؛
- نقدية أو شبه نقدية (إلا إذا كان مقيداً من أن يحول أو يستخدم لسداد بند مطلوبات على الأقل لفترة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير).

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة. يعتبر بند المطلوبات متداولاً إذا كان:

- متوقع تسويته خلال دورة تشغيلية عادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- مستحق السداد خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية؛ أو
- لا توجد هناك حقوق غير مشروطة لتأجيل تسوية بند المطلوبات على الأقل لمدة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف جميع مطلوباتها الأخرى على أنها غير متداولة.

٣- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الجوهرية

الأحكام

إن إعداد هذه البيانات المالية يتطلب الموحدة من الإدارة إجراء الأحكام والتقدير والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المعلنة والإفصاحات المرافقة والإفصاحات عن المطلوبات المحتملة في نهاية كل فترة إعداد تقارير. مع ذلك، فإن الشكوك حول هذه الافتراضات والتقدير قد تؤدي إلى نتائج يمكن أن تتطلب إجراء تعديل جوهري للمبلغ المدرج لبند الموجودات أو بند المطلوبات المتأثر في الفترات المستقبلية.

ضمن سياق عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، والتي لها أكبر تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في البيانات المالية الموحدة:

الإيرادات من عقود العملاء

قامت المجموعة بتطبيق الأحكام التالية والتي تؤثر بشكل كبير على تحديد مبلغ وتوقيت الإيرادات من العقود مع العملاء:

- **تحديد التزامات الأداء**
تعمل المجموعة بشكل رئيسي في مجال تجارة السلع الزراعية ومنتجات الأغذية وتجارة المعادن النفيسة غير المشغولة وغيرها من الأصناف العامة. وتفيد المجموعة بأن تسليم البضاعة هو التزام الأداء الوحيد المقرر عليها.
- **تحديد توقيت استيفاء التزامات الأداء**
استنتجت المجموعة أنه يجب تثبيت الإيرادات من تسليم البضاعة في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على البضاعة إلى العميل، والذي يكون عند تسليم البضاعة إلى العملاء، ويكون للعميل حرية التصرف الكاملة بشأن قناة وسعر بيع البضاعة، ولا يوجد التزام لم يتم الوفاء به يمكن أن يؤثر على قبول العميل للمنتجات. يحدث التسليم حين يتم شحن المنتجات إلى الموقع المحدد أو تسليمها إلى الناقل في ميناء المنشأ ويتم إصدار إيصال بالشحن، ويتم نقل مخاطر التقدّم والخسارة إلى العميل، وإما أن يقبل العميل المنتجات وفقاً لعقد البيع، أو تنتهي شروط القبول، أو يكون لدى المجموعة دليل موضوعي على استيفاء جميع معايير القبول. يتم تثبيت المبلغ المستحق من قبل الشركة عندما يتم تسليم البضاعة لأن هذه النقطة الزمنية التي يصبح فيها المبلغ المدفوع غير مشروط، نظراً لأن مرور الوقت مطلوب فقط قبل استحقاق السداد.
- **مراعاة عنصر التمويل الجوهري في العقد**
استنتجت المجموعة أنه لا يوجد عنصر تمويل يعتبر موجوداً في عقدها مع العملاء حيث تتم المبيعات عادةً بشروط ائتمانية عادية، وهو ما تعتقد الإدارة أنه يتوافق مع ممارسات السوق.

- **المبلغ المتغير**
يتم تنفيذ بعض عقود بيع السلع لشحنات الجملة كجزء من اتفاقية إدارة مخزون أو اتفاقية إدارة عقود مبرمة مع العملاء. بالنسبة لاتفاقيات المجموعة التي تخضع لأسعار السوق، بمعنى أن هناك مقابل متغير، يعتمد السعر النهائي الذي ستحصل عليه المجموعة على مجموعة من العوامل التي تكون عرضة بشكل كبير لعوامل خارجة عن تأثير المجموعة وتتضمن تصرفات العملاء (أي التاريخ المحدد الذي يحدث فيه كل تسليم (وهذا مهم لأن هذا هو التاريخ الذي يتم فيه تحديد سعر السوق، أو بالنسبة للمبيعات ذات الأسعار المؤقتة، التاريخ الذي يبدأ منه التسعير المؤقت)) وأسعار سوق السلع (ويتماد السعر الذي سيتم استلامه في المستقبل بعد ذلك على الأسعار السوقية للسلع ذات السيولة العالية).

تحديد فترة الإيجار لعقود الإيجار التي تتضمن خيارات التجديد والإنهاء (المجموعة كمستأجر)

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، بالإضافة إلى أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول تنفيذه، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول عدم حدوث ذلك. وإن المجموعة لديها عقود إيجار تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. تطبق المجموعة الأحكام عند تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن تقوم بممارسة أو عدم ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد الإيجار. وهذا يعني، أنه يراعى كافة العوامل ذات العلاقة والتي تؤدي لوجود حافز اقتصادي له لتنفيذ إما تجديد أو إنهاء العقد.

بعد تاريخ البدء، تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث أو تغير جوهري في الظروف الخاضعة لسيطرتها والذي يؤثر على قدرتها على ممارسة أو عدم ممارسة خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، إجراء تحسينات جوهريّة على المباني المستأجرة أو إجراء تعديل جوهري على بند الموجودات المستأجر).

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية، وهي مقتنعة أن المجموعة لديها الموارد الكافية للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. وعند إجراء هذا التقييم، وضعت إدارة المجموعة في اعتبارها، من بين أمور أخرى، تركيز المخاطر الجغرافية فيما يتعلق بالعملاء الموجودين في دولة السودان التي تشهد صراعاً منذ شهر أبريل ٢٠٢٣ بين القوات المسلحة السودانية ومليشيات الدعم السريع في العاصمة السودانية الخرطوم. نظراً لأن عملاء المجموعة في السودان يعملون بشكل رئيسي في قطاعات تجهيز وتوزيع الأطعمة وبلعبون دوراً محورياً في الوفاء باحتياجات الأمن الغذائي في الدولة، فقد ظل هؤلاء العملاء غير متأثرين إلى حد كبير بتلك التطورات على الرغم من وجود تباطؤ في عملياتهم، بالمقارنة مع الفترة التي سبقت الصراع. كما بدأت العمليات المصرفية في السودان التي تأثرت في بداية الصراع بالعودة لمزاولة أعمالها تدريجياً.

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

الأحكام (تتمة)

مبدأ الاستمرارية (تتمة)

واصلت إدارة المجموعة أنشطة المتاجرة مع عملائها في السودان خلال سنة ٢٠٢٤ وتحصيل الأموال مقابل هذه الأنشطة. نظراً لما سبق، تعتقد إدارة المجموعة أنه من غير المحتمل أن يكون للصراع المستمر أي تأثير جوهري على تعرضها في السودان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (راجع الإيضاحين ١٤ و ١٥ للمزيد من التفاصيل).

اتبعت المجموعة منهجية حكيمة في إدارة مخاطر السيولة لديها، لتعكس التقلبات في أسواق السلع وعوامل الاقتصاد الكلي والظروف الجيوسياسية، عن طريق متابعة التدفقات النقدية الفعلية والمتوقعة العائدة إلى أنشطتها التشغيلية. بناءً على التوقعات المستمرة للتدفقات النقدية لمدة ١٢ شهراً، استنتجت إدارة المجموعة بأنه لا توجد أي تقديرات غير مؤكدة جوهرية فيما يتعلق بتدفقاتها النقدية التي من المتوقع أن تنشأ بشكل رئيسي عن (أ) المتاجرة والتحصيلات من العملاء؛ و(ب) إدارة متطلبات سلسلة التوريد نظراً لأن معظم مشتريات السلع تعتمد أوامر الشراء المقدمة من العملاء (بمعنى أنها متعاوضة بطبيعتها) وتمديد شروط الائتمان مع الموردين؛ و(ج) إجراءات تحسين التكلفة؛ و(د) الحصول على تمويل إضافي من المؤسسات المالية. كما في تاريخ التقرير، بلغت تسهيلات المجموعة غير المستخدمة مبلغ ١,٢٥٠,٤٠٥,٧٠٦ درهم. راجع (إيضاح ٢٢) للمزيد من التفاصيل حول اتفاقيات قروض المجموعة ومدى امتثالها للتعهدات المعنية. يراقب مجلس الإدارة صافي مستوى الدين لدى المجموعة مع الأخذ في الاعتبار المعلومات المتوقعة للمركز المالي للمجموعة وتدفقاتها النقدية ومتطلبات رأس المال المتوقعة.

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

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة المحاسبة موضحة أدناه. تعتمد المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتوفرة عند إعداد البيانات المالية. ومع ذلك، فإن الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية قد تتغير بسبب تغيرات السوق أو ظروف خارجة عن سيطرة المجموعة. تتعكس تلك التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة - الذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة (تجارية بطبيعتها)

كما في تاريخ التقرير، تقيس المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة مع مراعاة معدلات التعثر السابقة وظروف السوق الحالية وافتراضات المستقبل حول الظروف الاقتصادية.

إن تقييم الترابط بين معدلات التعثر السابقة الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة هو تقدير جوهري. إن قيمة خسائر الائتمان المتوقعة حساسة للتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. قد لا تكون الخبرة السابقة لخسائر الائتمان والتنبؤ بالظروف الاقتصادية أيضاً دليلاً على التعثر الفعلي للعمل في المستقبل.

إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة سيتم تثبيته في بيان الدخل الشامل الموحد.

وجود المخزون

يتطلب حساب كميات المخزون الختامية لبعض المواد استخدام التقديرات نظراً لأن هذه المواد يتم تخزينها في أكوام تخزين / صوامع. نظراً لأن وزن هذه المخزونات غير عملي، تقوم إدارة المجموعة بتعيين مساح كميات مستقل لحصر وقياس كمية المخزون وفقاً لمنشأة التخزين المعنية، ومن ثم تعديل هذه الكمية حسب الكثافة المقدرة باستخدام القياسات الحجمية المعيارية للوصول إلى الكمية الختامية.

الانخفاض في قيمة المخزون

يتم الاحتفاظ بالمخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم إجراء تقدير لصافي القيمة الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم هذا التقدير بصورة فردية. أما بالنسبة للمبالغ الجوهرية غير الفردية، ولكنها قديمة أو متقدمة فيتم تقديرها مجتمعةً ويؤخذ مخصص حسب نوع المخزون ودرجة العمر أو التقادم استناداً لأسعار البيع السابقة.

الانخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من الأطراف ذات علاقة (غير تجارية بطبيعتها)

يتم إجراء تقدير للمبلغ الممكن تحصيله من المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة عندما لم يعد ممكناً تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بصورة فردية، يتم هذا التقدير على أساس فردي. إن المبالغ التي ليست جوهرية بصورة فردية والمستحقة منذ أمد، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لطول الفترة المستحقة استناداً لنسب التحصيل التاريخية.

٣- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

ينشأ الانخفاض في القيمة عندما يزيد المبلغ المدرج لبند موجودات أو وحدة منتجة للنقد عن المبلغ القابل للتحويل، باعتباره قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. إن احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يستند على البيانات المتوفرة من معاملات الشراء الملزمة السائدة في السوق لموجودات مشابهة أو أسعار السوق الملحوظة ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد بند الموجودات. يستند حساب قيمة الاستخدام على نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تستمد التدفقات النقدية من الميزانية للسنوات الخمس المقبلة ولا تشمل أنشطة إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة بعد أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي سوف تعزز أداء بند الموجودات للوحدة المنتجة للنقد التي يتم اختبارها. إن المبلغ القابل للتحويل هو أكثر حساسية لسعر الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الداخلة المتوقعة في المستقبل ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

حددت الإدارة الانخفاض في القيمة بمبلغ ٣,٤٦٤,٢٣٤ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - ٢,٧٣٥,٣١١ درهم) مقابل القيم المدرجة لفئة محددة من الممتلكات والمكائن والمعدات.

خلصت الإدارة إلى عدم وجود انخفاض في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأن القيم المدرجة للشهرة قابلة للاسترداد بالكامل.

الأعمار المقدرة لاستخدام الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم الإدارة بمراجعة دورية للأعمار المقدرة وطريقة الاستهلاك للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من الموجودات.

الضريبة

تجري المجموعة معاملات تجارية مع عملاء في عدة مناطق جغرافية بها تشريعات ضريبية مختلفة، ويشتترط افتراض بعض الأحكام عند تحديد إذا ما توجد تعرضات ضريبية أم لا. توجد حالات غير مؤكدة فيما يتعلق بتفسير اللوائح الضريبية المعقدة وحالة الإقامة الضريبية والتغيرات في القوانين الضريبية ومقدار وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. وقيمت المجموعة أنها ليس لديها وجود دائم في البلدان التي تتم فيها الأحداث. بالنظر إلى المجموعة الواسعة من العلاقات التجارية الدولية والطبيعة طويلة الأجل للترتيبات التعاقدية الحالية ومدى تعقيدها، فإن الفروقات الناتجة بين النتائج الفعلية والافتراضات التي تم إجراؤها، أو التغييرات المستقبلية لهذه الافتراضات، قد تتطلب تعديلات مستقبلية على ضريبة الدخل والمصاريف المسجلة بالفعل.

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي الموحد على أساس الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، يتم قياس القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم بما في ذلك نموذج التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات لهذه النماذج من الأسواق الممكن ملاحظتها حيثما أمكن ذلك، ولكن عندما لا يكون ذلك ممكناً، فإن درجة من الحكم مطلوبة لتحديد القيمة العادلة. تشمل الأحكام اعتبارات المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن التغييرات في الافتراضات حول هذه العوامل يمكن أن تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٤ - دمج الأعمال تحت السيطرة المشتركة

بتاريخ ١ نوفمبر ٢٠٢٤، حولت الشركة الأم حصة ملكيتها (٦٠٪) في شركة جراديركو إلى الشركة لتعزيز استراتيجيتها بأن تكون الرائد الأول في مجال السلع الغذائية. وبلغ مقابل هذا التحويل ٤٣,٧٠٦,٨٩١ دولار أمريكي (يعادل ١٦٠,٥٣٥,٤١١ درهم).

قيمت إدارة الشركة وأفادت بأن المعاملة هي معاملة "سيطرة مشتركة" خارج نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ - عمليات دمج الأعمال حيث ظل المستفيدون النهائيون كما هم قبل التحويل وبعده.

وفقاً للسياسة المحاسبية، تعالج المجموعة تحويل جراديركو محاسبياً باستخدام طريقة الحصة السابقة (أي، تجميع الحصص) بداية من ١ نوفمبر ٢٠٢٤، وهو تاريخ تحقق السيطرة حسب المبين أعلاه.

صافي الموجودات والمطلوبات المحولة من الشركة الأم كما في ١ نوفمبر ٢٠٢٤:

درهم	الموجودات
	الموجودات غير المتداولة
٨٨,٧١٢,٤٤٧	ممتلكات ومعدات
١٣١,٥٧٦,٨٦٥	موجودات غير ملموسة
٧٧,٩٢٧,٧٧٣	موجودات حق الاستخدام
١٦,٠٦١,٨٨٠	موجودات غير مالية أخرى
<u>٣١٤,٢٧٨,٩٦٥</u>	
	الموجودات المتداولة
٢٣٤,٠٦١,١٨٨	المخزون
٣٠١,٤٧٤,٢١٦	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٢,٩٨٨,٧٦٨	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١,٤٦٤,٢٦٣	موجودات مالية أخرى
١١,٣٤٨,٠٩٦	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
<u>٥٧١,٣٣٦,٥٣١</u>	
<u>٨٨٥,٦١٥,٤٩٦</u>	إجمالي الموجودات (أ)
	المطلوبات
	المطلوبات غير المتداولة
٢٣,٣٠٣,٨٩١	مطلوبات عقود الإيجار
٤٥٨,٨٩٠	قروض من البنوك
٢٧,٨٣٥,٠٣٩	مطلوبات الضريبة المؤجلة
<u>٥١,٥٩٧,٨٢٠</u>	
	المطلوبات المتداولة
٣٤٠,٠٤٨,٠٥٥	قروض من البنوك
١٦٢,٠٠٦,١١٥	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٩٥,٨٦٣,٧٧١	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٢٧,٣٣١,٤٩١	مطلوبات عقود الإيجار
<u>٦٢٥,٢٤٩,٤٣٢</u>	
<u>٦٧٦,٨٤٧,٢٥٢</u>	إجمالي المطلوبات (ب)
٢٠٨,٧٦٨,٢٤٤	صافي الموجودات (أ) - (ب)
(٤٨,٢٣٣,٤٦٩)	ناقصاً: الحصص غير المسيطرة
<u>١٦٠,٥٣٤,٧٧٥</u>	صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة
<u>١٦٠,٥٣٤,٧٧٥</u>	المقابل

تمت تسوية المبلغ المقابل للتحويل مع المبالغ المستحقة من الشركة الأم.

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥- الإيرادات

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم	درهم
٨,٠٧١,٠٣٨,٦٤٦	٨,٧٤٥,٧٦٥,٧١٤
٢٨,٣٢٨,٥٩١	١٦٣,٥٠٦,٩٤٤
-	٩,٠٩٧,٦٢٦
١,٦٣٥,٨٧٤	٣,٨٧٥,٣٤٧
<u>٨,١٠١,٠٠٣,١١١</u>	<u>٨,٩٢٢,٢٤٥,٦٣١</u>

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

٥-١ معلومات الإيرادات المفصلة

فيما يلي تحليل لإيرادات المجموعة من عقود العملاء:

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم	درهم
٤,٥٨٣,٩٨٠,٩٦٢	٤,٤٢٢,١٨١,٦٧٠
٢,٨٨٩,٩٢٨,٢٦٥	٣,٤٧١,٨٠٧,٧٥١
٥٩٦,٩٤٧,٠٤٠	٩٣٠,٢٤٥,٦٧١
٨,٩٤٤,٦٧٣	٦٣,٦٧٩,٤٦٣
٢١,٢٠٢,١٧١	٣٤,٣٣١,٠٧٦
<u>٨,١٠١,٠٠٣,١١١</u>	<u>٨,٩٢٢,٢٤٥,٦٣١</u>

الأسواق الجغرافية

أفريقيا
الشرق الأوسط
آسيا
الأمريكيتين
أوروبا

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٥,٨٩١,٨٤٠,٩٦٩	٦,٧٩١,٣١٢,٨٦٩
٢,٢٠٩,١٦٢,١٤٢	٢,١٣٠,٩٣٢,٧٦٢
<u>٨,١٠١,٠٠٣,١١١</u>	<u>٨,٩٢٢,٢٤٥,٦٣١</u>

فئة رئيسية من العملاء

شركات وعملاء آخرين
أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)

٢٠٢٣	٢٠٢٤
٢,٨٤٩,٠٥٨,٤٣٣	٢,٧٠٦,٩٦٠,١٩٠
١,٩١٦,٧٤١,٠٩٥	٢,٢٨٦,٠٥٠,٨٥٥
١,٣٣٤,٥٧٣,٢٧١	١,٨٢٥,٢٣١,٧٩٧
١٧١,٠٤٥,٠٥١	٣٢٣,٢١٦,٠٤٦
٤٠٦,٠٣٧,٥٨٦	٢١٦,٥٠٩,٣٤٧
١٥٨,٠٨٧,٦٤٧	١٧٠,٢٣٤,٣٨٦
٢٧٢,٥٣٥,٦٢٠	١٦٧,٠٣١,٢٠٢
٦٢,٠٣٢,٩٣٨	١٦٠,٦٨٠,١١٩
١١٤,٠٨١,٨٦٠	١٣٧,٠٤٧,٥٣٥
٤٩,٥٠٧,١٢٢	١١٦,٢٨٥,٩٨٨
٢١,٤٣٨,٠١٥	١٠١,١٥٠,١٤٩
-	٧٧,٨٤٢,٩٨٧
-	٥٣,٢٧٧,٣٢٢
٨,٤٠١,٦٣٩	٤٣,٨٥٤,٧٦٨
٧٠٧,٤٩٨,٣٦٩	٣٦٠,٣٩٣,٠٢٣
<u>٨,٠٧١,٠٣٨,٦٤٦</u>	<u>٨,٧٤٥,٧٦٥,٧١٤</u>

خطوط المنتجات الرئيسية

قمح
طحين / بذور فول الصويا
ذرة
دقيق القمح
سكر
سمسم
مصاريق رأسمالية ومواد تغليف
الحبوب المقطرة الجافة مع الذوائب
زيت نباتي
خميرة
عدس
آليات
زيت وقود
طحين دوار الشمس
أخرى (بشكل رئيسي مسحوق الحليب
وبذور الفول السوداني والأسمدة والمعكرونة، إلخ)

تتضمن خدمات الشحن مبلغ ٢٥,٨٩٥,٨٦٠ درهم (٢٠٢٣ - ٢٦,٥٧٦,٧٤٣ درهم) من أطراف ذات علاقة تحت السيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين (إيضاح ١٧).

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٥- الإيرادات من عقود العملاء (تتمة)

٢-٥ أرصدة العقود

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم	درهم
<u>١,٤٧١,٧٩٩,٩٥٧</u>	<u>٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦</u>
	(التي لا تخضع للأسعار المؤقتة)
<u>٤٠,٤٧٢,١٣٥</u>	<u>٦٣,٩٦٧,٠٢٨</u>
	(إيضاح ٢٤)

خلال السنة، ثبتت المجموعة إيرادات بمبلغ ٤٠,٤٧٢,١٣٥ درهم (٢٠٢٣ - ٢٧,٣٧٥,٥٦٠ درهم)، كانت مدرجة ضمن مطلوبات العقود كما في بداية السنة. وتتعلق مطلوبات العقود بشكل أساسي بالتزام المجموعة بتحويل البضاعة أو الخدمات التي استلمت المجموعة دفعات مقدمة عنها إلى العملاء. ويتم تثبيتها كإيرادات عندما تقوم المجموعة بتنفيذ الالتزامات بموجب العقد.

٦- الدخل الآخر

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم	درهم
١٢,٢٧٤,٣٨٩	١٤,٩٢٣,٤٣٣
-	٢,٢٩٩,٩١٦
-	١,٨٨١,٦٢٦
٣٩,٠٩٩	١,٦٧١,٩٠٢
<u>١٢,٣١٣,٤٨٨</u>	<u>٢٠,٧٧٦,٨٧٧</u>

مطلوبات مشطوبة انتفى الغرض منها
عكس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية (إيضاح ١٥)
عكس مخصص الانخفاض في قيمة الدفعات المقدمة للموردين (إيضاح ١٦)
أخرى

٧- دخل التمويل

٢٠٢٣	٢٠٢٤
درهم	درهم
-	٩١,١٩٥,٧٢٨
٣٩,١٤٨,٣٢٦	٣٩,٧٠٤,٢٩٣
١٣,٢٩٧,٦٦٩	١٤,١٧٥,٨٢٦
<u>٥٢,٤٤٥,٩٩٥</u>	<u>١٤٥,٠٧٥,٨٤٧</u>

فوائد من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)
فوائد من العملاء
فوائد على الودائع قصيرة الأجل

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨- المصاريف البيعية والعمومية والإدارية

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٤٠,٢١٩,١٠٩	٣٩,٩٦٠,٣٨٥	رواتب ومزايا الموظفين
٢٣,٣٤٨,٩٩٢	١٦,٢١٠,٩٣٠	مصاريف استشارية
١,٨١٦,٣٠٣	٧,٧٨٩,٩٥٨	أتعاب قانونية ومهنية
١,٥٩٧,٦٠٧	٤,٣٧٤,٩٠٦	مصاريف مكتبية
١١,٠٢٣,٤٧٨	٣,٢٥٥,٥٠٢	خسائر تحويل العملات الأجنبية - بالصافي
١,٣١٣,٨٤٥	٢,٥٣٨,٤٢٦	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ١٠)
٧٣٠,١٠٠	١,٥٤٢,٧٨٤	مصاريف تكنولوجيا المعلومات
٢٣٣,٤٥٢	٩٠٦,٧٧١	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ١٣)
-	٧٢٨,٩٢٣	انخفاض قيمة ممتلكات ومعدات (إيضاح ١٠)
٤٣٥,٤٤٥	١,٨٩٣,٦٢٠	إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح ١١)
٩,٠٧١,٧١٣	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية (إيضاح ١٥)
٤,٦٨٨,٦٨٣	-	مخصص انخفاض قيمة الدفعات المقدمة للموردين (إيضاح ١٦)
٤,٧٩٥,١٤٦	٦,١٠٩,٩٥١	مصاريف أخرى
<u>٩٩,٢٧٣,٨٧٣</u>	<u>٨٥,٣١٢,١٥٦</u>	

تتضمن المصاريف الأخرى بشكل رئيسي مصاريف النقل ومصاريف التسويق والمرافق ورسوم التوظيف، إلخ.

٩- تكاليف التمويل

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٨٥,٢١٧,٢٩٠	١١١,٤٣٨,٧٤١	فوائد على القروض من البنوك
١٠,١٧٢,٩٧٨	٣,٠٢٩,٩٦٩	فوائد محملة من الموردين
-	٢,٢٧٩,٦٦١	فوائد على قرض من طرف ذي علاقة (إيضاح ١٧)
٤٦٣,٣٥٩	١,٠٨٥,٣٩١	فوائد على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ١٣)
٨,٨١٠,٢٥٤	١٠,٦١٩,٣٩٦	تكاليف تمويل أخرى (مصاريف بنكية ومصاريف التسهيلات بشكل رئيسي)
<u>١٠٤,٦٦٣,٨٨١</u>	<u>١٢٨,٤٥٣,١٥٨</u>	

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠ - الممتلكات والمعدات

المجموع درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ درهم	مستودعات درهم	سيارات درهم	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية درهم	أراضي ومباني وتحسينات على المباني درهم	التكلفة:
٣٢,٤٥٣,٣٦٧	٩,٩٩٨,٤٠٠	-	٩٩٢,٨٣٢	٣,٨٩٤,٠٢٠	١٧,٥٦٨,١١٥	في ١ يناير ٢٠٢٤
١٤٤,٩٧٥,٢٠٦	-	١٠٠,٦٤١,٥٢٥	١,٢٩٠,٧٠٨	٣,٨١١,٥٥٤	٣٩,٢٣١,٤١٩	تحويل سيطرة مشتركة
٦,٣٩٤,٧٦٤	٢,٢٧٥,٠٦٠	-	١,٨١٥,٤٤٤	١,٥٢٩,١٤٤	٧٧٥,١١٦	لشركة تابعة (إيضاح ٤)
٤٤,٤٨٨,٥٢٠	-	٥,٨٧٤,٦٢٧	-	٥,٨١٦,٤٧٩	٣٢,٧٩٧,٤١٤	الإضافات
(١٦,٧٠٠)	-	-	-	(٣٤٢,٩٩٩)	٣٢٦,٢٩٩	تحويلات من موجودات
(٤,٦٠٠,١٤٠)	-	(٢,٧٥٧,٢٦٢)	(٣٦,٦٧٢)	(٢٠٦,٩٥٩)	(١,٥٩٩,٢٤٧)	حق الاستخدام (إيضاح ١٣)
(٧١١,٩٣١)	-	-	(٧١١,٨١٦)	(١١٥)	-	إعادة تصنيف وتحويلات
٢٢٢,٩٨٣,٠٨٦	١٢,٢٧٣,٤٦٠	١٠٣,٧٥٨,٨٩٠	٣,٣٥٠,٤٩٦	١٤,٥٠١,١٢٤	٨٩,٠٩٩,١١٦	فروقات صرف عند التحويل
						الاستبعاد
						في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة:

٤,٦٨٧,٨١٦	٢,٧٣٥,٣١١	-	٥٥٨,٦٨٠	٨١٧,٥٠٩	٥٧٦,٣١٦	في ١ يناير ٢٠٢٤
٥٦,٢٦٢,٧٥٩	-	٥٣,٣٥٦,٩٠١	٦٧٧,٦٩٣	٢,٢٢٨,١٦٥	-	تحويل سيطرة مشتركة
٢,٥٣٨,٤٢٦	-	٥٢٧,٨٩٧	٢٢٤,٠٧١	١,١٨٦,٣١٦	٦٠٠,١٤٢	لشركة تابعة (إيضاح ٤)
٧٢٨,٩٢٣	٧٢٨,٩٢٣	-	-	-	-	الاستهلاك للسنة
(١٦,٧٠٠)	-	-	-	(٩٢,٢٦٤)	٧٥,٥٦٤	(إيضاح ٨)
(١,٤٩٧,٢٦٨)	-	(١,٤١٨,٠١٥)	(١٨,٢٦٨)	(٦٠,٩٨٥)	-	انخفاض القيمة (إيضاح ٨)
(١٢٤,٦٥١)	-	-	(١٢٤,٦٢٦)	(٢٥)	-	إعادة تصنيف وتحويلات
٦٢,٥٧٩,٣٠٥	٣,٤٦٤,٢٣٤	٥٢,٤٦٦,٧٨٣	١,٣١٧,٥٥٠	٤,٠٧٨,٧١٦	١,٢٥٢,٠٢٢	فروقات صرف عند التحويل
						الاستبعاد
						في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٦٠,٤٠٣,٧٨١	٨,٨٠٩,٢٢٦	٥١,٢٩٢,١٠٧	٢,٠٣٢,٩٤٦	١٠,٤٢٢,٤٠٨	٨٧,٨٤٧,٠٩٤	صافي القيمة الدفترية:
						في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المجموع درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ درهم	سيارات درهم	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية درهم	مباني وتحسينات على المباني درهم	التكلفة:
٨,٧١٦,١٣٤	٧,٨٨٥,٣٠٦	٤٩٣,٧٢١	٣٣٧,١٠٧	-	في ١ يناير ٢٠٢٣
٢٣,٧٣٩,٣٠٧	٢,١١٣,٠٩٤	٤٩٩,١١١	٣,٥٥٨,٩٨٧	١٧,٥٦٨,١١٥	الإضافات
(٢,٠٧٤)	-	-	(٢,٠٧٤)	-	الاستبعادات
٣٢,٤٥٣,٣٦٧	٩,٩٩٨,٤٠٠	٩٩٢,٨٣٢	٣,٨٩٤,٠٢٠	١٧,٥٦٨,١١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣,٣٧٤,١٤٤	٢,٧٣٥,٣١١	٤٥٧,٨٥٢	١٨٠,٩٨١	-	الاستهلاك المتراكم
١,٣١٣,٨٤٥	-	١٠٠,٨٢٨	٦٣٦,٧٠١	٥٧٦,٣١٦	وانخفاض القيمة:
(١٧٣)	-	-	(١٧٣)	-	في ١ يناير ٢٠٢٣
٤,٦٨٧,٨١٦	٢,٧٣٥,٣١١	٥٥٨,٦٨٠	٨١٧,٥٠٩	٥٧٦,٣١٦	الاستهلاك للسنة
					(إيضاح ٨)
					الاستبعادات
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٢٧,٧٦٥,٥٥١	٧,٢٦٣,٠٨٩	٤٣٤,١٥٢	٣,٠٧٦,٥١١	١٦,٩٩١,٧٩٩	صافي القيمة الدفترية:
					في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تتضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ مبالغ محملة لشراء سفينة فايرفلاي مخصصة للاستخدام في عمليات المجموعة بقيمة ٨,٥٤٩,٨٠٠ درهم (٢٠٢٣ - ٦,٩١٢,٧٢٩ درهم). وترسي السفينة حالياً في حوض السفن.

خلال ٢٠٢٤، مثل المبلغ ٧٢٨,٩٢٣ درهم (٢٠٢٣ - لا شيء) مخصص الانخفاض في القيمة مقابل القيمة المدرجة لتكلفة السفينة لتعكس مبلغها القابل للاسترداد. وتم تثبيت هذا المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخرى الموحد (إيضاح ٨).

وقد تم رهن الأرض والمبني والمستودعات البالغة ٢٩,٦٦٥,٧٨١ درهم (٢٠٢٣ - ١٦,٩٩١,٧٩٩ درهم) كضمان مقابل القروض من البنوك (إيضاح ٢٢).

تشمل الأراضي والمباني أرض بقيمة ٧٠,٨٩٥,١٧٨ درهم (٢٠٢٣ - لا شيء).

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١- الموجودات غير الملموسة والشهرة

الإجمالي درهم	علاقات العملاء درهم	الشهرة درهم	البرمجيات درهم	
١,٩٦٥,٥٧٧	-	-	١,٩٦٥,٥٧٧	التكلفة:
١٤٠,٤٠٠	-	-	١٤٠,٤٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٣
٢,١٠٥,٩٧٧	-	-	٢,١٠٥,٩٧٧	إضافات
٥٣٠,٨٦١	-	-	٥٣٠,٨٦١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٣٢,٤٥٧,٧٥٣	٤٣,٢٩٩,٠٠٨	٨٨,١٨٢,٠٩٣	٩٧٦,٦٥٢	إضافات
١٦,٧٠٠	-	-	١٦,٧٠٠	تحويل سيطرة مشتركة على شركة تابعة (إيضاح ٤)
(٣,٤٩٨,٠١٢)	(١,١٤٣,٤٦٢)	(٢,٣٢٨,٧٥٨)	(٢٥,٧٩٢)	تحويل من الممتلكات والمعدات
١٣١,٦١٣,٢٧٩	٤٢,١٥٥,٥٤٦	٨٥,٨٥٣,٣٣٥	٣,٦٠٤,٣٩٨	فروقات الصرف عند التحويل
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٦٨٤,٣١٨	-	-	٦٨٤,٣١٨	الإطفاء والانخفاض في القيمة:
٤٣٥,٤٤٥	-	-	٤٣٥,٤٤٥	في ١ يناير ٢٠٢٣
١,١١٩,٧٦٣	-	-	١,١١٩,٧٦٣	إطفاء
١,٨٩٣,٦٢٠	١,١١٣,٨٠٨	-	٧٧٩,٨١٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٨٨٠,٨٨٨	-	-	٨٨٠,٨٨٨	إطفاء
١٦,٧٠٠	-	-	١٦,٧٠٠	تحويل سيطرة مشتركة على شركة تابعة (إيضاح ٤)
(٤٢,١٢٢)	(١٨,٨٥٩)	-	(٢٣,٢٦٣)	تحويل من الممتلكات والمعدات
٣,٨٦٨,٨٤٩	١,٠٩٤,٩٤٩	-	٢,٧٧٣,٩٠٠	فروقات الصرف عند التحويل
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٢٧,٧٤٤,٤٣٠	٤١,٠٦٠,٥٩٧	٨٥,٨٥٣,٣٣٥	٨٣٠,٤٩٨	صافي القيمة الدفترية:
٩٨٦,٢١٤	-	-	٩٨٦,٢١٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

العلاقات مع العملاء

يمثل هذا البند العلاقات غير التعاقدية وطويلة الأجل التي تستوفي معايير التثبيت كموجودات غير ملموسة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨. وتم تحويلها إلى الشركة من قبل الشركة الأم في إطار معاملة السيطرة المشتركة (إيضاح ٤).

الشهرة

تُثبت الشهرة نتيجة لاستحواذ الشركة الأم على شركة جراديركو أس. إيه. بالنسبة للتكتلات المتوقعة نتيجة للدمج القائم للعمليات. وتم تحويلها إلى الشركة ضمن دمج الأعمال في إطار معاملة السيطرة المشتركة (إيضاح ٤). وتُخصص الشهرة إلى شركة تجارة السلع الغذائية بالجملة والتوزيع المحلي في المغرب.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أجرت المجموعة تقييمها للانخفاض في قيمة الشهرة باستخدام مضاعفات الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومراعاة التدفقات النقدية المستقبلية. وقيمت المجموعة أن المبالغ القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد تتجاوز قيمها المدرجة، وبناءً عليه أفادت بعدم وجود خسارة للانخفاض في القيمة مقابل الشهرة كما في تاريخ إعداد التقرير.

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٢ - الاستثمارات

(أ) الاستثمارات في شركة شقيقة

بتاريخ ٢٨ نوفمبر ٢٠٢٢، استثمرت المجموعة مبلغ قيمته ٤,٩٠٠,٠٠٠ درهم ويمثل حصة نسبتها ٤٩٪ في شركة سفين انفيكيتوس ليمتد، شركة منطقة حرة ذات مسؤولية محدودة، في أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة. ويمثل النشاط الرئيسي للشركة الشقيقة في تقديم خدمات تأجير وإدارة السفن.

تتمتع المجموعة بنفوذ هائل على شركة سفين إنفيكتوس ليمتد، بموجب تمثيلها في مجلس الإدارة، وبناءً عليه تم تصنيف الاستثمار كشركة شقيقة.

بدأت الشركة الشقيقة عملياتها التجارية خلال سنة ٢٠٢٣. وفيما يلي المعلومات المالية الموجزة لاستثمار المجموعة في شركة سفين انفيكيتوس ليمتد:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٣٠٠,٥٨٠	١,٣٩٠,٣٧٢	الموجودات غير المتداولة
٨٨,١٩٩,٥٨٧	٩٢,٤٦٠,٤٧٦	الموجودات المتداولة
(١٢٢,٦٥٩)	(٢٥٨,٩٦٦)	المطلوبات غير المتداولة
(٨٠,٦٣٠,٤٨٣)	(٨٠,٧٣٠,٦٥٤)	المطلوبات المتداولة
<u>٧,٧٤٧,٠٢٥</u>	<u>١٢,٨٦١,٢٢٨</u>	حقوق الملكية
<u>٣,٧٩٦,٠٤٢</u>	<u>٦,٣٠٢,٠٠٢</u>	حصة المجموعة في حقوق الملكية - ٤٩٪
<u>٣,٧٩٦,٠٤٢</u>	<u>٦,٣٠٢,٠٠٢</u>	المبلغ المدرج لاستثمار المجموعة
٣٧٢,٤٢٢,٥٤٣	٢٨٨,٩٩١,٨٧٧	الإيرادات
(٣٦٨,٨٠٢,٣٦٦)	(٢٧٦,٦٥٦,١٥٩)	تكاليف مباشرة
٣,٦٢٠,١٧٧	١٢,٣٣٥,٧١٨	مصاريف بيعية وعمومية وإدارية
(٥,٨٠٤,٥٤١)	(٦,٥٦٢,٤٠١)	تكاليف التمويل
(٦٨,٦١١)	(٨٥,١٧٠)	
<u>(٢,٢٥٢,٩٧٥)</u>	<u>٥,٦٨٨,١٤٧</u>	الأرباح / (الخسائر) للسنة
-	(٥٧٣,٩٤٥)	ضريبة دخل الشركات
<u>(٢,٢٥٢,٩٧٥)</u>	<u>٥,١١٤,٢٠٢</u>	إجمالي الأرباح / (الخسائر) الشاملة للسنة
<u>(١,١٠٣,٩٥٨)</u>	<u>٢,٥٠٥,٩٥٩</u>	حصة المجموعة من أرباح / (خسائر) السنة - ٤٩٪

لم يكن لدى الشركة الشقيقة أية التزامات ومطلوبات طارئة جوهرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣ - ٢,٩٧٣,٠١٤ درهم).

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٣- موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار

لدى المجموعة عقود إيجار لقطعة أرض مُقام عليها مبنى المكتب والمستودع وسيارات مستخدمة في عملياتها. وبشكل عام، يحظر على المجموعة التنازل عن الموجودات المؤجرة أو تأجيرها من الباطن.

إن المبالغ الدفترية لموجودات حق الاستخدام المثبتة والحركات خلال السنة مبينة أدناه:

٢٠٢٤	أراضي	مستودعات	مباني	سيارات	الإجمالي
كما في ١ يناير ٢٠٢٤	٧,١٣٠,٨٣٣	-	-	-	٧,١٣٠,٨٣٣
تحويل سيطرة مشتركة على شركة تابعة (إيضاح ٤)	٤٩,٠٤٥,٢٢١	٢٦,٤٠٩,٨١٦	٩٧٨,٢٨١	١,٤٩٤,٤٥٥	٧٧,٩٢٧,٧٧٣
تحويل إلى ممتلكات ومعدات (إيضاح ١٠)	(٣٢,٧٩٧,٤١٤)	(١١,٦٩١,١٠٦)	-	-	(٤٤,٤٨٨,٥٢٠)
استهلاك (إيضاح ٨)	(٣٤٥,٢١٢)	(٣٨٦,٦٠٤)	(٩٢,٢٧٢)	(٨٢,٦٨٣)	(٩٠٦,٧٧١)
فروقات تحويل العملات	(١,٢٩٥,٢١١)	(٦٩٩,٠٠٧)	(٢٤,٢٧٣)	(٣٩,٤٦٦)	(٢,٠٥٧,٩٥٧)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢١,٧٣٨,٢١٧	١٢,٦٣٣,٠٩٩	٨٦١,٧٣٦	١,٣٧٢,٣٠٦	٣٧,٦٠٥,٣٥٨
٢٠٢٣	أراضي	مستودعات	مباني	سيارات	الإجمالي
كما في ١ يناير ٢٠٢٣	٧,٣٦٤,٢٨٥	-	-	-	٧,٣٦٤,٢٨٥
استهلاك (إيضاح ٨)	(٢٣٣,٤٥٢)	-	-	-	(٢٣٣,٤٥٢)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٧,١٣٠,٨٣٣	-	-	-	٧,١٣٠,٨٣٣

فيما يلي المبالغ الدفترية لمطلوبات عقود الإيجار والحركات خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
-	٧,٣٧٢,٣٢٦	كما في ١ يناير
-	٥٠,٦٣٥,٣٨٢	تحويل سيطرة مشتركة على شركة تابعة (إيضاح ٤)
٧,٣٦٤,٢٨٥	-	الإضافات
٤٦٣,٣٥٩	١,٠٨٥,٣٩١	ازدياد الفائدة (إيضاح ٩)
(٤٥٥,٣١٨)	(٢٧,٠٨٥,١٠٤)	المدفوعات
-	٦١٥,٤٢١	فروقات الصرف عند تحويل العملات
٧,٣٧٢,٣٢٦	٣٢,٦٢٣,٤١٦	في ٣١ ديسمبر
٤٧١,٥٣١	٣,٦١١,٠٣٩	متداولة
٦,٩٠٠,٧٩٥	٢٩,٠١٢,٣٧٧	غير متداولة
٧,٣٧٢,٣٢٦	٣٢,٦٢٣,٤١٦	

فيما يلي المبالغ المثبتة في بيان الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخرى الموحدة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٤٦٣,٣٥٩	١,٠٨٥,٣٩١	مصاريف الفوائد على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ٩)
٢٣٣,٤٥٢	٩٠٦,٧٧١	مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٨)
-	٩٤,٥٩٠	مصاريف الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة

وقد تم الإفصاح عن تحليل استحقاق مطلوبات عقود الإيجار في الإيضاح ٣٠.

وإن المجموعة لديها عقود إيجار تتضمن خيارات التمديد والإنهاء. يتم التفاوض على هذه الخيارات من جانب الإدارة لتوفير المرونة في إدارة محفظة الموجودات المؤجرة والتوافق مع احتياجات أعمال المجموعة. تقوم الإدارة بإجراء الأحكام الجوهرية لتحديد ما إذا كانت خيارات التمديد أو الإنهاء هذه من المرجح إجراؤها بشكل معقول.

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٤- المخزون

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٤٣١,١٥٥,٣٦١	٤٤٦,٩٥٦,٥٩٧	بضاعة محتفظ بها للبيع
١٨٢,٨٠٦,٢٤٠	٣١٥,١٨٣,٧٥٩	بضاعة في الطريق
٦١٣,٩٦١,٦٠١	٧٦٢,١٤٠,٣٥٦	
(٣,٧٨٤,٩١٧)	(٤,٤٩٩,٠٣٢)	مخصص المخزون بطيء الحركة
<u>٦١٠,١٧٦,٦٨٤</u>	<u>٧٥٧,٦٤١,٣٢٤</u>	بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
١٠٣,٤١٠	٣,٧٨٤,٩١٧	في ١ يناير
٣,٦٨١,٥٠٧	٧١٤,١١٥	المخصص خلال السنة
<u>٣,٧٨٤,٩١٧</u>	<u>٤,٤٩٩,٠٣٢</u>	كما في ٣١ ديسمبر

خلال ٢٠٢٤، تم تثبيت مبلغ ٨,٠١٥,٧٧٧,١٠٤ درهم (٢٠٢٣ - ٧,٤٤٢,٦٩١,٧٣٨ درهم) كمصروف ضمن التكاليف المباشرة في بيان الدخل الشامل الموحد.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، فإن المخزون، بما في ذلك المخزون في الطريق، البالغ ٢٢٢,٣٤٧,٥٦٥ درهم (٢٠٢٣ - ٢٩٣,٣٩١,٣٩٠ درهم) محتفظ به وفي الطريق إلى السودان.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم رهن المخزون البالغ ٥٥٠,٤٨٨,٣٥٨ درهم كضمان مقابل القروض من البنوك (إيضاح ٢٢) (٢٠٢٣ - ٥٥٨,١٤٦,٢٦٣ درهم).

١٥- الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
١,٤٨١,٢٦٨,٨١٨	٢,٠٧٤,١٠٧,٥٨٠	الذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة)
(٩,٤٦٨,٨٦١)	(٢٩,٤٥١,٠٦٤)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١,٤٧١,٧٩٩,٩٥٧	٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦	
٧١,٥٧٥,٤٠٦	١٦٢,٢١١,٨٢٠	الذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة)
-	٦,٨٢٩,٣٤٢	موجودات العقود
<u>١,٥٤٣,٣٧٥,٣٦٣</u>	<u>٢,٢١٣,٦٩٧,٦٧٨</u>	

كما في ٣١ ديسمبر، تتضمن الذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) التي لم تتخضع قيمتها مما يلي:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٥٢٠,٢٠٦,٩٦٤	٧٢١,٩٩٤,٦٠٠	شركات وعملاء آخرين
٩٥١,٥٩٢,٩٩٣	١,٣٢٢,٦٦١,٩١٦	الذمم المدينة لطرف ذي علاقة
<u>١,٤٧١,٧٩٩,٩٥٧</u>	<u>٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦</u>	الشركات الزميلة/ منشآت تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٥ - الذمم المدينة التجارية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تتعلق الذمم المدينة التجارية البالغة ١,٠٦٣,١٢٦,٦٤٢ درهم (٢٠٢٣ - ٩٠٢,٠٦٩,٥٣٢ درهم) بعملاء موجودين في السودان.

عادةً ما تتراوح فترات ائتمان الذمم المدينة التجارية (سواء للشركات أو العملاء الآخرين) بين ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً ولا تترتب عليها فوائد في الغالب، إلا إذا تم الاتفاق مع العملاء على غير ذلك [٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - ٦٠ يوماً]. ويفرض بعض العملاء الذين لديهم اتفاقيات لإدارة المخزون مع المجموعة فوائد بالأسعار التجارية وفقاً للشروط التعاقدية ذات الصلة.

عادةً ما تتراوح فترات ائتمان الذمم المدينة لطرف ذي علاقة (تجارية بطبيعتها) بين ١٨٠ إلى ٢٧٠ يوماً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - بين ١٢٠ إلى ١٨٠ يوماً). وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، عدلت المجموعة شروطها مع الأطراف ذات العلاقة في السودان لتمديد فترات الائتمان ذات الصلة وفرض عليهم فوائد بالأسعار التجارية على الأرصدة المتأخرة.

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

تتضمن الذمم المدينة لطرف ذي علاقة الأرصدة التالية:

٢٠٢٣ درهم	٢٠٢٤ درهم	
٨٥٠,٨٧٢,٨٢٩	٩٩٦,٢٤٠,١٣٦	مجمع سيقا للصناعات الغذائية
٩,٩٩٠,٧٦٤	١٤٣,٦٤٣,٤٤٣	إزينايتوس م م ح
٣٧,٥١٩,٢٢٦	٦٧,١٤٢,٨٧١	ريناتوس سارل
-	٣٩,١٢٠,٧٦٢	ايميكوب تريدينج م م ح
-	٣٤,٢٣٣,٧٣٥	شركة دال موتورز
٤٢,٦٤٦,٢٧٤	٢١,٣٣٥,٧٨١	دال للصناعات الغذائية
٨٨٩,٣٣٤	١٣,١٢٠,١١٧	سيلبيرس تريدينج م.م.ح
-	٧,٧١٥,١٨٢	مؤسسة دال الهندسية المحدودة
-	١,٨٠٦,٩٠٠	مؤسسة الجرارات السودانية
١٨,٣٥٥,٥٦٢	٢,٣٤٠,٣٠٥	أخرى
٩٦٠,٢٧٣,٩٨٩	١,٣٢٦,٦٩٩,٢٣٢	
(٨,٦٨٠,٩٩٦)	(٤,٠٣٧,٣١٦)	
٩٥١,٥٩٢,٩٩٣	١,٣٢٢,٦٦١,٩١٦	

ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) هي كما يلي:

٢٠٢٣ درهم	٢٠٢٤ درهم	
٨١٦,٤٩٣	٩,٤٦٨,٨٦١	في ١ يناير
-	٢٢,٦٣٩,٢٢٢	مستحوذ عليها في دمج الأعمال (إيضاح ٤)
٩,٠٧١,٧١٣	-	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للسنة (إيضاح ٨)
-	(٢,٢٩٩,٩١٦)	مخصص المشطوب خلال السنة (إيضاح ٦)
(٤١٩,٣٤٥)	(٣٥٧,١٠٣)	المشطوب خلال السنة
٩,٤٦٨,٨٦١	٢٩,٤٥١,٠٦٤	في ٣١ ديسمبر

لا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات مقابل الذمم المدينة التجارية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم التنازل عن الذمم المدينة البالغة ٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦ درهم كضمان مقابل القروض من البنوك (إيضاح ٢٢) (٢٠٢٣ - ٩٠٢,٠٦٩,٥٣٢ درهم).

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

متأخرة لكن غير منخفضة القيمة				غير متأخرة وليست منخفضة القيمة		
أكثر من ٣٦٠ يوم	١٨١-٣٦٠ يوم	٩١-١٨٠ يوم	٩٠-٩١ يوم	إجمالي	منخفضة القيمة	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٣,٠٦٤,٦٧٧	١,٧٣٣,٣٣٩	١٤,٨٥٧,٢١٥	٢٩٧,٣٠٢,٣٠٣	١,٧٢٧,٦٩٨,٩٨٢	٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦	٢٠٢٤
١,٦٥٤,٥٥٠	١,٣٧٧,٦٨٨	٣٨,٧١٢,٤٣٧	٣٠٦,٣٠٢,١٣٦	١,١٢٣,٧٥٣,١٤٦	١,٤٧١,٧٩٩,٩٥٧	٢٠٢٣

يُرجى الاطلاع على إيضاح ٣٠ حول مخاطر ائتمان الذمم المدينة التجارية الذي يوضح كيف تدير المجموعة وتقيس جودة الذمم المدينة التجارية.

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٦ - المصاريف المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٤٣,٧٥٥,٨٩٦	١١٨,٧٢٢,٥٥٥	دفعة مقدمة إلى الموردين، بالصافي
١٨,٣٧٤,٢٢٤	١٤,٥١٧,٤٤٥	فوائد مستحقة
٥,١٥٧,١٠٩	٢١,٢٩٥,٣٩٨	ذمم مدينة عن ضريبة القيمة المضافة
١,٠٢٥,٠٧٩	١,٦٤٧,٦١٣	ودائع
٥٣٤,٠٠٥	١,٨٤١,١٢٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
-	٧٩,٠٣٤,٥٢٢	إعانة مستحقة*
٣,٠٠٩,١٥٦	٢٠,٨٣٤,٢٨٥	ذمم مدينة أخرى
<u>٧١,٨٥٥,٤٦٩</u>	<u>٢٥٧,٨٩٢,٩٤٣</u>	

* يتعلق هذا البند بالإعانات المستلمة من وكالة حكومية في المغرب من أجل المدخلات الزراعية المدعومة للمنتجات الزراعية. ولا توجد ظروف أو حالات طارئة غير منجزة تتعلق بهذه الإعانات. وترهن بعض الذمم المدينة مقابل تسهيلات بيع الديون مع حق الرجوع حسب المبين ضمن القروض من البنوك (إيضاح ٢٢) (٢٠٢٣ - لا شيء).

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

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٣٧٦,٠١٢	٥,٠٦٤,٦٩٥	في ١ يناير
٤,٦٨٨,٦٨٣	-	ملخص الانخفاض في القيمة للسنة (إيضاح ٨)
-	(١,٨٨١,٦٢٦)	مشطوبات خلال السنة (إيضاح ٦)
<u>٥,٠٦٤,٦٩٥</u>	<u>٣,١٨٣,٠٦٩</u>	في ٣١ ديسمبر

١٧ - الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تجري المجموعة معاملات مع منشآت تقع ضمن تعريف طرف ذي علاقة حسب متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. وترى المجموعة أن تلك المعاملات تتم في سياق الأعمال الطبيعي وتخضع للأسعار التي تحددها الإدارة وتعتمدها.

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل المستفيدين النهائيين والشركة الأم والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا والمنشآت التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو النفوذ الجوهري لتلك الأطراف.

(أ) فيما يلي المعاملات الجوهرية مع أطراف ذات علاقة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٢,٢٠٩,١٦٢,١٤٢	٢,١٣٠,٩٣٢,٧٦٢	شركات زميلة / منشآت تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين
٢٦,٥٧٦,٧٤٣	٢٥,٨٩٥,٨٦٠	الدخل
-	٩١,١٩٥,٧٢٨	الإيرادات من بيع البضاعة - في وقت معين
		الإيرادات من الخدمات - بمرور الوقت
		دخل التمويل (إيضاح ٧)
٣٩٦,١٣٤,٣٢٠	٢٣٣,٤٩٣,٣٧٤	المصاريف
٣٠٦,٤٦١,٢١٥	١٦٧,٠٦٢,٤٤٤	عمليات الشراء
١٧,٨٩٤,٧٠٩	٣,٤٩٢,٤٤٨	تكاليف الشحن
-	٢,٢٧٩,٦٦١	المحمل من رواتب ومزايا الموظفين
		الفوائد على القرض من طرف ذي علاقة (إيضاح ٩) (إيضاح ٢٣)

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم شراء ممتلكات ومعدات بمبلغ ١٥,٣٠٠,٠٠٠ درهم من طرف ذي علاقة (إيضاح ١٠).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم تحويل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين البالغة ٣٦,٧٩٥ درهم من طرف ذي علاقة (٢٠٢٣) - تم تحويل ٥١٣,٨٨٩ درهم إلى طرف ذي علاقة (إيضاح ٢١).

قدمت المجموعة ضمانات مؤسسية متبادلة لبعض القروض التي حصلت عليها الأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢١).

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٧- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ب) أرصدة لدى أطراف ذات علاقة مدرجة في بيان المركز المالي الموحد بخلاف تلك المفصّل عنها في الإيضاح ١٥ والإيضاح ٢٤ كما يلي:

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة درهم	المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة درهم	المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة درهم	المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة درهم	
٢,٦١٣	٨,٤٤٠	٢٨٣,٠٠٥	٥٩,٢٢٩	الشركة الأم شركة انفكتس هولدينغ ليمتد
				الشركات الزميلة/ منشآت تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين
١٧,٧٣٤,٩٣٣	-	١٦,١٧٨,٩٧٧	-	شركة مجموعة دال المحدودة
-	٢,٩٦٦,٠٠٥	-	-	شركة سيقا للصناعات الغذائية
-	-	-	١٢٧,١٥٧	زالار القابضة
١٨٠,٧٩٦	٣٠٠,٤٤٢	٦٤٤,٥٩٢	-	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>١٧,٩١٨,٣٤٢</u>	<u>٣,٢٧٤,٨٨٧</u>	<u>١٧,١٠٦,٥٧٤</u>	<u>١٨٦,٣٨٦</u>	

إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة التي تنتج في أثناء سير الأعمال العادية غير مضمونة ويكون السداد نقداً في العادة. لا تترتب على الأرصدة فائدة في العادة، إلا إذا تم الاتفاق مع الأطراف ذات العلاقة على غير ذلك:

أكد المستفيدين النهائيون كتابةً على تحمل الخسائر، إن وجدت، والتي تنشأ عن إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة من بعض الأطراف ذات العلاقة بموجب السيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين (شاملة الذمم المدينة التجارية ذات الصلة حسب المفصّل عنه في الإيضاح ١٥).

تحتفظ المجموعة ببعض الاستثمارات لصالح المستفيدين النهائيين.

(ج) تعويضات موظفي الإدارة العليا

تتضمن رواتب ومزايا الموظفين مبلغ ١٨,١٣٨,١٣٧ درهم خاصة بتعويضات موظفي الإدارة العليا بالمجموعة (٢٠٢٣ - ١١,٠٨٥,٨٦٩ - ٢٠٢٣) درهم (مُعاد تحميله بواسطة طرف ذي علاقة)).

(د) رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تتضمن حصص المساهمة عدد ١,٣٦٨,٦٤٤ من الأسهم في الشركة والتي يحتفظ بها أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٣٤٢,١٦١ درهم وتتكون من نسبة ١,٢٢٢٪ من الأسهم بقيمة اسمية تبلغ ٠,٢٥ درهم تم إصدارها بقيمة ٢,٧ درهم للسهم الواحد (٢٠٢٣ - ٠,٠٠٠١٪، ٢,٦٨٤ درهم تتكون من ٩٩٤ سهماً بقيمة اسمية تبلغ ٠,٢٥ درهم تم إصدارها بقيمة ٢,٧ درهم للسهم الواحد).

١٨ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى

(أ) الموجودات والمطلوبات المالية غير المتداولة الأخرى

خلال السنة، قدمت المجموعة ضمانات لأطراف ذات علاقة لضمان تسهيلات القروض من المؤسسات المالية. وصدرت الضمانات مقابل رسوم وتستحق السداد بناءً على مبالغ القروض المستحقة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يتم الإفصاح عن مبالغ الضمانات في الإيضاح ٢٨.

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

(ب) الموجودات والمطلوبات المالية المتداولة الأخرى

١ - الموجودات المالية المتداولة

٢٠٢٣ درهم	٢٠٢٤ درهم	
-	٢,١٦٠,٣٦٠	مشتقات غير مصنفة كأدوات تحوط
٢٣,٠١٤,٨٤٥	-	عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة (١)
		عقود السلع المستقبلية (٢)
		موجودات مالية أخرى
		ودائع تأمين (٤)
٢٢,٠٩٣,١٢٨	١١٠,٣٠٤,٥٦٢	
٤٥,١٠٧,٩٧٣	١١٢,٤٦٤,٩٢٢	

٢ - المطلوبات المالية المتداولة

٢٠٢٣ درهم	٢٠٢٤ درهم	
-	٧,٠٩٢,٢٩٠	مشتقات غير مصنفة كأدوات تحوط
-	١,٥٨٩,٤٦٣	عقود السلع المستقبلية (٢)
-	-	عقود الخيارات (٢)
-	٤٥٣,٩٨٩	مشتقات مصنفة كأدوات تحوط
-	٩,١٣٥,٧٤٢	عقود السلع المستقبلية (٣)

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

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

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

يستحق سداد العقود في الفترة بين يناير ٢٠٢٥ ومارس ٢٠٢٥.

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

موجودات القيمة العادلة درهم	القيمة الاسمية درهم	
٢,١٦٠,٣٦٠	٦٣,٢٨٤,٥٢٥	٢٠٢٤
٧,٠٩٢,٢٩٠	٢٩٩,٤٤٦,٦٢٣	عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة غير المصنفة كأدوات تحوط
١,٥٨٩,٤٦٣	١,٥٨٩,٤٦٣	عقود السلع المستقبلية غير المصنفة كأدوات تحوط
٤٥٣,٩٨٩	٦,٧٣١,٠٣٠	عقود الخيارات غير المصنفة كأدوات تحوط
		عقود السلع المستقبلية المصنفة كأدوات تحوط
٢٣,٠١٤,٨٤٥	٢٨٤,٤٢٢,٨٠٦	٢٠٢٣
		عقود السلع المستقبلية غير المصنفة كأدوات تحوط

(٤) تمثل ودائع التأمين الأرصدة التي يحتفظ بها أطراف أخرى للمجموعة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم رهن المبلغ ٨٢,٥٩٣,٧٧٨ درهم (٢٠٢٣ - ٧,٣٤٦,٠٠٠ درهم كضمان للقروض من البنوك (إيضاح ٢٢)).

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٩ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٤٨,٦٥٦,٩٢٤	١,٠٠٦,٧٣٢,٩٢٦	الأرصدة لدى البنوك
٣٢٠,٩٩٧,٥١٨	٦,٠٠٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
١٠,٧٤٠	٥٣,٣٦٨	النقد في الصندوق
٣٦٩,٦٦٥,١٨٢	١,٠١٢,٧٨٦,٢٩٤	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
-	(١٦٥,٢٥٥,١٠٥)	ناقصاً: سحبيات على المكشوف من البنوك (إيضاح ٢٢)
٣٦٩,٦٦٥,١٨٢	٨٤٧,٥٣١,١٨٩	النقد وما في حكمه

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

٢٠ - رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
		المصرح به والمصدر والمكتتب والمدفوع بالكامل
		١,١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة كل منها ٠,٢٥ درهم

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

٢١ - مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
-	٦١٥,٢٥٢	في ١ يناير
١,١٨٢,٧٥٤	١,٠٦٣,٤٨٧	المخصص للسنة
(٥١٣,٨٨٩)	٣٦,٧٩٥	تحويل من / (إلى) طرف ذي علاقة (إيضاح ١٧)
(٥٣,٦١٣)	(١٧٢,٢٣٧)	المدفوع خلال السنة
٦١٥,٢٥٢	١,٥٤٣,٢٩٧	في ٣١ ديسمبر

شركة انفيكيتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٢ - القروض من البنوك

فما يلي الحركة في القروض خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٧٣٤,٤٨٤,٨٥٢	١,٠٨٤,٦٣١,٥٢٤	في ١ يناير
-	٣٤٠,٥٠٦,٩٤٥	تحويل سيطرة مشتركة على شركة تابعة (إيضاح ٤)
٤,٦٧٧,٤٠٣,٠٢٩	٦,٩٥٨,٤٤١,١٩٤	عمليات سحب خلال السنة
(٤,٣٢٧,٢٥٦,٣٥٧)	(٥,٩٦٨,٨٢٨,٩٦٨)	عمليات سداد خلال السنة
١,٠٨٤,٦٣١,٥٢٤	٢,٤١٤,٧٥٠,٦٩٥	في ٣١ ديسمبر
-	(٢,٤٥٦,٢٩٥)	نقصاً: تكاليف المعاملة غير المطفاة
١,٠٨٤,٦٣١,٥٢٤	٢,٤١٢,٢٩٤,٤٠٠	

تتألف القروض من البنوك من:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٩٠٠,٩٨١,٥٢٤	١,٢٧٨,٤١٢,٩٦٠	متداولة
-	١٦٥,٢٥٥,١٠٥	إيصالات أمانة (١)
-	٢٢٣,٢٣٣,٨٣٤	سحوبات على المكشوف من البنوك (٢)
-	٢١,٧٩٥,١٩٨	إعادة تمويل الدين (٣)
-	٦١,٤٤١,٦٨٤	ائتمان فوري (٣)
-	٤٤,٦٨٠,١٥٥	سلفية مقابل كمبيالة (٣)
١٨٣,٦٥٠,٠٠٠	١٨٣,٦٥٠,٠٠٠	بيع الديون (٤)
-	٢,٨٦٧,٧٥٩	القرض لأجل ١ (٥)
١,٠٨٤,٦٣١,٥٢٤	١,٩٨١,٣٣٦,٦٩٥	القرض لأجل ٢ (٦)
-	٣٦٥,٥٠٠,٩٨٠	غير متداولة
-	٦٥,٤٥٦,٧٢٥	القرض لأجل ٣ (٧)
-	٤٣٠,٩٥٧,٧٠٥	القرض لأجل ٤ (٨)

- (١) تم الحصول على إيصالات الأمانة من بنوك تجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وهي مقومة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. وتم الحصول عليها بشكل رئيسي لتمويل متطلبات رأس المال العامل للمجموعة، وتترتب عليها فوائد بالأسعار التجارية. تتميز تلك القروض بطبيعتها قصيرة الأجل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان لدى المجموعة ودائع تأمين مرهونة بمبلغ ٧,٣٤٦,٠٠٠ درهم مقابل التسهيلات البنكية (إيضاح ٢٢). ولا توجد ودائع تأمين مقابل التسهيلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- (٢) يتم الحصول على تسهيل السحب على المكشوف من البنك من بنوك تجارية في المغرب، وهي مقومة بالدرهم المغربي. وتم الحصول عليها بشكل رئيسي لتمويل متطلبات رأس المال العامل للمجموعة، وتترتب عليها فوائد بالأسعار التجارية. تتميز تلك القروض بطبيعتها قصيرة الأجل.
- (٣) تم الحصول على إعادة التمويل وخصم الكمبيالة والائتمانات الفورية من بنوك تجارية في المغرب، وهي مقومة بالدرهم المغربي. وتم الحصول عليها بشكل رئيسي لتمويل متطلبات رأس المال العامل للمجموعة، وتترتب عليها فوائد بالأسعار التجارية. تتميز تلك القروض بطبيعتها قصيرة الأجل.
- (٤) يمثل تسهيل ائتمان بيع الديون ترتيب حق الرجوع، وتم الحصول عليه من بنوك تجارية في المغرب، وهو مقوم بالدرهم المغربي. وتم الحصول عليه بشكل رئيسي لتمويل ندم مدينة (إيضاح ١٦) وتترتب عليه فوائد بالأسعار التجارية. تتميز تلك القروض بطبيعتها قصيرة الأجل.
- (٥) تم الحصول على القرض لأجل (١) بشكل رئيسي لتلبية متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. إن القرض مقوم بالدولار الأمريكي وتترتب عليه فائدة بالأسعار التجارية. يُستحق سداد القرض على أقساط شهرية متساوية تبدأ قبل السنة الثالثة بأربعة أشهر بما يتماشى مع تاريخ استحقاق القرض. ووفقاً لشروط اتفاقيات تسهيل القروض، يتعين على المجموعة الامتثال لبعض التعهدات المالية، والتي يتم اختبارها بشكل ربع سنوي ونصف سنوي وسنوي.

٢٢ - القروض من البنوك (تتمة)

تتألف القروض من البنوك من: (تتمة)

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

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

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

(٦) يتألف القرض لأجل (٢) من قرض بقيمة ٢٠ مليون درهم مغربي و ٣٠ مليون درهم مغربي، ويتم الحصول عليه من بنك تجاري في المغرب. وأخذت هذه القروض لتمويل إنشاء مرافق المستودعات وتترتب عليها فوائد بالأسعار التجارية. ويُستحق القرض السداد على أقساط شهرية لمدة ٧ سنوات تبدأ من تاريخ السحب.
(٧) يتم الحصول على القرض لأجل (٣) من بنك تجاري في الإمارات العربية المتحدة، وهو مقوم بالدولار الأمريكي. وتم الحصول عليه بشكل رئيسي لتمويل الاستثمارات الاستراتيجية للمجموعة وتترتب عليه فوائد بالأسعار التجارية. ويُستحق القرض السداد على أربعة عشر قسط ربع سنوي متساوي بداية من تاريخ السحب.
(٨) يتم الحصول على القرض لأجل (٤) من بنك تجاري في موريشيوس، وهو مقوم بالدولار الأمريكي. وتم الحصول عليه بشكل رئيسي لتمويل الاستثمارات الاستراتيجية للمجموعة وتترتب عليه فوائد بالأسعار التجارية. ويُستحق القرض السداد على أربعة وعشرين قسط ربع سنوي بداية من الربع الأول في ٢٠٢٦.

يتم ضمان القروض أعلاه بشكل رئيسي بما يلي:

أ) ضمان مؤسسي غير قابل للإلغاء من عدة أطراف ذات علاقة (تخضع للسيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين) ومسجلة في السودان ودولة الإمارات العربية المتحدة؛
ب) رهن عقاري مسجل على مبنى مكتبي يقع في القطعة رقم W34، المنطقة الحرة بمطار دبي، دبي، الإمارات العربية المتحدة؛
ج) رسوم متغيرة من الدرجة الأولى على جميع الموجودات الحالية والمستقبلية للمقرض، بما في ذلك المخزون والذمم المدينة؛
د) رهن عقاري مسجل / رسوم متغيرة على الممتلكات والمكائن والمعدات الواقعة في السودان لصالح البنك بإجمالي قيمة رهن عقاري تغطي تسهيلات البنك بالكامل؛
هـ) تنازل عن وثيقة تأمين على جميع الموجودات المرهونة/المتعهد بها لصالح البنك؛
و) سند إذني مظهره لصالح البنوك، مع رهن الذمم المدينة والمخزون لصالح البنوك (الإيضاحان ١٤ و ١٥)؛
ز) تعهد من أحد المساهمين الرئيسيين في الشركة بالاحتفاظ بنسبة مساهمة لا تقل عن ٢٠٪ خلال مدة القرض؛
ح) تنازل غير مشروط عن توزيعات الأرباح من الشركات التابعة وتقويض اتفاقية توزيعات الأرباح، واشترط توجيه توزيعات الأرباح من الشركات التابعة لسداد القرض؛
ط) رهن على حسابات التحصيل المخصصة وحساب احتياطي خدمة الدين؛
ي) رهن على أسهم الشركة التابعة دلنا أفريقيا هولدينج ليمتد؛
ك) ضمان مؤسسي غير قابل للإلغاء من الحصص غير المسيطرة البالغة ٣,١٦ مليون درهم (تعادل ٨,٧ مليون درهم مغربي)؛ و
ل) رهن عقاري مسجل على الأراضي والمستودعات الواقعة في المغرب لصالح البنك بقيمة ٧,٢٧ مليون درهم (تعادل ٢٠ مليون درهم مغربي).

٢٣ - قرض من طرف ذي علاقة

٢٠٢٣
درهم

٢٠٢٤
درهم

٢٣٦,٣٥٧,٥٥٠

قرض غير مضمون

في نوفمبر ٢٠٢٤، حصلت الشركة على قرض من مجموعة دال، طرف ذي علاقة، لتمويل استثمارات استراتيجية. والقرض غير مضمون ومقوم بالدولار الأمريكي، وتترتب عليه فوائد بالأسعار التجارية. ويُستحق القرض السداد خلال ثماني سنوات على أقساط شبه سنوية تبدأ من ديسمبر ٢٠٢٦.

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٤ - الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٣٩٨,٤٣٧,٨٨٨	٥٢٧,٩٩٥,٧٩١	ذمم دائنة تجارية
٦٦,٤٣٤,٦١٠	١١٩,٤٠٢,١٩٠	مبالغ مستحقة الدفع
٤٠,٤٧٢,١٣٥	٦٣,٩٦٧,٠٢٨	مطلوبات العقود (دفعات مقدمة من العملاء)
-	٧,٤١٨,٦٣٨	ضريبة الشركات المستحقة
-	٢,٦٣٢,٦٩٥	ضريبة القيمة المضافة المستحقة
-	١,٩٥٨,٣٢٩	ذمم الضرائب الدائنة الأخرى
-	٩٣٩,٦١٥	منح مؤجلة
-	٧,٨٣٢,٦٣٨	ذمم دائنة أخرى
<u>٥٠٥,٣٤٤,٦٣٣</u>	<u>٧٣٢,١٤٦,٩٢٤</u>	

تشمل الذمم التجارية الدائنة المبلغ المستحق لأطراف ذات علاقة بقيمة ١٩,٤٨١,٥٠٧ درهم (٢٠٢٣ - ١٠,٣٩٦,٥٨١ درهم).

يستحق سداد الدائنين التجاريين والآخرين خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير. راجع إيضاح ٣٠ لمعرفة تفاصيل عملية إدارة مخاطر المجموعة. إن الذمم الدائنة التجارية في الغالب لا تترتب عليها فوائد ما لم يتم الاتفاق على خلاف ذلك مع الموردين.

٢٥ - توزيعات الأرباح مستحقة الدفع

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
١٩,٠٦١,٥٥٣	-	في ١ يناير
١٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	توزيعات الأرباح المعلنة خلال السنة
<u>(١٩٤,٠٦١,٥٥٣)</u>	<u>(٤٥,٠٠٠,٠٠٠)</u>	توزيعات الأرباح المدفوعة خلال السنة
-	-	كما في ٣١ ديسمبر

أعلن مجلس الإدارة بتاريخ ٩ فبراير ٢٠٢٤ عن توزيع أرباح نقدية بنسبة ٢١,٠٦١,٠٠٤٪ من صافي الأرباح المعلنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بما يعادل مبلغ ٤٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم (توزيعات أرباح بواقع ٠,٠٤٠١٨ درهم للسهم) (٢٠٢٣ - ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم) (توزيعات أرباح بواقع ٠,١٥٦٢٥ درهم للسهم)، ووافق لاحقاً عليها بتاريخ ١٩ أبريل ٢٠٢٤، وتم دفعها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

وفي ٢٥ مارس ٢٠٢٥، أعلن مجلس الإدارة عن توزيعات أرباح بمبلغ ٣٣,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٠,٠٢٩٤٦ درهم للسهم). وذلك رهنأ بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

٢٦ - ربحية السهم

يتم احتساب أرباح السهم الأساسية عن طريق تقسيم الأرباح للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٢١٣,٦٦٥,٤٠٣	١٦٨,٣٨٠,٧٣٠	الأرباح للسنة (درهم)
١,١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١,١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٠,١٩</u>	<u>٠,١٥</u>	الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم)

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

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٧- تقارير القطاعات

إن الرئيس التنفيذي هو المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية ويتولى مراقبة النتائج التشغيلية للقطاع لغرض اتخاذ القرارات حول تقييم الأداء. ويتحويل الشركة التابعة في إطار تحويل السيطرة المشتركة من قبل الشركة الأم، فإن المجموعة تعمل في قطاعين لإعداد التقارير - أعمال التجارة الدولية وتجارة السلع الغذائية بالجملة والتوزيع المحلي في المغرب خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتمثل القطاعات وحدات الأعمال الاستراتيجية التي تقدم منتجات مشابهة في الغالب مع خدمات مختلفة. ويستخدم المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية القطاعين لاتخاذ قرارات حول تخصيص الموارد وتقييم أداء الأعمال.

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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإيرادات	أعمال التجارة الدولية	تجارة الجملة والتوزيع المحلي للسلع الغذائية	إجمالي القطاعات	مكتب الشركة	تعديلات وحوافز	الموحدة
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
عملاء خارجيين	٦,٦٣٧,٢٦٩,٠٠١	١٥٤,٠٤٣,٨٦٨	٦,٧٩١,٣١٢,٨٦٩	-	-	٦,٧٩١,٣١٢,٨٦٩
أطراف ذات علاقة	٢,٠٩٦,٨٣١,٨٢٦	٤٥,٩١٢,١٤٣	٢,١٤٢,٧٤٣,٩٦٩	-	(١١,٨١١,٢٠٧)	٢,١٣٠,٩٣٢,٧٦٢
إجمالي الإيرادات	٨,٧٣٤,١٠٠,٨٢٧	١٩٩,٩٥٦,٠١١	٨,٩٣٤,٠٥٦,٨٣٨	-	(١١,٨١١,٢٠٧)	٨,٩٢٢,٢٤٥,٦٣١
تكاليف مباشرة	(٨,٥٣٠,٨٣٧,٠٤٥)	(١٨٨,٨٠٥,٤٢٥)	(٨,٧١٩,٦٤٢,٤٧٠)	-	١١,٨١١,٢٠٧	(٨,٧٠٧,٨٣١,٢٦٣)
إجمالي الأرباح	٢٠٣,٢٦٣,٧٨٢	١١,١٥٠,٥٨٦	٢١٤,٤١٤,٣٦٨	-	-	٢١٤,٤١٤,٣٦٨
دخل تشغيلي آخر	-	٢,٩٢٢,٩١٤	٢,٩٢٢,٩١٤	-	-	٢,٩٢٢,٩١٤
دخل آخر	١٥,٦٦٠,٧٧٤	٥,١١٦,١٠٣	٢٠,٧٧٦,٨٧٧	-	-	٢٠,٧٧٦,٨٧٧
الحصة من أرباح شركة شقيقة	-	-	-	٢,٥٠٥,٩٥٩	-	٢,٥٠٥,٩٥٩
دخل التمويل	١٣٣,٥٦٣,٨٤٥	٦٧٣,٤٥١	١٣٤,٢٣٧,٢٩٦	١٠,٨٣٨,٥٥١	-	١٤٥,٠٧٥,٨٤٧
مصاريف بيعية وعمومية وإدارية	(٥٢,٥٥١,٣٨٩)	(١٠,٨١١,٠٦١)	(٦٣,٣٦٢,٤٥٠)	(٢١,١٨٨,٤٠١)	(٧٦١,٣٠٥)	(٨٥,٣١٢,١٥٦)
تكاليف التمويل	(١١٨,١٤٦,١٠٠)	(٧,٨٣٦,١٣٣)	(١٢٥,٩٨٢,١٤٣)	(٢,٤٧١,٠١٥)	-	(١٢٨,٤٥٣,١٥٨)
الربح للسنة قبل الضريبة	١٨١,٧٩١,٠٠٢	١,٢١٥,٨٦٠	١٨٣,٠٠٦,٨٦٢	(١٠,٣١٤,٩٠٦)	(٧٦١,٣٠٥)	١٧١,٩٣٠,٦٥١
مصاريف ضريبة الدخل	-	(٥,٨٩٧,٥٢١)	(٥,٨٩٧,٥٢١)	-	٢٨٤,٠٢١	(٥,٦١٣,٥٠٠)
الربح للسنة بعد الضريبة	١٨١,٧٩١,٠٠٢	(٤,٦٨١,٦٦١)	١٧٧,١٠٩,٣٤١	(١٠,٣١٤,٩٠٦)	(٤٧٧,٢٨٤)	١٦٦,٣١٧,١٥١
إجمالي الموجودات	٢,٨٨٩,٠٦٤,٧٨٩	٨١٩,٥٧١,١٦٦	٣,٧٠٨,٦٣٥,٩٥٥	١,٠٧٨,٨٧١,٠٥٤	(٨١,٥٧٣,٥٢١)	٤,٧٠٥,٩٣٣,٤٨٨
إجمالي المطلوبات	٢,١٩٧,٢٥٦,١٦٣	٧١٣,٦٨٥,١٠٩	٢,٩١٠,٩٤١,٢٧٢	٥٧٧,٤٠٥,٤٥١	(١٣,٠٤٩,٢٦٠)	٣,٤٧٥,٢٩٧,٤٦٣

العملاء الرئيسيين

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كان هناك عميلين للمجموعة ضمن قطاع أعمال التجارة الدولية بإيرادات تبلغ ٢,٣٤٠,٠٢٥,٦٧٩ درهم و ١,٥٤٩,٨٠٢,٨٥١ درهم ممثلة ٤٥٪ من إجمالي إيرادات المجموعة (السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - عميلين).

٢٧ - تقارير القطاعات (تمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

عملت المجموعة في قطاع واحد فقط لإعداد التقارير، وهو تجارة السلع الزراعية والمنتجات الغذائية والمعادن النفيسة غير المشغولة والسلع العامة الأخرى. إن خدمات الشحن هي أنشطة عارضة على عمليات المجموعة وليست قطاع تقارير منفصل. يتم الإفصاح عن كافة المعلومات المتعلقة بالقطاع التشغيلي في بيان المركز المالي الموحد وبيان الأرباح أو الخسائر ونود الدخل الشامل الأخرى الموحد والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية ويقاس باستمرار بناءً على الأرباح أو الخسائر التشغيلية المدرجة في البيانات المالية الموحدة. إن الإفصاحات على مستوى المنشأة المطلوبة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ بشأن المعلومات حول المنتجات والمناطق الجغرافية والعملاء الرئيسيين مدرجة في الإفصاح ٥ حول هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٨ - المطلوبات الطارئة والالتزامات

(أ) المطلوبات الطارئة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
٢٠١,٤٩٠,٣٢٨	٦٦٨,٠٨٩,٢٢٢	ضمان مؤسسي متبادل للقروض التي حصلت عليها الأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧) ضمانات بنكية كما في ٣١ ديسمبر
٢٩,٩٦٢,٦٨٢	١١٩,٠٤٠,٦٢٤	
<u>٢٣١,٤٥٣,٠١٠</u>	<u>٧٨٧,١٢٩,٨٤٦</u>	

الالتزامات

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
١٩,٤٦٤,٢٧٧	١٨,٠٠٧,٥٠٠	الحصة من التزام الشركة الحقيقية

٢٩ - قياسات القيم العادلة

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

ترى الإدارة أن المركز غير المتداول للموجودات المالية والمطلوبات المالية لا يختلف بشكل كبير عن قيمتها الدفترية، سواء بسبب الشروط الخاصة بها (مثل معدل الفائدة) التي يتم إعادة تقييمها عادة بشكل منتظم أو بسبب استخدام منهجية التدفقات النقدية المخصومة. إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تساوي تقريباً القيمة المدرجة بها نظراً لتواريخ الاستحقاق قصيرة الأجل لتلك الأدوات.

تسلسل القيمة العادلة للموجودات المالية

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

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

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

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

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٩ - قياسات القيم العادلة (تتمة)

القيمة العادلة			القيمة الاسمية درهم	
المستوى الثالث درهم	المستوى الثاني درهم	المستوى الأول درهم		
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
الموجودات المالية:				
١٦٢,٢١١,٨٢٠	-	-	١٦٢,٢١١,٨٢٠	الذم المدينة التجارية (أسعار مؤقتة)
-	٢,١٦٠,٣٦٠	-	٦٣,٢٨٤,٥٢٥	عقود صرف العملات الأجلة
المطلوبات المالية				
-	١,٥٨٩,٤٦٣	-	١,٥٨٩,٤٦٣	عقود الخيارات
-	٧,٥٤٦,٢٧٩	-	٣٠٦,١٧٧,٦٥٣	عقود السلع المستقبلية
القيمة العادلة			القيمة الاسمية درهم	
المستوى الثالث درهم	المستوى الثاني درهم	المستوى الأول درهم		
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
الموجودات المالية:				
٧١,٥٧٥,٤٠٦	-	-	٧١,٥٧٥,٤٠٦	الذم المدينة التجارية (أسعار مؤقتة)
-	٢٣,٠١٤,٨٤٥	-	٢٨٤,٤٢٢,٨٠٦	عقود السلع المستقبلية

٣٠ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسؤولية الكاملة والإشراف على إطار إدارة المخاطر وتطوير ومراقبة سياسات إدارة المخاطر الخاصة بالمجموعة.

تم وضع سياسات إدارة مخاطر المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع الحدود والضوابط المناسبة للمخاطر ومراقبتها ولمتابعة المخاطر ومراقبة الالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لإدراج التغييرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة.

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

- مخاطر أسعار الفائدة؛
- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر العملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة حصول تغييرات في أسعار الفائدة في السوق.

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي لمخاطر أسعار الفائدة على مطلوباتها التي تترتب عليها فوائد (القروض من البنوك). إن المطلوبات المالية التي تترتب عليها فوائد الخاصة بالمجموعة تعرضها لمخاطر مرتبطة بالتأثيرات الناتجة عن التقلبات ضمن المستويات السائدة لأسعار الفائدة على مركزها المالي والتدفقات النقدية الخاصة بها.

تم تحديد تحليل الحساسية المبين أدناه على أساس التعرض لأسعار الفائدة للقروض البنكية بتاريخ إعداد التقرير المالي. وقد تم إعداد التحليل على افتراض أن هذه المبالغ القائمة بتاريخ إعداد التقرير المالي كانت قائمة طوال السنة. يتم استخدام مقياس زيادة أو انخفاض بمعدل ١٠ نقطة أساس عند الإبلاغ عن مخاطر أسعار الفائدة داخلياً لموظفي الإدارة العليا ويمثل تقييم الإدارة للتغيرات الممكنة والمعقولة في أسعار الفائدة.

٣٠- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

التأثير على الأرباح		الزيادة/ النقص في نقاط الأساس	
٢٠٢٣	٢٠٢٤		
(٤,٧٢٢,٧٩٣)	(٦,٦٠٦,١٤٨)	%١٠+	درهم
٤,٧٢٢,٧٩٣	٦,٦٠٦,١٤٨	%١٠-	درهم

لا يوجد تأثير مباشر على حقوق ملكية المجموعة بخلاف التأثير الناتج عن التأثير على الأرباح للسنة.

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، ما ينتج عنه خسارة مالية للمجموعة. إن التعرض لمخاطر الائتمان يتعلق بشكل رئيسي بالموجودات المالية التالية:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
١,٤٧١,٧٩٩,٩٥٧	٢,٠٤٤,٦٥٦,٥١٦	الذمم المدينة التجارية (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة)
٣٦٩,٦٦٥,١٨٢	١,٠١٢,٧٨٦,٢٩٤	أرصدة لدى البنوك
٤٥,١٠٧,٩٧٣	١١٢,٤٦٤,٩٢٢	موجودات مالية أخرى
٢٢,٤٠٨,٤٥٩	٣٦,٩٩٩,٣٤٣	ذمم مدينة أخرى، تتضمن الودائع
٣,٢٧٤,٨٨٧	١٨٦,٣٨٦	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
<u>١,٩١٢,٢٥٦,٤٥٨</u>	<u>٣,٢٠٧,٠٩٣,٤٦١</u>	

إن هدف المجموعة هو السعي لتحقيق نمو مستمر في الإيرادات مع تقليل الخسائر المتكبدة إلى الحد الأدنى بسبب زيادة التعرض لمخاطر الائتمان. تقوم المجموعة بالمتاجرة فقط مع عملاء موثوقين وذوي ملاءة ائتمانية جيدة.

بالإضافة لذلك، تتم مراقبة أرصدة الذمم المدينة على أساس مستمر، مما يجعل تعرض المجموعة لمخاطر ديون معدومة غير جوهري.

كما في تاريخ التقرير، تم الإفصاح عن تركيز مخاطر الائتمان بشكل منفصل أدناه.

لإدارة مخاطر الائتمان ومراقبتها، تصنف المجموعة عملاءها على أساس خصائص مخاطر الائتمان الكامنة في كل فئة حسب الموضح أدناه:

(أ) صافي المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (تجارية) بموجب السيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين بمبلغ ١,٣٢٢,٦٦١,٩١٦ درهم (٢٠٢٣ - ٩٥١,٥٩٢,٩٩٣ درهم) والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (غير تجارية) بمبلغ ١٨٦,٣٨٦ درهم (٢٠٢٣ - ٣,٢٧٤,٨٨٧ درهم):

تشمل هذه الفئة المبالغ المستحقة من الشركات الزميلة/المنشآت تحت السيطرة المشتركة للمستفيدين النهائيين.

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٠- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة كما في تاريخ التقرير. كما في تاريخ التقرير، تقيس المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة مع مراعاة معدلات التعثر السابقة وظروف السوق الحالية وافترضاات المستقبل حول الظروف الاقتصادية. وتراعي المجموعة أيضاً حالات التعثر المحددة الخاصة بالعملاء.

إجمالي درهم	غير متأخرة ولا منخفضة القيمة درهم	متأخرة لكن غير منخفضة القيمة			
		١ إلى ٩٠ يوم درهم	٩١ إلى ١٨٠ يوم درهم	١٨١ إلى ٣٦٠ يوم درهم	أكثر من ٣٦٠ يوم درهم
٢٠٢٤	نسبة خسائر الائتمان المتوقعة	٠,١٨%	٣,٤٣%	٣,٣٤%	٤٨,٩٨%
إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	١,١٩٨,٩٩٠,٦٥٦	١١٢,٥٨٨,٠٦٤	١٢,١٣٣,٨٧٨	٦٦٧,٢٢٨	٢,٣١٩,٤٠٦
خسائر الائتمان المتوقعة مخصصات خاصة	٢,٩٣٦,٣٣١	٢٨٧,٠٧٣	٤١٦,٢٩٨	٢٢,٣١٢	٣٥,١١٢
	١,١٠٠,٩٨٥	-	-	-	١,١٠٠,٩٨٥

إجمالي درهم	غير متأخرة ولا منخفضة القيمة درهم	متأخرة لكن غير منخفضة القيمة			
		١ إلى ٩٠ يوم درهم	٩١ إلى ١٨٠ يوم درهم	١٨١ إلى ٣٦٠ يوم درهم	أكثر من ٣٦٠ يوم درهم
٢٠٢٣	نسبة خسائر الائتمان المتوقعة	٠,٧٧%	٤,٠٣%	٤,٠٣%	٣,٩١%
إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر	٦١٤,٧٥٣,٥٤٣	٣٠٦,٩١٨,٢٤٧	٣٧,٧١٩,٥٧٢	٦٦٢,٢٩٧	٢٢٠,٣٣٠
خسائر الائتمان المتوقعة	٤,٧٤٧,٩٨٥	٢,٣٧٧,٢٦١	١,٥٢٠,٦١٧	٢٦,٨٩٣	٨,٢٤٠
	٨,٦٨٠,٩٩٦	-	-	-	٨,٦٨٠,٩٩٦

(ب) صافي المبالغ المستحقة (التي لا تخضع للأسعار المؤقتة) من العملاء من الشركات والعملاء الآخرين بمبلغ ٧٢١,٩٩٤,٦٠٠ درهم (٢٠٢٣ - ٥٢٠,٢٠٦,٩٦٤ درهم):

تمتاز العلاقة بين المجموعة وعملائها بأنها طويلة الأجل وتتم مراقبة مخاطر الائتمان باستمرار وفقاً لسياسة المجموعة. وتقيم المجموعة مخاطر الائتمان بتصنيف العملاء ذوي خصائص الائتمان المماثلة (أي، وفقاً لأنواع العملاء والمنتجات المباعة، إلخ) في نفس الفئة. كما في تاريخ التقرير، تقيس المجموعة خسائر الائتمان المتوقعة مع مراعاة معدلات التعثر السابقة وظروف السوق الحالية وافترضاات المستقبل حول الظروف الاقتصادية. وتراعي المجموعة أيضاً حالات التعثر المحددة الخاصة بالعملاء.

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية، والتي تتألف من عدد كبير من العملاء.

شركة انفيكتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٠- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية من العملاء من الشركات والعملاء الآخرين كما في تاريخ التقرير.

متأخرة لكن غير منخفضة القيمة				غير متأخرة ولا منخفضة القيمة	إجمالي	
أكثر من ٣٦٠ يوم	١٨١ إلى ٣٦٠ يوم	٩١ إلى ١٨٠ يوم	١ إلى ٩٠ يوم			
٩٠,٨٨%	٢,١١%	٨٠,٠٦%	١٥,١٥%	١٠,١٠%		٢٠٢٤
٢٠,٦٣٧,٠٣٨	٢,٨٤٣,٧٧٤	٧,٢٤٤,٨١٦	١٨٥,٢٨٠,٥٢٣	٥٣١,٤٠٢,١٩٧	٧٤٧,٤٠٨,٣٤٨	نسبة خسائر الائتمان المتوقعة
٣٥,٢٩٠	٦٠,٠٠٦	٥,٠٨٨	٢٧٩,٢١١	٥١٨,٣٣٤	٨٩٧,٩٢٩	إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
١٨,٧٢٠,٣٨٠	-	٥,٧٩٥,٤٣٩	-	-	٢٤,٥١٥,٨١٩	خسائر الائتمان المتوقعة مخصصات خاصة

متأخرة لكن غير منخفضة القيمة				غير متأخرة ولا منخفضة القيمة	إجمالي	
أكثر من ٣٦٠ يوم	١٨١ إلى ٣٦٠ يوم	٩١ إلى ١٨٠ يوم	١ إلى ٩٠ يوم			
٣,٥٨%	٣,٥٨%	٣,٥٨%	٢,٥٦%	١,١١%		٢٠٢٣
١,٤٩٦,٠٨٥	٧٧٢,٩٧٩	٢,٦٠٦,٩١٧	١,٨٠٧,٣٤٥	٥١٤,٣١١,٥٠٣	٥٢٠,٩٩٤,٨٢٩	نسبة خسائر الائتمان المتوقعة
٥٣,٦٢٢	٢٧,٧٠٥	٩٣,٤٣٧	٤٦,١٩٦	٥٦٦,٩٠٥	٧٨٧,٨٦٥	إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
						خسائر الائتمان المتوقعة

أرصدة لدى البنوك

تم تقييم مخاطر الائتمان على الأرصدة لدى البنوك باعتبارها في أدنى مستوياتها نظراً لأن هذه الأرصدة متوفرة عند الطلب ومحفوظ بها لدى مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة بتصنيف ائتماني عالي.

ودائع والمدينون الآخرون (شاملة ودائع التأمين)

بخصوص مخاطر الائتمان الناتجة عن الذمم المدينة الأخرى، تتضمن الودائع، فإن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج من عجز الطرف المقابل، مع أقصى حد للتعرض الذي يساوي القيمة المدرجة لهذه الموجودات.

٣٠- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تنتج عندما تواجه المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية نتيجةً لنقص الأموال. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر السيولة في الأساس نتيجةً لحدوث عدم توافق بين تواريخ استحقاق الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

إن الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة تعني الاحتفاظ بنقد وأرصدة لدى البنوك كافية وتوافر التمويل من خلال توفر كمية كافية من تسهيلات ائتمانية ملزمة والقدرة على إغلاق مراكز السوق. راجع الإفصاحات الواردة في الإيضاح ٣ بشأن مبدأ الاستمرارية للتفاصيل المتعلقة بإدارة مخاطر السيولة.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر استناداً إلى تواريخ الدفعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
المجموع	أكثر من	من	أقل من	
درهم	٥ سنوات	١ إلى ٥ سنوات	سنة واحدة	درهم
٢,٥٥٨,٩١٢,١٦٢	٣٥,٥٢٤,٠٦٢	٦٩٤,٥٧٧,٢٨٤	١,٨٢٨,٨١٠,٨١٦	قروض من البنوك
٦٦٨,١٧٩,٨٩٦	-	-	٦٦٨,١٧٩,٨٩٦	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٧,١٠٦,٥٧٤	-	-	١٧,١٠٦,٥٧٤	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٣٤٢,١٢٦,٠٦٨	٧٧,٧٢٩,٨٦٣	٢٦٤,٣٩٦,٢٠٥	-	قرض من طرف ذي علاقة
٥٥,٢٠٣,٠٨٧	٣١,١٠٣,٦٦٠	٢٠,٥٧١,٥٨٣	٣,٥٢٧,٨٤٤	مطلوبات عقود الإيجار
١٨,٥٦٧,٥٣٧	-	٩,٤٣١,٧٩٥	٩,١٣٥,٧٤٢	مطلوبات مالية أخرى
<u>٣,٦٦٠,٠٩٥,٣٢٤</u>	<u>١٤٤,٣٥٧,٥٨٥</u>	<u>٩٨٨,٩٧٦,٨٦٧</u>	<u>٢,٥٢٦,٧٦٠,٨٧٢</u>	

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
المجموع	أكثر من	من	أقل من	
درهم	٥ سنوات	١ إلى ٥ سنوات	سنة واحدة	درهم
١,١٤٨,٥٥٠,٩٧٦	-	-	١,١٤٨,٥٥٠,٩٧٦	قروض من البنوك
٤٦٤,٨٧٢,٤٩٨	-	-	٤٦٤,٨٧٢,٤٩٨	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٧,٩١٨,٣٤٢	-	-	١٧,٩١٨,٣٤٢	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٢٢,٧٥٤,٩٩٧	١٩,٤١٧,١٩٩	٢,٨٤١,١٠٤	٤٩٦,٦٩٤	مطلوبات عقود الإيجار
<u>١,٦٥٤,٠٩٦,٨١٣</u>	<u>١٩,٤١٧,١٩٩</u>	<u>٢,٨٤١,١٠٤</u>	<u>١,٦٣١,٨٣٨,٥١٠</u>	

تم الإفصاح عن التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية في بيان التدفقات النقدية الموحد.

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بشكل رئيسي من عمليات البيع والشراء التي تجريها الوحدة التشغيلية بعملات أجنبية بخلاف العملة المستخدمة لدى الوحدة. وتجرى معاملات المجموعة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي بشكل أساسي. إن الشركة ليس لديها أي تعرض جوهري لمخاطر العملات الأجنبية نظراً لارتباط الدرهم الإماراتي حالياً بالدولار الأمريكي. ويتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية بشكل رئيسي بالذمم المدينة التجارية من أطراف ذات علاقة الخاصة بالمجموعة والمبالغ المستحقة لها من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة التجارية والذمم الدائنة التجارية والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة.

٣٠- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

يوضح الجدول أدناه تعرض المجموعة للعملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر، نتيجة لموجوداتها ومطلوباتها المالية.

الموجودات		المطلوبات		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	درهم	درهم	
٢,٦٤٦,٨٨٧	٩٩,٩٠٥,٢٣٨	(٥,٦٥٠,٨٤٥)	(١٤,٩٩٤,٩٠٩)	اليورو
٩٨,٧٦٣	٦٥,٧٥٠	(٥,٠٠٠)	-	جنيه إسترليني
٣٧	-	(٣٢,٢٦٨)	(٤,٩٠٩)	فرنك سويسري
-	١,٥٤٣,٧٢٢	-	(١,٩٣٧,٨٤٨)	راند جنوب أفريقي
-	١٩,٥٥٤,٠٥٤	-	(٢٢٦,٩٨٤,١٦٢)	دولار أمريكي
<u>٢,٧٤٥,٦٨٧</u>	<u>١٢١,٠٦٨,٧٦٤</u>	<u>(٥,٦٨٨,١١٣)</u>	<u>(٢٤٣,٩٢١,٨٢٨)</u>	

تتعرض المجموعة بشكل رئيسي للعملات الأجنبية أعلاه. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، إذا تقلبت أسعار صرف هذه العملات بنسبة ٥٪ مقابل الدرهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ستتغير أرباح المجموعة للسنة وحقوق ملكيتها كما في تاريخ إعداد التقرير (صافي التأثير) بقيمة ٢,١٦٣,٦٤٧ درهم (٢٠٢٣ - ١٤٧,١٢١ درهم).

٣١- إدارة رأس المال

إن هدف المجموعة الرئيسي من إدارة رأس المال هو التأكد من احتفاظ المجموعة بتصنيف ائتماني قوي ونسب جيدة لرأس المال لدعم أعمالها وزيادة قيمة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال لديها وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة بعض رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، على التوالي. تتألف حقوق الملكية من رأس المال والأرباح غير الموزعة واحتياطي تحويل العملات الأجنبية واحتياطي تحوط التدفقات النقدية والأسهم بعلاوة، وتقاس بمبلغ ١,١٨٤,٨١٧,٠٦٨ درهم (٢٠٢٣ - ١,٠٦٧,٢٥٢,١٢١ درهم).

٣٢- ضريبة الشركات

ضريبة الدخل الحالية والضريبة المؤجلة

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
درهم	
٢,٤٢٧,٥٢٨	ضريبة الدخل الحالية
	مصاريف ضريبة الدخل الحالية
	الضريبة المؤجلة
<u>٣,١٨٥,٩٧٣</u>	فيما يتعلق بإنشاء الفروقات المؤقتة وعكسها (بالصافي)
<u>٥,٦١٣,٥٠١</u>	مصروف الضريبة

شركة انفيكوتوس للاستثمار بي إل سي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٢- ضريبة الشركات (تتمة)

ضريبة الدخل الحالية والضريبة المؤجلة (تتمة)

فيما يلي تسوية مصروف ضريبة الدخل والربح المحاسبي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

درهم

١٧٢,٦٩١,٩٥٦
(١٧١,٤٧٦,٠٩٦)
<u>١,٢١٥,٨٦٠</u>
<u>٣١٠,٠٤٤</u>

الربح المحاسبي للفترة قبل الضريبة

ناقصاً: دخل غير خاضع للضريبة

ربح محاسبي للفترة خاضع للضريبة

وفقاً لمعدل الضريبة النظامي في المغرب البالغ ٢٥,٥٪

تعديلات

فروقات مؤقتة

فروقات دائمة

بمعدل ضريبة الدخل الفعلي

تتعلق الضريبة المحتسبة بالشركات التابعة في المغرب.

تسوية الضريبة المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

درهم

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

درهم

-	-
-	٦,٧١٣,٤٣٤
-	٢,٤٢٧,٥٢٨
-	(١,٥٢٩,٨٣٣)
-	(١٩٢,٤٩١)
-	<u>٧,٤١٨,٦٣٨</u>

كما في ١ يناير
ذمة ضريبة دائمة محولة في إطار معاملة سيطرة مشتركة (إيضاح ٤)
مصروف ضريبة خلال الفترة مثبت في الأرباح أو الخسائر
مدفوعات خلال الفترة
فرق تحويل العملات
كما في ٣١ ديسمبر

تتألف مطلوبات الضريبة المؤجلة من الفروقات المؤقتة التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

درهم

٣,٣٥٢,٧٠٥
(٥,٣٦٧,١٦٨)
(١٨,٥٩١,٧٠٦)
٢,٧٨٥,٨٨٣
٢,٩٩٤,٦٨٦
(٣٦٥,٣٣٤)
٧٦١,٤٨٥
٥٢٨,٩١٠
<u>(١٠,٧٥٧,٢٢٦)</u>
<u>(٢٤,٦٥٧,٧٦٥)</u>

تعديلات:

خسائر الائتمان المتوقعة للموجودات المالية

مطلوبات عقود الإيجار

إعادة تقييم الموجودات إلى القيمة العادلة

مخاطر ضريبية أخرى

مبيعات بين الشركات

تعديلات العملات الأجنبية

إلغاء التكاليف غير المرسلة

علاوات مستحقة

العلاقة مع العملاء

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٣٢- ضريبة الشركات (تتمة)

تسوية مطلوبات الضريبة المؤجلة

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
-	-	كما في ١ يناير
-	(٢٧,٨٣٥,٠٣٩)	ضرائب مؤجلة محولة في إطار معاملة سيطرة مشتركة (إيضاح ٤)
-	٢,٧٧٥,٩٦٧	مصروف ضريبة خلال الفترة مثبت في الأرباح أو الخسائر
-	٤٠١,٣٠٧	فرق تحويل العملات
-	(٢٤,٦٥٧,٧٦٥)	كما في ٣١ ديسمبر

تسوية مطلوبات الضريبة المؤجلة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
درهم	درهم	
-	-	كما في ١ يناير
-	١٣,٨١٨,٣٥٠	ضرائب مؤجلة محولة في إطار معاملة سيطرة مشتركة (إيضاح ٤)
-	(٥,٩٦١,٩٤٠)	مصروف ضريبة خلال الفترة مثبت في الأرباح أو الخسائر
-	(٢٦٣,٩٧٦)	فرق تحويل العملات
-	٧,٥٩٢,٤٣٤	كما في ٣١ ديسمبر

تتعلق موجودات الضريبة المؤجلة بالخسائر الضريبية لشركة تابعة تقع في المغرب ويمكن استخدامها لمدة ٤ سنوات على الأكثر من تاريخ حدوثها.

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

٣٣- الحد الأدنى لمعدل الضريبة العالمي

في ديسمبر ٢٠٢١، أصدرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية مشروع الإطار التشريعي الذي أعقبه إصدار دليل التنفيذ التفصيلي بين مارس ٢٠٢٢ وديسمبر ٢٠٢٤ بشأن قواعد الركيزة الثانية العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي (القواعد العالمية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي أو قواعد الركيزة الثانية). وأصدرت دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بالقانون الاتحادي رقم ٦٠ لسنة ٢٠٢٣ الذي يعدل بعض أحكام المرسوم بالقانون الاتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن ضريبة الشركات والأعمال. بالإضافة إلى ذلك، أعلنت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة في ديسمبر ٢٠٢٤ أن الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية سيسري في دولة الإمارات العربية المتحدة للسنوات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعدها. ويعني هذا أن معدل الضريبة الحالية البالغ ٩٪ سيصل إلى ١٥٪ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ وما بعدها وفقاً للحالة وبناءً على الاقتطاعات والإعفاءات الأخرى بحسب النظام الجديد، ولا تُعرف تفاصيل هذا الأمر في الوقت الحالي.

٣٤ - الأحداث اللاحقة

لاحقاً لنهاية السنة، استحوذت المجموعة على حصة ملكية بنسبة ١٠٠٪ في شركة ستراتون أفريكا هولدينج ليمتد، وهي الشركة القابضة لأكبر شركة لطحن الدقيق في موزمبيق. وتُقيمت المعاملة بمبلغ ١٩٠ مليون دولار أمريكي.

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

القيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المحملة مؤقتاً

كانت القيمة العادلة المحددة مؤقتاً للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد للأعمال المستحوذ عليها كما في تاريخ الاستحواذ في ٣١ يناير ٢٠٢٥ كما يلي:

درهم	الموجودات
	الموجودات غير المتداولة
٤٤٨,٩٠٠,١٨٠	ممتلكات ومعدات
٧٣٥,٥٩٣	موجودات غير ملموسة
٤,٧٨١,٠٣٦	موجودات حق الاستخدام
٨,٤٠٤,٢١٨	مطالبات التأمين
<u>٤٦٢,٨٢١,٠٢٧</u>	
	موجودات متداولة
٢٢٧,١٨١,١٣١	المخزون
٢٧,٢٥٣,٩٣٩	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٦٠,٣٣٧,٩٨٣	موجودات متداولة أخرى
٩,١٨٤,٩٩٧	موجودات مالية أخرى
٤٤,٨٩٣,٠٦٩	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
<u>٣٦٨,٨٥١,١١٩</u>	
<u>٨٣١,٦٧٢,١٤٦</u>	إجمالي الموجودات (أ)
	المطلوبات
	المطلوبات غير المتداولة
٦٨,٧٦٠,٦٨٢	القروض من البنوك
٤٤,٥٦٦	المخصصات
٣٩٥,٠٠٠	مطلوبات الضريبة المؤجلة
<u>٦٩,٢٠٠,٢٤٨</u>	
	مطلوبات متداولة
١٣,١٣١,٥٦٢	قروض من البنوك
٢٧٢,٩٨٣,٤٠٨	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢٩,٨٨٠,٥٠٦	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٧٠,٠٧١,٠٤٨	مطلوبات عقود الإيجار
<u>٣٨٦,٠٦٦,٥٢٤</u>	
<u>٤٥٥,٢٦٦,٧٧٢</u>	إجمالي المطلوبات (ب)
<u>٣٧٦,٤٠٥,٣٧٤</u>	صافي الموجودات (ج) = (أ) - (ب)
<u>٦٩٨,٢٥٠,٠٠٠</u>	المبلغ المقابل (د)
<u>٦٩٨,٢٥٠,٠٠٠</u>	الموجودات غير الملموسة القابلة للتحديد (هـ) = (د) - (ج)

سنتهي المجموعة ممارسة تخصيص سعر الشراء خلال سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ.

٣٥ - معلومات المقارنة

جرى إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة حتى تتوافق مع العرض والتصنيف المتبع للسنة الحالية. وإن إعادة التصنيف هذه ليس لها أي تأثير على حقوق الملكية المعلنة سابقاً.