

الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة غير المُدققة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦



الصفحات

١	تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٢	بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد
٣	بيان المركز المالي المرحلي الموحد
٤	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد
٥	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد
٦ - ١٨	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

جرائت ثورنتون للمحاسبة والمراجعة
المحدودة
(فرع دبي)

مكتب رقم 302 و 303 و 308
مركز دبي التجاري، مبنى رقم 5، الطابق
الثالث
دبي، الإمارات العربية المتحدة

ص.ب. ١٦٢٠
هـ: ٣٨٨٩٩٢٥ (٤) ٩٧١+
ف: ٣٨٨٩٩١٥ (٤) ٩٧١+

www.grantthornton.ae

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة إلى السادة مساهمي شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع)

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة "المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، والبيانات المرحلية الموحدة لكل من الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات التفسيرية ذات الصلة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". تتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بتنفيذ مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتضمن أعمال مراجعة المعلومات المالية المرحلية الاستفسار، بصورة رئيسية، من الأفراد المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية، وكذلك إجراءات أخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بكثير من نطاق التدقيق الذي يتم تنفيذه طبقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي لا يمكننا المراجعة من الحصول على تأكيدات عن جميع الأمور الهامة التي يمكن التوصل إليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها، لم يسترعب انتباهنا وجود أي أمر يجعلنا نعتقد أن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

التأكيد على أمر

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ١ حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، والذي يوضح أن معلومات المقارنة تتعلق بالشركات التابعة التي تم الاستحواذ عليها في ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٥، نظراً لتطبيق محاسبة الاستحواذ العكسي. وبالتالي فإنها لا تتوافق مع المعلومات المالية للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥.

وبالتالي، فإن المعلومات المقارنة لم تخضع لأي تدقيق أو مراجعة. إن استنتاج مراجعتنا غير مُعدل في هذا الشأن.

جرائت ثورنتون



أناند برابو

سجل مدققي الحسابات رقم: ٥٥٦٧

دبي، الإمارات العربية المتحدة

٢٠ مايو ٢٠٢٦

الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) وشركتها التابعة
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
(الأرقام بالألف درهم إماراتي)

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس			
٢٠٢٥	٢٠٢٦	إيضاحات	
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
٦٧,٠٧٨	١٠٩,٧٥٤	٤	إيرادات
(٢٧,٢٦٥)	(٤٧,١٨٢)	٥	تكاليف مباشرة
٣٩,٨١٣	٦٢,٥٧٢		إجمالي الأرباح
٢٨٢	٣٤٣		دخل آخر
(١٠,٦٦٣)	(١٣,٠٥٣)	٦	مصروفات عمومية وإدارية ومصروفات بيع
-	(١,٧٣٣)	٩	مخصص خسائر انخفاض قيمة حسابات الذمم المدينة التجارية
٣٢٧	٣٦٢		دخل التمويل
(٢٢,٢٦٤)	(٢٩,٣٨٩)	٧	تكاليف التمويل
(٨,٣٠٢)	-	١٢	التغير في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
(٨٠٧)	١٩,١٠٢		أرباح/(خسائر) قبل خصم الضريبة
-	٦٨٤		رصيد ضريبة الدخل
(٨٠٧)	١٩,٧٨٦		أرباح/(خسائر) الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر
(٨٠٧)	١٩,٧٨٦		إجمالي الدخل الشامل/(الخسائر الشاملة) للفترة
(٠,٠٠١)	٠,٠٠٧	١٥	ربحية السهم:
(٠,٠٠١)	٠,٠٠٦	١٥	الأساسية (بالدرهم الإماراتي)
			المخفضة (بالدرهم الإماراتي)
٤٩,٢٣٢	٧٦,٨٦٨	١٩	مقاييس الأداء البديلة:
			الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)	إيضاحات	الأصول
			أصول متداولة
١١٢,٦٦٢	٤٨,٦١٠	٨	النقد وما يعادله
٦٥٤	٦٥٤	٨	أرصدة مصرفية مقيدة
٢٩,٠٢٥	٤٧,٥٩٣	٩	ذمم تجارية مدينة
١١,٩٢٠	١٢,٢٥٩		المخزون
٢٠,٧٥٥	٢٧,٨١٥	١١	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
١٧٥,٠١٦	١٣٦,٩٣١		إجمالي الأصول المتداولة
			الأصول غير المتداولة
٢,٢٥٦,٧٤٠	٢,٢٥٦,٠٢٥	١٠	ممتلكات وآلات ومعدات
٢٧٠,٥٩٧	٢٧٠,٥٩٧	٢٢	الشهرة التجارية
٤١٠	٣٨٤		أصول غير ملموسة
-	٣,٣٠٥		دفعات مقدمة عن الممتلكات والآلات والمعدات
١,٩٧٠	٢,٦٥٣		أصول الضريبة المؤجلة
٢,٥٢٩,٧١٧	٢,٥٣٢,٩٦٤		إجمالي الأصول غير المتداولة
٢,٧٠٤,٧٣٣	٢,٦٦٩,٨٩٥		إجمالي الأصول
			الالتزامات وحقوق الملكية
			التزامات متداولة
١٩٢,٦٤٥	١٦٣,١٠٩	١٢	قروض
٣١٢,٥١١	٣٧١,٥٨٢	١٣	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٣٣,٩٢٤	٤٠,٥١٦	١٤	التزامات الإيجار
١١,٨٦٦	٤,٤٤٦	٤	التزامات العقود
٥٥٠,٩٤٦	٥٧٩,٦٥٣		إجمالي الالتزامات المتداولة
			الالتزامات غير المتداولة
٥٢١,٧٨٠	٥١٦,٢٨١	١٢	قروض
٣٤٤,٢٠٤	٣٤٤,٧٤٤	١٤	التزامات الإيجار
١,٩٩٨	١,٥٧٩		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨,٣٢٧	٨,٣٩٦		مخصص إيقاف التشغيل
٨٧٦,٣٠٩	٨٧١,٠٠٠		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١,٤٢٧,٢٥٥	١,٤٥٠,٦٥٣		إجمالي الالتزامات
			حقوق الملكية
٢,٥٨٦,٧١٣	٣,١٩٠,٢٥٤	١٥	رأس المال
(١٤٨,٤٩٨)	(٢٢٢,٢١٨)	١٥	أسهم خزينة
٢٦٨,٥٧١	٤١٥,١٥٤	١٥	علاوة إصدار أسهم
٢,١٢٨	٢,١٢٨	١٥	احتياطي قانوني
(١٨١,٠٧١)	(١٨١,٠٧١)	١٥	احتياطيات أخرى
١,١٦٦,٩١٠	٤١٢,٤٨٤	١٥	سندات إلزامية التحويل
(٢٠,٤٢٠)	(٦٣٤)		خسائر متراكمة
(٢,٣٩٦,٨٥٥)	(٢,٣٩٦,٨٥٥)		احتياطي الاستحواذ
١,٢٧٧,٤٧٨	١,٢١٩,٢٤٢		إجمالي حقوق الملكية
٢,٧٠٤,٧٣٣	٢,٦٦٩,٨٩٥		إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

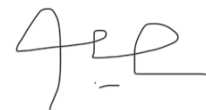
تم اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والمصادقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠٢٦، وتم التوقيع عليها نيابة عنهم من قبل:



تامر العقاد
المدير المالي التنفيذي



سيف الهزيمية
الرئيس التنفيذي



سعادة سهيل المزروعى
رئيس مجلس الإدارة

التبعية للملاحه القابضة (ش.م.ع) وشركتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد
لفترة الثلاثه أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
(الأرقام بالألف درهم إماراتي)

	مساهمات حقوق ملكية إقليمية	احتياطي الاستحواذ	خسائر مترابطة	سندات الزامية التحويل	احتياطيات أخرى	احتياطي قانوني	إصدار/إعارة (خصم)	أسمه الخزينة	رأس المال
٢٣٥,٤٨٣	٢٦٧,١٣٨	(٨٣٧,٦٩٦)	(٣٤,١٥٥)	-	-	٢,٥٠٠	-	-	٨٣٧,٦٩٦
(٦,٩٤٨)	(٦,٩٤٨)	-	-	-	-	-	-	-	-
(٨٠٧)	-	-	(٨٠٧)	-	-	-	-	-	-
٢٢٧,٧٢٨	٢٦٠,١٩٠	(٨٣٧,٦٩٦)	(٣٤,٩٦٢)	-	-	٢,٥٠٠	-	-	٨٣٧,٦٩٦
١,٢٧٧,٤٧٨	-	(٢,٣٩٦,٨٥٥)	(٢٠,٤٢٠)	١,١٢٦,٩١٠	(١٨١,٠٧١)	٢,١٢٨	٢٦٨,٥٧١	(١٤٨,٤٩٨)	٢,٥٨٦,٧١٣
-	-	-	-	(٧٥٤,٤٢٦)	-	-	١٥٠,٨٨٥	-	٦٠٣,٥٤١
(٧٨,٠٣٢)	-	-	-	-	-	-	(٤,٣٠٢)	(٧٣,٧٢٠)	-
١٩,٧٨٦	-	-	١٩,٧٨٦	-	-	-	-	-	-
١,٢١٩,٢٤٢	-	(٢,٣٩٦,٨٥٥)	(٦٣٤)	٤١٢,٤٨٤	(١٨١,٠٧١)	٢,١٢٨	٤١٥,١٥٤	(٢٢٧,٢١٨)	٣,١٩٠,٢٥٤

كما في ١ يناير ٢٠٢٥ (غير

مفتق)

المعاملات الخاضعة لسيطرة

مفتقة

إجمالي الخسارة الشاملة للفترة

كما في ٣١ مارس

(غير مفتقة)

كما في ١ يناير ٢٠٢٦ (مفتق)

تحويل سندات الزامية التحويل إلى

أسهم في الفترة

أسهم الخزينة (إصدار رقم ١٥)

إجمالي الدخل الشامل للفترة

كما في ٣١ مارس

(غير مفتقة)

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥		٢٠٢٦		إيضاحات
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية				
(٨٠٧)	١٩,١٠٢			أرباح/(خسائر) الفترة قبل خصم الضريبة
تعديلات على:				
١١,٦٨٦	٢٣,٨٦٧	٦	٥	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات وإطفاء أصول غير ملموسة
١٤,٤٥٨	٢٦,٢٦٨	٧		فوائد على قروض
٤,٧٠٩	-	٧		فائدة على التزامات التقاضي
٢,٩٣٧	٢,٩٨٨	٧		فائدة على التزامات الإيجار
(٣٢٧)	(٣٦٢)			دخل التمويل
٧١	١١٧			مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨,٣٠٢	-	١٢		التغير في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
٦٧	٦٩	٧		عكس الخصم على مخصص إيقاف التشغيل
-	١,٧٣٣	٩		مخصص خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
التغيرات في رأس المال العامل				
١,١٣٨	(٢٧,٠٨١)			التغيرات في الحسابات التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المدفوعة مقدماً
٢١٥	(٣٣٩)			التغيرات في المخزون
٢,٠٦٢	(٣,٨٣٤)			التغيرات في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
١,٧٥٠	(٧,٤٢٠)			التغيرات في التزامات العقود
-	(٥٧٠)			سداد مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٤٦,٢٦١	٣٤,٥٣٨			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية				
٢٤,٦٤١	-			سحب نقدي من الحسابات المصرفية المقيدة
(١١,٠١٤)	(٢٣,١٤٦)			شراء ممتلكات وآلات ومعدات
١٣,٦٢٧	(٢٣,١٤٦)			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية				
(٢٦,٠٧٥)	(٤٦,٤٥٢)	١٢		سداد قروض
(٢٣,٦٧٩)	(١٥,٣٨٤)			فوائد مدفوعة
(٣,٦٧٣)	(٣,١٦٨)	١٤		سداد التزامات الإيجار
-	(١٠,٤٤٠)			تكاليف معاملات مدفوعة على قروض مصرفية
(٦,٩٤٨)	-			مدفوعات نيابة عن الأطراف ذات العلاقة
(٦٠,٣٧٥)	(٧٥,٤٤٤)			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٤٨٧)	(٦٤,٠٥٢)			صافي التغير في النقد وما يعادله
٤٩,٣٥٦	١١٢,٦٦٢			النقد وما يعادله في ١ يناير
٤٨,٨٦٩	٤٨,٦١٠	٨		النقد وما يعادله في ٣١ مارس

١ الوضع القانوني والأنشطة

تأسست شركة الخليج للملاحة القابضة ("الشركة" أو "شركة الخليج للملاحة") كشركة مساهمة عامة اعتباراً من ٣٠ أكتوبر ٢٠٠٦ وذلك طبقاً لقرار وزارة الاقتصاد رقم ٤٢٥ لعام ٢٠٠٦. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق دبي المالي، ويقع مقرها الرئيسي في الطابق ٣٩ في برج إيه بي أي تريو، البرشاء، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة الأداء المالي والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة العاملة سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة حسبما هو موضح أدناه ("يُشار إليها مجتمعة" "المجموعة"). تمتلك المجموعة العديد من الشركات التابعة الأخرى غير العاملة (تتمثل بشكل رئيسي في منشآت استثمارية)، وهي غير مدرجة في الجدول أدناه.

اسم الشركة التابعة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية	٢٠٢٦	٢٠٢٥
مجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة	تخزين المواد البترولية والخدمات ذات الصلة	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪
مجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز - المرحلة الثالثة - المنطقة الحرة	تخزين المواد البترولية والخدمات ذات الصلة	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪
بروج للاستثمارات البترولية والغاز - المرحلة الثالثة - المحدودة	الاستثمار في العقارات	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪
فيرتس للاستثمارات القابضة ليمتد شركة الخليج لنفقات النفط (ذ.م.م)	امتلاك حقوق ملكية وأصول لا تمثل حقوق ملكية	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة الخليج للملاحة بوليمار البحرية (ذ.م.م)	تأجير السفن، وما إلى ذلك وكلاء خطوط الشحن البحري	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة نقلات المواشي الخليجية ٢ المحدودة	امتلاك السفن	بنما	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪

تمتلك المجموعة فرعاً في المملكة العربية السعودية باسم شركة الخليج للملاحة القابضة (ش.م.ع) (فرع المملكة العربية السعودية)، يعمل في مجال خدمات تأجير السفن.

تزاوّل الشركة بشكل رئيسي أعمال النقل البحري لمنتجات النفط والبترول والبضائع المماثلة فضلاً عن تأجير السفن وخطوط الشحن ونقل الركاب والبضائع بالسفن وخدمات التأجير للشحن البحري وللركاب وخدمات الشحن ووكلاء خطوط الشحن البحري وخدمات النقل والتخليص وخدمات تحميل وتفريغ وتعبئة البضائع وخدمات الشحن البحري وعمليات إدارة السفن، وتوفير التخزين والعمليات المساعدة الأخرى المتعلقة بالنفط الخام والنفط المكرر.

الاستحواذ العكسي

أعلنت الشركة، بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢٥، أنها أبرمت اتفاقية بيع وشراء مشروطة مع شركة بروج للطاقة المحدودة للاستحواذ على نسبة ١٠٠٪ من ملكية الشركات التابعة لشركة بروج للطاقة المحدودة؛ مجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة، ومجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المرحلتين الثانية والثالثة - المنطقة الحرة، وشركتها التابعة، وشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المرحلة الثالثة المحدودة (يُشار إليهما معاً باسم "بروج للاستثمارات البترولية والغاز المرحلة الثالثة") (يُشار إليها مجتمعة باسم "بروج للاستثمارات البترولية والغاز"). جرى إتمام الصفقة بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٥.

لتسهيل عملية الاستحواذ على شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة، قامت الشركة بتأسيس شركة شيبينج نافيجيشن إنفستمننتس (اس بي في) المحدودة، وشركة فيرتس للاستثمارات القابضة ليمتد كشركة تابعة لشركة شيبينج نافيجيشن. أصبحت شركة فيرتس هي الشركة القابضة المباشرة لشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة. تم نقل ملكية شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز - المرحلة الثالثة إلى منشأة استثمارية قائمة ضمن المجموعة.

أسفرت هذه المعاملة عن حصول المالكين السابقين لشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز من المساهمين على مبلغ ٤٦٠ مليون درهم إماراتي نقداً، و٤٧٦،٨٤١،٣٥٨ سهماً جديداً بسعر ١،٢٥ درهم إماراتي للسهم الواحد، وسندات إلزامية التحويل بسعر ١،٢٥ درهم إماراتي للسهم الواحد.

بموجب الاتفاقية التعاقدية، تُعتبر شركة الخليج للملاحة القابضة هي المستحوذ القانوني على شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز. ومع ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، سيتم اعتبار شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز هي الطرف المستحوذ من الناحية المحاسبية، فيما يُعرف باسم الاستحواذ العكسي، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "عمليات دمج الأعمال". تُعتبر شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز الطرف المستحوذ من الناحية المحاسبية، بينما تُعتبر شركة الخليج للملاحة القابضة هي الطرف المستحوذ عليه من الناحية المحاسبية، وذلك نظراً لسيطرة مساهمي شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز على المجموعة بعد دمج الأعمال، والتغيير الذي طرأ على تشكيل مجلس الإدارة، والحجم النسبي للشركتين.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، يتم تحديد مقابل الشراء بالرجوع إلى قيمة الأسهم التي كان سيتعين على شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز إصدارها للاستحواذ على شركة الخليج للملاحة القابضة في تاريخ الاستحواذ. وتعد الدفعة النقدي البالغ ٤٦٠ مليون درهم إماراتي بمثابة توزيعاً لرأس المال على المساهمين السابقين لمجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز، وعليه تم احتسابه بشكل منفصل عن عملية دمج الأعمال باعتباره توزيعات أرباح نقدية على المساهمين.

على الرغم من أن شركة الخليج للملاحة القابضة هي المنشأة القانونية وأن هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تُعرض باعتبارها البيانات المالية لشركة الخليج للملاحة القابضة، فقد تم إعدادها على أساس أن شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز هي الطرف المستحوذ من الناحية المحاسبية، حيث تمثل البيانات المالية المستمرة.

١ الوضع القانوني والأنشطة (تابع)

الاستحواذ العكسي (تابع)

وعليه، تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ على الأساس التالي:

- أن تقوم شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز بإدارة الحسابات المستمرة بالتكلفة التاريخية، وهي الطرف المستحوذ من الناحية المحاسبية؛
- أن يتم تقييم شركة الخليج للملاحة القابضة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ، وهي الشركة المستحوذ عليها من الناحية المحاسبية.

إن معلومات المقارنة المعروضة في البيانات المرحلية الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية، بالإضافة إلى الإيضاحات ذات الصلة، هي ذات المعلومات الخاصة بشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (إيضاح رقم ٢١)، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

يُرجى الاطلاع على الإيضاح رقم ٢٢ "عمليات دمج الأعمال" لمزيد من التفاصيل حول الاستحواذ العكسي.

المشهد الجيوسياسي في المنطقة

استمرت التوترات الجيوسياسية في منطقة الشرق الأوسط في التطور، بما في ذلك النزاعات الإقليمية المستمرة وازدياد حالة عدم اليقين السياسي. وقد أدت هذه التطورات إلى زيادة التقلبات في الأسواق المالية العالمية والإقليمية، وقد تؤثر بمرور الوقت على الأوضاع الاقتصادية في المنطقة. وحتى تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، تواصل المجموعة متابعة التطورات في المنطقة، وستقوم بتقييم الأثر المحتمل، إن وجد.

٢ أساس إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤: "التقارير المالية المرحلية". قامت المجموعة بإعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على أساس أنها ستواصل أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

لا تتضمن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة للبيانات المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ لا تعد مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦.

نظراً لأن معظم معاملات المجموعة مقومة بالدولار الأمريكي أو بعملات مرتبطة بالدولار الأمريكي، فإن العملة الوظيفية للمجموعة هي الدولار الأمريكي. ومع ذلك، يتم عرض البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدريم الإماراتي")، وهي عملة عرض البيانات المالية للشركة. تم تحويل المبالغ بالدولار الأمريكي إلى الدرهم الإماراتي بمعدل ١ دولار أمريكي = ٣,٦٦ درهم إماراتي، نظراً لثبات سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدرهم الإماراتي. تم تقريب كافة القيم إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف (ألف درهم إماراتي)، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

عند إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، تضع الإدارة عدداً من الأحكام والتقدير والافتراضات بشأن الاعتراف بالأصول والالتزامات، والدخل والمصروفات وقياسها. قد تختلف النتائج الفعلية عن الأحكام والتقدير والافتراضات الموضوعية من قبل الإدارة.

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المشتقة التي تم تسجيلها بالقيمة العادلة.

٣ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

التفسيرات والمعايير المُعدّلة والجديدة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة متسقة مع تلك السياسات المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء تطبيق التعديل الجديد اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦، كما هو موضح أدناه. لم تطبق المجموعة في وقت مبكر أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولم يسر بعد.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الموارد الطبيعية؛
- التعديلات التي تطرأ على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - الأدوات المالية: الإفصاح، والإرشادات المصاحبة له بشأن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ - البيانات المالية الموحدة، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - بيانات التدفقات النقدية؛
- عقود مرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الموارد الطبيعية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)

لم يكن لتطبيق التعديلات الواردة أعلاه تأثير جوهري على البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة.

٤ الإيرادات

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠٢٦ (غير منققة) ٢٠٢٥ (غير منققة)

٨١,٥٨٨ ٦١,٢٩٥
٢٤,٦٩٣ -
١,٢٣٤ ٣,٤٣٦

الإيرادات المُعترف بها على مدى فترة زمنية

دخل إيجار المخزون
تأجير السفن
خدمات إضافية

الإيرادات المُعترف بها في وقت محدد

رسوم الموانئ القابلة للاسترداد (إيضاح رقم ٥)
خدمات الشحن والخدمات الفنية

١,٦٣٨ ٢,٣٤٧
٦٠١ -
١٠٩,٧٥٤ ٦٧,٠٧٨

لا يوجد طابع دوري في عمليات المجموعة.

تم تخصيص عقود التخزين التجاري المبرمة مع العملاء كضمان مقابل قرض تم الحصول عليه خلال سنة ٢٠٢٥ (إيضاح رقم ١٢).

وقد قامت المجموعة بسداد رسوم الموانئ القابلة للاسترداد بمبلغ ١,٦٣٨ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٥: ٢,٣٤٧ ألف درهم إماراتي) إلى سلطة الميناء نيابة عن العملاء، على أن تتم إعادة تحميلها على العملاء دون تحقيق أي هامش ربح.

أرصدة العقود

٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير منققة) ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (منققة)

٤٧,٥٩٣ ٢٩,٠٢٥
٤,٤٤٦ ١١,٨٦٦

الذمم المدينة التجارية (يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٩ لمزيد من التفاصيل)
التزامات العقود (انظر أدناه)

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة التزامات عقود تتمثل في نفعات مقدمة قصيرة الأجل مستلمة من العملاء مقابل تقديم المجموعة لخدمات تأجير المخزون في فترات لاحقة.

٥ التكاليف المباشرة

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠٢٦ (غير منققة) ٢٠٢٥ (غير منققة)

٢٣,٨٥٥ ١١,٦٨٦
١٢,٥٠٣ -
٤,٥٩٤ ٤,٤٤٨
١,٦٣٨ ٢,٣٤٧
١,٢٣٣ ١,٢٣٧
٨٢٤ ٩٦٣
- ٥,١٤٣
٢,٥٣٥ ١,٤٤١
٤٧,١٨٢ ٢٧,٢٦٥

استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات وإطفاء أصول غير ملموسة (إيضاح رقم ١٠)

تكاليف تشغيل السفينة

رواتب وتكاليف أخرى متعلقة بالموظفين

رسوم الموانئ القابلة للاسترداد (إيضاح رقم ٤)

قطع غيار ومواد استهلاكية مستخدمة

تكاليف التأمين

تكاليف الإيجار من الباطن*

أخرى

* في ٧ مارس ٢٠٢٤، وبموجب اتفاقية إحلال ميرمة مع أحد العملاء، مُنحت المجموعة حقوقاً حصرياً لاستخدام السعة التي كانت مخصصة لذلك العميل وتأجيرها من الباطن، على أن يُدفع للعميل جزء متفق عليه من صافي أرباح التأجير من الباطن الزائدة. وتمثل تكاليف التأجير من الباطن البالغة ٥,١٤٣ ألف درهم إماراتي بشكل رئيسي هذا الترتيب المتعلق بتقاسم الأرباح، والتي تم الاعتراف بها كتكلفة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. تم إنهاء الاتفاقية في نوفمبر ٢٠٢٥.

٦ مصروفات عمومية وإدارية ومصروفات بيع

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٢,٣٤١	٥,٨٦٧	رواتب ومصروفات أخرى للموظفين
٤,٣٤٣	٤,٤٩٢	أتعاب قانونية ومهنية
٣,٦٨٥	١,٦٣١	المبيعات والتسويق
٢٧٦	٤٥٨	مصروفات مكتبية
١٢	١٧٠	عقود الإيجار قصيرة الأجل
-	١٢	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح رقم ١٠)
٦	٤٢٣	أخرى
١٠,٦٦٣	١٣,٠٥٣	

٧ تكاليف التمويل

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٤,٤٥٨	٢٦,٢٦٨	فوائد على قروض (إيضاح رقم ١٢)
٢,٩٣٧	٢,٩٨٨	الفائدة على التزامات الإيجار (إيضاح رقم ١٤)
٦٧	٦٩	عكس الخصم على مخصص إيقاف التشغيل
٧٨	٥١	رسوم مصرفية
١٥	١٣	أرباح صرف العملات الأجنبية، بالصافي
٤,٧٠٩	-	الفائدة على التزامات التقاضي (إيضاح رقم ١٦)
٢٢,٢٦٤	٢٩,٣٨٩	

٨ مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
(مدققة)	(غير مدققة)	
٢٧٠	٩٤	النقد في الصندوق
٧٣,٧٦١	١٣,٥٩٢	أرصدة مصرفية في حسابات جارية
٦٥٤	٦٥٤	أرصدة مصرفية في حسابات مقيدة
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أرصدة مُحفظ بها لدى مزود السيولة* (إيضاح رقم ١٥)
١٨,٦٣١	١٤,٩٢٤	أرصدة مصرفية في ودائع ثابتة
١١٣,٣١٦	٤٩,٢٦٤	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية

تم الإفصاح في بيان المركز المالي المرحلي الموحد على النحو التالي:

١١٢,٦٦٢	٤٨,٦١٠	متداولة
٦٥٤	٦٥٤	النقد وما يعادله
		أرصدة مصرفية مقيدة**

* تمثل هذه الأرصدة حساب إيداع منفصل لدى مزود السيولة، متاح للمجموعة عند الطلب (الإيضاح رقم ٢١).

** تتعلق بحسابات محتجزات خدمة الدين المرتبطة بقرض مصرفي.

٩ ذمم تجارية مدينة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
(مدققة)	(غير مدققة)	
١٠٣,٦٧٨	١٢٣,٩٧٩	ذمم تجارية مدينة، بالإجمالي
(٧٤,٦٥٣)	(٧٦,٣٨٦)	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة
٢٩,٠٢٥	٤٧,٥٩٣	ذمم تجارية مدينة، بالصافي

٩ ذمم تجارية مدينة (تابع)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة للفترة/السنة:

٢٠٢٥ (منققة)	٢٠٢٦ (غير منققة)	
٥٥,٢٤١	٧٤,٦٥٣	كما في ١ يناير
٦,٨٧٥	-	عدد الاستحواذ على شركة تابعة
١٢,٥٣٧	١,٧٣٣	المُحَمَّل للفترة/السنة
٧٤,٦٥٣	٧٦,٣٨٦	كما في ٣١ مارس/٣١ ديسمبر

تحمل بعض الذمم المدينة التجارية متأخرة السداد والأرصدة الخاضعة للتقاضي فوائد، في حين أن الغالبية العظمى منها لا تحمل فوائد.

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بلغت الإضافات إلى الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز لدى المجموعة ما قيمته ٢٣,٩٤٧ ألف درهم إماراتي، والتي تتعلق بشكل رئيسي بمنشآت التخزين والتكرير قيد التطوير.

بلغت تكاليف الإقتراض المُرسَلة على الأعمال قيد الإنجاز خلال الفترة ما قيمته ٧,٣١٢ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٥: ٧,١٧١ ألف درهم إماراتي)، وتتعلق بتكاليف التمويل المرتبطة بالتزامات العقود. بالإضافة إلى ذلك، تم رسملة استهلاك أصول حق الاستخدام بقيمة ٨٥٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٥: ٥٨٠ ألف درهم إماراتي).

يتم إدراج مصروف الاستهلاك للفترة في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد (ضمن الأرباح أو الخسائر) على النحو التالي:

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس		
٢٠٢٥ (غير منققة)	٢٠٢٦ (غير منققة)	
١١,٦٨٦	٢٣,٨٥٥	تكاليف مباشرة (إيضاح رقم ٥)
-	١٢	مصروفات عمومية وإدارية ومصروفات البيع (إيضاح رقم ٦)
١١,٦٨٦	٢٣,٨٦٧	

١١ ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (منققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير منققة)	
٧,٧٧٠	٨,٠٥٠	ذمم مدينة متعلقة بدعاوى قضائية وفوائد مستحقة*
(٣,٨٨٥)	(٣,٨٨٥)	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة
٣,٨٨٥	٤,١٦٥	ذمم مدينة متعلقة بدعاوى قضائية وفوائد مستحقة، بالصافي
٧,٦٣٠	١٢,٥٣٠	مبالغ مدفوعة مقدماً
٦,٦٠٠	٧,٥٠٤	ضريبة القيمة المضافة المدينة
٢,٥٦١	٣,٥٨٨	ذمم مدينة أخرى
٧٩	٢٨	دفعات مُقدمة للموظفين
٢٠,٧٥٥	٢٧,٨١٥	

*استناداً إلى حكم قضائي صادر، مُنحت إحدى الشركات التابعة للمجموعة فوائد على الذمم المدينة المتأخرة السداد، إلى جانب استرداد التكاليف القانونية وغيرها من المصروفات من أحد العملاء، بإجمالي مبلغ قدره ٥,٩٤٨ ألف درهم إماراتي. وفقاً للحكم القضائي، تم الاعتراف بدخل من الفائدة بمبلغ ٢٨٠ ألف درهم إماراتي خلال عام ٢٠٢٦ (٢٠٢٥: ٣٢٧ ألف درهم إماراتي) كفوائد لاحقة لصدور الحكم. إلا أنه اعتباراً من مايو ٢٠٢٥، توقف العميل عن سداد رصيده المستحق. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بتقييم الذمم المدينة على أنها شهدت زيادة في مخاطر الائتمان، وتم الاعتراف بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بمبلغ ٣,٨٨٥ ألف درهم إماراتي ضمن الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ مارس ٢٠٢٥: لا شيء). خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، صدر حكماً قضائياً آخر لصالح المجموعة بشأن النزاع القانوني مع العميل، وتمضي باتخاذ الإجراءات اللازمة لاسترداد المبالغ المحكوم بها.

١٢ القروض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (منققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير منققة)	
٥٧١,٥٨٦	٥٤١,٨٠١	صكوك
١٣٧,٦٨٤	١٢٨,٩٦٠	قرض لأجل ٢
٣,٦٣٨	٣,٢٧٤	قرض لأجل ١
١,٥١٧	٥,٣٥٥	فائدة مستحقة
٧١٤,٤٢٥	٦٧٩,٣٩٠	

صكوك

في نوفمبر ٢٠٢٥، أصدرت إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي شركة فيرتكس، صكوكًا بقيمة ١٦٧ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٦١١ مليون درهم إماراتي) لصالح المستثمرين، وذلك لتسوية السندات الصادرة سابقاً بالكامل من قبل بروج للاستثمارات البترولية والغاز، المنطقة الحرة (انظر أدناه).
تحمل الصكوك معدل ربح يتكون مما يلي:

- ٨,٥٠٪ سنوياً تُدفع على أساس ربع سنوي ابتداءً من ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - ٢,٥٠٪ سنوياً كدفعة مؤجلة تُسدد نقداً عند تاريخ الاستحقاق أو عند الاسترداد المبكر، مع احتساب مركب ربع سنوي.
- وقد ترتب على إصدار الصكوك تكبد رسوم هيكلية واكتتاب بنسبة ٢,٥٪ وتكاليف إجمالي قيمتها ١٢,٠٢٩ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ٤٤,١٨٣ ألف درهم إماراتي)، تم خصمها من القيمة الدفترية للصكوك ويتم إطفائها على مدى مدة الصكوك كتكلفة تمويل. كما تم إصدار الصكوك بخصم إصدار أصلي بنسبة ٢٪ وبمبلغ ٣,٣٤٠ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ١٢,٢٦٨ ألف درهم إماراتي).
- وتتضمن الصكوك زيادات في معدل العائد على النحو التالي:

- زيادة بنسبة ١,٧٥٪ ابتداءً من الفترة الثانية؛
- وزيادة بنسبة ٥,٢٥٪ ابتداءً من الفترة الثالثة.

وتبلغ المدة التعاقدية لاستحقاق الصكوك ثلاث سنوات من تاريخ الاستخدام، كما تنص على إطفاء تعاقدي بنسبة ١٢٪ سنوياً، على أن يستحق أول سداد إطفاء في مارس ٢٠٢٦ بعد السحب، مع سداد دفعات الإطفاء اللاحقة على أساس ربع سنوي، إضافةً إلى دفعة نهائية كبيرة بنسبة ٦٧٪ عند تاريخ الاستحقاق.

الصكوك مضمونة بما يلي:

١. رهن ثابت ومتغير على جميع الأصول الحالية والمستقبلية لشركة شيبينغ نافيجيشن وشركة فيرتكس.
٢. رهن ثابت من الدرجة الأولى على نسبة ١٠٠٪ من أسهم شركة فيرتكس، إلى جانب مستندات التنفيذ ذات الصلة.
٣. ضمان من الدرجة الأولى على الذمم المدينة والعقود ومتحصلات التأمين الخاصة بشركة فيرتكس والجهات الضامنة.
٤. رهن عقاري من الدرجة الأولى على حق الانتفاع طويل الأجل بالأرض المملوكة لبروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة، يشمل التجهيزات والألات.
٥. رهن على أسهم شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة.
٦. تنازل من الدرجة الأولى عن جميع القروض الثانوية المقدمة من المساهمين والقروض داخل المجموعة.

ويتعين على المجموعة الالتزام بمجموعة من التعهدات المالية وغير المالية على أساس ربع سنوي، والتي تشمل نسب المديونية، وتغطية التدفقات النقدية، والسيولة، والاختبارات المالية على مستوى المشروع، ومتطلبات الاحتفاظ بحسابات احتياطية وحسابات مصرفية خاضعة للرقابة، بالإضافة إلى آليات السحب النقدي الإلزامي في ظروف معينة. كما تتضمن هذه التعهدات قيوداً اعتيادية على الاقتراض الإضافي، وتقديم الضمانات، والتصرف في الأصول، وعمليات الاستحواذ، والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة، إلى جانب تعهدات تفصيلية تتعلق بأعداد التقارير وتقديم المعلومات والتأمين وغيرها من الالتزامات التشغيلية. وبناءً على مراجعة الإدارة لمتطلبات التعهدات، فقد قامت المجموعة بالامتثال لكافة التعهدات المالية ذات الصلة كما في تاريخ التقرير

قرض لأجل ١

خلال عام ٢٠٢٢، حصلت المجموعة على تسهيل قرض من أحد البنوك التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة بمبلغ ٨,٧٣٠ ألف درهم إماراتي، وذلك لتمويل جزء من تكلفة شراء الاستثمارات العقارية الخاصة بالمجموعة في دبي. ويحمل هذا التسهيل معدل فائدة بسعر إيبور لثلاثة أشهر مضافاً إليه هامش بنسبة ٤٪ (وبحد أدنى ٦,٥٪ سنوياً)، ويتم سداؤه على ٢٤ قسطاً ربع سنوي تبدأ بعد ستة أشهر من تاريخ الصرف. ويُعدّ القرض مضموناً بشكل رئيسي بما يلي:

١. ضمان تجاري.
٢. رهن عقاري من الدرجة الأولى على العقارات بمبلغ إجمالي قدره تبلغ ١٣,٠٠٠ ألف درهم إماراتي.
٣. التنازل عن دخل الإيجار.

١٢ القروض (تابع)

قرض لأجل ٢

في ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٤، وقعت شركة الخليج للملاحة اتفاقية تسهيل قرض جديد مع مؤسسة مالية لإعادة تمويل القرض لأجل الحالي. في ١٠ يناير ٢٠٢٥، تم استلام مبلغ قدره ١٧٥,٦٨٠ ألف درهم إماراتي بموجب التسهيل الجديد، وتم استخدامه لتسوية كاملة لقرض لأجل قائم. ويتم سداد هذا التسهيل على أقساط متساوية ربع سنوية على مدى أربع سنوات، ويحصل معدل فائدة بسعر التمويل المضمون لليلة واحدة على مدار ثلاثة أشهر مضافاً إليه هامش فائدة.

السندات

في ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٠، أصدرت شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة، سندات طويلة الأجل مضمونة من الدرجة الأولى وبسعر فائدة ثابت بقيمة ٢٠٠ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٧٣٢ مليون درهم إماراتي) لمستثمرين من القطاع الخاص، بقيمة اسمية قدرها ١ دولار أمريكي للسند الواحد، وبسعر إصدار بلغ ٠,٩٥ دولار أمريكي. تم سحب متحصلات السندات البالغة ١٨٦ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٦٨١ مليون درهم إماراتي)، بعد خصم تكاليف المعاملة البالغة ٤ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ١٥ مليون درهم إماراتي)، خلال شهر نوفمبر ٢٠٢٠. وفقاً لشروط السندات، تم استخدام هذه المتحصلات لتسوية قروض آجلة قائمة وسندات إنئية، بالإضافة إلى تمويل ما تبقى من تكاليف إنشاء المرحلة الثانية بمبلغ ٨٥ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٣١١ مليون درهم إماراتي)، على أن يُستخدم الرصيد المتبقي للأغراض العامة للشركة.

كانت السندات مستحقة السداد على دفعات نصف سنوية بقيمة ٧ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٢٦ مليون درهم إماراتي) تبدأ من سبتمبر ٢٠٢١ وحتى مارس ٢٠٢٦، بالإضافة إلى سداد دفعة واحدة بقيمة ١٤٤ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٥٢٧ مليون درهم إماراتي) في سبتمبر ٢٠٢٦. وتم احتساب الفائدة بمعدل فائدة قدره ٨,٥٪، وتُدد على أساس نصف سنوي في شهري مارس وسبتمبر من كل فترة.

كانت السندات مضمونة برهون على الأسهم، والحسابات المصرفية الرئيسية، والأصول المنقولة، إلى جانب تخصيص عقود رئيسية على سبيل الضمان، ووثائق التأمين، والقروض بين شركات المجموعة، ومدعومة بضمان تجاري مقدم من شركة بروج للطاقة المحدودة.

في نوفمبر ٢٠٢٥، أصدرت شركة فيرتكس صكوكاً بقيمة ١٦٧ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٦١١ مليون درهم إماراتي) لصالح المستثمرين لإعادة تمويل السندات القائمة، مما أتاح التسوية الكاملة لأرصدة السندات القائمة (يرجى الرجوع إلى ما ورد أعلاه).

كان لمجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة خيار استرداد السندات كلياً أو جزئياً في أي وقت بعد ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٣ ("خيار الشراء")، وذلك بسعر يعادل ١٠٣,٤٪ من القيمة الاسمية. وقد توصلت الإدارة إلى أن خيار الشراء يمثل مشتقات مضمونة، وتم فصله عن العقد الأساسي والمحاسبة عنه بشكل منفصل.

وفي مارس ٢٠٢٥، انتهى خيار الشراء، وتم الاعتراف بالقيمة العادلة للأداة المشتقة البالغة ٨,٣٠٢ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وخسارة في بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (ضمن الأرباح أو الخسائر).

١٣ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
(منققة)	(غير منققة)	مبالغ مُستحقة إلى مزود السيولة (إيضاح رقم ١٥)*
١٩٢,٦١٤	٢٧٠,٨٣٧	حسابات تجارية دائنة
٩٥,٢٥٨	٨٨,٠٤٦	مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٢٣,٥٤٦	١٠,٠٧٨	مستحقات رأسمالية
١,٠٩٣	٢,٦٢١	
٣١٢,٥١١	٣٧١,٥٨٢	

* وفقاً للاتفاقية المبرمة (وتعديلاتها)، يلتزم مزود السيولة بتوفير تمويل يصل إلى ٢٥٠ مليون درهم إماراتي إلى الشركة، وذلك لتسهيل تداول أسهم الشركة. ويتحمل مزود السيولة وحده أي خسائر قد تنشأ نتيجة إخلاله بأحكام الاتفاقية المذكورة أو عدم التزامه بتعليمات الشركة. تقوم الشركة حالياً بمراجعة مدى تعرضها للالتزامات، وتسعى، حيثما كان ذلك مناسباً، إلى الحد من هذه الالتزامات أو إنهائها. ووفقاً لهذه المراجعة، يتحمل مزود السيولة أي خسائر ناشئة عن إخلاله بالتزاماته أو عدم التزامه بالتعليمات.

١٤ التزامات الإيجار

فيما يلي القيم الدفترية لالتزامات الإيجار والحركات فيها خلال الفترة/السنة:

٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(منققة)	(غير منققة)	
٣٧٧,١٨٨	٣٧٨,١٢٨	كما في ١ يناير
٤٠,٤٣١	١٠,٣٠٠	الفائدة المتركمة (الإيضاحين رقم ٧ و ١٠)
(٣٩,٢٩٦)	(٣,١٦٨)	مدفوعات
(١٩٥)	-	أخرى
٣٧٨,١٢٨	٣٨٥,٢٦٠	كما في ٣١ مارس/٣١ ديسمبر
٣٣,٩٢٤	٤٠,٥١٦	الجزء المتداول
٣٤٤,٢٠٤	٣٤٤,٧٤٤	الجزء غير المتداول

أبرمت المجموعة اتفاقية تأجير أرض مع بلدية الفجيرة (منطقة الفجيرة للصناعة البترولية) منتهى ٣٠ فترة، قابلة للتمديد لفترة إضافية قدرها ٣٠ فترة، وذلك وفقاً لما تقرره المجموعة.

١٥ حقوق الملكية وربحية السهم
رأس المال

٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(منققة)	(غير منققة)	
٢,٥٨٦,٧١٣	٣,١٩٠,٢٥٤	رأس المال المصرح به والمصدر والمنفوع بالكامل: ٣,١٩٠,٢٥٣,٨٨٨ سهماً (٢٠٢٥): ٢,٥٨٦,٧١٣,١٥٩ سهماً (بقية ١ درهم إماراتي للسهم الواحد)

فيما يلي الحركة في رأس المال خلال الفترة/السنة:

٢٠٢٥	٢٠٢٦	
(منققة)	(غير منققة)	
٨٣٧,٦٩٦	٢,٥٨٦,٧١٣	في ١ يناير
٤٥٤,٥٤٥	٦٠٣,٥٤١	تحويل السندات الإلزامية التحويل المصدر للمساهمين
٣٥٨,٨٤١	-	أسهم صادرة لمساهمي شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة
٩٣٥,٦٣١	-	التحويل الجزئي للسندات الإلزامية التحويل المصدر لمساهمي شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة
٢,٥٨٦,٧١٣	٣,١٩٠,٢٥٤	في ٣١ مارس/٣١ ديسمبر

أسهم الخزينة

قامت الشركة بتعيين مزود السيولة مرخصاً له بالتعامل في سوق دبي المالي لتقديم خدمات توفير السيولة ووضع أوامر شراء أسهم الشركة وبيعها بهدف الحد من فروق أسعار العرض/الطلب فضلاً عن الحد من التقلبات في الأسعار والحجم. في ٣١ مارس ٢٠٢٦، كان مزود السيولة يحتفظ بعدد ٦٠,٥٧٨,٤٦٣ سهماً (٢٠٢٥: ٢٦,٠٩٤,١٠٤ سهماً) من أسهم الشركة نيابةً عن الشركة، والتي تم تصنيفها ضمن حقوق الملكية كأسهم خزينة بالقيمة الاسمية.

تم الاعتراف بخسارة تراكمية قدرها ١٠٣,٧٤٠ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٢٠٢٥: ٩٩,٤٣٨ ألف درهم إماراتي) كخصم أسهم ضمن حقوق الملكية، منها صافي خسائر قدرها ٤,٣٠٢ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٥: ٢١,١٠٦ ألف درهم إماراتي) من صافي استيعادات الأسهم خلال الفترة. طبقاً للاتفاقية الموقعة بين الطرفين، قام مزود السيولة بتمويل عملية الاستحواذ على أسهم الخزينة (إيضاح رقم ١٣).

احتياطي قانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة والمادة ١٠٣ من القانون الاتحادي الإماراتي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، يجب تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويجب إجراء هذه التحويلات حتى يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني ما يعادل نصف رأس مال الشركة المدفوع. ويكون هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع بخلاف ما ينص عليه القانون سالف الذكر.

احتياطيات أخرى

تشتمل الاحتياطيات الأخرى على احتياطي بقيمة ١٧٠,٧٨٨ ألف درهم إماراتي ناتج عن إصدار ٢٥٦,١٨٢ ألف سهم من أسهم الشركة في ٢٠٢٢ بخصم مقابل تسوية ما مقداره ٨٥,٣٩٤ ألف درهم إماراتي من الالتزامات.

كما تتضمن الاحتياطيات الأخرى تعديل لحقوق ملكية بقيمة ٧,٥٥٩ ألف درهم إماراتي نتيجة الاستحواذ على حصص غير مسيطرة في عام ٢٠٢٢ بما يعادل الزيادة في مبلغ الشراء عن صافي القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة في تاريخ الاستحواذ.

١٥ حقوق الملكية وريحية السهم (تابع)

ريحية السهم

يتم احتساب ربيحية السهم الأساسية من خلال قسمة أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الموجودة خلال الفترة. يتم احتساب ربيحية السهم المخفضة عن طريق قسمة أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الموجودة خلال الفترة بالإضافة إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل جميع السندات الإلزامية التحويل.
يبين الجدول التالي الأرباح وعدد الأسهم المستخدمة في احتساب ربيحية السهم الأساسية والمخفضة:

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠٢٦	٢٠٢٥
(غير مدققة)	(غير مدققة)
١٩,٧٨٦	(٨٠٧)
٢,٩٩٢,٦٦٤,٤٧٢	٧٩٨,٧٨٠,٩٥٩
٠,٠٠٧	(٠,٠٠١)
٣,٤٧٠,١٨٣,٨٤٢	٧٩٨,٧٨٠,٩٥٩
٠,٠٠٦	(٠,٠٠١)

أرباح/(خسائر) الفترة (ألف درهم إماراتي)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لربحية السهم الأساسية*

ربحية السهم الأساسية (بالدرهم الإماراتي)*

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لاحتساب ربيحية السهم المخفضة*

ربحية السهم المخفضة (بالدرهم الإماراتي)*

عند احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية يتم الأخذ في الاعتبار المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة (إيضاح رقم ١٣) خلال الفترة، والأسهم المصدرة خلال الفترة (إيضاح رقم ١٥).

علاوة/(خصم) إصدار أسهم، بالصافي

فيما يلي تفاصيل علاوة/(خصم) إصدار أسهم، بالصافي:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(غير مدققة)	(مدققة)
(١٠٣,٧٤٠)	(٩٩,٤٣٨)
٨٩,٧١١	٨٩,٧١١
٣٣٠,٣٠٦	١٧٩,٤٢١
١٠٢,٣٤٢	١٠٢,٣٤٢
(٣,٤٦٥)	(٣,٤٦٥)
٤١٥,١٥٤	٢٦٨,٥٧١

صافي الخسائر التراكمية الناتجة عن استبعاد أسهم الخزينة (انظر أعلاه)

علاوة أسهم تتعلق بإصدار أسهم

علاوة إصدار الأسهم المتعلقة بتحويل سندات/صكوك الإلزامية التحويل

علاوة إصدار أسهم تتعلق بتسوية التزام

التكاليف المنسوبة مباشرة إلى إصدار أدوات حقوق الملكية

١٦ معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة كبار المساهمين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة أو تخضع لسيطرة مشتركة لهذه الأطراف أو تتأثر بها بشكل كبير.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠٢٦	٢٠٢٥
(غير مدققة)	(غير مدققة)
-	٤,٧٠٩
٣,٥٠٤	٦٣٣
٦٩	٢٤
٣,٥٧٣	٦٥٧

المساهم

القائدة على الالتزامات الأخرى* (إيضاح رقم ٧)

مكافآت موظفي الإدارة العليا

امتيازات قصيرة الأجل

مكافآت نهاية الخدمة

١٦ معاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي تفاصيل أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما في تاريخ التقرير:

الطرف ذو العلاقة	التصنيف	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)
موظفو الإدارة العليا	مكافآت نهاية الخدمة	٣١٨	٢٨٤
مكافآت نهاية الخدمة	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	٤٣١	٢١٠
الرواتب والمستحقات الخاصة بإجازات الموظفين	ذمم دائنة تجارية وأخرى		

* خلال سنة ٢٠٢٥، أصبحت شركة بروج إنترناشيونال أنفايزوري ذ.م.م مساهماً في الشركة، وذلك عقب تسوية الالتزام القائم سابقاً من خلال إصدار سندات إلزامية التحويل. وقد تم الإفصاح عن المعاملات والأرصدة ذات العلاقة للفترة الحالية والفترة السابقة، وذلك لتوفير فهم متكامل للمعاملة التي نتج عنها نشوء علاقة مع طرف ذي علاقة.

١٧ الارتباطات والالتزامات المحتملة

التزامات رأسمالية خلال سنة واحدة*	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)
	٤٠,٢٣٦	٥٢,٥٢٤

* تتمثل هذه الالتزامات الرأسمالية التزامات متعلقة بأعمال إنشاء المرحلة الثالثة من المشروع فيما يخص صهاريج التخزين ومبنى التكرير.

دعوى قضائية

تشارك المجموعة في إجراءات قانونية وتجارية قائمة خارج الدولة تتعلق بإحدى سفنها، وذلك على إثر عملية إنقاذ بدأت في يوليو ٢٠٢٣. وتخضع السفينة حالياً للحجز على ذمة هذه الإجراءات. المطالبات: وقد تم تقديم مطالبات من قبل جهات الإنقاذ وأطراف أخرى؛ إلا أن هذه المطالبات لا تزال قيد المراجعة، وهي محل نزاع ومناقشات جارية، ويتم التعامل معها بالتوازي مع تغطية التأمين الخاصة بالسفينة. كما يتم النظر في بعض جوانب هذه المسألة ضمن إطار إجراءات التحكيم الناشئة عن عملية الإنقاذ. وبناءً عليه، ترى الإدارة أنه لا يمكن، في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، تحديد نتائج هذه الإجراءات أو توقيتها أو أي آثار مالية محتملة تنشأ عنها بدرجة معقولة من اليقين.

وكما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تكن هناك أية التزامات أو ارتباطات جوهرية أخرى.

١٨ الأصول المالية والالتزامات المالية

فيما يلي فئات الأصول المالية والالتزامات المالية:

الأصول المالية	٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)
الأصول المالية بالتكلفة المطفأة:		
مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية	٤٩,٢٦٤	١١٣,٣١٦
الذمم المدينة التجارية	٤٧,٥٩٣	٢٩,٠٢٥
إجمالي الأصول المالية	٩٦,٨٥٧	١٤٢,٣٤١
المتداولة	٩٦,٨٥٧	١٤٢,٣٤١
غير المتداولة	-	-
قروض وسلفيات تحمل فائدة	٣٨٥,٢٦٠	٣٧٨,١٢٨
التزامات الإيجار	٦٧٩,٣٩٠	٧١٤,٤٢٥
قروض		
الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة		
ذمم دائنة تجارية وأخرى	٣٧١,٥٨٢	٣١٢,٥١١
إجمالي الالتزامات المالية	١,٤٣٦,٢٣٢	١,٤٠٥,٠٦٤
المتداولة	٥٧٥,٢٠٧	٥٣٩,٠٨٠
غير المتداولة	٨٦١,٠٢٥	٨٦٥,٩٨٤

١٩ مقاييس الأداء البديلة

تري الإدارة أن استخدام مقاييس الأداء البديلة غير المتوافقة مع المعايير الدولية للتقارير المالية يُعد عنصراً أساسياً لفهم الأداء المالي للمجموعة، كما يُسهم في دعم عملية التنبؤ بالأداء خلال الفترات المستقبلية.

وينطوي عرض مقاييس الأداء البديلة على بعض القيود بوصفها أدوات تحليلية، ولا ينبغي النظر إليها بمعزل عن المقاييس المالية ذات الصلة المعدّة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية، أو اعتبارها بديلاً عنها.

عند عرض مقاييس الأداء البديلة، تقوم الإدارة بإجراء تعديلات على بعض البنود التي تختلف من فترة إلى أخرى، والتي من شأن تعديلها تعزيز قابلية المقارنة بين الفترات.

ويُعرض أُنهاء تسوية بين مقاييس الأداء البديلة المستخدمة والبنود الأكثر ارتباطاً بها مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر، وقد تختلف هذه المقاييس عن مقاييس مماثلة تستخدمها منشآت أخرى وتحمل تسميات مشابهة.

الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

تمثل مقاييس الأداء البديلة الأرباح المُعلّنة بعد تعديلها باستبعاد الدخل/المصروفات المتعلقة بما يلي:

- استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات وإطفاء أصول غير ملموسة؛
- تكاليف التمويل؛
- دخل التمويل.

الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

تمثل مقاييس الأداء البديلة الأرباح المُعلّنة، بعد تعديلها باستبعاد الدخل/المصروفات المتعلقة بما يلي:

- تكاليف الإيجار من الباطن؛
- التغيير في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة؛
- تكاليف المعاملة والتكاليف القانونية ذات الصلة؛
- شطب ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً؛
- خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والأخرى محل النزاع.

فيما يلي مقاييس الأداء البديلة ومطابقتها مع المقاييس المعروضة في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد:

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس				
٢٠٢٦ (غير مدققة)	٢٠٢٥ (غير مدققة)			
١٩,١٠٢	(٨٠٧)			الأرباح/(الخسائر) قبل خصم الضريبة
				تعديلات على:
١١,٦٨٦	٢٣,٨٦٧	٦ و ٥		استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات وإطفاء أصول غير ملموسة
٢٢,٢٦٤	٢٩,٣٨٩	٧		تكاليف التمويل
(٣٢٧)	(٣٦٢)			دخل التمويل
٣٢,٨١٦	٧١,٩٩٦			الأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك والإطفاء
				تعديلات على:
٥,١٤٣	-	٥		تكاليف الإيجار من الباطن
٨,٣٠٢	-	١٢		التغيير في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
٢,٩٧١	٣,١٣٩			تكاليف المعاملة والتكاليف القانونية ذات الصلة
-	١,٧٣٣	٩		خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والأخرى محل النزاع
٤٩,٢٣٢	٧٦,٨٦٨			الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

٢٠ القيمة العادلة للأدوات المالية

تري الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الأصول المالية والالتزامات المالية الواردة في البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تقارب قيمها الدفترية كما في تاريخ التقرير، وذلك نظراً لِقصر آجال استحقاقها و/أو لأنها تحمل معدلات فائدة بأسعار السوق.

تم تصنيف القروض ضمن المستوى الثاني في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وتم تحديد القيمة العادلة وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها عموماً، استناداً إلى تحليل التدفقات النقدية المخصومة، ولم يتم تحديد أي فروق جوهرية بين القيم الدفترية للقروض وقيمها العادلة. كما تم تصنيف جميع الأصول والالتزامات الأخرى للمجموعة ضمن المستوى الثالث في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

ولم تحدث أية تحولات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

٢١ معلومات المقارنة

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بتطبيق أسلوب المحاسبة على أساس الاستحواذ العكسي (إيضاح رقم ١). وبناءً على ذلك، فإن معلومات المقارنة الواردة في بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد والإيضاحات ذات الصلة المعروضة تتعلق فقط بالمنشآت الثلاثة التي تم الاستحواذ عليها قانونياً، وهي: شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة، وشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز – المرحلة الثالثة المحدودة، باستثناء بند رأس المال ضمن حقوق الملكية، والذي يتعلق بالشركة بصفتها المستحوذ القانوني.

قبل عملية الاستحواذ، لم تكن المنشآت التابعة لشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز تُشكّل مجموعة، وإنما كانت شركات تابعة ضمن هيكل مجموعة أخرى. وبناءً عليه، لم يتم إعداد أو إصدار بيانات مالية مرحلية موجزة موحدة سابقاً لمجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز.

كما أن عملية الاستحواذ مع شركة الخليج للملاحة تضمنت المنشآت الثلاثة فقط، ولم تتضمن الاستحواذ على شركة قابضة مع شركاتها التابعة. بالإضافة إلى ذلك، تم إعادة تصنيف مبلغ قدره ٢٠,٠٠٠ ألف درهم إماراتي من بند الذمم المدينة الأخرى والمصروفات المدفوعة مقدماً إلى النقد وما يعادله، وذلك عقب إعادة تقييم الإدارة الذي توصل إلى استنتاج بأن هذا الرصيد يستوفي تعريف النقد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٧. ولم يترتب على إعادة التصنيف هذه أي تأثير على إجمالي الأصول أو حقوق الملكية أو الأرباح كما تم الإفصاح عنها سابقاً، وقد تمت إعادة تصنيف أرقام المقارنة حيثما كان ذلك مناسباً.

٢٢ عمليات دمج الأعمال

في ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٥، استكملت شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع عملية الاستحواذ على كل من شركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز المنطقة الحرة، وشركة بروج للاستثمارات البترولية والغاز – المرحلة الثالثة المنطقة الحرة، وشركتها التابعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز – المرحلة الثالثة المحدودة (ويُشار إليها مجتمعة بـ "بروج للاستثمارات البترولية والغاز").

وقد تمت المحاسبة عن هذه المعاملة على أساس الاستحواذ العكسي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "دمج الأعمال". وعلى الرغم من أن شركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع هي المستحوذ القانوني، فقد تم تحديد مجموعة بروج للاستثمارات البترولية والغاز كمستحوذ محاسبي، نظراً لأن المساهمين السابقين في بروج للاستثمارات البترولية والغاز قد تمكنوا من السيطرة على المجموعة بعد دمج الأعمال.

ونتيجة لذلك، تمثل البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استمراراً للبيانات المالية للمجموعة، مع الاعتراف بشركة الخليج للملاحة القابضة ش.م.ع بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ.

تم قياس المقابل المُفترض بمبلغ ٩٧١,٥٥٢ ألف درهم إماراتي بشكل مؤقت، وذلك باستخدام منهجية تقييم قائمة على نموذج التدفقات النقدية المخصومة اعتنته الإدارة لتحديد القيمة العادلة لمنشآت بروج للاستثمارات البترولية والغاز كما في تاريخ الاستحواذ. تسعى الإدارة حالياً إلى التعاقد مع خبير مستقل لإجراء تقييم لمنشآت بروج للاستثمارات البترولية والغاز في تاريخ الاستحواذ، وتخصيص سعر الشراء وتحديد القيم العادلة للأصول القابلة للتحديد المستحوذ عليها والالتزامات المفترضة، وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. وسيتم تعديل أي فروقات جوهرية يتم تحديدها خلال فترة القياس بأثر رجعي على المقابل المحوّل، وذلك وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣.

في حال أسفرت المعلومات الجديدة التي يتم الحصول عليها خلال فترة القياس عن تحديد تعديلات على القيم العادلة المؤقتة للأصول المستحوذ عليها أو الالتزامات المفترضة التي كانت قائمة في تاريخ الاستحواذ، فسيتم تعديل احتساب عملية الاستحواذ بأثر رجعي بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣.

انخفاض قيمة الشهرة التجارية

تم تخصيص الشهرة التجارية المؤقتة البالغة ٢٧٠,٥٩٧ ألف درهم إماراتي لقطاع التقارير حول تأجير السفن.

لقد أجرت الإدارة تقييماً تفصيلياً بشأن انخفاض قيمة الشهرة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. واستناداً إلى هذا التقييم، لم يتم الاعتراف بأي خسائر لانخفاض القيمة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وكذلك لم تُحدد الإدارة أي مؤشرات على وجود انخفاض في قيمة الشهرة التجارية. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

٢٣ التقارير عن القطاعات

تقوم المجموعة بتحديد قطاعاتها التشغيلية استناداً إلى طبيعة أنشطتها التشغيلية. ويتم تقييم أداء القطاعات التشغيلية من قبل الإدارة بشكل منتظم. وإعتباراً من تواريخ التقرير، لدى المجموعة قطاعان تم إعداد تقارير عنهما، وهما: تخزين النفط والخدمات ذات الصلة، وتأجير السفن وخدمات الشحن والخدمات الفنية.

أما القطاع التشغيلي المتبقي (الاستثمارات العقارية)، فقد تم تجميعه وعرضه ضمن قطاع تشغيلي آخر نظراً لعدم أهميته النسبية.

تتركز غالبية عمليات المجموعة وأصولها بشكل جوهري في دولة الإمارات العربية المتحدة.

ويوضح الجدول التالي معلومات عن الإيرادات وصافي الأرباح، والأصول والالتزامات الخاصة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة عن الفترتين المنتهيتين في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و٢٠٢٥:

٢٣ التقارير عن القطاعات (تابع)

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (غير مدققة)				لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (غير مدققة)						
تخزين المواد البترولية والخدمات ذات الصلة		تخزين المواد البترولية والخدمات ذات الصلة		تاجير السفن وخدمات الشحن والخدمات الفنية		تاجير السفن وخدمات الشحن والخدمات الفنية				
معدلات واستبعادات	أخرى	معدلات واستبعادات	أخرى	معدلات واستبعادات	أخرى	معدلات واستبعادات	أخرى			
٦٧,٠٧٨	-	٦٧,٠٧٨	-	١٠٩,٧٥٤	-	٢٥,٢٩٤	-	٨٤,٤٦٠	الإيرادات	
-	(٧٥٠)	-	٧٥٠	-	(٧٥٠)	-	٧٥٠	-	عملاء خارجيين	
٦٧,٠٧٨	(٧٥٠)	٦٧,٠٧٨	٧٥٠	١٠٩,٧٥٤	(٧٥٠)	٢٥,٢٩٤	٧٥٠	٨٤,٤٦٠	بين القطاعات	
(٨٠٧)	(١٩)	(١,٢٧١)	٤٨٣	١٩,٧٨٦	(٧٢)	(٦,٩١٢)	٥١٢	٢٦,٢٥٨	إجمالي الإيرادات	
									أرباح/(خسائر) الفترة	
أصول القطاع										
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦										
٢,٦٦٩,٨٩٥				(٣,٢٥٣,٥٩٥)		١٤,٠٤٧		٤,١٦٦,١٧٨		١,٧٤٣,٢٦٥
(غير مدققة)										
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥										
٢,٧٠٤,٧٣٣				(٣,٢٥٣,٨٠٧)		١٣,٧٩٢		٤,١٨٩,٢٨٤		١,٧٥٥,٤٦٤
(مدققة)										
التزامات القطاع										
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦										
١,٤٥٠,٦٥٣				(٥,٥٠٦)		٣,٣٧١		٤٥٦,١١٨		٩٩٦,٦٧٠
(غير مدققة)										
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥										
١,٤٢٧,٢٥٥				(٥,٨٧٣)		٣,٦٩٩		٣٩٤,٣١٢		١,٠٣٥,١١٧
(مدققة)										

يتم استبعاد الإيرادات بين القطاعات عند إعداد البيانات المالية الموحدة، ويتم عرضها ضمن عمود "التعديلات والاستبعادات".

٢٤ أحداث لاحقة

في ٢٤ أبريل ٢٠٢٦، تمت الموافقة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة على تغيير اسم الشركة إلى "الاتحاد للطاقة القابضة ش.م.ع" وكذلك على إعادة شراء ما يصل إلى ٥٪ من أسهمها المُصدرة. إلا أنه لم تُستكمل بعد الإجراءات القانونية الخاصة بتغيير اسم الشركة حتى تاريخ إصدار هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.