

طرح أسهم للاكتتاب العام في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط

نشرة الاكتتاب للطرح العام لأسهم

شركة أليك القابضة ش.م.ع (قيد التحول) ("الشركة" أو "أليك")

(شركة مساهمة عامة قيد التحول في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة)



بتاريخ: ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥

إن هذه النشرة هي نشرة الاكتتاب ("نشرة الاكتتاب" أو "النشرة") لبيع عدد ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار واحد) من الأسهم العادية بقيمة اسمية قدرها ٠.٠١ درهم إماراتي (فلس واحد) لكل سهم والتي تمثل نسبة ٢٠% (عشرون بالمائة) من إجمالي الأسهم المصدرة في رأس مال الشركة ("أسهم الطرح") في اكتتاب عام في دولة الإمارات العربية المتحدة ("دولة الإمارات" أو "دولة الإمارات العربية المتحدة" أو "الدولة") فقط، من قبل المساهم البائع الوحيد في الشركة؛ وهو مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية ("المساهم البائع"). يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح وحجم أي شريحة (كما هو معرف أدناه) في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وذلك بعد إخطار هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة"). يكون سعر الطرح بالدرهم الإماراتي ويتم تحديده من خلال نطاق سعري للطرح والذي سوف يتم الإعلان عنه في إعلان الإدراج الذي سيتم نشره في نفس اليوم وقبل بدء فترة الاكتتاب (كما هو موضح أدناه) في تاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥ ("النطاق السعري للطرح"). سيتم إصدار أسهم الطرح على النحو الواجب والصحيح في تاريخ إدراج الأسهم (كما هو معرف أدناه) ("الإدراج") على سوق دبي المالي ("سوق دبي المالي") وفقاً لما هو منصوص عليه في هذه النشرة.

سيتم الإعلان عن سعر الطرح النهائي ("سعر الطرح النهائي") وحجم الطرح النهائي ("حجم الطرح النهائي") بعد غلق باب الاكتتاب للشريحة الثانية. يرجى الاطلاع على الجزء الخاص بـ "سعر الطرح النهائي" في القسم الأول من هذه النشرة والذي يوضح كيفية احتساب سعر الطرح النهائي.

وحيث أن هذه النشرة سوف يتم نشرها بغرض الاكتتاب في أسهم الطرح في دولة الامارات العربية المتحدة فقط، فإنه لم ولن يتم اتخاذ أي إجراء في أي اختصاص ولائي/قضائي أو دولة أخرى يُسمح فيها بالاكتتاب العام في أسهم الطرح وفقاً لهذه النشرة؛ أو حيازة أو تداول أو توزيع هذه النشرة في أي دولة أخرى. وبناءً على ذلك، لن يتم بيع أو عرض أسهم الطرح، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، ولا يجوز توزيع أو نشر هذه النشرة أو

أي مواد أخرى متعلقة بالطرح أو الإعلان عن الطرح أو أي مستند آخر يتعلق بأسهم الطرح، في أي دولة أو اختصاص ولائي/قضائي إلا وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في هذه الدولة أو الاختصاص الولائي/قضائي.

ينطوي الاستثمار في أسهم الطرح على درجة عالية من المخاطرة؛ لذا، يتعين على المكتتبين المُحتمَلين قراءة الجزء الذي يحمل عنوان "مخاطر الاستثمار" و"إشعار هام" ضمن هذه النشرة بعناية وذلك بغرض الحصول على المعلومات الكافية عن العوامل التي ينبغي عليهم أخذها بعين الاعتبار قبل الاكتتاب في أسهم الطرح.

فترة الطرح

تبدأ فترة الطرح للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة (على النحو الموضح في هذه النشرة)، في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥ ومن المتوقع أن تنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة.

هذا هو الطرح العام ("الطرح")، بما في ذلك الطرح المخصص لجهاز الإمارات للاستثمار ("جهاز الإمارات للاستثمار") والطرح المخصص لصندوق المعاشات والتأمينات الاجتماعية للعسكريين المحليين العاملين في إمارة دبي ("الصندوق") لعدد ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار واحد) سهم من أسهم الطرح في رأس مال الشركة، وهي شركة مساهمة عامة سيتم تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة. سيتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري للسهم حيث يتم إنشاء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة فقط من المستثمرين المحترفين (كما هو معرف فيما يلي).

في حال تم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح وتم تخصيص جميع أسهم الطرح فإن أسهم الطرح ستمثل نسبة ٢٠٪ (عشرون بالمئة) من إجمالي الأسهم العادية المصدرة في رأس مال الشركة والبالغة ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار واحد) سهم. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح وحجم أي شريحة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وبعد إخطار الهيئة.

قبل هذا الطرح، لم يتم إدراج الأسهم على أي سوق مالي ولم يتم ولم يحدث أي تسويق عام للأسهم. وبعد غلق فترة الطرح لكل من الشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة وإتمام عملية تحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة، سوف تتقدم الشركة لإدراج أسهمها على سوق دبي المالي.

تاريخ اعتماد النشرة من قبل الهيئة: ١٠ سبتمبر ٢٠٢٥

تحتوي نشرة الاكتتاب هذه على بيانات تم تقديمها وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح الصادرة من هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة، وقد تم اعتماد إعلان هذه النشرة من الهيئة بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ولا يعد اعتماد الهيئة لنشر النشرة بمثابة اعتماد لجدوى الاستثمار ولا توصية

بالاكتتاب بالأسهم، وإنما يعني فقط أن النشرة تتضمن الحد الأدنى من المعلومات المطلوبة وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح عن المعلومات والمعمول بها في نشرات الاكتتاب الصادرة عن الهيئة، ولا تعتبر الهيئة مسؤولة عن دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذه النشرة ولا تتحمل أي مسؤولية عن أية أضرار أو خسائر تلحق بأي شخص نتيجة الاعتماد على هذه النشرة أو أي جزء منها، ويتحمل أعضاء لجنة المؤسسين مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية فيما يتعلق بصحة المعلومات والبيانات الواردة في نشرة الاكتتاب، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم وبعد بذل العناية اللازمة وإجراء الدراسات الممكنة، بعدم وجود أية وقائع أخرى أو معلومات جوهرية يؤدي عدم تضمينها بالنشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة أو مؤثرة في القرار الاستثماري للمكتتبين.

طريقة إصدار وبيع أسهم الطرح في اكتتاب عام

تمثل أسهم الطرح ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار واحد) سهم بقيمة اسمية قدرها ٠,٠١ درهم إماراتي (فلس واحد) لكل سهم من إجمالي الأسهم المصدرة في رأس مال الشركة، سيتم بيعها من قبل المساهم البائع في اكتتاب عام وسيتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري للسهم حيث يتم إنشاء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة فقط من قبل المستثمرين المحترفين. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح وحجم أي شريحة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وذلك بعد إخطار الهيئة.

عند إنشاء سجل أوامر الاكتتاب، سوف تمثل أسهم الطرح المكتتب فيها من قبل المستثمرين المحترفين أسهم الطرح المستخدمة عند احتساب سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح. ومن أجل نجاح عملية الطرح، يجب ألا تقل نسبة اكتتاب المستثمرين المحترفين عن ٦٠٪ (ستين بالمائة) وألا تتجاوز نسبة الاكتتاب للشريحة الأولى والشريحة الثالثة ٤٠٪ (أربعين بالمائة) من إجمالي أسهم الطرح بالمجمل.

إذا لم يتم الاكتتاب بكامل الأسهم في الشريحة الأولى، سيتم تخصيص أسهم الطرح المتبقية للشريحة الثانية. وإذا لم يتم الاكتتاب بكامل الأسهم في الشريحة الثالثة، سيتم تخصيص أسهم الطرح المتبقية للشريحة الأولى. وتلتزم بنوك تلقي الاكتتاب برد مبالغ الاكتتاب الفائضة المستلمة من المكتتبين في الشريحة الأولى والمكتتبين في الشريحة الثالثة لغرض الاكتتاب في أسهم الطرح بالإضافة إلى أي أرباح محققة على تلك المبالغ خلال مدة ٥ (خمسة) أيام عمل من التاريخ المحدد لتخصيص أسهم الطرح إلى المكتتبين في الشريحة الأولى والمكتتبين في الشريحة الثالثة والمستثمرين المحترفين.

لا يجوز للمساهم البائع الاكتتاب بشكل مباشر في أسهم الطرح.

آلية الاستقرار السعري:

فيما يتعلق بالطرح العام، ستقوم الشركة والمساهم البائع بتعيين شركة إكس كيوب ذ.م.م ، وهي مدير استقرار سعري مرخص حسب الأصول من قبل سوق دبي المالي للعمل كمدير استقرار سعري ("مدير الاستقرار السعري") والذي يجوز له، وفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات، بما في ذلك الكتاب الثالث - قواعد العضوية والتداول وعقود المشتقات لسوق دبي المالي ("قواعد التداول لسوق دبي المالي") ولأغراض الاستقرار السعري، الدخول في صفقات الاستقرار السعري بهدف دعم سعر السهم في السوق، وفي كل حالة على مستوى أعلى من الذي قد يكون سائداً في السوق المفتوحة.

سوف يتم تعيين مدير الاستقرار السعري لفترة زمنية تبدأ من تاريخ تداول الأسهم في سوق دبي المالي وتنتهي في موعد لا يتجاوز ٣٠ يوم عمل من ذلك التاريخ ("مدة الاستقرار السعري") على أن يتم تنفيذ كافة صفقات الاستقرار السعري بما يتفق مع قواعد التداول لسوق دبي المالي. وفقاً للقاعدة ١٤,٧ من قواعد

التداول لسوق دبي المالي، سوف يفصح مدير الاستقرار السعري إلى السوق عن نطاق وتفاصيل جميع صفقات الاستقرار السعري التي يتم تنفيذها فيما يتعلق بالطرح العام.

كجزء من الطرح العام، سوف يبيع المساهم البائع بحد أقصى ما مقداره ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مئة مليون) سهم من أسهم الطرح ("أسهم الاستقرار السعري") وسيتم تخصيص تلك الأسهم للمستثمرين كجزء من عملية التخصيص الاعتيادية للطرح. إذا انخفض سعر الأسهم في سوق دبي المالي في أي وقت خلال مدة الاستقرار السعري عن سعر الطرح، سوف يستخدم مدير الاستقرار السعري عوائد بيع أسهم الاستقرار للشراء من السوق عدداً من الأسهم إلى ما يعادل عدد أسهم الاستقرار السعري بسعر الطرح أو أقل منه بغرض دعم سعر الأسهم في السوق.

وفي حال عدم قيام مدير الاستقرار السعري بشراء أي أسهم، سوف تبقى أسهم الاستقرار السعري مخصصة بالكامل، وفي نهاية فترة الاستقرار السعري، سوف يعيد مدير الاستقرار السعري إلى المساهم البائع أسهم الاستقرار السعري التي تم شراؤها من السوق بموجب صفقات الاستقرار السعري و/أو أي جزء متبقي من العوائد التي لم يتم استخدامها في تنفيذ عمليات شراء الأسهم خلال مدة الاستقرار السعري، بالإضافة إلى أي فائدة تراكتت أو أرباح تحققت على تلك المبالغ.

سوف تكون أسهم الاستقرار السعري متساوية في الحقوق والالتزامات مع جميع الأسهم في كافة النواحي، بما في ذلك الحق في الأرباح وأي توزيعات أخرى معلنة أو مقدمة أو مدفوعة بشأن الأسهم، ويتم شراء أسهم الاستقرار السعري بنفس الشروط والأحكام التي يتم بها إصدار أسهم الطرح أو الاكتتاب بها، وسوف تكون من نفس فئة الأسهم الأخرى.

لن يكون لأي من مديري السجل المشتركين (كما هو موضح أدناه)، أو مسؤوليهم، أو أعضاء مجلس إدارتهم، أو موظفيهم، أو وكلائهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة من صفقات الاستقرار السعري وسوف يتم تنفيذ عملية الاستقرار السعري بشكل حصري من قبل مدير الاستقرار السعري ولن يتحمل أي منهم أي مسؤولية أو يقع عليه أي التزام بهذا الخصوص.

آلية البناء السعري:

البناء السعري هي آلية تنفذ خلال عملية الطرح تساعد في تحديد سعر الطرح النهائي.

تتضمن آلية البناء السعري الخطوات التالية:

١. تُعين الشركة والمساهم البائع بنكاً استثمارياً واحداً أو أكثر للقيام بدور مديري الاكتتاب وهو مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة - للقيام نيابةً عن الشركة والمساهم البائع بإدارة طرح الأسهم، وتقديم الاستشارات المتعلقة بالطرح، والتنسيق مع الهيئة والأطراف المشاركة في عملية الطرح، ومساعدة الشركة على تحديد النطاق السعري للسهم إضافة إلى صياغة نشرة الاكتتاب لإرسالها إلى المستثمرين.

٢. يقوم مديري الاكتتاب المشتركين الذين تم تعيينهم من قبل الشركة بدعوة بعض المستثمرين المحترفين وهم عادةً المستثمرين من المؤسسات وكبار المستثمرين من ذوي الخبرة ومديري الصناديق الاستثمارية (وقد تدعو مستثمرين محترفين آخرين)، إلى تقديم عطاءات على عدد الأسهم التي يرغبون في شرائها والأسعار التي يرغبون في دفعها مقابل تلك الأسهم. تسجل عروض المستثمرين المحترفين في السجل الخاص بأوامر الاكتتاب في أسهم الطرح.

٣. يتم تحديد السعر وفقاً لآلية البناء السعري من خلال تقييم حجم الطلب الكلي على الأسهم المطروحة من العروض المقدمة. يقوم المكتتبين بتحليل المعلومات وعليه يتم تحديد السعر النهائي لأسهم الطرح من قبل الشركة والمساهمين البائع، والذي يطلق عليه السعر النهائي لأسهم الطرح.

٤. ثم يتم تخصيص أسهم العطاءات المقدمة المتعلقة بالشريحة الثانية بين مقدمي العطاءات المقبولة، وفقاً لتقدير الشركة والمساهمين البائع.

يتضمن القسم المعنون بـ "التعريفات والاختصارات" قائمة بالتعريفات والاختصارات الواردة في هذه النشرة.

هيكل الشرائح

أ. الشريحة الأولى

سوف يتم طرح أسهم للشريحة الأولى وفقاً لهذه النشرة، ويتم تخصيص نسبة ٥٪ (خمس بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) سهم للشريحة الأولى. سيحصل كل مكتتب من المكتتبين الذين تم قبول طلبات الاكتتاب الخاصة بهم بنجاح في الشريحة الأولى على حد أدنى مضمون للتخصيص يساوي ٢,٠٠٠ (ألفان سهم) ("الحد الأدنى المضمون للتخصيص"). يجب ألا يتجاوز الحد الأدنى المضمون للتخصيص العدد الإجمالي للأسهم الصادرة بموجب الحد الأدنى المضمون للتخصيص حجم الشريحة.

الشريحة الأولى تقتصر على الأشخاص التالي وصفهم:

• المكتتبين من الأفراد

الأشخاص الطبيعيين (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين الذين يعتبرون من المستثمرين المحترفين المقيمين (كما هو موضح في الشريحة الثانية والذين لا يشاركون في الشريحة الثانية)) الذين يمتلكون رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي وحساب بنكي (فيما عدا أي شخص مقيم في الولايات المتحدة الأمريكية كما هو معرف في قانون الأوراق المالية للولايات المتحدة الأمريكية لسنة ١٩٣٣، وتعديلاته ("قانون الأوراق المالية الأمريكي")). لا يوجد أي متطلبات أو قيود على الجنسية أو مكان الإقامة من أجل التأهل كأحد المكتتبين الأفراد.

يجوز للقصر التقدم بطلبات للاكتتاب في أسهم الطرح وفقاً للإجراءات المعمول بها لدى بنوك تلقي

الاكتتاب والقوانين السارية والمطبقة في هذا الشأن.

• المستثمرين الآخرين

المستثمرين الآخرين (الشركات والمؤسسات) الذين لا يشاركون في الشريحة الثانية والذين يمتلكون رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي وحساب بنكي (فيما عدا أي شخص مقيم في الولايات المتحدة الأمريكية كما هو معرف في قانون الأوراق المالية الأمريكي).

إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الأولى، سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل المستثمرين المحترفين، أو يمكن للمساهم البائع كحل بديل (وبالتشاور مع الهيئة) (١) أن يقوم بتمديد تاريخ غلق باب الاكتتاب في الشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة؛ أو (٢) غلق الطرح عند الحد المستلم من الطلبات.

يجب على كل مكتتب في الشريحة الأولى أن يحمل رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي.

يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك وفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وذلك بعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستين بالمائة) من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعين بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب في الشريحة الأولى هو ٥,٠٠٠ (خمسة آلاف) درهم مع تقديم أي طلبات إضافية بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم على الأقل أو مضاعفات ذلك.

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات المكتتبين في الشريحة الأولى.

ب. الشريحة الثانية

يتم تخصيص نسبة ٩٤٪ (أربعة وتسعون بالمئة) من أسهم الطرح والتي تمثل ٩٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (تسعمائة وأربعون مليون) سهم للشريحة الثانية والتي تقتصر على "المستثمرين المحترفين" (على النحو المحدد في قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم ١٣ ر.م لسنة ٢٠٢١ بصيغته المعدلة من وقت إلى آخر) والتي تشمل على وجه التحديد المستثمرين الذين يتم تصنيفهم على النحو التالي:

١. "المستثمر المحترف بطبيعته" والذي يشمل:

- الهيئات والمنظمات الدولية ممن يكون أعضاؤها دولاً أو بنوكاً مركزية أو سلطات نقدية وطنية.
- الحكومات والجهات والمؤسسات والهيئات الخاصة بها الاستثمارية وغير الاستثمارية أو الشركات

المملوكة بالكامل لأي منها.

- بنك مركزي أو سلطة نقدية وطنية أخرى في أي بلد أو أي ولاية أو سلطة قانونية.
- مؤسسات سوق رأس المال المرخصين من الهيئة أو من سلطة رقابية مثيلة للهيئة.
- المنشآت المالية.
- مؤسسة مالية منظمة أو صندوق استثمار محلي أو أجنبي أو شركة إدارة صندوق تقاعد منظم أو صناديق تقاعد منظمة.
- أي جهة يمثل نشاطها الرئيسي الاستثمار في الأدوات المالية أو توريق الأصول أو المعاملات المالية.
- أي شركة يتم إدراج أسهمها أو قبول تداولها في أي سوق لدولة عضو في منظمة IOSCO.
- أمين عهدة (Trustee of a Trust) ممن لديه خلال الاثني عشر شهراً الماضية أصولاً لا تقل عن ٣٥ مليون درهم إماراتي.
- مالك رخصة بموجب أنظمة (مكتب الأسرة الواحدة) فيما يتعلق فقط بمزاولة أنشطته المالية لأداء واجباته (كمكتب أسرة واحدة) ولديه أصولاً لا تقل عن ١٥ مليون درهم إماراتي.
- شركات المحاصة أو المنشأة الأهلية التي يكون لديها أو كان لديها في أي وقت خلال العامين الماضيين صافي أصول بقيمة لا تقل عن (٢٥) مليون درهم إماراتي وتحسب في حالة شركة المحاصة دون خصم القروض المستحقة لأي من الشركاء.
- الشخص المتعهد بأعمال كبيرة "Large undertaking" إذا استوفى بتاريخ آخر بيانات مالية له لاثنتين على الأقل من المتطلبات الآتية:
 - إجمالي أصوله لا تقل عن (٧٥) مليون درهم إماراتي (قبل خصم الالتزامات قصيرة وطويلة الأجل).
 - صافي إيرادات سنوية لا يقل عن (١٥٠) مليون درهم إماراتي.
 - مجموع النقد والاستثمارات في قائمة المركز المالي أو مجموع رأس ماله المصرح به مخصصاً منه رأس ماله المدفوع لا يقل عن (٧) مليون درهم إماراتي.

٢. "المستثمر المحترف (بناءً على الخدمة)"، والتي تشمل:

أ- الشخص الذي يمارس نشاط يتضمن تقديم تسهيلات ائتمانية لأغراض تجارية لأي من الآتي:

- لشخص متعهد؛
- المسيطر على الشخص المتعهد؛
- أي عضو في المجموعة التي ينتمي لها الشخص المتعهد؛
- أي مشروع استثماري مشترك يشارك في الشخص المتعهد؛ و

ب- الشخص الذي يمارس خدمة ترتيب التسهيلات الائتمانية والصفقات الاستثمارية المرتبطة بالهيكلة والتمويل والشركات.

٣. "مستثمر محترف مقيم" والذي يتضمن:

- الشخص الطبيعي الذي يملك صافي أصول – باستثناء قيمة مسكنه الرئيسي – لا تقل عن ٤,٠٠٠,٠٠٠ (أربعة مليون) درهم إماراتي (٤) مليون درهم إماراتي.

• الشخص الطبيعي:

- المعتمد من الهيئة أو من سلطة رقابية مثيلة لها.
- الموظف لدى الجهة المرخصة أو مؤسسة مالية منظمة أو من كان موظفاً لدى أي منهما خلال العامين الماضيين.
- لديه المعرفة والخبرة الكافيتين في مجال الاستثمار المقدم عليه ومخاطره وفقاً لمعايير الملاءة أو تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.
- تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.

- الشخص الطبيعي ("المشارك في الحساب") الذي لديه حساب مشترك مع شخص طبيعي يمثل مستثمر محترف مقيم وفقاً للبند (١) ("صاحب الحساب الرئيسي") على أن تستوفي الشروط الآتية:

- أن يكون المشارك في الحساب أحد أفراد عائلة صاحب الحساب الرئيسي حتى الدرجة الثانية.
- أن يتم استخدام الحساب لإدارة استثمارات صاحب الحساب الرئيسي والمشاركين معه.
- تأكيد كتابي من الشخص المشارك في الحساب أن قرارات الاستثمار المتعلقة بالحساب

المشترك يتم اتخاذها نيابةً عنه من قبل صاحب الحساب الرئيسي.

- أي مؤسسة أو صندوق استثماري أو عهدة (trust) تم إنشاؤه بهدف إدارة محفظة من الأصول لأصحاب الثروات من المستثمرين المقيمين

- **الشخص المتعهد الذي لديه:**

- مجموع ما لديه من نقد واستثمارات في قائمة المركز المالي أو مجموع رأس ماله المصرح به مخصصاً منه رأس المال المدفوع لا يقل عن ٤ مليون درهم إماراتي؛ و
- لديه الخبرة والفهم الكافيين للأسواق والمنتجات المالية والمعاملات المالية ذات الصلة والمخاطر المرتبطة بها وفقاً لمعايير الملاءة.

- **الشخص المتعهد الذي لديه:**

- شخص طبيعي مسيطر عليه يمتلك غالبية الحصص في شركة ما أو قادر على السيطرة على أغلبية حقوق التصويت فيها أو لديه القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس إدارتها.
- شركة قابضة أو تابعة.
- مشروع استثماري مشترك (a joint venture partner) يفي بتعريف المستثمر المحترف بطبيعته والمستثمر المحترف المُقيّم.

وهم الذين تتم الموافقة عليهم في جميع الأحوال من قبل الشركة والمساهم البائع بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين وتنطبق عليهم أي من المواصفات التالية (أ) أن يكون شخص خارج الولايات المتحدة الأمريكية ممن يجوز تقديم عرض لهم استناداً للائحة س (S)، أو (ب) أن يكون شخص في سوق دبي العالمي يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب نموذج قواعد السوق الموجودة في الدليل الإرشادي لسلطة دبي للخدمات المالية؛ أو (ج) أن يكون شخص في سوق أبوظبي العالمي ممن يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب قواعد الخدمات المالية والأسواق ومن الأشخاص الذين تنطبق عليهم معايير العميل ذو الاحترافية (Professional Client) وفقاً لقواعد سير العمل الصادرة من قبل سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي.

سيتم منح بعض أعضاء الإدارة العليا للمجموعة (الذين ليسوا مقيمين في الولايات المتحدة بالمعنى المقصود في قانون الأوراق المالية الأمريكي) والذين يستوفون الاشتراطات الواردة بتعريف الشريحة الثانية وتعريف المستثمر المحترف كما هو معرف في قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم ١٣ ر.م لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، الفرصة للمشاركة (الاكتتاب) في الاكتتاب الشريحة الثانية، شريطة استيفاء بعض

شروط الأهلية التي يحددها مديري الاكتتاب المشتركين. يتعهد أعضاء الإدارة العليا للمجموعة الذين يقررون المشاركة (الاكتتاب) في الشريحة الثانية للشركة بعدم عرض أو بيع أو التخلص بأي شكل آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، أو الإعلان عن عرض أي أسهم أو الدخول في أي معاملة لها نفس الأثر الاقتصادي لأي مما سبق، لمدة لا تقل عن ٣٦٥ يومًا من التاريخ المتوقع لإدراج الأسهم على سوق دبي المالي.

يجب أن يحمل جميع المستثمرين المحترفين رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي وحساب بنكي.

لا يوجد حد أقصى للاكتتاب في أسهم الطرح.

إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الثانية، سيتم سحب عملية الطرح.

يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الثانية في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقًا لتقديره المطلق، وذلك وفقًا للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وبعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستون بالمائة) من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعون بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب للمستثمرين المحترفين هو ١,٠٠٠,٠٠٠ (مليون واحد) درهم.

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب من المستثمرين المحترفين.

ج. الشريحة الثالثة

سوف يتم طرح أسهم للشريحة الثالثة وفقًا لهذه النشرة. وسيتم تخصيص ١٪ (واحد بالمائة) من أسهم الطرح، والتي تبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة مليون) سهم للشريحة الثالثة.

سيحصل كل مكتب من المكتتبين الذين تم قبول طلبات الاكتتاب الخاصة بهم بنجاح في الشريحة الثالثة على حد أدنى مضمون للتخصيص يساوي ١٠,٠٠٠ (عشرة آلاف سهم). يجب ألا يتجاوز الحد الأدنى المضمون للتخصيص العدد الإجمالي للأسهم الصادرة بموجب الحد الأدنى المضمون للتخصيص حجم الشريحة.

إن المكتتبين في الشريحة الثالثة يشملون المستثمرين الذين يمكن تصنيفهم على النحو التالي:

المكتتبين في الشريحة الثالثة:

الأشخاص الطبيعيون (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين الذين يعتبرون من المستثمرين المحترفين المقيمين (كما هو مذكور في الشريحة الثانية)) الذين يمتلكون حساب بنكي ولا يشاركون في الشريحة الأولى أو الشريحة الثانية والذين تم اعتبارهم موظفين مؤهلين للمجموعة وموظفين مؤهلين لمؤسسة دبي للاستثمارات

الحكومية والذين شاركت الشركة بياناتهم مع بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي في أو قبل ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٥ (باستثناء أي شخص مقيم في الولايات المتحدة بالمعنى المقصود في قانون الأوراق المالية الأمريكي، بصيغته المعدلة).

إذا لم يتم الاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الثالثة سوف تكون أسهم الطرح الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل الشريحة الأولى.

يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الثالثة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وبعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستون بالمائة) من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعون بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب في الشريحة الثالثة هو ٢٠,٠٠٠ (عشرين ألف) درهم مع أي طلبات إضافية بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم أو مضاعفات ذلك.

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب للمكتتبين في هذه الشريحة.

د. جهاز الإمارات للاستثمار

يتم حجز عدد ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) من أسهم الطرح والتي تمثل نسبة ٥٪ (خمس بالمائة) من أسهم الطرح، وفقاً للمادة رقم ١٢٧ من المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية (وتعديلاته) ("قانون الشركات"). وسوف يتم خصم أسهم الطرح المخصصة لجهاز الإمارات للاستثمار بموجب هذه الحقوق التفضيلية من الشريحة الثانية. وإذا لم يمارس جهاز الإمارات للاستثمار هذه الحقوق التفضيلية للتقدم للاكتتاب في أسهم الطرح سوف تكون هذه الأسهم متاحة للاكتتاب فيها من قبل المكتتبين من المستثمرين المحترفين.

هـ. صندوق المعاشات والتأمينات الاجتماعية للعسكريين المحليين

يتم حجز عدد ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) سهم من أسهم الطرح والتي تمثل ٥٪ (خمس بالمائة) من إجمالي أسهم الطرح ليتم الاكتتاب بها من قبل الصندوق، وفقاً لمتطلبات قانون دبي رقم ٢ لعام ٢٠٢٢ بشأن الاكتتاب في أسهم الشركات المملوكة لحكومة دبي. وسوف يتم خصم أسهم الطرح المخصصة للصندوق بموجب هذه الحقوق التفضيلية من الشريحة الثانية. وإذا لم يمارس الصندوق هذه الحقوق التفضيلية للتقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح، سوف تكون هذه الأسهم متاحة للاكتتاب فيها من قبل المستثمرين المحترفين.

يتعين على كل مكتتب أن يمتلك رقم مستثمر في سوق دبي المالي ورقم حساب بنكي لكي يكون مؤهلاً للتقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح. يجوز للمكتتبين التقدم بطلبات الاكتتاب في أسهم الطرح في

شريحة واحدة فقط. وفي حالة تقدم أي شخص للاكتتاب في أكثر من شريحة، يحق لبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي، ولبنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين صرف النظر عن أحد أو كلا الطلبين.

تم الحصول على موافقة الهيئة على إعلان هذه النشرة وذلك لطرح أسهم للاكتتاب العام في دولة الإمارات العربية المتحدة (خارج سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي) ولم يتم تسجيل الأسهم لدى أي هيئة رقابية أخرى في أي اختصاص ولا أي/دولة أخرى.

تمت الموافقة على نشر النسخة العربية من هذه النشرة من قبل الهيئة وفقاً لأحكام قانون الشركات بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

وسوف يتوفر على الموقع الإلكتروني نسخة من الوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية (باللغة الإنجليزية فقط) (يشار إليها بـ "الوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية")، والتي لم يتم مراجعتها أو اعتمادها أو الموافقة عليها من قبل الهيئة ولا تشكل هذه الوثيقة جزء من هذه النشرة ولا تدرج المعلومات الواردة فيها في هذه النشرة.

ينطوي الاستثمار في أسهم الطرح على درجة عالية من المخاطرة؛ لذا، يتعين على المكتتبين المُحتمَلين قراءة الجزء الذي يحمل عنوان "مخاطر الاستثمار" ضمن هذه النشرة بعناية وذلك بغرض الحصول على المعلومات الكافية عن العوامل التي ينبغي عليهم أخذها بعين الاعتبار قبل الاكتتاب في أسهم الطرح.

تم إصدار هذه النشرة بتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥

هذه النشرة متاحة على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة

أسماء وبيانات الاتصال الخاصة بالأطراف المشاركة في عملية الطرح

مديري الاككتاب المشتركين

إي اف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة ذ.م.م مكتب رقم ١٠٦، المكاتب ٣ سنترال ١، مركز دبي التجاري العالمي ص.ب ١١٢٧٣٦ دبي، الإمارات العربية المتحدة هاتف رقم: +٩٧١٤٣٠٦٩٤٤٩	بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع مبنى بنك أبوظبي التجاري شارع الشيخ زايد ص.ب ٩٣٩ أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة هاتف رقم: +٩٧١٦٠٠٥٠٢٠٣٠	الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ الطابق الأول، المقر الرئيسي لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع شارع بني ياس، ديرة ص.ب ٢٣٣٦ دبي، الإمارات العربية المتحدة هاتف رقم: +٩٧١٤٢٠١٢٩٠

بنك تلقي الاككتاب الرئيسي

بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع
المقر الرئيسي
شارع بني ياس، ديرة
ص.ب ٧٧٧
دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف رقم: +٩٧١٤٣١٦٠٠١٨

بنوك تلقي الاككتاب

يرجى الاطلاع على قائمة بنوك تلقي الاككتاب المرفقة في الملحق رقم (٣) من هذه النشرة

المستشارون القانونيون لعملية الطرح

المستشار القانوني للشركة فيما يخص القانون
الإنجليزي والأمريكي

المستشار القانوني للشركة فيما يخص قانون
الإمارات العربية المتحدة

جيبسن دن آند كرتشر ال ال بي

المبنى ٥، الطابق الرابع

مركز دبي المالي العالمي

ص.ب ٥٠٦٦٥٤

دبي، الإمارات العربية المتحدة

+٩٧١٤٣١٨٤٦٠٠

إبراهيم ومشاركوه

الطابق ١١، سكاى تاور، شمس أبوظبي، جزيرة
الريم

البريد الإلكتروني: Info@inp.legal

ص.ب ٢٦٩٤٢

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

+٩٧١٤٢٥٠٥٠٩٩

المستشار القانوني لمديري الاكتتاب المشتركين فيما يخص القانون الإنجليزي والأمريكي والإمارات
العربية المتحدة

لينكليترز ال ال بي

الطابق ١٢، أي سي دي بروكفيلد بليس

شارع المستقبل، مركز دبي المالي العالمي

ص.ب ٥٠٦٥١٦

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٠٠٩٧١٤٣٦٩٥٨٠٠

لينكليترز ال ال بي

وان سيلك ستريت

EC2Y 8HQ، لندن

المملكة المتحدة

مدققى الحسابات للشركة

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

إعمار سكوير، المبنى ٣، داون تاون دبي

ص.ب. ٤٢٥٤

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف رقم: +٩٧١٤٣٧٦٨٨٨٨

مدقي حسابات طرح الأسهم

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

إعمار سكوير، المبنى ٣، داون تاون دبي

ص. ب.: ٤٢٥٤

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: +٩٧١٤٣٧٦٨٨٨٨

مسؤول علاقات المستثمرين

السيد آسر مختار

هاتف رقم: +٩٧١٤٤٢٩٠٥٩٩

البريد الإلكتروني: amokhtar@alec.ae

العنوان: الطابق ٣٦، مارينا بلازا، مارينا، دبي، الإمارات العربية المتحدة

تم إصدار هذه النشرة بتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥

إشعار هام

(يتعين على جميع المكتتبين قراءة هذا الإشعار بعناية)

- تهدف هذه النشرة إلى تزويد المكتتبين المحتملين بمعلومات من شأنها أن تساعدكم على اتخاذ القرار المناسب فيما يتعلق بعملية الاكتتاب في أسهم الطرح، والذين ينبغي عليهم، عند اتخاذهم لقرار الاستثمار في الشركة، قراءة هذه النشرة بشكل كامل ومراجعة وفحص والنظر في جميع البيانات والمعلومات الواردة فيها بعناية قبل اتخاذ أي قرار بالاكتتاب في أسهم الطرح (وعلى الأخص القسم المعنون بـ "مخاطر الاستثمار") بالإضافة إلى عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.
- عند اتخاذ قرار بالاستثمار، يجب على كل مكتتب محتمل في أسهم الطرح الاعتماد على دراسته وتحليله للشركة وشروط الطرح، بما في ذلك ما ينطوي عليه هذا الطرح من مزايا ومخاطر، كما ينبغي على مقدمي طلبات الاكتتاب الحصول على المشورة اللازمة والضرورية من مستشاريهم القانونيين والماليين بشأن الاستثمار. سينطوي الاستثمار في أسهم الطرح على مخاطر كبيرة، لذلك لا ينبغي على المكتتبين المحتملين التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح إلا إذا كانت لديهم القدرة على تحمل خسارة كل أو جزء من استثماراتهم.
- يعتبر المستلمين لهذه النشرة مفوضين لاستخدامها لغرض النظر في الاكتتاب في أسهم الطرح فقط، ولا يجوز نسخ أو توزيع هذه النشرة أو أي جزء منها، ولا يجوز استخدام أي من المعلومات الواردة بها لأي غرض آخر باستثناء اتخاذ القرار المناسب بشأن الاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الأولى والشريحة الثالثة ويوافق مستلمو هذه النشرة على الشروط السابقة بمجرد الموافقة على استلام هذه النشرة.
- ينبغي ألا يتم تفسير محتويات هذه النشرة على أنها مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية.
- المعلومات الواردة في هذه النشرة لا تخضع لأي مراجعة أو إضافة دون الحصول على موافقة الهيئة وإبلاغ الجمهور بهذه المراجعة أو الإضافة وذلك بالنشر في صحيفتين يوميتين تصدران في دولة الإمارات وفقاً للقواعد الصادرة من قبل الهيئة. يحتفظ المساهم البائع بحق إلغاء الطرح في أي وقت من الأوقات ووفقاً لتقديره المطلق شريطة الحصول على موافقة خطية مسبقة من الهيئة.
- أسهم الطرح المعروضة للبيع بموجب هذه النشرة مقدمة للبيع بغرض الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط. ولا تشكل هذه النشرة أو تعتبر جزء من أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار أو حث على أي عرض لشراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية أخرى غير أسهم الطرح أو أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار، أو حث على شراء أو الاكتتاب في أسهم الطرح من قبل أي شخص في أي اختصاص ولائي/قضائي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي

العالمي).

- لن يتم نشر أو توزيع هذه النشرة ويجب أن لا يتم إرسالها أو نقلها إلى أي دولة أخرى بخلاف دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي). لم يتم تسجيل أسهم الطرح في أي هيئة تنظيمية في أي دولة أخرى بخلاف الهيئة.
- إذا تم طرح أسهم الطرح في ولاية قضائية وأي دولة خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، يجب أن يتم طرحها بطريقة تتماشى مع القوانين والأنظمة السارية والمقبولة للهيئات المختصة في الولاية القضائية أو الدولة المعنية.
- ليس المقصود من هذه النشرة أن تكون بمثابة ترويج مالي أو عرض أو بيع أو تسليم لأية أسهم أو أوراق مالية أخرى وفقاً لقواعد سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي ولقانون الأسواق الخاص بمركز دبي المالي العالمي وتعديلاته من وقت إلى آخر أو بموجب قواعد الأسواق الخاصة بمركز دبي المالي العالمي.
- لم يتم الموافقة على هذا الطرح أو ترخيصه من جانب الهيئة التنظيمية للخدمات المالية أو سلطة دبي للخدمات المالية، كما أنه لا يُعد أي عرضاً لأي أوراق مالية في سوق أبوظبي العالمي وفقاً لقواعد الأسواق لدى الهيئة التنظيمية للخدمات المالية أو في مركز دبي المالي العالمي وفقاً لقانون الأسواق أو قواعد الأسواق في مركز دبي المالي العالمي.
- تمت الموافقة على إعلان هذه النشرة من قبل الهيئة، ولا يجوز اعتبار موافقة الهيئة على إعلان هذه النشرة بمثابة اعتماد أو موافقة على جدوى الاستثمار ولا توصية بالاككتاب، ولكن يعني فقط أنه قد تم استيفاء الحد الأدنى من متطلبات قواعد الإصدار والإفصاح عن المعلومات المطبقة على نشرات الاككتاب والصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع. ولا تتحمل الهيئة ولا سوق دبي المالي أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذه النشرة، ولا تتحمل أي مسؤولية عن أي أضرار أو خسارة يتعرض لها أي شخص بسبب الاعتماد على نشرة الاككتاب هذه أو أي جزء منها.
- أصدرت لجنة الرقابة الشرعية الداخلية لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. (أو من المتوقع أن تصدر) بيانات تؤكد أن الطرح، من وجهة نظرها متوافق مع مبادئ وأحكام الشريعة الإسلامية. وينبغي على المستثمرين إجراء التحريات اللازمة للتأكد من أن الطرح يتوافق مع الشريعة الإسلامية لأغراضهم الخاصة.

تمت الموافقة على إعلان هذه النشرة بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠٢٥

عرض البيانات المالية والمعلومات الأخرى

معلومات عامة

لا يتم تقديم أي تعهد أو ضمان، سواء كان صريحاً أم ضمنياً، ولا يتم قبول أي مسؤولية أو التزام، من قبل أي شخص بخلاف الشركة فيما يتعلق بدقة المعلومات الواردة في هذه النشرة أو اكتمالها أو التحقق منها، ولا يجوز الاعتماد على ما ورد في هذه النشرة على أنه وعد أو تعهد في هذا الصدد، سواء في الماضي أو المستقبل. لا يوجد أي شخص مفوض بتقديم أي معلومات أو تعهدات غير تلك الواردة في هذه النشرة أو لا تتوافق مع هذه النشرة، وفي حال تقديم أي معلومات أو تعهدات من هذا القبيل، فإنه لا يجوز الاعتماد عليها على أنها مصرح بتقديمها من قبل الشركة. ولا يعد تسليم هذه النشرة، في أي حال من الأحوال، بمثابة إشارة ضمنية إلى عدم حدوث أي تغيير في أعمال الشركة أو شؤونها منذ تاريخ إعداد هذه النشرة، كما لا يعني أن المعلومات الواردة بها صحيحة في أي وقت بعدد تاريخ إعدادها.

ينبغي عدم تفسير محتويات هذه النشرة على أنها مشورة قانونية أو تجارية أو ضريبية.

البيانات المالية التاريخية:

تستند المعلومات المالية التاريخية المقدمة في هذه النشرة إلى القوائم المالية الموحدة المدققة للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهما معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (والتي تتضمن المعلومات المالية المقارنة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢) ("القوائم المالية السنوية"). تم إعداد القوائم المالية السنوية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية") الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وقد تم تدقيقها من قبل شركة ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) ("ديلويت") وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ("معايير التدقيق الدولية").

تحتوي هذه النشرة على القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وغير المدققة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (والتي تتضمن المعلومات المالية المقارنة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ والإيضاحات المتعلقة بها (يشار إليها فيما يلي بعبارة "القوائم المالية المرحلية")، ويشار إليها مع القوائم المالية السنوية، بـ "القوائم المالية"). أعدت القوائم المالية المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية" ("معيار المحاسبة الدولي ٣٤"). تمت مراجعة القوائم المالية المرحلية من قبل شركة ديلويت وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤١٠.

باستثناء ما هو موضح أدناه، أو مشار إليه خلاف ذلك في هذه النشرة، فإن المعلومات المالية للمجموعة الواردة في هذه النشرة (١) للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢، و (٢) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ قد تم استخلاصها من القوائم المالية السنوية والقوائم المالية المرحلية.

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ ديسمبر من كل سنة. تشير الإشارات إلى أي سنة مالية إلى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر من السنة الميلادية المحددة.

العملة

ما لم يذكر خلاف ذلك، فإن جميع الإشارات الواردة في هذه النشرة إلى:

- "الدرهم الإماراتي" أو "درهم" هي إشارة إلى العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة؛ و
- "الدولار الأمريكي" أو "دولار" هي إشارة إلى العملة الرسمية للولايات المتحدة.

تم ربط قيمة الدرهم الإماراتي بالدولار الأمريكي بمعدل ٣,٦٧٢٥ درهم إماراتي لكل دولار أمريكي واحد منذ عام ١٩٩٧. وقد تم احتساب جميع تحويلات الدرهم الإماراتي / الدولار الأمريكي في هذه نشرة الاكتتاب على أساس هذا المعدل.

التقريب

تم تقريب بعض البيانات في هذه النشرة، بما في ذلك المعلومات المالية والإحصائية، والتشغيلية، ونتيجةً لهذا التقريب، فعلى سبيل المثال، العقود التي تبلغ مدتها عشر سنوات تكون عادة أقل من عشر سنوات بقليل وقد تم تقريبها. لذلك فإن مجموع البيانات الواردة في هذه النشرة قد يختلف قليلاً عن مجموع الحساب الفعلي لهذه البيانات. لقد تم تقريب النسب المئوية في الجداول وبناءً على ذلك فإنها قد لا تصل في مجموعها إلى ١٠٠٪.

الامتثال للشريعة الإسلامية

إن بعض ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة أو الشركة متوافقة مع الشريعة الإسلامية، والإشارات الواردة في نشرة الاكتتاب هذه إلى "الفائدة" أو "المقرض" أو "المقترض" أو "السداد" أو "القروض" أو "الاقتراضات" أو المصطلحات المماثلة غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فيما يتعلق بها يجب تفسيرهم على أنها إشارات إلى "الربح" أو "الإيجار" أو "تكاليف التمويل" أو "الممول" أو "الملتزم" أو "الدفع" أو "التمويلات" وما إلى ذلك، حسب الاقتضاء.

البيانات ذات النظرة التطلعية

تحتوي هذه النشرة على بعض البيانات التي تحمل نظرة تطلعية، تهدف البيانات ذات النظرة التطلعية الواردة في هذه النشرة إلى استعراض الرؤية المستقبلية كما هي في تاريخ هذه النشرة، وتنطوي تلك البيانات على المخاطر والشكوك المعلومة وغير المعلومة والتي قد يكون الكثير منها خارج عن سيطرة الشركة وجميعها مبني على توقعاتنا الحالية وكذلك الأحداث المستقبلية. تعرف تلك البيانات في بعض الأحيان باستخدام مصطلحات النظرة التطلعية مثل "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يمكن" أو "سوف" أو "قد" أو "ينبغي" أو "ينطوي" أو "يقدر" أو "مخاطرة" أو "يهدف" أو "يخطط" أو "يستهدف" أو "يتنبأ" أو "يستمر" أو "يفترض" أو "يتمركز" أو "من المتوقع" أو "من المحتمل" أو ما يفيد السلب من هذه المصطلحات أو مرادفاتها المختلفة أو ما يماثلها. تتضمن هذه البيانات كافة الأمور التي لا تشكل حقائق تاريخية. وتوجد هذه البيانات في عدد من الفقرات في هذه النشرة والتي تشمل بيانات حول النوايا والتوقعات الحالية بخصوص - من بين العديد من الأمور الأخرى - نتائج عمليات الشركة، ووضعها المالي، والسيولة، والتوقعات، والنمو، والاستراتيجيات، وسياسة الأرباح، والقطاع الذي تعمل به الشركة.

إن هذه البيانات ذات النظرة التطلعية والبيانات الأخرى المتضمنة في هذه النشرة فيما يتعلق بالأمور التي لا تعتبر حقائق تاريخية وكما في تاريخ هذه النشرة قد تشتمل على تنبؤات. وتستند إلى الافتراضات والمعلومات المتاحة حالياً لإدارة الشركة. على الرغم من أن الشركة تعتقد أن التوقعات الواردة في هذه البيانات التطلعية معقولة في الوقت الحالي، ولا يمكن التأكيد أنه سوف يتم تحقيق هذه النتائج المستقبلية.

لا يوجد أي التزام أو تعهد بتحديث البيانات ذات النظرة التطلعية الواردة في هذه النشرة لتعكس أي تغيير في توقعاتهم أو أي تغيير في الأحداث، أو الأوضاع أو الظروف التي تستند عليها هذه البيانات إلا إذا كان ذلك ضرورياً بموجب (١) القوانين المعمول بها في الدولة؛ أو (٢) في حالة وجود تغيير مهم في بيان جوهري وارد في هذه النشرة.

قد تختلف الأحداث الفعلية أو النتائج اختلافاً جوهرياً نتيجة المخاطر أو الأمور غير المؤكدة التي تواجهها الشركة. وقد تتسبب هذه المخاطر في نتائج فعلية تغاير بشكل جوهري النتائج المستقبلية المشار إليها، أو المنصوص عليها صراحة أو المذكورة بشكل ضمني في البيانات ذات النظرة التطلعية. وللمزيد من المعلومات في هذا الصدد، يرجى الاطلاع على "مخاطر الاستثمار".

معلومات هامة

لا تشكل أو تمثل هذه النشرة أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار أو التشجيع على أي عرض لشراء أو الاستثمار في أي أوراق مالية أخرى غير الأوراق المالية موضوع هذه النشرة. كما أنها لا تشكل أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار أو تشجيع أو توصية على أي عرض لشراء أو الاستثمار في تلك الأوراق المالية من قبل أي شخص تحت أي ظرف يكون بموجبها هذا العرض غير قانوني.

يكون مستلمي هذه النشرة مفوضين باستخدامها فقط لغايات النظر في جدوى الاستثمار في أسهم الطرح ولا يجوز لهم نسخ أو توزيع هذه النشرة سواءً بشكل كلي أو جزئي كما لا يجوز لهم استخدام المعلومات الواردة بها لأي غرض غير النظر في جدوى الاستثمار في أسهم الطرح. ويوافق المستلمين لهذه النشرة على ما سبق وقت استلامهم لهذه النشرة، علماً بأنه يجب على المكتتبين الراغبين في الاستثمار قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الطرح قراءة هذه النشرة بأكملها (وبالتحديد القسم المعنون بـ "مخاطر الاستثمار") عند التفكير بالاستثمار في أسهم الشركة بالإضافة إلى عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. عند اتخاذ قرار الاكتتاب، يجب على المكتتبين الاعتماد على تحرياتهم وتحليلاتهم واستفساراتهم الخاصة عن الشركة وشروط الطرح بما في ذلك ما ينطوي عليه من المزايا والمخاطر.

لا يوجد أي شخص مفوض بتقديم أية معلومات أو تعهدات أو ضمانات غير تلك الواردة في هذه النشرة فيما يتعلق بالطرح أو أسهم الطرح. وفي حال تقديم أي منها فإنه لا يجوز الاعتماد على هذه المعلومات أو التعهدات والضمانات على أنها مقدمة من قبل الشركة أو المساهم البائع أو غيرهم من المشاركين في عملية الطرح. من خلال التقدم بطلب للحصول على أسهم الطرح، يقر المكتتب بأنه (١) يعتمد على المعلومات الواردة في هذه النشرة فقط وبأنه (٢) لا توجد أية معلومات أخرى مقدمة من قبل الشركة أو المساهم البائع أو الأطراف المشاركة أو مديري الاكتتاب المشتركين أو غيرهم من الأطراف المشاركة في عملية الطرح أو أي من مستشاري المساهم البائع ("المستشارون").

لا يشارك أي شخص أو مستشار بخلاف مديري الاكتتاب المشتركين وبنوك تلقي الاكتتاب كما هو محدد في الصفحات ١٤ و ١٥ و ١٦ أو يتلقون أي أموال اكتتاب من الطرح العام أو يديرون الطرح العام لأسهم الطرح في دولة الإمارات العربية المتحدة.

لا تعتبر محتويات أي موقع إلكتروني للشركة أو أي موقع إلكتروني آخر المشار إليها في نشرة الاكتتاب أو محتويات أي موقع إلكتروني يمكن الوصول إليه من خلال أي روابط إلكترونية موجودة على أي من هذه المواقع الإلكترونية، بأنها من محتويات هذه النشرة أو جزء منها. كما لا تتحمل أو تقبل الشركة أو المساهم البائع أو غيرهم من المشاركين في عملية الطرح أو أي من المستشارين أو أي من ممثليهم، أية مسؤولية عن محتويات هذه المواقع الإلكترونية أو ما تضمنه أي منها.

لا تقبل الشركة أو المساهم البائع أو المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين أو المستشارون

أية مسؤولية عن دقة أو كفاية أي من المعلومات المقدمة من قبل الصحافة أو وسائل الإعلام الأخرى ولا عن نزاهة أو مصداقية أو ملاءمة أية توقعات أو وجهات نظر أو آراء أدلت بها الصحافة أو وسائل الإعلام الأخرى فيما يتعلق بالشركة أو الطرح أو أسهم الطرح. لا تقدم الشركة أو المساهم البائع أو غيرهم من المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين أو أي من المستشارين أي تعهد أو ضمان بشأن ملاءمة أو دقة أو كفاية أو مصداقية أي من تلك المعلومات أو النشرات.

كما لا تقدم الشركة أو المساهم البائع أو أي من المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين أية ضمانات أو تعهدات بشأن الأداء المستقبلي للشركة أو عائدات الاستثمارات التي تتم بموجب هذه النشرة.

تم تقديم البيانات الواردة في هذه النشرة كما هي في تاريخ إصدارها، ما لم يتم تحديد وقت سابق يتعلق بهذه البيانات. ولا يعني نشر هذه النشرة (أو أي إجراء يُتخذ وفقاً لها) بأنه تفسير على أنه لم يطرأ أي تغيير على وضع الشركة أو الحقائق الخاصة بها أو شؤونها منذ ذلك التاريخ.

لا تخضع هذه النشرة للمراجعة، ما لم يتم الحصول على موافقة خطية مسبقة من الهيئة. ولن تسري أية تعديلات على هذه النشرة إلا بعد الإعلان عنها في صحيفتين يوميتين تصدران في دولة الإمارات. ويحتفظ المساهم البائع بحقه في سحب النشرة وإلغاء الطرح في أي وقت وفق تقديره وذلك شريطة الحصول على موافقة مسبقة بذلك من الهيئة. إذا تم سحب عملية الطرح، سيتم رد مبالغ الاكتتاب بالكامل إلى المكتتبين، بالإضافة إلى أي أرباح مترتبة عليها. لا يعتبر تسليم هذه النشرة أو أي بيع يتم بموجبها، تحت أي ظرف من الظروف، بمثابة إشارة ضمنية إلى عدم وجود أي تغيير في شؤون الشركة منذ تاريخ إعداد هذه النشرة كما لا يعني أن المعلومات الواردة بها صحيحة في أي وقت لاحق لتاريخ النشر.

وقد تم تعيين الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ وبنك أبوظبي التجاري ش.م.ع وشركة إي اف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة ذ.م.م كمديري الاكتتاب المشتركين (يُشار إليه فيما يلي باسم "مديري الاكتتاب المشتركين") وهم مرخصين من قبل الهيئة بتاريخ ١٠/١٠/٢٠١٨ و ٢٧/١٠/٢٠١٨ و ٥/١١/٢٠١٧ على التوالي وسيتولى مديري الاكتتاب المشتركين إصدار أسهم الطرح وتسويقها والترويج لطرح الأسهم والتنسيق مع كل من الشركة والهيئة والأطراف المشاركة في عملية الطرح فيما يتعلق بعملية الاكتتاب العام في دولة الإمارات. كما تم تعيين بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع أيضاً كبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ("بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي") وبناءً على هذه الصفة، سوف يكون مسؤول عن تلقي أموال الاكتتاب المحددة بهذه النشرة وفقاً للقواعد والقوانين المعمول بها بالدولة وذلك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة.

يتحمل كل طرف من الأطراف المشاركة في الطرح المسؤولية عن مشاركتهم في إجراءات الطرح بما في ذلك المساهم البائع وأعضاء لجنة المؤسسين فيما يتعلق بالمسؤولية عن صحة البيانات الواردة في هذه النشرة وذلك في نطاق عمل وتخصص كل طرف من الأطراف المشاركة في عملية الطرح.

يعمل مديري الاكتتاب المشتركين بشكل حصري لصالح الشركة والمساهمين البائع وليس لصالح أي شخص آخر فيما يتعلق بالطرح، ولا يعتبر أي شخص آخر (سواء كان أحد مستلمي هذه النشرة أم لا) كعميل فيما يتعلق بعملية الطرح.

قد يكون مديري الاكتتاب المشتركين في عملية الطرح قد اشتركوا (مباشرةً أو من خلال الشركات التابعة لهم) في معاملات مع الشركة والمساهمين البائع وقدموا خدمات أعمال مصرفية استثمارية متنوعة وخدمات استشارية مالية وغيرها من الخدمات لهم، وقاموا بتحصيل الرسوم المعتادة لقاءها ولا تشكل المعاملات السابقة بين مديري الاكتتاب المشتركين في عملية الطرح والشركة والمساهمين البائع ثمة أي تعارض مصالح بينهما.

يتحمل أعضاء لجنة المؤسسين (الواردة أسماؤهم في هذه النشرة) المسؤولية عن دقة واكتمال وصحة محتويات هذه النشرة. ويقرون، بعد إجراء تحقيقات العناية الواجبة، وإلى حد علمهم واعتقادهم بأن المعلومات الواردة في هذه النشرة كما هي في تاريخ إصدارها، هي معلومات واقعية ودقيقة، وكاملة وصحيحة ولم يتم إغفال أية معلومات من شأنها أن تجعل أية بيانات في هذه النشرة مضللة.

وفقاً للمادة ١٢١ من قانون الشركات، يجب على المستشارين والأطراف المشاركة في عملية الاكتتاب العام ومن ينوب عنهم بذل عناية الشخص الحريص ويكون كل منهم مسؤولاً في أدائه لمهامه.

تحتوي هذه النشرة على بيانات مقدمة وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح الصادرة عن الهيئة.

عند اتخاذ قرار الاستثمار، يجب أن يعتمد كل من المكتتبين المحتملين على تشخيصهم وتحليلهم معتمدين على مراجعة وقراءة المعلومات الواردة في هذه النشرة (في مجملها). والتي تم تزويدها من قبل المساهمين البائع وأعضاء لجنة المؤسسين الوارد أسماؤهم في هذه النشرة.

لم ولن يُتخذ أي إجراء في أي بلد (بخلاف دولة الإمارات العربية المتحدة) من شأنه أن يسمح بالاكتتاب العام أو بيع أسهم الطرح أو حيازة هذه النشرة أو نشرها أو توزيعها أو حيازة أو نشر أو توزيع أية مواد أخرى متعلقة بالشركة أو أسهم الطرح في أي بلد أو منطقة حيثما يلزم اتخاذ أي إجراء لذلك الغرض. وبناءً عليه، لا يتم طرح الأسهم أو بيعها بشكل مباشر أو غير مباشر، ولا يجوز توزيع هذه النشرة أو أي إعلان أو مواد اكتتاب أخرى أو مستندات أو معلومات أخرى متعلقة بأسهم الطرح أو نشرها في أو من أية دولة أو ولاية قضائية باستثناء الحالات التي تسمح بها القواعد والأنظمة السارية في تلك الدولة أو الولاية القضائية. يجب على الأشخاص الذين حصلوا على هذه النشرة أن يحيطوا أنفسهم علمًا بهذه القيود وأن يحرصوا على مراعاتها.

لا تتحمل الشركة ولا المساهمين البائع ولا غيرهم من الأطراف المشاركة في عملية الطرح ولا مديري الاكتتاب المشتركين ولا أي من المستشارين الآخرين أي مسؤولية قانونية عن أي انتهاك لأية قيود متعلقة بالطرح أو عرض البيع أو حث أي شخص لشراء أسهم الطرح، سواء كان مشترياً محتملاً لتلك الأسهم في أية ولاية

قضائية خارج دولة الإمارات (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي)، وسواء تم هذا العرض أو الحث شفويًا أو كتابيًا، بما في ذلك البريد الإلكتروني. كما لا تقدم الشركة ولا المساهم البائع ولا أي من المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين أو من المستشارون (أو ممثليهم) أية تعهدات لأي من المكتتبين المحتملين فيما يتعلق بمدى قانونية تقدمه للاكتتاب في أسهم الطرح بموجب القوانين السارية والمطبقة عليهم.

إن بعض ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة أو الشركة متوافقة مع أحكام قانون الشريعة الإسلامية، والإشارات الواردة في نشرة الاكتتاب هذه إلى "الفائدة" أو "المقرض" أو "المقترض" أو "السداد" أو "القروض" أو "الاقتراضات" أو المصطلحات المماثلة غير المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فيما يتعلق بها يجب تفسيرهم على أنها إشارات إلى "الربح" أو "الإيجار" أو "تكاليف التمويل" أو "الممول" أو "الملتزم" أو "الدفع" أو "التمويلات" وما إلى ذلك، حسب الاقتضاء.

تمت الموافقة على إعلان هذه النشرة من قبل الهيئة بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

التعريفات والاختصارات

سوق أبوظبي العالمي	سوق أبوظبي العالمي.
درهم أو درهم إماراتي	العملة الرسمية في دولة الإمارات العربية المتحدة.
إيه جيه أي رينتالز	شركة إيه جيه أي لتأجير المعدات الثقيلة ش.ذ.م.م.
أليك للإنشاءات	أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م-ش.و.و.
أليك السعودية	أليك السعودية للهندسة والمقاولات المحدودة.
أليك للواجهات	إيه أي اس لتجارة مواد البناء ش.ذ.م.م.
شركة أليمكو	شركة أليمكو الإلكترونيات ميكانيكية ش.ذ.م.م-ش.و.و.
القوائم المالية السنوية	البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة وشركاتها التابعة كما في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (والتي تتضمن المعلومات المالية المقارنة كما في للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢).
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة كما هو موضح في الملحق رقم (٢) من هذه النشرة.
المشاريع الجاري تنفيذها	تمثل المشاريع الجاري تنفيذها إجمالي قيمة العقود (كما يتم تعديلها) التي تم إصدار عقد أو خطاب ترسية بشأنها، والتي تكون المجموعة مستعدة لبدء العمل فيها أو قد بدأت بالفعل في تنفيذها، مخصصًا منها الإيرادات المسجلة بالفعل من العقود ذات الصلة. وتشمل المشاريع الجاري تنفيذها من جانب المجموعة أيضًا مبالغ تتعلق بأوامر التغيير (وهي تغييرات في شروط عقد معين يتم الاتفاق عليها مع العميل)، ويتم إثباتها في شهادة دفع مرحلية أو نهائية. وإذا لم يتم إصدار شهادة الدفع ذات الصلة بعد، فقد يتضمن جزء من

	المشاريع الجاري تنفيذها تقديرات المجموعة للزيادات أو الانخفاضات ذات الصلة المرتبطة بأوامر التغيير التي تم الاتفاق عليها مبدئيًا، ولكن لم يتم الانتهاء بعد من تحديد أسعارها مع العميل. تكون المشاريع الجاري تنفيذها غير مدققة، وهي ليست مقياسًا معتمدًا وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، ولا يتم حسابها بناءً على المعلومات المالية المعدة وفقًا لتلك المعايير. قد لا تكون أرقام المشاريع الجاري تنفيذها مؤثرًا على نتائج التشغيل المستقبلية، نظرًا لأنها عرضة لتقلبات كبيرة. وقد تختلف طريقة حساب المجموعة للمشاريع الجاري تنفيذها عن تلك المعتمدة من قبل شركات أخرى في نفس القطاع، ونتيجة لذلك، قد لا تكون بيانات المشاريع الجاري تنفيذها الواردة في هذه النشرة مماثلة لبيانات المشاريع الجاري تنفيذها التي تعلنها شركات أخرى. ويجب عدم اعتبار المشاريع الجاري تنفيذها بديلاً للإيرادات أو توقعًا لصافي الربح أو لأي مقياس آخر معتمد وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
المجلس/مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة.
المصرف المركزي	مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.
تاريخ غلق باب الاكتتاب	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة.
قانون الشركات	المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية (وتعديلاته).
"الشركة" أو "أليك"	شركة أليك القابضة ش.م.ع (قيد التحول في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة)، سيتم تحويلها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة، وفقًا للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة.
سلطة دبي للتطوير	سلطة دبي للتطوير في دولة الإمارات العربية المتحدة.

دائرة الاقتصاد والسياحة بدبي	دائرة الاقتصاد والسياحة بدبي في دولة الإمارات العربية المتحدة.
سوق دبي المالي	سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.
سلطة دبي للخدمات المالية	سلطة دبي للخدمات المالية المتعلقة بمركز دبي المالي العالمي في دولة الإمارات العربية المتحدة.
مركز دبي المالي العالمي	مركز دبي المالي العالمي.
أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين.
جهاز الإمارات للاستثمار	جهاز الإمارات للاستثمار في دولة الإمارات العربية المتحدة.
طلبات الاكتتاب الإلكتروني	طلبات الاكتتاب المقدمة إلكترونياً عبر تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الإنترنت أو من خلال الخدمات البنكية المصرفية الهاتفية/الهاتف المحمول، وأجهزة الصراف الآلية على النحو الذي توفره بنوك تلقي الاكتتاب للمكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة.
أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة.
سعر الطرح النهائي	سوف يكون سعر الطرح الذي يشتري به المكتتبين في جميع الشرائح كل سهم من أسهم الطرح هو سعر الطرح النهائي. يتم تحديد سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح بعد باتباع آلية البناء السعري، بعد التشاور بين مديري الاكتتاب المشتركين والمساهمين البائع والشركة. ويجب أن تمثل أسهم الطرح المخصصة للمستثمرين المحترفين لكامل أسهم الطرح المستخدمة في احتساب سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح.

عقب إغلاق الاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الثانية، سوف تقوم الشركة بنشر إعلان ينص على سعر الطرح النهائي للسهم على الموقع الإلكتروني للشركة:	
حجم الطرح النهائي	العدد النهائي لأسهم الطرح التي سيتم عرضها للبيع من قبل المساهم البائع والذي سيتم تحديده عقب إغلاق الشريحة الثانية.
البيانات المالية أو القوائم المالية	البيانات المالية السنوية والبيانات المالية المرحلية.
السنة المالية	تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.
الشريحة الأولى	عرض أسهم الطرح في دولة الإمارات على المكتتبين في الشريحة الأولى.
المكتتبين في الشريحة الأولى	المكتتبين من الأفراد والمستثمرين الآخرين (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين والشركات والمؤسسات) الذين لم يشاركوا في الشريحة الثانية أو الشريحة الثالثة والذين يمتلكون رقم مستثمر في سوق دبي المالي وحساب بنكي.
لجنة المؤسسين	اللجنة التي تم تعيينها من قبل المساهم البائع لتتولى اتخاذ كافة الخطوات والإجراءات الضرورية نيابة عنه أو بالنيابة عن الشركة وذلك لاستيفاء كافة الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بعملية الطرح والتحول إلى شركة مساهمة عامة بما في ذلك التعامل مع الهيئات المختصة. تتكون لجنة المؤسسين من الأفراد التالية أسماؤهم: • السيد/ باري روي لويس (رئيس)؛ • السيدة/ كاميليا أحمد المرعشي (عضو)؛ و • السيد/ جون جوزيف ديب (عضو).
سلطة تنظيم الخدمات	لوائح وقواعد الخدمات المالية والأسواق ٢٠١٥ المطبقة بسوق

المالية	أبوظبي العالمي (وتعديلاته).
قواعد الخدمات المالية والأسواق	لوائح وقواعد الخدمات المالية والأسواق المطبقة بسوق أبوظبي العالمي.
نظام التحويلات النقدية (FTS)	نظام التحويلات النقدية لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ("FTS").
الصندوق	صندوق المعاشات والتأمينات الاجتماعية للعسكريين المحليين العاملين في إمارة دبي.
مجلس التعاون الخليجي (GCC)	دول مجلس التعاون الخليجي وهي دولة الإمارات العربية المتحدة، المملكة العربية السعودية، سلطنة عمان، دولة قطر، دولة الكويت ومملكة البحرين.
قواعد الحوكمة	قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣/ر.م) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة (كما يتم تعديله من حين إلى آخر).
المجموعة	شركة أليك القابضة ش.م.ع والشركات التابعة لها.
الموظفين المؤهلين للمجموعة	الأفراد المعنيون العاملون في المجموعة الذين حصلوا على موافقة مسبقة من الشركة للمشاركة في الشريحة الثالثة.
الموظفين المؤهلين لمؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية	الأفراد المعنيون العاملون في مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية الذين حصلوا على موافقة مسبقة من مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية للمشاركة في الشريحة الثالثة.
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية IFRS	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

المكتتبين من الأفراد	الأشخاص الطبيعيين الذين يمتلكون رقم مستثمر وطني في سوق دبي المالي، وحساب بنكي (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين بما فيهم المستثمر المحترف المقيم الذي لا يشاركون في الشريحة الثانية). ولا يوجد أي متطلب آخر على الجنسية أو مكان الإقامة.
مستشار القطاع	مييد (Meed).
البيانات المالية المرحلية	البيانات المالية الموجزة الموحدة غير المدققة للمجموعة كما في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (بما في ذلك المعلومات المالية المقارنة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ والملاحظات ذات الصلة بها).
بطاقة iVESTOR	بطاقة فيزا ذكية مدفوعة مسبقاً تصدر للمكتتبين المسجلين لدى سوق دبي المالي وتخضع لأحكام وشروط بطاقة iVESTOR المتوفرة على موقع سوق دبي المالي (https://www.dfm.ae).
مديري الاكتتاب المشتركين	الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ؛ و بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع؛ و شركة إي إف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة ذ.م.م.
بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي	بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع
شركة ال اي ان كيو	ال اي ان كيو للتجميع ش.ذ.م.م (.
إدراج الأسهم أو الإدراج	عقب غلق باب الاكتتاب والتخصيص للمكتتبين الذين تم تخصيص أسهم لهم بنجاح، وإتمام تحول الشركة لدى الجهات المختصة في دولة الإمارات العربية المتحدة بعد تحولها من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة سوف تتقدم الشركة لإدراج جميع أسهم الشركة على سوق دبي المالي. وسيتم تفعيل تداول الأسهم في سوق دبي المالي من خلال سجل

الأسهم بسوق دبي المالي.	
معدل تواتر الإصابات المفقودة الوقت الذي يتم حسابه على إجمالي الإصابات المفقودة الوقت مقسومًا على إجمالي ساعات العمل مضروبًا في ١,٠٠٠,٠٠٠.	معدل تواتر الإصابات المفقودة للوقت (
شيك مصري (شيك مدير) مصدق مستحق الصرف من بنك مرخص ويعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة.	شيك المدير (المصدق)
عقد تأسيس الشركة كما هو موضح في الملحق رقم (٢) من هذه النشرة.	عقد التأسيس
الحد الأدنى لعدد الأسهم المضمونة التي سيتم تخصيصها لكل مكتتب في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة على النحو الموضح في هذه النشرة.	الحد الأدنى المضمون للتخصيص
تم تحديد الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الأولى بقيمة ٥,٠٠٠ (خمسة آلاف) درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم على الأقل أو مضاعفات ذلك. وتم تحديد الحد الأدنى للاستثمار لأسهم الطرح في الشريحة الثانية بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ (مليون واحد) درهم. تم تحديد الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الثالثة بقيمة ٢٠,٠٠٠ (عشرين ألف) درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم على الأقل أو مضاعفات ذلك.	الحد الأدنى للاكتتاب
رقم مستثمر وطني يجب أن يحصل عليه المكتتب من سوق دبي المالي وذلك لأغراض الاكتتاب.	رقم المستثمر (NIN)
أعضاء مجلس إدارة غير التنفيذيين في الشركة.	أعضاء مجلس إدارة غير التنفيذيين
الاكتتاب العام في عدد أسهم ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار واحد) من	الطرح / الاكتتاب العام

إجمالي أسهم الشركة يتم طرحها جميعها للبيع من قبل المساهم البائع. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح وحجم أي شريحة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وذلك بعد إخطار هيئة الأوراق المالية والسلع.	
سوف يتم طرح أسهم الطرح من خلال نطاق سعري سوف يتم نشره والإعلان عنه ونشره في اليوم الأول من فترة الاكتتاب.	النطاق السعري للطرح
الكيانات المدرجة في الصفحات من ١٤ وحتى ١٦ من هذه النشرة.	المشاركين في عملية الطرح أو الأطراف المشاركة في عملية الطرح
سوف تبدأ فترة الاكتتاب للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥ وسوف تنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.	فترة الطرح/ الاكتتاب
عدد ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار واحد) سهم من الأسهم التي سيتم بيعها من قبل المساهم البائع في عملية اكتتاب عام. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح وحجم أي شريحة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك بعد إخطار الهيئة.	أسهم الطرح
"المستثمرين المحترفين" كما هو معرف في قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم ١٣ ر.م لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، والذي يتضمن على وجه الخصوص المستثمرين الذي يمكن تصنيفهم على النحو الآتي: ١. "المستثمر المحترف بطبيعته" والذي يشمل: • الهيئات والمنظمات الدولية ممن يكون أعضاؤها دولاً أو بنوكاً مركزية أو سلطات نقدية وطنية.	المستثمر المحترف

• الحكومات والجهات والمؤسسات والهيئات الخاصة بها الاستثمارية وغير الاستثمارية أو الشركات المملوكة بالكامل لأي منها. • بنك مركزي أو سلطة نقدية وطنية أخرى في أي بلد أو أي ولاية أو سلطة قانونية. • مؤسسات سوق رأس المال المرخصين من الهيئة أو من سلطة رقابية مثيلة للهيئة. • المنشآت المالية. • مؤسسة مالية منظمة أو صندوق استثمار محلي أو أجنبي أو شركة إدارة صندوق تقاعد منظم أو صناديق تقاعد منظمة. • أي جهة يمثل نشاطها الرئيسي الاستثمار في الأدوات المالية أو توريق الأصول أو المعاملات المالية. • أي شركة يتم إدراج أسهمها أو قبول تداولها في أي سوق لدولة عضو في منظمة IOSCO. • أمين عهدة (Trustee of a Trust) ممن لديه خلال الاثني عشر شهراً الماضية أصولاً لا تقل عن (٣٥) مليون درهم إماراتي. • مالك رخصة بموجب أنظمة (مكتب الأسرة الواحدة) فيما يتعلق فقط بمزاولة أنشطته المالية لأداء واجباته (كمكتب أسرة واحدة) ولديه أصولاً لا تقل عن (١٥) مليون درهم إماراتي. • شركات المحاسبة أو المنشأة الأهلية التي يكون لديها أو كان لديها في أي وقت خلال العامين الماضيين صافي أصول بقيمة لا تقل عن (٢٥) مليون درهم إماراتي وتحسب في حالة شركة المحاسبة دون خصم القروض المستحقة لأي	

من الشركاء.

• الشخص المتعهد بأعمال كبيرة Large undertaking" إذا استوفى بتاريخ آخر بيانات مالية له لاثنين على الأقل من المتطلبات الآتية:

- إجمالي أصوله لا تقل عن (٧٥) مليون درهم إماراتي (قبل خصم الالتزامات قصيرة وطويلة الأجل).

- صافي إيرادات سنوية لا يقل عن (١٥٠) مليون درهم إماراتي.

- مجموع النقد والاستثمارات في قائمة المركز المالي أو مجموع رأس ماله المصرح به مخصصاً منه رأس ماله المدفوع لا يقل عن (٧) مليون درهم إماراتي.

٢. "المستثمر المحترف (بناءً على الخدمة)"، والتي تشمل:

أ- الشخص الذي يمارس نشاط يتضمن تقديم تسهيلات ائتمانية لأغراض تجارية لأي من الآتي:

- لشخص متعهد؛

- المسيطر على الشخص المتعهد؛

- أي عضو في المجموعة التي ينتمي لها الشخص المتعهد؛

- مشروع

ب- الشخص الذي يمارس خدمة ترتيب التسهيلات الائتمانية والصفقات الاستثمارية المرتبطة بهيكله وتمويل والشركات.

٣. "مستثمر محترف مقيم" والذي يتضمن:

• الشخص الطبيعي الذي يملك صافي أصول – باستثناء قيمة مسكنه الرئيسي – لا تقل عن ٤,٠٠٠,٠٠٠ (أربعة مليون) درهم إماراتي (٤) مليون درهم إماراتي.

• الشخص الطبيعي:

- المعتمد من الهيئة أو من سلطة رقابية مثيلة لها.
- الموظف لدى الجهة المرخصة أو مؤسسة مالية منظمة أو من كان موظفاً لدى أي منهما خلال العامين الماضيين.
- لديه المعرفة والخبرة الكافيتين في مجال الاستثمار المقدم عليه ومخاطره وفقاً لمعايير الملاءة أو تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.
- تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.

• الشخص الطبيعي ("المشترك في الحساب") الذي لديه حساب مشترك مع شخص طبيعي يمثل مستثمر محترف مقيم وفقاً للبند (١) ("صاحب الحساب الرئيسي") على أن تستوفي الشروط الآتية:

- أن يكون المشترك في الحساب أحد أفراد عائلة صاحب الحساب الرئيسي حتى الدرجة الثانية.
- أن يتم استخدام الحساب لإدارة استثمارات صاحب الحساب الرئيسي والمشاركين معه.
- تأكيدات كتابي من الشخص المشترك في الحساب أن قرارات الاستثمار المتعلقة بالحساب المشترك يتم اتخاذها نيابةً عنه من قبل صاحب الحساب الرئيسي.

• أي مؤسسة أو صندوق استثماري أو عهدة (trust) تم إنشاؤه بهدف إدارة محفظة من الأصول لأصحاب الثروات من المستثمرين المقيمين

• الشخص المتعهد الذي لديه:

- مجموع ما لديه من نقد واستثمارات في قائمة المركز المالي أو مجموع رأس ماله المصرح به مخصصاً منه رأس مالي

المدفوع لا يقل عن ٤ مليون درهم إماراتي؛ و - لديه الخبرة والفهم الكافيين للأسواق والمنتجات المالية والمعاملات المالية ذات الصلة والمخاطر المرتبطة بها وفقاً لمعايير الملاءة. • الشخص المتعهد الذي لديه: - شخص طبيعي مسيطر عليه يمتلك غالبية الحصص في شركة ما أو قادر على السيطرة على أغلبية حقوق التصويت فيها أو لديه القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس إدارتها. - شركة قابضة أو تابعة. - مشروع استثماري مشترك (a joint venture partner) يفي بتعريف المستثمر المحترف بطبيعته والمستثمر المحترف المقيّم. وهم الذين تتم الموافقة عليهم في جميع الأحوال من قبل الشركة والمؤسس بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين وتنطبق عليهم أي من المواصفات التالية: (أ) أن يكون شخص خارج الولايات المتحدة الأمريكية ممن يجوز تقديم عرض لهم استناداً للائحة س (S)، أو (ب) أن يكون شخص في سوق دبي العالمي يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب نموذج قواعد السوق الموجودة في الدليل الإرشادي لسلطة دبي للخدمات المالية؛ أو (ج) أن يكون شخص في سوق أبوظبي المالي العالمي ممن يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب قواعد الخدمات المالية والأسواق ومن الأشخاص الذين تنطبق عليهم معايير العميل ذو الاحترافية (Professional Client) وفقاً لقواعد سير العمل الصادرة من قبل سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي.	
هي مجموعة من البنوك المشاركة في عملية الطرح والتي تتألف من بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي، وبنك أبوظبي التجاري ش.م.ع ومصرف أبوظبي الإسلامي ش.م.ع وبنك دبي التجاري ش.م.ع وبنك دبي	بنوك تلقي الاكتتاب

	الإسلامي ش.م.ع وبنك الإمارات الإسلامي ش.م.ع وبنك أبو ظبي الأول ش.م.ع وبنك المشرق ش.م.ع وبنك المارية المحلي ش.م.ع وبنك ويوكما هو موضح في قائمة بنوك تلقي الاكتتاب المرفقة في الملحق رقم (٣) من نشرة الاكتتاب.
اللائحة س/ S	اللائحة س/ S – لائحة قانون الولايات المتحدة الاتحادي للأوراق المالية.
الهيئة	هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة.
الشريحة الثانية	عرض أسهم الطرح على المستثمرين المحترفين وفقاً للشريحة الثانية.
الوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية	هي مذكرة عرض تم صياغتها بشكل خاص وحصري للمستثمرين المحترفين المكتتبين في أسهم الطرح ضمن الشريحة الثانية وبطريقة تتماشى مع القوانين والأنظمة السارية والمقبولة للهيئات المختصة في الولاية القضائية المعنية، ولم يتم مراجعتها أو المصادقة عليها من قبل الهيئة ولا تشكل هذه الوثيقة جزء من هذه النشرة ولا تدرج المعلومات الواردة فيها في هذه النشرة. وستكون الوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية متوفرة على الموقع الإلكتروني للشركة:
المساهم البائع أو مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية	مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، وهي شركة تأسست بموجب مرسوم في إمارة دبي، والتي تمتلك حالياً ١٠٠٪ من رأس المال المصدر للشركة.
المساهم	مالك الأسهم.
الأسهم	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمس مليارات) أسهم الشركة العادية، بقيمة اسمية ٠,٠١ درهم إماراتي (فلس واحد) للسهم الواحد.

المكتتب	أي شخص طبيعي أو اعتباري يتقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح.
الشريحة الثالثة	عرض أسهم الطرح على المستثمرين وفقاً للشريحة الثالثة.
المكتتبين في الشريحة الثالثة	الموظفين المؤهلين للمجموعة والموظفين المؤهلين لمؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية.
شريحة	الشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة (كما هو مبين في هذه النشرة).
الدولة أو الإمارات أو الإمارات العربية المتحدة	دولة الإمارات العربية المتحدة.
المملكة المتحدة	المملكة المتحدة لبريطانيا العظمى وإيرلندا الشمالية.
الولايات المتحدة الأمريكية أو الولايات المتحدة (United States or US)	الولايات المتحدة الأمريكية، أراضيها وممتلكاتها، أي ولاية من الولايات المتحدة الأمريكية ومقاطعة كولومبيا.
قانون الأوراق المالية الأمريكي	قانون الأوراق المالية للولايات المتحدة الأمريكية لسنة ١٩٣٣، وتعديلاته (US Securities Act).

القسم الأول: شروط وأحكام الاكتتاب

التفاصيل الرئيسية للأسهم المطروحة للاكتتاب من قبل الجمهور

- اسم الشركة: شركة أليك القابضة ش.م.ع (قيد التحول).
- رقم الرخصة التجارية للشركة: رخصة تجارية رقم ٦٣٥٦٦٢، صادرة من دائرة الاقتصاد والسياحة بدبي.
- المقر الرئيسي للشركة: الطابق ٣٦، مارينا بلازا، مارينا، دبي، الإمارات العربية المتحدة.
- رأس المال: حُدد رأس مال الشركة في تاريخ الإدراج ليكون بقيمة ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) درهم إماراتي موزع على عدد ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسة مليار) سهم، بقيمة اسمية قدرها ٠,٠١ درهم إماراتي (فلس واحد) لكل سهم تم دفعها بالكامل.
- نسبة وعدد ونوع أسهم الطرح: عدد ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار واحد) سهم، وجميعها أسهم عادية والتي تشكل نسبة ٢٠% (عشرون بالمئة) من إجمالي رأس مال الشركة المصدر والتي يجري العمل على طرحها للبيع من قبل المساهم البائع. جميع الأسهم من نفس الفئة ولها حقوق تصويت متساوية في جميع الحقوق والالتزامات. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح وحجم أي شريحة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات ذلك بعد إخطار الهيئة.
- النطاق السعري للطرح لكل سهم من أسهم الطرح: سيتم نشر النطاق السعري للطرح والإعلان عنه قبل فتح باب الاكتتاب في اليوم الأول من فترة الاكتتاب الموافق ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥.
- أهلية الفئات المؤهلة من المكتتبين للتقدم بطلب الحصول على أسهم الطرح:
- الشريحة الأولى: يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الأولى أمام المكتتبين في الشريحة الأولى وفقاً لما هو موضح في الجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصاصات" الواردة في هذه النشرة. ويجب على جميع المكتتبين في الشريحة الأولى أن يكون لديهم رقم مستثمر في سوق دبي المالي وحساب بنكي. يتم تخصيص نسبة ٥% (خمسة بالمئة) من أسهم الطرح والتي تمثل ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) سهم للشريحة الأولى. سوف يتم طرح أسهم للشريحة الأولى وفقاً لهذه النشرة، ويتم تخصيص نسبة ٥% (خمسة بالمئة) من أسهم الطرح والتي تمثل ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) سهم للشريحة الأولى. سيحصل كل مكتتب من المكتتبين الذين تم قبول طلبات الاكتتاب الخاصة بهم بنجاح في الشريحة الأولى على حد أدنى مضمون للتخصيص يساوي ٢,٠٠٠ (ألفان سهم). يجب ألا يتجاوز الحد الأدنى المضمون للتخصيص العدد الإجمالي للأسهم الصادرة بموجب الحد

الأدنى المضمون للتخصيص حجم الشريحة. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وذلك بعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستون بالمائة) من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعون بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

- **الشريحة الثانية:** يتم فتح باب الاكتتاب الخاص بالشريحة الثانية أمام المستثمرين المحترفين وفقاً لما هو موضح في الجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" في هذه النشرة. ويجب على جميع المكتتبين في الشريحة الثانية أن يكون لديهم رقم مستثمر (NIN) في سوق دبي المالي. يتم تخصيص نسبة ٩٤٪ (أربعة وتسعون بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل ٩٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (تسعمائة وأربعون مليون) سهم للشريحة الثانية. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الثانية في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك وفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وبعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستون بالمائة) من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعون بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

سيتم منح بعض أعضاء الإدارة العليا للمجموعة (الذين ليسوا مقيمين في الولايات المتحدة بالمعنى المقصود في قانون الأوراق المالية الأمريكي) والذين يستوفون الاشتراطات الواردة بتعريف الشريحة الثانية وتعريف المستثمر المحترف كما هو معرف في قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم ١٣ ر.م لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، الفرصة للمشاركة (الاكتتاب) في الاكتتاب الشريحة الثانية، شريطة استيفاء بعض شروط الأهلية التي يحددها مديري الاكتتاب المشتركين. يتعهد أعضاء الإدارة العليا للمجموعة الذين يقررون المشاركة (الاكتتاب) في الشريحة الثانية للشركة بعدم عرض أو بيع أو التخلص بأي شكل آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، أو الإعلان عن عرض أي أسهم أو الدخول في أي معاملة لها نفس الأثر الاقتصادي لأي مما سبق، لمدة لا تقل عن ٣٦٥ يوماً من التاريخ المتوقع لإدراج الأسهم على سوق دبي المالي.

- **الشريحة الثالثة:** يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الثالثة أمام المكتتبين في الشريحة الثالثة وفقاً لما هو موضح في "التعريفات والاختصارات" في هذه النشرة. يجب على جميع المكتتبين في الشريحة الثالثة أن يكون لديهم رقم مستثمر (NIN) في سوق دبي المالي وحساب مصرفي. ويتم تخصيص ١٪ (واحد بالمائة) من أسهم الطرح، والتي تبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة مليون) سهم للشريحة الثالثة. سيحصل كل مكتتب من المكتتبين الذين تم قبول طلبات الاكتتاب الخاصة بهم بنجاح في الشريحة الثالثة على حد أدنى مضمون للتخصيص يساوي ١٠,٠٠٠ (عشرة آلاف سهم). يجب ألا يتجاوز الحد الأدنى المضمون للتخصيص العدد الإجمالي للأسهم الصادرة بموجب الحد

الأدنى المضمون للتخصيص حجم الشريحة. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الثالثة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقًا لتقديره المطلق، وذلك بعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستون بالمائة) من أسهم الطرح ولا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعون بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

- **يُحظر الاكتتاب من قبل الجمهور في أسهم الطرح كما هو مبين أدناه:**

يُحظر الاكتتاب العام على أي مكتتب تكون عملية شراؤه للأسهم مقيدة بموجب القوانين المعمول بها في موطن إقامته أو بموجب قوانين الدولة/الاختصاص الولائي/القضائي التي ينتمي إليها. ويتحمل المكتتب المسؤولية عن تحديد ما إذا كانت عملية الشراء التي قام بها تتوافق مع قوانين الدولة/الاختصاص الولائي المعمول بها أم لا.

- **الحد الأدنى للاكتتاب:**

الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الأولى هو ٥,٠٠٠ (خمسة آلاف) درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم على الأقل أو مضاعفات ذلك. وتم تحديد الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح الخاصة بالشريحة الثانية بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ (مليون واحد) درهم. الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الثالثة هو ٢٠,٠٠٠ (عشرين ألف) درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم على الأقل أو مضاعفات ذلك.

- **الحد الأقصى للاكتتاب:**

لا يوجد حد أقصى للاكتتاب في أسهم الطرح.

- **اكتتاب المساهم البائع:**

لا يجوز للمساهم البائع الاكتتاب بشكل مباشر في أسهم الطرح.

- **فترة الحظر:**

تنص اتفاقية تغطية الاكتتاب التي ستبرمها الشركة والمساهم البائع ومديري الاكتتاب المشتركين قبل تاريخ الإدراج ("اتفاقية تغطية الاكتتاب") على أن الأسهم التي يملكها المساهم البائع عقب الإدراج ستخضع لفترة حظر تبدأ في تاريخ الإدراج وتنتهي بعدها بـ ١٨٠ يومًا، والتي تخضع لعمليات محددة مسموح بها للتصرف في الأسهم كما هو موضح في اتفاقية تغطية الاكتتاب.

- استخدام حصيلة عوائد الطرح:

سيحصل المساهم البائع على صافي متحصلات الطرح (بعد سداد الرسوم الأساسية والرسوم التقديرية). لن تحصل الشركة على أي من متحصلات الطرح بخلاف التعويضات المحصلة من المساهم البائع نظير أي نفقات ذات صلة بالطرح. ويتحمل المساهم البائع كل نفقات الطرح (بما في ذلك أي رسوم أساسية ورسوم تقديرية). ويتم إجراء الطرح لأسباب عدة منها توفير إمكانية للمساهم البائع لبيع جزء من أسهمه، مع توفير سيولة للتداول في الأسهم وتعزيز وضع المجموعة في مجتمع الاستثمار.

- نفقات/ مصاريف الطرح:

سيتحمل المساهم البائع جميع نفقات/ مصاريف الطرح (بما في ذلك عمولات الإدارة والتسويق وأي رسوم تقديرية).

المزيد من المعلومات حول الشريحة الأولى والشريحة الثالثة

١. طلبات الاكتتاب

يتعين على المكتتب في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة تقديم طلب اكتتاب واحد فقط (١) باسمه الشخصي، في حالة إذا تم تقديم طلب الاكتتاب بواسطة شخص طبيعي (ما لم يكن وكيلاً لمكتتب آخر) في هذه الحالة سيتم تقديم طلب الاكتتاب باسم المكتتب؛ أو (٢) باسم شخص اعتباري، في حالة ما إذا تم تقديم طلب الاكتتاب بواسطة أي كيان مؤسسي. وإذا قدم أحد المكتتبين أكثر من طلب اكتتاب واحد باسمه الشخصي أو باسم شخص اعتباري، يحتفظ بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ومديري الاكتتاب المشتركين بالحق في استبعاد كل أو بعض طلبات الاكتتاب المقدمة من هذا المكتتب وعدم تخصيص أي أسهم لهذا المكتتب.

على المكتتبين استكمال كافة البيانات المطلوبة في طلب الاكتتاب وتقديمها إلى أي من بنوك تلقي الاكتتاب أو من خلال إحدى قنوات الاكتتاب الإلكترونية كما هو موضح أدناه مع إرفاق كافة المستندات المطلوبة ومبلغ الاكتتاب وذلك خلال فترة الاكتتاب للشريحة الأولى والشريحة الثالثة.

يجب أن يكون طلب الاكتتاب المستوفي للبيانات واضحاً وبخط مقروء، وفي حال مخالفة هذا الشرط، سيرفض بنك تلقي الاكتتاب استلام الطلب من المكتتب لحين قيام المكتتب باستكمال البيانات والمستندات المطلوبة قبل غلق باب الاكتتاب.

ويترتب على الاكتتاب في أسهم الطرح الموافقة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والالتزام بكافة القرارات الصادرة عن الجمعية العمومية للشركة وتعد أي شروط تُضاف إلى طلب الاكتتاب كأن لم تكن، ولا تُقبل أي نسخ ضوئية من طلبات الاكتتاب. ويجب استكمال طلب الاكتتاب فقط بعد قراءة نشرة الاكتتاب هذه وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة بإمعان ويقدم الطلب بعد ذلك لأي فروع تابعة لبنوك تلقي الاكتتاب الوارد ذكرها في هذه النشرة، ويقر المكتتبين أو وكلائهم بصحة المعلومات الواردة بطلب الاكتتاب بحضور ممثل عن البنك الذي قُدم الاكتتاب إليه ويوقع المكتتب أو من ينوب عنه على طلب الاكتتاب أو يُصدق عليه بصورة واضحة.

يحق لبنوك تلقي الاكتتاب عدم قبول طلبات الاكتتاب المقدمة من أي مكتتب في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة لأي من الأسباب التالية:

- إذا كان الطلب غير كامل أو غير صحيح فيما يتعلق بالمبلغ المدفوع أو المستندات المقدمة (ولا يتحمل أي من الأطراف المشاركة في عملية الطرح أي مسؤولية عن عدم استلام ما تم تخصيصه من أسهم الطرح إذا لم يتم ملء عنوان المكتتب بشكل صحيح ومقروء)؛ أو
- إذا تم تقديم مبلغ الاكتتاب بطريقة مغايرة لطرق الدفع المسموحة؛ أو

- إذا لم يتطابق مبلغ الاكتتاب المبين في الطلب أو مبلغ الاكتتاب المقدم مع الطلب مع شروط الحد الأدنى المطلوب للاستثمار أو الزيادات المحددة للطرح للشريحة الأولى والشريحة الثالثة؛ أو
 - إذا كان طلب الاكتتاب المقدم غير واضح أو غير مقروء؛ أو
 - إذا ارتجع شيك المدير (المصدق) لأي سبب من الأسباب؛ أو
 - إذا كان المبلغ المتواجد في الحساب البنكي المذكور في طلب الاكتتاب المقدم غير كافٍ لسداد مبلغ الاكتتاب المذكور في نموذج طلب الاكتتاب المقدم أو عدم مقدرة بنك تلقي الاكتتاب على تحصيل المبلغ مقابل الطلب سواءً كان ذلك لعدم تطابق التوقيع أو لأي أسباب أخرى؛ أو
 - إذا كان رقم المستثمر غير ساري أو غير صحيح؛ أو
 - إذا كان طلب الاكتتاب مكرراً (وتعود الموافقة على مثل هذا الطلب المكرر إلى السلطة التقديرية لبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي فقط)؛ أو
 - إذا وُجد أن طلب الاكتتاب يخالف شروط الطرح؛ أو
 - إذا تبين أن المكتب قد قدم أكثر من طلب اكتتاب واحد (لا يجوز التقديم في كلا من الشريحة الأولى أو الشريحة الثانية أو الشريحة الثالثة)، ولا يجوز التقديم في أي منهم لأكثر من مرة؛ أو
 - إذا كان المكتب شخص طبيعي وتبين أنه لم يتقدم بطلب الاكتتاب باسمه الشخصي (إلا إذا كان وكيلًا أو ممثلًا عن مكتب آخر)؛ أو
 - عدم التزام المكتب بالقواعد المعمول بها في الطرح للشريحة الأولى أو الشريحة الثانية أو الشريحة الثالثة؛ أو
 - إذا وُجد أنه من الضروري رفض طلب الاكتتاب لضمان الامتثال لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي وهذه النشرة أو متطلبات المصرف المركزي أو الهيئة أو سوق دبي المالي؛ أو
 - إذا فشل تحويل الأموال من خلال نظام المصرف المركزي للتحويلات المالية والمدفوعات (PGS) أو أي قنوات إلكترونية أخرى أو في حالة عدم كفاية المعلومات المطلوبة في الحقول الخاصة للمضي قدماً في التعامل مع الطلب.
- يجوز لبنوك تلقي الاكتتاب وبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ومديري الاكتتاب المشتركين رفض الطلب

لأي من تلك الأسباب المذكورة أعلاه في أي وقت حتى تخصيص أسهم الطرح كما أنهم غير ملزمين بإخطار المكتتب المرفوض قبل إرسال إشعار تخصيص الأسهم.

المستندات المرفقة بطلبات الاكتتاب

يجب على جميع المكتتبين تقديم المستندات التالية مع طلبات الاكتتاب الخاصة بهم:

فيما يتعلق بالأفراد:

- رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي؛
 - أصل وصورة من جواز السفر ساري المفعول أو بطاقة الهوية الإماراتية سارية المفعول.
- في حال كان الموقع شخصاً آخر بخلاف المكتتب، يجب تقديم ما يلي:
- سند وكالة مصدق حسب الأصول لصالح الشخص المخول له بالتوقيع أو صورة معتمدة من إحدى الجهات/ الهيئات التنظيمية في دولة الإمارات مثل الكاتب العدل أو حسب الأصول المرعية في الدولة؛
 - أصل جواز سفر أو بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المخول له بالتوقيع للتحقق من توقيعه وصورة من جواز السفر أو بطاقة الهوية الإماراتية؛ و
 - صورة جواز سفر /أو بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المكتتب للتحقق من توقيعه.
- في حال كان الموقع وصي على قاصر، يتم تقديم ما يلي:
- أصل وصورة من جواز السفر أو بطاقة الهوية الإماراتية للشخص الوصي بالتوقيع للتحقق من توقيعه؛
 - أصل وصورة من جواز سفر القاصر؛ و
 - في حال كان الوصي معيناً من قبل المحكمة، أصل وصورة عن سند وصاية مصدق من المحكمة ومن أي جهات مختصة أخرى (مثل كاتب العدل).
- فيما يتعلق بالأشخاص الاعتبارية بما في ذلك المصارف والمؤسسات المالية وصناديق الاستثمار، وغيرها من الشركات والمؤسسات:
- بخصوص الأشخاص الاعتبارية المسجلين في دولة الإمارات العربية المتحدة:

▪ أصل وصورة من الرخصة التجارية أو السجل التجاري للتحقق أو صورة معتمدة من إحدى الجهات/ الهيئات التنظيمية في الإمارات مثل الكاتب العدل أو حسب الأصول المرعية في الدولة؛

▪ أصل وصورة من المستند الذي يُجيز للمفوض بالتوقيع نيابة عن المكتب وتقديم طلب الاكتتاب نيابة عنه وقبول الشروط والأحكام المنصوص عليها في هذه النشرة ونموذج الاكتتاب؛

▪ رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي؛ و

▪ أصل وصورة من جواز سفر /بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المفوض بالتوقيع.

• **بخصوص الأشخاص الاعتبارية الأجنبية** فإن المستندات المطلوبة ستختلف بناءً على طبيعة الشركة ومكان تسجيلها، ولذا فإنه يرجى مراجعة مديري الاكتتاب المشتركين للحصول على قائمة بالمستندات المطلوبة.

فيما يتعلق بالأفراد من الموظفين المؤهلين للمجموعة والموظفين المؤهلين لمؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية في الشريحة الثالثة:

• أن يتم تقديم رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي من خلال المنصات المتاحة لذلك.

• أن يتم تقديم طلب اكتتاب من خلال أحد تطبيقات بنوك تلقي الاكتتاب.

• أصل وصورة من جواز السفر ساري المفعول أو بطاقة الهوية الإماراتية سارية المفعول.

في حالة كان الموقع شخصاً آخر بخلاف المكتب، يجب تقديم ما يلي:

▪ سند وكالة مصدق حسب الأصول لصالح الشخص المخول له بالتوقيع أو صورة معتمدة من إحدى الجهات/ الهيئات التنظيمية في دولة الإمارات مثل الكاتب العدل أو حسب الأصول المرعية في الدولة؛

▪ أصل جواز سفر أو بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المخول له بالتوقيع للتحقق من توقيعه وصورة من جواز السفر أو بطاقة الهوية الإماراتية؛ و

▪ أصل وصورة جواز سفر أو بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المكتتب للتحقق من توقيعه.

▪ تفاصيل رقم المستثمر.

٢. طريقة الاكتتاب والدفع للشريحة الأولى والشريحة الثالثة

يتعين على المكتتب تقديم طلب الاكتتاب إلى أي بنك من بنوك تلقي الاكتتاب المذكورة في هذه النشرة وتقديم رقم المستثمر لدى سوق دبي المالي ورقم حسابه المصرفي بالإضافة إلى سداد قيمة أسهم الطرح التي يرغب بالاكتتاب بها، ويتم الدفع بإحدى الطرق التالية:

- شيك مصرفي (شيك مدير) مصدق مستحق الصرف من بنك مرخص ويعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة لصالح الشركة تحت اسم "أليك - الطرح العام"؛ أو
- الخصم من حساب المكتتب لدى بنك تلقي الاكتتاب؛ أو
- الاكتتاب الإلكتروني (يرجى الاطلاع على الجزء الخاص بـ "الاكتتاب الإلكتروني" الموضح أدناه).

يجب أن يتم تعبئة التفاصيل الخاصة بالحساب البنكي للمكتتب في طلب الاكتتاب، حتى لو كان سيتم سداد مبلغ الاكتتاب عن طريق شيك مدير.

ما قبل الإدراج سيتم دفع مبلغ عائدات الاستحواذ على أسهم الطرح إلى المساهم البائع.

لا يجوز، ولن يتم قبول سداد قيمة أسهم الطرح المرغوب الاكتتاب فيها من قبل بنوك تلقي الاكتتاب بأي من الطرق التالية:

- نقدًا؛ أو
- شيك شخصي (غير مصدق)؛ أو
- أي طريقة دفع أخرى تخالف ما هو مذكور أعلاه.
- تفاصيل الفروع المشاركة لبنوك تلقي الاكتتاب مبينة في ملحق رقم (٣) من هذه النشرة.

الاكتتاب الإلكتروني

الاكتتاب الإلكتروني - سوق دبي المالي

يوفر سوق دبي المالي طريقتين للاكتتاب في الطروحات العامة كما هو مبين أدناه:

- منصة الاكتتاب العام: www.dfm.ae/ipos

- تطبيق سوق دبي المالي / آيفستر (iVESTOR)

إن كل ما تحتاجه للبدء في الاكتتاب هو رقم المستثمر (NIN) والذي تستطيع الحصول عليه من خلال تطبيق سوق دبي المالي أو الوسيط. تجدون أدناه طرق الدفع المتاحة للاكتتاب:

- بطاقة آيفستر (iVESTOR)

- بوابة الدفع الخدمات المصرفية الإلكترونية للمصرف المركزي

- التحويل البنكي

يجوز لبنوك تلقي الاكتتاب أو شركات الوساطة المالية أن يكون لديهم قنوات إلكترونية خاصة بهم (تطبيقات إلكترونية للخدمات المصرفية عبر الإنترنت، تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الهواتف المتنقلة، أجهزة الصراف الآلي، شركات الوساطة المالية وقنوات الاكتتاب التي يوفرها سوق دبي المالي الخ) والتي يتم ربطها بنظام سوق دبي المالي الخاص بالاكتتاب العام.

ويعتبر تقديم العميل لطلب الاكتتاب الإلكتروني بمثابة موافقة منه على شروط وأحكام الاكتتاب نيابةً عن المكتتب، كما يعتبر ذلك تفويضاً للبنك المصدر لبطاقة iVESTOR وبنك تلقي الاكتتاب بسداد إجمالي قيمة الأسهم التي يرغب بالاكتتاب فيها، وذلك عن طريق خصم المبلغ من بطاقة iVESTOR أو الحساب المصرفي للعميل وتحويل المبلغ لحساب عملية الطرح لصالح "أليك – الطرح العام" المفتوح لدى بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي، على النحو الموضح في طلب الاكتتاب.

ويعد تقديم الطلبات إلكترونياً كافياً فيما يتعلق بالوفاء بمتطلبات تعريف الهوية. وعليه، فإن أي مستندات داعمة مطلوبة في أي موضع آخر في هذه النشرة لن تطبق على طلبات الاكتتاب الإلكتروني المعنية في هذه الفقرة.

يجب أن يتم الإخطار بالتخصيص النهائي لأسهم الطرح ورد مبالغ أسهم الطرح التي لم يتم تخصيصها (إن وجدت) مع الأرباح المترتبة عليها عقب إغلاق فترة الاكتتاب وقبل إدراج الأسهم، ويتم تنفيذ هذا الأمر ومعالجته بواسطة بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي التي تم تقديم طلب الاكتتاب الأصلي إليها فقط.

في حالة عدم التزام أي من المستثمرين بما جاء في النشرة وخاصة فيما يتعلق بالاكتتاب الإلكتروني واستخدام بطاقة iVESTOR فلن يكون أي من سوق دبي المالي، أو المؤسس، أو الشركة، أو مجلس الإدارة، أو بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي، أو بنوك تلقي الاكتتاب أو البنك المصدر لبطاقة iVESTOR مسؤولين بأي حال عن استخدام خدمة الاكتتاب الإلكتروني من قبل عميل البنك أو المكتتب أو عن الخصم من حساب العميل من قبل بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي أو بنوك تلقي الاكتتاب عن الخصم من بطاقة iVESTOR من قبل البنك المصدر لبطاقة iVESTOR فيما يتعلق بأي خسائر أو أضرار بصورة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة استخدام خدمة الاكتتاب الإلكتروني أو بطاقة

الاكتتاب الإلكتروني لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع

يمكن لأصحاب الحسابات لدى بنك الإمارات دبي الوطني الاكتتاب عبر الخدمات المصرفية عبر الإنترنت أو عبر الهاتف المتحرك وكذلك من خلال أجهزة الصراف الآلي. يمكن للأشخاص المؤهلين الوصول إلى أجهزة الصراف الآلي التابعة لبنك الإمارات دبي الوطني باستخدام بطاقة الخصم الخاصة بهم، والخدمات المصرفية عبر الإنترنت أو عبر الهاتف المتحرك باستخدام اسم المستخدم وكلمة المرور ذات الصلة (كما هو معتاد مع هذه القنوات المصرفية الإلكترونية). يعتبر هذا كافيًا لأغراض تحديد الهوية، وبالتالي فإن المستندات الداعمة المتعلقة بطلب الاكتتاب في موضع آخر من هذه النشرة لن تنطبق على التطبيقات الإلكترونية.

يمكن للمكتتبين الذين ليس لديهم حساب لدى بنك الإمارات دبي الوطني، سواء كانوا في دولة الإمارات العربية المتحدة أو خارجها، الاكتتاب من خلال موقع الاكتتاب المخصص على الإنترنت <https://IPO.EmiratesNBD.com> والدفع من خلال الخدمات المصرفية عبر الإنترنت عبر بوابة الدفع الخاصة بالمصرف المركزي الإماراتي "PGS" أو من خلال تحويل الأموال من المصرف المركزي في دولة الإمارات العربية المتحدة أو نظام السويفت.

في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم، يرجى الاتصال بفريق بنك الإمارات دبي الوطني المخصص من خلال مركز الاتصال ٨٠٠ ENBD IPO (٨٠٠٣٦٢٣٤٧٦).

الاكتتاب الإلكتروني لدى بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع

للاكتتاب من خلال الاكتتاب الإلكتروني لدى بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع، يرجى اتباع الخطوات التالية:

الخطوة رقم ١: على عملاء بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع زيارة الموقع الإلكتروني <https://www.adcb.com/alec> والضغط على "رابط الاكتتاب بالطرح العام".

الخطوة رقم ٢: إتمام إجراءات الدخول (باستخدام هوية العميل، رقم الجوال ورمز OTP).

الخطوة رقم ٣: ادخال رقم المستثمر.

الخطوة رقم ٤: اختيار الوسيط، وإدخال مبلغ الاكتتاب، واختيار الحساب والتقديم.

الاكتتاب الإلكتروني لمصرف أبوظبي الإسلامي ش.م.ع

يمكن الوصول إلى قنوات الاكتتاب الإلكترونية في مصرف أبوظبي الإسلامي، بما في ذلك الخدمات المصرفية عبر الإنترنت، وتطبيق الخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول www.adib.ae . عبر الموقع الإلكتروني الرسمي لمصرف أبوظبي الإسلامي يتم ربطها على النحو الواجب بقاعدة بيانات سوق دبي المالي وهي متاحة فقط لأصحاب حسابات مصرف أبوظبي الإسلامي.

سيصل أصحاب حسابات مصرف أبو ظبي الإسلامي إلى قنوات الاكتتاب الإلكترونية الخاصة بمصرف أبوظبي الإسلامي باستخدام اسم المستخدم وكلمة المرور ذوي الصلة، وسيعتبر ذلك كافياً لأغراض استيفاء متطلبات التعريف.

يقوم أصحاب الحسابات في مصرف أبوظبي الإسلامي بإكمال نموذج الطلب الإلكتروني ذي الصلة بشريحتهم من خلال تقديم جميع التفاصيل المطلوبة بما في ذلك تحديث لسوق دبي المالي ورقم حساب نشط في مصرف أبوظبي الإسلامي والمبلغ الذي يرغبون في الاكتتاب فيه واختيار حساب الوساطة المحدد.

من خلال تقديم نموذج الاكتتاب الإلكتروني، يوافق صاحب حساب مصرف أبوظبي الإسلامي على شروط وأحكام الطرح، ويفوض مصرف أبوظبي الإسلامي بخصم المبلغ من حساب مصرف أبوظبي الإسلامي المعني وتحويله إلى حساب الاكتتاب لصالح حساب المصدر لدى مصرف أبوظبي الإسلامي، كما هو مفصل في طلب الاكتتاب.

لأي أسئلة إضافية، الرجاء التواصل معنا على ٠٠٩٧١٢٦٥٢٠٨٧٨

الاكتتاب الإلكتروني لبنك دبي التجاري ش.م.ع

سيكون الاكتتاب العام مفتوحاً لجميع أصحاب الحسابات وليس فقط أصحاب الحسابات في بنك دبي التجاري

يمكن لأصحاب الحسابات تسجيل الدخول عبر بوابة الخدمات المصرفية لبنك دبي التجاري الخاصة بهم وتقديم اهتمامهم بالاكتتاب العام. سيقوم الفريق المخصص بعد ذلك بالاتصال بالعميل واستكمال المتطلبات بما في ذلك فتح حساب وساطة CBD FS.

كما يوجد لدى بنك دبي التجاري أيضاً فرع مركزي للاكتتابات العامة والذي سيقوم بإدارة جميع الطلبات المقدمة على نظام سوق دبي المالي والموافقة عليها والإشراف عليها.

الاكتتاب الإلكتروني لدى بنك دبي الإسلامي ش.م.ع

يمكن لعملاء بنك دبي الإسلامي تقديم طلبات الاكتتاب في الاكتتاب العام من خلال واتس آب

الرقمية.

أضف ٩٢٢٢٢٠٩٧١٤٦+ في الواتس آب الخاص بك واكتب IPOSUB واتبع التعليمات.

للحصول على أي استفسارات أخرى، تفضل بالاتصال بنا على ٩٢٢٢٢٠٩٧١٤٦+ أو قم بزيارة موقعنا الإلكتروني www.dib.ae

الاكتتاب الإلكتروني لمصرف الإمارات الاسلامي (ش.م.ع)

يمكن لأصحاب الحسابات لدى مصرف الإمارات الاسلامي الاكتتاب عبر الخدمات المصرفية عبر الهاتف المتحرك وكذلك من خلال أجهزة الصراف الآلي. يمكن للأشخاص المؤهلين الوصول إلى أجهزة الصراف الآلي التابعة لمصرف الإمارات الاسلامي باستخدام بطاقة الخصم الخاصة بهم، والخدمات المصرفية عبر الهاتف المتحرك باستخدام اسم المستخدم وكلمة المرور ذات الصلة (كما هو معتاد مع هذه القنوات المصرفية الإلكترونية). يعتبر هذا كافيًا لأغراض تحديد الهوية، وبالتالي فإن المستندات الداعمة بطلب الاكتتاب في مكان آخر في النشرة هذه لن تنطبق على التطبيقات الإلكترونية.

الاكتتاب الإلكتروني من خلال مصرف الإمارات الاسلامي (ش.م.ع) - الشروط العامة

يعتبر تقديم العميل لطلب الاكتتاب الإلكتروني بمثابة موافقة منه على شروط الطرح وأحكامه نيابةً عن المكتتب، كما يعتبر ذلك موافقة لمصرف الإمارات الاسلامي (ش.م.ع) طلب تفاصيل رقم المستثمر من سوق دبي المالي لتقديم طلب الاكتتاب ودفع إجمالي قيمة الأسهم التي يرغب بالاكتتاب فيها، وذلك عن طريق خصم المبلغ من الحساب المصرفي الخاص بالعميل وتحويل المبلغ لحساب "ALEC - IPO" المفتوح لدى مصرف الإمارات الاسلامي (ش.م.ع).

ويعد تقديم الطلبات إلكترونياً كافياً فيما يتعلق بالوفاء بمتطلبات تعريف الهوية وعليه، فإن أي مستندات داعمة مطلوبة في أي موضع آخر في هذه النشرة لن تطبق على طلبات الاكتتاب الإلكتروني المعنية في هذا القسم.

يجب أن يتم الإخطار بالتخصيص النهائي لأسهم الطرح ورد عائدات أسهم الطرح التي لم تخصص (إن وجدت) مع العوائد الناجمة عنها عقب إغلاق فترة الطرح، ويتم تنفيذ هذا الأمر بواسطة بنوك تلقي الاكتتاب التي تم تقديم طلب الاكتتاب الإلكتروني إليها.

في حالة عدم امتثال أي من المشتركين لهذه النشرة، خاصة فيما يتعلق بالاكتتاب الإلكتروني، لا يتحمل سوق دبي المالي أو المؤسس أو الشركة أو مجلس الإدارة أو مصرف الإمارات الاسلامي (ش.م.ع) بأي حال من الأحوال أدنى مسؤولية عن استخدام خدمات الاكتتاب الإلكتروني من قبل

عميل البنك أو المكتتب وذلك فيما يتعلق ببعض أو كل الخسائر أو الأضرار التي تكبدتها بشكل مباشر أو غير مباشر نتيجة خدمات الاكتتاب الإلكتروني.

الاكتتاب الإلكتروني لبنك أبوظبي الأول ش.م.ع

الدخول إلى الرابط التالي:

اللغة العربية: <https://www.bankfab.com/v1/ar-ae/investment>

الرجاء الاطلاع على "صفحة كيفية الاكتتاب" ومتابعة التعليمات وتقديم الاكتتابات للشريحة العامة.

لعملاء بنك أبوظبي الأول متوفر الاكتتاب من خلال تطبيق بنك أبوظبي الأول للهواتف المحمولة.

في حال الحاجة للدعم، يرجى الاتصال ببنك أبوظبي الأول على الرقم ٠٠٩٧١٢٦١٦١٨٠٠

الاكتتاب الرقمي لبنك المارية المحلي

للاكتتاب عبر بنك المارية المحلي، يُرجى تحميل تطبيق Mbank UAE على هاتفك من Apple App Store أو Google Play أو Huawei AppGallery. للحصول على إرشادات خطوة بخطوة حول كيفية التقديم للاكتتاب العام عبر التطبيق، يُرجى زيارة <https://www.mbank.ae/IPO> ومراجعة قسم "كيفية الاكتتاب".

يمكنك أيضاً تقديم طلبات الاكتتاب للقصر من خلال التطبيق.

كما يمكن للمكتتبين إصدار رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي من خلال تطبيق Mbank UAE للهاتف المحمول.

تُقبل طلبات الاكتتاب لدى بنك المارية المحلي من المقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط.

في حال وجود أي استفسار أو للحصول على الدعم، يرجى التواصل بمركز خدمة العملاء لدى بنك المارية المحلي على الرقم ٦٠٠٥٧١١١١.

الاكتتاب الإلكتروني لبنك المشرق

يتيح الاكتتاب الرقمي في الطروحات العامة لدى المشرق للعملاء الحاليين تقديم طلبات الاكتتاب

في الطرقات العامة وانشاء الرقم الوطني للمستثمرين في سوق دبي المالي وفتح حساب الوساطة لدى المشرق للأوراق المالية رقمياً على الفور بطريقة سهلة واحدة عبر تطبيق المشرق موبايل لديهم. كما يمكن لغير عملاء المشرق الاستفادة من الميزة أعلاه عند فتح حساب المشرق الخاص بهم أولاً بشكل فوري من خلال تطبيق المشرق موبايل.

للمزيد من التوضيحات، يرجى مراجعة www.mashreq.com

الاكتتاب الإلكتروني لبنك ويو

تتيح خدمة الاكتتاب الرقمي للاكتتاب العام التي يقدمها بنك Wio Bank للعملاء إنشاء رقم مستثمر وطني (NIN) لدى سوق دبي المالي على الفور وتقديم طلبات الاكتتاب الخاصة بهم. كما يمكن للعملاء المؤهلين الحصول على ميزة الاستفادة من اشتراكاتهم في الاكتتابات العامة.

يمكن لعملاء Wio Personal الحاليين زيارة قسم الاكتتابات العامة داخل التطبيق والاشتراك في الاكتتابات النشطة على الفور. يمكن للعملاء الجدد الاستفادة من الخدمة من خلال فتح حساب Wio Personal أولاً: قم بتنزيل تطبيق Wio Personal من متجر التطبيقات أو Google Play على جهازك المحمول وتقدم بطلب للحصول على حساب في دقائق. بمجرد الموافقة على طلبك، يمكنك الاشتراك في الاكتتابات النشطة من داخل التطبيق على الفور.

لن يتم قبول طلبات الاكتتاب من خلال Wio Bank إلا إذا كانت مقدمة من المقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة. لأية استفسارات أو الحصول على دعم، يُرجى الرجوع إلى الأسئلة الشائعة ضمن قسم الاكتتابات العامة في تطبيق Wio Personal. وبدلاً من ذلك، يُرجى الاتصال بنا على الرقم ٩٤٦-٥٠٠-٦٠٠. لمعرفة المزيد، تفضل بزيارة wio.io.

مواعيد هامة لطرق سداد قيمة الاكتتاب

- في حالة سداد مبلغ الاكتتاب عن طريق شيك، يجب أن يتم تقديم ذلك الشيك بحلول الساعة ١ (الواحدة) ظهراً من يوم ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٥.
- في حالة سداد مبلغ الاكتتاب عن طريق تحويل الأموال من خلال نظام المصرف المركزي للتحويلات المالية (FTS) والمدفوعات (PGS) والسويفت، يجب أن يتم تقديم ذلك الشيك بحلول الساعة ١ (الواحدة) ظهراً من يوم ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٥.
- في حالة الاكتتاب عن طريق نظام ماكينة الصراف الآلي، تطبيق الهاتف المتحرك والموقع الإلكتروني، يجب أن يتم تقديم طلبات الاكتتاب قبل الساعة ١ (الواحدة) ظهراً من يوم ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

مبالغ الاكتتاب

يجب على المكتتبين في الشريحة الأولى تقديم طلباتهم لشراء أسهم الطرح بمبلغ ٥,٠٠٠ (خمسة آلاف) درهم إماراتي أو أكثر، مع أي استثمار يزيد عن ٥,٠٠٠ (خمسة آلاف) درهم إماراتي ليكون بزيادات قدرها ١,٠٠٠ (ألف) درهم إماراتي أو مضاعفاتها.

يجب على المكتتبين في الشريحة الثالثة تقديم طلباتهم لشراء أسهم الطرح بمبلغ ٢٠,٠٠٠ (عشرين ألف) درهم إماراتي أو أكثر، مع أي استثمار يزيد عن ٢٠,٠٠٠ (عشرين ألف) درهم إماراتي بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم على الأقل أو مضاعفات ذلك.

وبناءً على ذلك، يتقدم المكتتبين للاكتتاب في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة بمبلغ بالدرهم الإماراتي والذي سيتم استعماله لشراء أسهم الطرح بسعر الطرح النهائي بدلاً من التقدم للاكتتاب في عدد معين من أسهم الطرح.

سعر الطرح النهائي

سعر الطرح الذي سيشتري به كافة المكتتبين أسهم الطرح سيكون هو سعر الطرح النهائي.

سيتم بيع الأسهم في طرح عام وسوف يتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري للسهم حيث يتم بناء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة من المستثمرين المحترفين. سوف يتم دعوة المكتتبين من المستثمرين المحترفين لتقديم عطاءات لأسهم الطرح ضمن نطاق سعر الطرح باستخدام طلبات ذات سعر دقيق (price sensitive orders)، (من خلال الإشارة إلى مبلغ الطلب والذي سيختلف عن حجمه). وسوف يوصي مديري الاكتتاب المشتركين إلى الشركة والمساهمين البائع بسعر الطرح النهائي (الذي يجب أن يكون في النطاق السعري للطرح) المتعلق بكافة المشاركين في عملية الطرح.

ويجب أن تمثل أسهم المستثمرين المحترفين غالبية أسهم الطرح المستخدمة لاحتساب السعر النهائي لأسهم الطرح.

عملية الاكتتاب

يجب على المكتتبين تعبئة نموذج الطلب الخاص بشريحتهم، وتوفير كافة البيانات المطلوبة. إذا لم يتم تقديم رقم مستثمر ساري في سوق دبي المالي ورقم حساب بنكي ففي هذه الحالة لن يكون هؤلاء المكتتبين مؤهلين للاكتتاب في الأسهم ولن يتم تخصيص أي أسهم لهم.

يجب على المكتتبين التقدم بطلبات الاكتتاب في شريحة واحدة فقط. في حالة تقدم شخص

للاكتتاب في أكثر من شريحة، يحق لبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ومديري الاكتتاب المشتركين صرف النظر عن أحد أو كلا الطلبين.

سوف يقوم بنك تلقي الاكتتاب والذي تتم من خلاله عملية الاكتتاب بإصدار إقرار بالاستلام إلى المكتتب والذي يتعين على المكتتب الحفاظ عليه حتى تلقيه إشعار التخصيص. وتعتبر نسخة طلب الاكتتاب عند تقديمها موقعة ومختومة من قبل بنك تلقي الاكتتاب اقراراً باستلام طلب الاكتتاب. يجب ان يتضمن إيصال الشراء بيانات المكتتب وعنوانه والمبلغ المدفوع وطريقة الدفع وتاريخ شراء أسهم الطرح المرغوب الاكتتاب فيها. وسوف يتضمن الإقرار/الإيصال، في حالة الطلبات المقدمة إلكترونياً عن طريق الخدمات المصرفية عبر الإنترنت وماكينات الصراف الآلي، على المعلومات الأساسية للطلب مثل رقم المستثمر والمبلغ والتاريخ ورقم الحساب المصرفي العميل.

وفي حالة عدم تسجيل عنوان المكتتب بشكل صحيح، فإن الشركة والمساهمين البائع ومديري الاكتتاب المشتركين وبنوك تلقي الاكتتاب لا يتحملون أي مسؤولية عن عدم تلقي المكتتب إشعار التخصيص الخاص به.

٣. المزيد من المعلومات حول عدد من الأمور المرتبطة بالطرح

فترة الطرح

تبدأ في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥ للشرائح الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة وتنتهي بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة.

بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي: بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع

بنوك تلقي الاكتتاب

مرفق قائمة بجميع بنوك تلقي الاكتتاب في الملحق رقم (٣) من هذه النشرة.

طريقة تخصيص أسهم الطرح لفئات المكتتبين المختلفة

سيتم التخصيص بموجب نظام الإصدار والطرح الصادر عن الهيئة بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة رقم (١١ ر.م) لسنة ٢٠١٦ (كما يتم تعديله من حين لآخر) سيقوم المساهمين البائع بتخصيص أسهم الطرح وفقاً لسياسة التخصيص المحددة أدناه.

في حالة تجاوز الحجم الكلي لطلبات الاكتتاب التي تم استلامها عدد أسهم الطرح سيقوم المساهمين

البائع بتخصيص أسهم الطرح وفقاً لسياسة التخصيص المبينة أدناه وسيقومون أيضاً برد مبالغ الاكتتاب الفائضة والأرباح المترتبة عليها للمكتتبين.

الإشعار بالتخصيص

سوف يتم إرسال إشعار إلى المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة الذين تم تخصيص الأسهم لهم عن طريق رسالة نصية قصيرة تؤكد لهم قبول طلب الاكتتاب وعدد الأسهم المطروحة المخصصة لهم، وسوف يعقب هذا الأمر إشعارات مفصلة تحدد أسهم الطرح المخصصة لكل مكتتب، وسيتم إرسال هذا الإشعار عن طريق البريد المسجل أو البريد الإلكتروني في نموذج الاكتتاب (كما هو مطبق) إلى كل مكتتب في الشريحة الأولى.

طريقة إعادة المبالغ الفائضة للمكتتبين

في موعد أقصاه ٨ أكتوبر ٢٠٢٥ أي خلال ٥ (خمس) أيام عمل من تاريخ غلق باب الاكتتاب للشريحة الثانية)، يتعين تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين، ويجب خلال ٥ (خمس) أيام عمل من تاريخ التخصيص، رد المبالغ الفائضة والأرباح المترتبة عليها إلى المكتتبين الذين لم يتم تخصيص أسهم لهم في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة وكذلك رد قيمة الاكتتاب والأرباح المترتبة عليها للمكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة الذين رفضت طلباتهم للأسباب المذكورة أعلاه. ويتم إعادة المبلغ الفائض والأرباح المترتبة عليها إلى نفس حساب المكتتب الذي تم من خلاله دفع المبلغ الأصلي للطلب، وفي حال قيام المكتتب بدفع مبلغ الاكتتاب من خلال شيك مصرفي معتمد، سيتم إعادة تلك المبالغ من خلال شيك مرسل عن طريق بريد مسجل إلى عنوان المكتتب الموضح على طلب الاكتتاب.

وفقاً لبنود نشرة الاكتتاب هذه، سوف يسترد المكتتب الفرق، (إن وجد) بين سعر الاكتتاب الذي تمت الموافقة عليه من قبل الشركة والمساهم البائع ومبلغ طلب الاكتتاب المسدد من قبل ذلك المكتتب.

الاستعلام والشكاوى

على المكتتبين الذين يرغبون في الاستفسار أو تقديم شكاوى حول الأمور المتعلقة بالطلبات المرفوضة أو التخصيص أو رد الأموال الفائضة الاتصال ببنوك تلقي الاكتتاب الذي تم الاكتتاب من خلالها، وإذا لم تستطع الجهة التوصل إلى حل فإنه يتعين على الجهة إحالة الموضوع إلى بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي وإبلاغ المكتتب بما يتم وتبقى علاقة المكتتب مستمرة مع جهة تلقي الاكتتاب فقط.

إدراج وتداول الأسهم

عقب تخصيص أسهم الطرح والانتهاى من تحول الشركة إلى شركة مساهمة عامة، سوف يتم إدراج جميع أسهمها في سوق دبي المالي وفقاً لقواعد الإدراج والتداول من تاريخ الإدراج. وسيتم تفعيل التداول على الأسهم وفقاً لأنظمة التداول الإلكترونية من خلال سجل الأسهم بسوق دبي المالي، مع التداول المتوقع أن يبدأ عقب الانتهاء من التسجيل.

حقوق التصويت

تنتمي جميع الأسهم لنفس الفئة وتتمتع بحقوق تصويت متساوية ويتعين تصنيفها بالتساوي في جميع الحقوق والالتزامات الأخرى. ويمنح كل سهم لحامله الحق في الإدلاء بصوت واحد (١) فيما يتعلق بجميع قرارات المساهمين.

المخاطر

هناك بعض المخاطر الخاصة بالاستثمار في هذا الطرح. ولقد تمت مناقشة هذه المخاطر في الجزء المعنون بـ "مخاطر الاستثمار" في هذه النشرة ويجب أن تؤخذ بعين الاعتبار قبل اتخاذ أي قرار بالاككتاب في أسهم الطرح.

جهاز الإمارات للاستثمار

يحق لجهاز الإمارات للاستثمار الاككتاب فيما يصل إلى خمسة في المائة (٥٪) من أسهم الطرح، ويجب تخصيص نسبة الاككتاب المطروحة لجهاز الإمارات للاستثمار بالكامل قبل البدء بعملية التخصيص. سيتم خصم الأسهم المطروحة المخصصة لجهاز الإمارات للاستثمار وفقاً لنظام الحقوق التفضيلية من الحجم الإجمالي للشريحة الثانية. إذا لم يمارس جهاز الإمارات للاستثمار حقوقها التفضيلية، الجزء المحجوز يجب أن يكون متاح للمستثمرين المحترفين للاككتاب.

صندوق المعاشات والتأمينات الاجتماعية للعسكريين المحليين

يحق لصندوق المعاشات والتأمينات الاجتماعية للعسكريين المحليين الاككتاب فيما يصل إلى خمسة في المائة (٥٪) من أسهم الطرح، ويجب أن يتم تخصيص النسبة المخصصة للاككتاب فيها من قبل الصندوق قبل بداية التخصيص. سوف يتم خصم الأسهم المخصصة في ظل نظام الحقوق التفضيلية هذا، للصندوق من الشريحة الثانية. وفي حالة عدم ممارسة الصندوق للحقوق التفضيلية الخاصة به، فإن النسبة المحجوزة له تكون متاحة للاككتاب من قبل المستثمرين المحترفين. للتقدم بطلب للحصول عليها.

توضح التواريخ المذكورة أدناه الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب. ومع ذلك، تحتفظ الشركة والمساهمين البائع بالحق في تغيير أي من تواريخ/مواعيد الاكتتاب، أو تقصير أو تمديد الفترات الزمنية المحددة عقب الحصول على موافقة السلطات المعنية ونشر ذلك التعديل خلال فترة الطرح في الصحف اليومية.

#	الحدث	التاريخ
أ.	تاريخ بداية الاكتتاب	٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥
ب.	تاريخ غلق باب الاكتتاب للشريحة الأولى والشريحة الثالثة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
ج.	تاريخ غلق باب الاكتتاب للشريحة الثانية	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
د.	تاريخ إعلان سعر الطرح النهائي	١ أكتوبر ٢٠٢٥
هـ.	تخصيص الشريحة الأولى والشريحة الثالثة	٧ أكتوبر ٢٠٢٥
و.	الإخطار من خلال الرسائل النصية بالتخصيص النهائي في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة	٧ أكتوبر ٢٠٢٥
ز.	تاريخ عقد اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية في تمام الساعة ٩:٠٠ صباحاً في حالة عدم اكتمال تغطية الاكتتاب وتم تمديد فترة الاكتتاب سوف يتم تغيير موعد انعقاد الجمعية العمومية التأسيسية والإعلان عن ذلك في صحيفتين يوميتين تصدران باللغة العربية	٨ أكتوبر ٢٠٢٥
ح.	تبدأ عملية إعادة مبالغ الاكتتاب الفائضة مع الأرباح المترتبة عليها إلى المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة، وإرسال إخطارات التخصيص من خلال البريد المسجل	٨ أكتوبر ٢٠٢٥
ط.	التاريخ المتوقع لإدراج الأسهم على سوق دبي المالي	١٥ أكتوبر ٢٠٢٥

٥. تحول الشركة:

على جميع المكتتبين أخذ العلم بأن الإخطار الخاص بانعقاد الجمعية العمومية التأسيسية للشركة ("الجمعية العمومية التأسيسية") سوف يتم تقديمه من خلال هذه النشرة. يرجى الاطلاع على القسم الرابع من هذه النشرة (الجمعية العمومية التأسيسية). سوف يكون اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية في تمام الساعة ٩:٠٠ صباحاً من يوم ٨ أكتوبر ٢٠٢٥ من خلال المشاركة الإلكترونية/عن بعد ومع توفير خيار الحضور الشخصي للمساهمين في المركز التنفيذي، مكاتب وان، الطابق ٥، وان زعبيل، شارع المجلس ١، زعبيل، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

وبناءً على هذا الإشعار، فإن المكتتبين الذين تم تخصيص أسهم الطرح لهم بنجاح يعتبروا مدعويين لحضور الجمعية العمومية التأسيسية في التاريخ المنصوص عليه في الإشعار يرجى التفضل بمراجعة القسم الرابع من هذه النشرة ("إخطار انعقاد الجمعية العمومية التأسيسية")، وذلك بتقديم مستندات سارية وصحيحة لإثبات الهوية (وتشمل جواز السفر وبطاقة الهوية الإماراتية أو نموذج التوكيل الموثق).

يجب أن يمتلك المكتتبين الذين تم تخصيص أسهم الطرح لهم بنجاح والذين سيقومون بحضور اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية والتصويت فيه عدد من الأصوات مساوية لعدد أسهم الطرح المخصصة له بعد إتمام تخصيص الأسهم.

٦. الشرائح

سوف يتم تقسيم الطرح كما يلي:

الشريحة الأولى:

الحجم: ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) سهم والتي تمثل نسبة ٥٪ (خمسـة بالمئة) من أسهم الطرح. سيحصل كل مكتتب من المكتتبين الذين تم قبول طلبات الاكتتاب الخاصة بهم بنجاح في الشريحة الأولى على حد أدنى مضمون للتخصيص يساوي ٢,٠٠٠ (ألفان سهم). يجب ألا يتجاوز الحد الأدنى المضمون للتخصيص العدد الإجمالي للأسهم الصادرة بموجب الحد الأدنى المضمون للتخصيص حجم الشريحة. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق وفقاً للقوانين السارية في دولة الإمارات، وذلك بعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستون بالمئة) من أسهم الطرح. ولا تزيد نسبة المكتتبين بالشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعون بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

الأهلية: يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الأولى أمام المكتبتين (وفقاً لما هو موضح في الجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" الواردة في هذه النشرة).

الحد الأدنى لحجم الطلب: ٥,٠٠٠ (خمسة آلاف) درهم إماراتي، على أن يكون أي استثمار إضافي بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم إماراتي على الأقل أو مضاعفات ذلك.

الحد الأقصى لحجم الطلب: لا يوجد حد أقصى للاكتتاب في أسهم الطرح.

سياسة التخصيص: في حالة زيادة حجم الاكتتاب في أسهم الشريحة الأولى عن عدد الأسهم المخصص لها، سوف يتم تخصيص لكل مكتتب الحد الأدنى المضمون للتخصيص ويجب ألا يتجاوز الحد الأدنى المضمون للتخصيص إجمالي عدد الأسهم المخصصة لكل شريحة، وسيتم تخصيص أي أسهم طرح إضافية إلى المكتبتين في الشريحة الأولى بالتناسب مع مبلغ الاكتتاب المحدد في الطلب المقدم من كل مكتتب وبناءً على سعر الطرح النهائي. وسيتم تقليص الطلبات بناءً على هذا الأساس في حالة زيادة حجم الاكتتاب في الشريحة الأولى وسيتم تقريب أي مستحقات جزئية ناتجة عن التوزيع التناسبي لأسهم الطرح إلى أقرب رقم صحيح. ستخصص الأسهم وفقاً لسياسة التخصيص سالفه الذكر وبناءً على سعر الطرح النهائي.

أسهم الطرح الغير مكتتب فيها: إذا لم يتم الاكتتاب في جزء من أسهم الطرح للشريحة الأولى، سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل مقدمي طلبات الاكتتاب في الشريحة الثانية، أو يجوز للمساهم البائع كحل بديل (وبالتشاور مع الهيئة) أن يقوم بتمديد تاريخ غلق باب الاكتتاب للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة أو غلق الطرح عند الحد المستلم من الطلبات (الاكتفاء بالحد المستلم من الطلبات).

الشريحة الثانية:

الحجم: ٩٤٠,٠٠٠,٠٠٠ (تسعمائة وأربعون مليون) سهم والتي تمثل نسبة ٩٤% (أربعة وتسعون بالمئة) من أسهم الطرح. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الثانية في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق ووفقاً للقوانين السارية في دولة الإمارات، وذلك بعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتبتين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستون بالمائة) من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتبتين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعون بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

الأهلية: يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الثانية أمام المكتبتين وفقاً لما هو موضح في الجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" الواردة في هذه النشرة.

الحد الأدنى لحجم الطلب: الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب ١,٠٠٠,٠٠٠ (مليون واحد)

الحد الأقصى لحجم الطلب: لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب.

سياسة التخصيص: سوف يتم تخصيص الأسهم الخاصة بالشريحة الثانية بواسطة الشركة والمساهم البائع وذلك بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين، ولذلك فإنه من الممكن عدم تخصيص أي أسهم للمكتبتين الذين يقدمون طلبات اكتتاب في الشريحة الثانية أو أن يخصص لهم عدد من أسهم الطرح أقل من العدد المذكور في طلب الاكتتاب الخاص بهم.

التخصيص الاختياري: يحتفظ كل من الشركة والمساهم البائع بالحق في تخصيص أسهم الطرح الخاصة بالشريحة الثانية بأي طريقة يرونها ضرورية. لذلك من الممكن ألا يتم تخصيص أي أسهم للمكتبتين الذين قدموا طلبات في هذه الشريحة أو تخصيص عدد من الأسهم لهم أقل من عدد الأسهم المذكورة في طلب الاكتتاب الخاص بهم.

أسهم الطرح الغير مكتتب فيها: إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الثانية سوف يتم سحب عملية الطرح.

الشريحة الثالثة

الحجم:

عدد ١٠,٠٠٠,٠٠٠ (عشرة مليون) سهماً والتي تمثل نسبة ١٪ (واحد بالمئة) من أسهم الطرح. سيحصل كل مكتب من المكتبتين الذين تم قبول طلبات الاكتتاب الخاصة بهم بنجاح في الشريحة الثالثة على حد أدنى مضمون للتخصيص يساوي ١٠,٠٠٠ (عشرة آلاف سهم). يجب ألا يتجاوز الحد الأدنى المضمون للتخصيص العدد الإجمالي للأسهم الصادرة بموجب الحد الأدنى المضمون للتخصيص حجم الشريحة. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الثالثة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك بعد إخطار الهيئة، شريطة ألا تقل نسبة المكتبتين في الشريحة الثانية عن ٦٠٪ (ستون بالمائة) من أسهم الطرح، ولا تزيد نسبة المكتبتين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن ٤٠٪ (أربعون بالمائة) من أسهم الطرح بالمجمل.

الأهلية:

يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الثالثة أمام المكتبتين وفقاً لما هو موضح في صفحة الغلاف وفي الجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" الواردة في هذه النشرة.

الحد الأدنى لحجم

الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب في الشريحة الثالثة هو ٢٠,٠٠٠ (عشرين ألف) درهم إماراتي مع أي طلبات إضافية بقيمة ١,٠٠٠ (ألف) درهم على الأقل أو مضاعفات ذلك.

الطلب:

الحد الأقصى لحجم

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب.

الطلب:

سياسة التخصيص:

في حالة زيادة حجم الاكتتاب في أسهم الشريحة الثالثة عن عدد الأسهم المخصص لها، سوف يتم تخصيص لكل مكتب الحد الأدنى المضمون للتخصيص ويجب ألا يتجاوز الحد الأدنى المضمون للتخصيص إجمالي عدد الأسهم المخصصة لكل شريحة، وسيتم تخصيص أي أسهم طرح إضافية إلى المكتبتين في الشريحة الثالثة بالتناسب مع مبلغ الاكتتاب المحدد في الطلب المقدم من كل مكتب وبناءً على سعر الطرح النهائي. وسيتم تقليص حجم الطلبات على أساس تناسبي. هذا وسيتم التقريب

إلى أقرب رقم صحيح لأي مستحقات جزئية ناتجة عن التوزيع على أساس تناسبي لأسهم الطرح. سيتم تخصيص الأسهم وفقاً لسياسية التخصيص سالفه الذكر بناءً على سعر الطرح النهائي.

أسهم الطرح الغير مكتتب فيها: إذا لم يتم الاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الثالثة سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل المكتبتين في الشريحة الأولى. أو يجوز للمساهم البائع كحل بديل (وبالتشاور مع الهيئة) أن يقوم بتمديد تاريخ إغلاق باب الاكتتاب للشريحة الأولى أو الشريحة الثانية أو الشريحة الثالثة أو إغلاق الطرح بناءً على الحد المستلم من الطلبات (أي الاكتفاء بالحد المستلم من الطلبات).

طلبات الاكتتاب المتعددة

يجب على المكتبتين التقدم بطلبات الاكتتاب في أسهم الطرح في شريحة واحدة فقط. سيتم تجميع الطلبات المتعددة ضمن شريحة واحدة تحت رقم المستثمر الوطني الواحد. وفي حالة تقدم أي مكتتب للاكتتاب في أكثر من شريحة، يحق لبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ومديري الاكتتاب المشتركين اعتبار أحد أو كلا الطلبين غير صحيح أو غير ساري.

جهاز الإمارات للاستثمار

(حقوق التخصيص التفضيلية تعادل ٥٪ (خمس بالمئة) من أسهم الطرح) ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) سهم من أسهم الطرح يتم حجزها والتي تمثل نسبة ٥٪ (خمس بالمئة) من أسهم الطرح ليتم الاكتتاب بها من قبل جهاز الإمارات للاستثمار، وفقاً للمادة ١٢٧ من قانون الشركات. وسوف يتم تخصيص أسهم الطرح المخصصة لجهاز الإمارات للاستثمار بموجب هذه الحقوق التفضيلية من إجمالي حجم الشريحة الثانية. وإذا لم يمارس جهاز الإمارات للاستثمار هذه الحقوق التفضيلية للتقدم للاكتتاب في أسهم الطرح، سوف تكون هذه الأسهم متاحة للاكتتاب فيها من قبل المكتبتين المحترفين.

صندوق المعاشات والتأمينات الاجتماعية للعسكريين المحليين

(حقوق التخصيص التفضيلية تعادل ٥٪ (خمس بالمئة) من أسهم الطرح) ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) سهم من أسهم الطرح يتم حجزها والتي تمثل نسبة ٥٪ (خمس بالمئة) من أسهم الطرح ليتم الاكتتاب بها من قبل الصندوق، وفقاً لمتطلبات قانون دبي رقم ٢ لعام ٢٠٢٢ بشأن الاكتتاب في أسهم الشركات المملوكة لحكومة دبي. وسوف يتم خصم أسهم الطرح

المخصصة للصندوق بموجب هذه الحقوق التفضيلية من الشريحة الثانية. وإذا لم يمارس الصندوق هذه الحقوق التفضيلية للتقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح، سوف تكون هذه الأسهم متاحة للاكتتاب فيها من قبل المستثمرين المحترفين للتقدم بطلب للحصول عليها.

ملاحظات هامة

سوف يتم إشعار المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن طريق رسالة نصية قصيرة (SMS) من قبل سوق دبي المالي بقبول أو رفض طلب الاكتتاب المقدم منهم في أسهم الطرح.

بمجرد إدراج الأسهم على سوق دبي المالي سوف يتم تسجيل الأسهم في نظام إلكتروني وفقًا لما هو معمول به في سوق دبي المالي. وستكون المعلومات الواردة في هذا النظام الإلكتروني مُلزمة وغير قابلة للإلغاء، ما لم يُنص على خلاف ذلك في القواعد والإجراءات واجبة التطبيق بسوق دبي المالي.

بعد إخطار الهيئة، يحتفظ المساهم البائع بالحق في تغيير النسبة المئوية لأسهم الطرح التي سيتم إتاحتها للشريحة الأولى أو الشريحة الثانية أو الشريحة الثالثة.

القسم الثاني: التفاصيل الرئيسية للشركة

١. نظرة عامة عن الشركة

شركة أليك القابضة ش.م.ع (قيد التحول)

اسم الشركة:

أغراض الشركة الأساسية: تكون الأغراض الأساسية التي أسست من أجلها الشركة متفقة مع أحكام القوانين والقرارات المعمول بها داخل الإمارات العربية المتحدة، وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الموضحين في الملحق رقم (٢) من هذه النشرة، على النحو التالي:-

- الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها؛
- الاستثمار في المشروعات الصناعية وتأسيسها وإدارتها؛ و
- الاستثمار في المشروعات الزراعية وتأسيسها وإدارتها.

الطابق ٣٦، مارينا بلازا، مارينا، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

المكتب الرئيسي:

رخصة تجارية رقم ٦٣٥٦٦٢.

تفاصيل السجل التجاري
وتاريخ مزاولة النشاط:

تم تأسيس الشركة في إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة في تاريخ ٢٠١٠/٠٣/٠٣ كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب الرخصة التجارية رقم ٦٣٥٦٦٢، وإن الشركة الآن قيد التحول من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة.

١٠٠ سنة ميلادية تبدأ من تاريخ إشهار الشركة في السجل التجاري لتستمر بشكل تلقائي ما لم يتم إنهاؤها.

مدة الشركة:

من ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر.

السنة المالية:

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

مدقي الحسابات
المستقلين:

يرجى الرجوع إلى "الأحداث المادية والعقود الجوهرية (بما في ذلك صفقات

البنوك الرئيسية التي

تتعامل مع الشركة: الأطراف ذات العلاقة)

تفاصيل مجلس الإدارة التي سيتم تشكيله كما في تاريخ الإدراج:

بمجرد الإدراج، يتم تشكيل مجلس الإدارة. ومن المتوقع أن يتألف مجلس الإدارة من ٧ (سبعة) أعضاء، ٦ (ستة) غير تنفيذيين، وعضو ١ (واحد) تنفيذي، و ٤ (أربعة) أعضاء منهم أعضاء مجلس إدارة مستقلين غير تنفيذيين.

الاسم	الجنسية	المنصب
سعادة حسين ناصر لوتاه*	الإمارات العربية المتحدة	رئيس مجلس الإدارة
كاieron بيتر تايلور	جنوب افريقيا	نائب رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي
كاميليا أحمد المرعشي	الإمارات العربية المتحدة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
باري روي لويس	المملكة المتحدة	عضو مجلس إدارة تنفيذي
فرح فستق*	المملكة المتحدة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
مصطفى فهور*	أستراليا	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
نبيل الكندي*	الإمارات العربية المتحدة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي

ملاحظات:

١. يشير الرمز (*) إلى أن عضو مجلس الإدارة "مستقل" بموجب قواعد الحوكمة.
٢. إن عنوان العمل لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة هو الطابق ٣٦، مارينا بلازا، مارينا، دبي، الإمارات العربية المتحدة.
- لا يشغل أي من أعضاء مجلس الإدارة عضوية في مجالس إدارة الشركات مساهمة عامة أخرى في دولة الإمارات، ما عدا:

- سعادة حسين ناصر لوتاه هو عضو مجلس إدارة في شركة دبي للاستثمار ش.م.ع.

لم يصدر حكم بالإفلاس أو ترتيب صلح وافي من الإفلاس على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء الإدارة العليا للشركة.

لا يملك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة العليا وأقاربهم من الدرجة الأولى أي أسهم في الشركة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

نظرًا لأن مجلس الإدارة سيتم تشكيله فقط عند الإدراج، فإن أعضاء مجلس الإدارة لم ولن يتلقوا أي مكافآت من الشركة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

بيان باستثمارات الشركة في الشركات التابعة الأخرى

يرجى الاطلاع على الملحق رقم (٤) من هذه النشرة للحصول على نبذة عن استثمارات الشركة في الشركات التابعة.

٢. وصف الأعمال

يجب على المستثمرين قراءة هذا القسم من النشرة إلى جانب المعلومات الواردة بمزيد من التفصيل في هذه النشرة بما في ذلك المعلومات المالية وغيرها من المعلومات.

نظرة عامة

تُعد المجموعة مقاولاً متعدد الأنشطة ورائداً على المستوى الإقليمي في مجالي الهندسة والإنشاءات، حيث تتركز أعمالها على المشاريع الإنشائية واسعة النطاق، والبنية التحتية للمطارات، والمشاريع الصناعية المعقدة، ومشاريع الطاقة، والمشاريع التجارية الرائدة والتميزة في كل من دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية، وذلك لصالح عملاء/جهات حكومية وخاصة.

تُعد المجموعة واحدة من الجهات الإقليمية القليلة التي تقدم مجموعة متكاملة وشاملة من الخدمات، حيث تعمل من خلال تسع وحدات أعمال تدعم نشاطها الأساسي في مجال الإنشاءات، وذلك على النحو التالي:

البناء والإنشاء

تشرف شركة أليك للإنشاءات على دورة الحياة الكاملة لمشاريع الإنشاء، بدءاً من المفهوم الأولي والتصميم وصولاً إلى الإتمام النهائي وتسليم المشاريع. وتوفر الشركة مجموعة من الخدمات المتخصصة المصممة لتلبية احتياجات أنواع مختلفة من المشاريع المعقدة والتميزة.

الطاقة

تُعد شركة الهدف للإنشاءات الهندسية مقاولاً رائداً في قطاعي الطاقة والأعمال البحرية في دول مجلس التعاون الخليجي بخبرة تزيد على ٥٠ عام، حيث تقدم خدماتها في المناطق البرية والبحرية. وتعمل الشركة من خلال أربع وحدات أعمال شديدة التخصص تشمل: الأعمال الميكانيكية؛ النفط والغاز؛ الكهرباء؛ والأعمال المدنية والبحرية.

الأعمال ذات الصلة

تتألف الأعمال ذات الصلة من وحدات الأعمال المتخصصة التالية:

تتخصص أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب في أعمال التجهيزات والتجديد للفنادق والمنتجعات، والمكاتب التجارية، ومتاجر التجزئة، والمعارض الثقافية، والمعارض ذات الطابع الخاص، والمنحوتات، والتركيبات الفنية، والمشاريع الفاخرة متعددة الاستخدامات في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية.

تُعد شركة أليكو مزودًا رائدًا لحلول الهندسة والإنشاءات والتقنية، وتتخصص في أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، وإنشاء مراكز البيانات، وأنظمة التيار المنخفض للغاية، والمشاريع المتكاملة السريعة التنفيذ في مختلف القطاعات.

تُعد أليك للحلول ومركز البيانات مزودًا رائدًا لحلول مركز البيانات الشاملة والموثوقة والقابلة للتوسع، حيث تقدم خدمات متخصصة في الهندسة، والتوريد، والإنشاءات لمراكز البيانات التقليدية واسعة النطاق، ومراكز البيانات القائمة على الذكاء الاصطناعي، ومراكز البيانات الجاهزة.

تُعد شركة أليك تكنولوجيز مزودًا لحلول إلكترونية متنوعة. وتقدم حلول التيار المنخفض للغاية المتقدمة، وأنظمة تقنية المعلومات والاتصالات المتكاملة بما في ذلك مساحات مراكز البيانات والكابلات، وحلول الصوتيات والمرئيات الكاملة لجميع أنواع البيئات المبنية، بالإضافة إلى توريد وتركيب أنظمة إنذار السلامة والأمن، وأنظمة التحكم في الدخول، وأنظمة الاتصال الداخلي غيرها.

تُعد شركة أليك لايت مزودًا لحلول متكاملة جاهزة للمشاريع الصغيرة. وتوفر حلول إنشاء متكاملة وسريعة التنفيذ في مجالات الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، والأعمال المدنية، والخدمات المعمارية، مع تخصصها في المشاريع صغيرة الحجم.

تتكون أليك سوليوشنز من (١) أليك للواجهات والتي تقدم حلولاً مبتكرة للأغلفة الخارجية للمباني والواجهات المعمارية المعقدة، بما يتماشى مع أحدث التقنيات العالمية لتحقيق أعلى المستويات الهندسية والتنفيذية، و(٢) شركة ال اي ان كيو والتي تُعد مزودًا لحلول البناء المعيارية للوحدات السكنية المُصنَّعة خارج الموقع، وهي تدير أكبر منشأة إنتاج معيارية في دول مجلس التعاون الخليجي، و(٣) شركة أليك للطاقة والتي تتخصص في تقديم حلول طاقة شمسية شاملة ومتكاملة؛ حيث تقدم حلولاً متكاملة وجاهزة لمختلف المشاريع في مجال الطاقة الشمسية، وتشمل مجموعة كاملة من الخدمات بدءًا من مرحلة التصميم وحتى التشغيل الفعلي، بالإضافة إلى خدمات التشغيل والصيانة لمشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية.

تعمل شركة إيه جيه أي رينتالز كمزود شامل لخدمات تأجير المعدات والحلول الخدمية المخصصة، لتلبية احتياجات مجموعة واسعة من المشاريع.

تتمتع المجموعة بخبرة واسعة في تنفيذ مشاريع إنشائية معقدة عبر مجموعة متنوعة من القطاعات، بما في ذلك المطارات، وتجارة التجزئة، والفنادق والمنتجعات، والمباني الشاهقة، ومراكز البيانات، وقطاعي النفط والغاز، والمشاريع ذات الطابع الخاص. تقدم أيضاً لعملائها مجموعة من خدمات بما في ذلك إدارة الإنشاءات، وإدارة التصميم، والتقدير، وتخطيط التكاليف، وخدمات المشتريات. وتقدم المجموعة أيضًا استشارات عملية في مجال تصميم الإنشاءات خلال المراحل المبكرة من المشاريع، بهدف تحسين تلك المشاريع وتقليل تكاليفها بما يصب في صالح العملاء.. كما تُدمج المجموعة إدارة المخاطر في جميع مراحل

تخطيط وتنفيذ المشاريع، بهدف تحقيق نتائج عالية الجودة مع الحفاظ على رقابة صارمة على التكاليف والوقت والجودة.

يعتمد نجاح المجموعة على كوادرها البشرية، الذين يشكلون الركيزة الأساسية لنموها المستمر وأدائها المتميز. وتولي المجموعة اهتمامًا كبيرًا باستقطاب المهنيين ذوي المهارات العالية والخبرة الواسعة والحفاظ عليهم، ممن تتماشى ممارساتهم مع قيمها. ويظل الحفاظ على الموظفين محور تركيز أساسي، ويتم دعم ذلك من خلال برامج التدريب المستمر ومبادرات تطوير المسار المهني، التي تهدف إلى تعزيز مهارات الكوادر وتشجيع النمو المهني طويل الأمد.

تُولي المجموعة أهمية قصوى للجودة والسلامة والوظيفية والجوانب الجمالية عند تنفيذ مشاريع البناء وتقديم حلول الإنشاءات لعملائها. شهدت المجموعة تطورًا ونموًا مستمرين منذ تأسيسها قبل أكثر من ٢٥ عامًا، لتصبح شريكًا موثوقًا به في تنفيذ المشاريع الإنشائية المعقدة والبارزة في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. وتولي المجموعة أيضًا أهمية كبيرة للممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة والسلامة، حيث تدمج مبادئ الاستدامة والمعايير الصارمة للصحة والسلامة ضمن عملياتها وتنفيذ مشاريعها، مما يعكس نهجها المنضبط في الإنشاء المسؤول وخلق القيمة على المدى الطويل.

في عام ٢٠٢٤، حازت شركة أليك للإنشاءات على جائزة "مقاول العام للمشاريع الكبيرة" من جوائز "Big Project Awards"، وجائزة "مقاول التشطيبات الداخلية للعام" من KSA Design. حصلت شركة الهدف للإنشاءات الهندسية على جائزة "أفضل ٥ مقاولين لعام ٢٠٢٤" من جوائز النفط والغاز في عام ٢٠٢٤. وبالمثل، حصلت شركة أليكو على جائزة "مقاول أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة للعام" من جوائز "MEP" CBNME في عام ٢٠٢٤. وفي عام ٢٠٢٣، حصلت شركة أليك للإنشاءات، وللمرة السادسة عشرة، على جائزة "مقاول العام" في دولة الإمارات العربية المتحدة من مجلة "Construction Week". يُرجى الرجوع إلى قسم - "الجوائز المختارة".

تأسست المجموعة في عام ١٩٩٩ وتتخذ من دولة الإمارات العربية المتحدة مقرًا رئيسيًا لها منذ ذلك الحين، وهي مملوكة بالكامل لمؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية.

الهدف والرؤية

دفع مستقبل قطاع الإنشاءات نحو ممارسات مستدامة وفعّالة، وأن تصبح المجموعة الرائدة والمبتكرة في مجال تنفيذ مشاريع الإنشاءات المعقدة والبارزة، وتقديم حلول إنشائية متكاملة ولا مثيل لها للعملاء، مع تحقيق قيمة مضافة للمساهمين.

نقاط القوة للمجموعة

سجل حافل على مدى فترة طويلة من النجاح المالي والتجاري المستدام

تتمتع المجموعة بتاريخ مثبت في تنفيذ مشاريع كبيرة ومعقدة وعالية المتطلبات في القطاعين العام والخاص، بكفاءة وفعالية وفي الوقت المحدد، وذلك وفقًا لأعلى معايير الجودة والسلامة الدولية.

وقد أتاح هذا التنفيذ القوي والمتسق للمجموعة بناء سجل حافل بتحقيق الربحية. على الرغم من التحديات الاقتصادية والسياسية الكلية الإقليمية والعالمية، مثل انخفاض أسعار النفط بين عامي ٢٠١٤ و٢٠٢١، والتوترات بين قطر وكل من الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ودول أخرى في المنطقة بين عامي ٢٠١٧ و٢٠٢١، وجائحة كوفيد-١٩. وعلى الرغم من تلك التحديات الخارجية، تمكنت المجموعة من تحقيق سجل ربحي مستمر لمدة ١٨ عامًا، مدعومًا بالتنفيذ القوي والإدارة الرشيدة للرافعة المالية ورأس المال العامل والاحتياطات النقدية. بالإضافة إلى ذلك، كانت المجموعة من بين أبرز مجموعات الإنشاءات في دولة الإمارات العربية المتحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وذلك استنادًا إلى قيمة الأعمال قيد التنفيذ.

التميز التشغيلي وإدارة المخاطر يشكّلان ميزة تنافسية مستدامة

تكمن القوة التنافسية للمجموعة في تميزها التشغيلي وانتهاجها لإدارة مخاطر منضبطة، مما يمنحها ميزة مستدامة في تنفيذ المشاريع الإنشائية المعقدة وعالية القيمة. وتعمل المجموعة من خلال مجموعة شاملة من القدرات المتكاملة ضمن نشاطها الأساسي في مجال الإنشاءات والخدمات المرتبطة به، بما في ذلك التشطيبات، وأعمال التجديد، والهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، ومراكز البيانات. وتمكّن هذه المنصة المتكاملة المجموعة من تحقيق سيطرة أكبر على التكاليف والجودة وديناميكيات سلسلة التوريد، مع توفير نقطة تواصل واحدة للعملاء. وتُقدم المجموعة في المتوسط أربع خدمات متكاملة ضمن كلٍ من مشاريعها العشرة الكبرى، مما يعكس مدى اتساع نطاق عملياتها وقدراتها التنفيذية.

أرست المجموعة إطار حوكمة تجارية قوي يولي أولوية لإدارة التكاليف والسيطرة عليها بشكل رشيد. وتقوم فرقها التجارية ذات الخبرة بمراقبة تكاليف المشاريع بشكل فعال، وتأمين أسعار المواد على المدى الطويل، والتفاوض بشأن آليات تقاسم المخاطر مع العملاء. وتعتمد المجموعة أيضًا عملية منافسات انتقائية للغاية، تتضمن نقاط مراجعة متعددة وإطار موافقات داخلية صارم لتقييم فرص المنافسات. يُرجى الرجوع إلى قسم – "العقود وإطار إدارة المخاطر – عملية المنافسات الانتقائية".

بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتخصيص رأس المال والموارد البشرية والوقت بشكل استراتيجي للمشاريع الأكثر ربحية، مع متابعة احتياجات الموارد بشكل نشط، والاستفادة من التعاقد من الباطن لتعزيز المرونة وتقليل المخاطر التشغيلية. وعادةً ما يتم التعاقد من الباطن على ما بين ٣٥٪ إلى ٦٠٪ من أعمال المشروع. تُولي المجموعة اهتمامًا بالغًا في عملية اختيار مقاوليها من الباطن، وتُمارس إشرافًا دقيقًا على جميع مراحل تنفيذ الأعمال المسندة إليهم. كما تستثمر المجموعة في تقنيات إنشاء متقدمة، بما في ذلك الإنشاءات المعيارية وحلول مراكز البيانات الجاهزة، والتي ترى المجموعة أنها تساهم في بناء ميزة تنافسية مدعومة بالتقنية على المدى الطويل.

إن التزام المجموعة بالسلامة والابتكار يعزز من قدرتها التنظيمية على الصمود والاستدامة. وقد أمضى ما يزيد على ٦٠٪ من التنفيذيين في الإدارة العليا لدى شركة أليك أكثر من ١٥ عامًا في الشركة، وهو ما تعتبره المجموعة دليلاً على الاستمرارية والثبات في الأداء. ويتم دعم ذلك من خلال برامج تطوير القيادات وثقافة الترقية الداخلية. أما على صعيد الابتكار والتقنية، فإن المجموعة تستخدم أدوات نمذجة معلومات البناء المعتمدة، إلى جانب مجموعة واسعة من الحلول الرقمية التي تهدف إلى تحسين تتبع الأداء وتعزيز التعاون عبر مختلف مراحل دورة حياة المشروع.

تُعد إدارة المخاطر المدمجة عنصرًا محوريًا في النموذج التشغيلي الخاص بالمجموعة. وتجري المجموعة مراجعات أداء تعاقدية نصف شهرية، وتُطبق ممارسات منضبطة في تخصيص رأس المال على مستوى المشاريع والمستوى المؤسسي. وقد أسهمت ثقافة الوعي المؤسسي بالمخاطر والانضباط التشغيلي بشكل فعال في دعم سجل المجموعة القوي من حيث الربحية والتنفيذ عبر مختلف الدورات الاقتصادية.

قدرات لا مثيل لها في تنفيذ المشاريع واسعة النطاق والمعقدة والبارزة

اكتسبت المجموعة سمعة قوية كمقاول مفضل في مجال تنفيذ المشاريع واسعة النطاق والمعقدة والبارزة على المستوى الإقليمي. ومن خلال تعزيزها المستمر لمحفظة حلولها، تقدم المجموعة لعملائها خدمات متكاملة وجاهزة للتسليم، تشمل أعمال الإنشاءات، والهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، والتشطيبات، وحلول الطاقة، وحلول مراكز البيانات، وتأجير المعدات الثقيلة، وأنظمة التقنية المتقدمة. ويُتيح هذا النهج المتكامل للمجموعة إدارة المشاريع شديدة التعقيد بكفاءة عالية، مع تقديم قيمة كبيرة من خلال قدراتها الفنية الواسعة وخبرتها التشغيلية العميقة.

تشمل بعض هذه المشاريع واسعة النطاق والمعقدة والبارزة ما يلي:

ون زعبيل

في عام ٢٠١٧، حصلت المجموعة عقب مناقصة تنافسية على عقد لتنفيذ مشروع شديد التعقيد يضم البرج (١)، وهو برج يبلغ ارتفاعه ٣٠٠ متر ويضم مكاتب وفندقين ووحدات سكنية فندقية، والبرج (٢)، وهو برج يبلغ ارتفاعه ٢٣٥ مترًا ويضم وحدات سكنية فاخرة، بالإضافة إلى (٣) جسر "ذا لينك" - أطول جسر معلق في العالم بطول ٦٧,٣ متر، والمعلق على ارتفاع ١٠٠ متر فوق سطح الأرض. وتضمّن هذا المشروع أكبر عملية تجارية في العالم باستخدام تقنية رفع الأسلاك، حيث تم رفع جسر "ذا لينك" - الذي يبلغ وزنه ٨,٧٥٠ طنًا - فوق طريق سريع مكون من أربع حارات. واستخدمت المجموعة برنامج أوتوديسك ريفيت لنمذجة ثلاثية الأبعاد وأعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، في واحدة من أكبر حالات استخدام هذا البرنامج لهذا الغرض في ذلك الوقت. وقد تم تنفيذ المشروع بنجاح من خلال الجهود المنسقة لأعضاء المجموعة، بما في ذلك شركة أليكمكو (التي قامت بتنفيذ كامل أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة للمبنى، باستخدام حلول معيارية مبتكرة)، وشركة إيه جيه آي رينتالز (التي وفرت معدات تنظيف

الموقع والطرق والمشغلين، ومعدات تركيب الواجهات، ومنصات الرفع، وحلول مناولة المواد المدمجة، والرافعات الصغيرة الخاصة بمصاعد الخدمات والتركيبات على الأسطح، بالإضافة إلى شركتي أليك تكنولوجيز وأليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب اللتين قدمتا مجموعة متكاملة من الخدمات، كما هو موضح أدناه:

ONE ZA'ABEEL

قيمة المشروع: 5.2 مليار درهم

ALEC FITOUT
مسؤولية تنفيذ أعمال التشطيبات لأكثر من 50,000 متر مربع تشطيب.

- 89 غرفة وجناحاً فخراً جداً في فندق ون أند أوتلي
- 310 غرفة وجناحاً فخراً في فندق ون أند أوتلي و SIRO
- 94 شقة فندقية
- سيا وصالة ألعاب رياضية في فندق SIRO ون أند أوتلي

ALEC TECHNOLOGIES

- الكابلات الهيكلية
- أمن الشبكات الحاسوبية
- تنفيذ أكبر نظام تحكم بالوصول بتقنية البلوتوث خارج أمريكا الشمالية
- توفير أجهزة إدارة الغرف وأجهزة الترفيه للزلاء
- تطوير الأنظمة السمعية البصرية الفعالة للمشروع بالكامل

ALEC
إنشاء مشروع تطوير متعدد الاستخدامات عالي التعقيد يضم:

- البرج (أ) - برج بارتفاع 300 متر يضم مكاتب وفنادق وشققاً فندقية
- البرج (ب) - برج بارتفاع 235 متراً يضم بشكل أساسي وحدات سكنية فخرة
- ذا ليك - جسر رابط معلق على ارتفاع 100 متر فوق سطح الأرض يضم مطاعم وبارات وأطول مسبح إقليمية على السطح في العالم
- أطول كابولي معلق في العالم (67.3 متراً)
- أكبر عجلة رفع أسلاك تجارية في العالم لجسر رابط فوق طريق سريع مكون من أربع حارات (8,570 طن)

ALEMCO
تقديم خدمات الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة بشكل متكامل:

AJI RENTALS

- معدات تنظيف المواقع والطرق
- معدات تركيب الواجهات
- حلول مدمجة لمناولة المواد

بلغت القيمة النهائية لمشروع ون زعبيل ٥,٢ مليار درهم إماراتي، وقد تم الانتهاء منه في عام ٢٠٢٣.

سي وورلد أبوظبي

في عام ٢٠١٩، فازت المجموعة عقب منافسة تنافسية بعقد تصميم وتنفيذ أكبر منتزه بحري داخلي في العالم، بمساحة مبنية تبلغ ٢٧٣,٥٠٠ متر مربع، ويشمل أول مركز مخصص في دولة الإمارات للبحوث والإنقاذ وإعادة التأهيل وإعادة إطلاق الحياة البحرية، وهيكل مكوّن من خمسة طوابق يمتد على مساحة تقارب ١٨٣,٠٠٠ متر مربع، ويضم أكبر حوض مائي في العالم بسعة تقارب ٦,٦ مليون جالون من المياه المالحة. وتطلبت التحديات الفنية لهذا المشروع خبرات متقدمة في مجالات الإنشاءات والهندسة، وسلامة الكائنات البحرية، والتنسيق البيئي. واستخدمت المجموعة -لإدارة تعقيدات المشروع- تقنية نمذجة معلومات البناء، التي شملت النمذجة ثلاثية الأبعاد، وتتبع التقدم، وتوثيق معلومات الأصول. وقدم أعضاء المجموعة، بمن فيهم شركة أليكو (التي تولت حزمة أنظمة سلامة الكائنات البحرية، والتي شملت تنفيذ نظام دعم حياة الأحياء المائية المتقدم (ويشمل هذا النظام عمليات الترشيح، وجودة المياه، والمراقبة، وتزويد الأكسجين، والتحكم في درجة الحرارة، وإدارة النفايات، مدعوماً بالأتمتة للمراقبة الفورية لضمان ظروف مثالية للحياة البحرية)، وشركتا أليك للطاقة وإيه جيه أي رينتالز، الخدمات المتكاملة اللازمة لتنفيذ هذا المشروع بكفاءة ووفقاً للمعايير المطلوبة.



بلغت القيمة النهائية لمشروع سي وورلد أبوظبي ٤,٤ مليار درهم إماراتي، وتم الانتهاء منه في عام ٢٠٢٣.

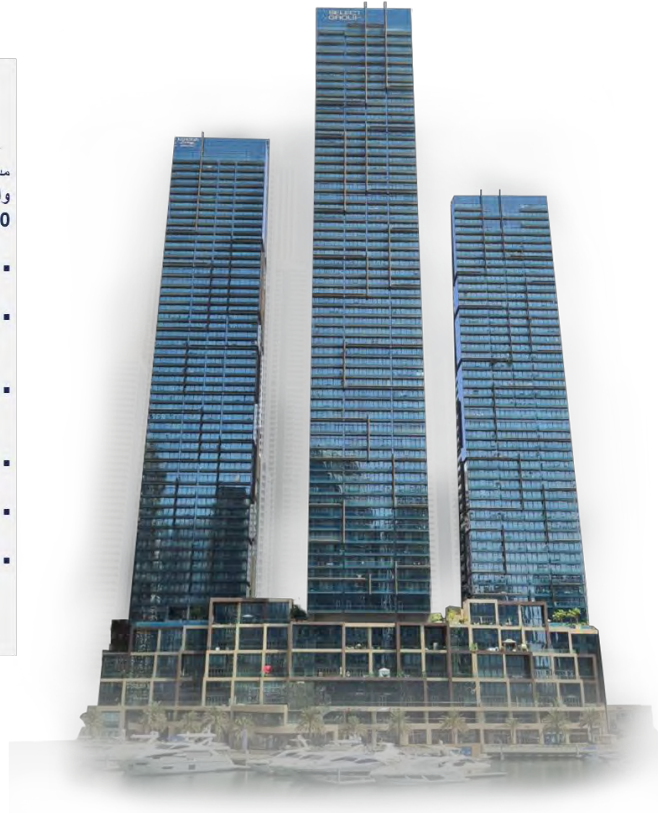
مارينا جيت

في عام ٢٠١٥، حصلت المجموعة، من خلال مفاوضات ثنائية، على مشروع مارينا جيت، والذي تضمن تصميم وتنفيذ مشروع سكني وشقق فندقية على مراحل (تم إنشاؤه على ثلاث مراحل متداخلة)، ويشمل ثلاثة أبراج بمساحة مبنية إجمالية تقارب ٣٧٠,٠٠٠ متر مربع: (١) مارينا جيت ١: وهو برج بارتفاع ٢٠٧ أمتار و ٥٤ طابقاً، ويضم ٣٨٩ شقة سكنية، و ١٠ فيلات، و ١٦ وحدة تجارية؛ (٢) مارينا جيت ٢: وهو برج بارتفاع ٢٦٢ متراً و ٦٧ طابقاً، ويضم ٥٠٩ شقق سكنية، و ١٥ فيلا، و ٥ وحدات تجارية؛ (٣) جميرا ليفينج: وهو برج بارتفاع ٢٢٤ متراً، ويضم ٣٨٩ شقة فاخرة تحمل علامات تجارية، و ١٠٤ شقق فندقية، و ١٥ فيلا، و ١٥ وحدة تجارية. وتم تنفيذ المشروع بنجاح من خلال الجهود المنسقة لأعضاء المجموعة، بما في ذلك شركة أليمو، وشركة أليك تكنولوجيز، وأليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب:

ALEC FITOUT

مسؤولية تنفيذ التشطيبات لجميع الشقق والمداخل والردهات بمساحة تزيد عن 50,000 م² وتشمل:

- 898 شقة
- 389 شقة تحمل علامة جميرا ليفينج التجارية
- 104 شقق فندقية تحمل علامة جميرا ليفينج التجارية
- 40 وحدة فيلا
- صالة ألعاب جميرا ليفينج
- مناطق استقبال جميرا ليفينج ومناطق التزيين



ALEMCO

- تنفيذ أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسبلكة بشكل كامل
- تنفيذ أعمال أنظمة التيار المنخفض للغاية

ALEC TECHNOLOGIES

توفير الكابلات الهيكلية وأمن شبكات الحاسوب وأنظمة الوصول، وغيرها

بلغت القيمة النهائية لمشروع مارينا جيت ١,٦ مليار درهم إماراتي، وتم الانتهاء منه في عام ٢٠١٩.

هذا وتؤمن المجموعة بأن هذه المشاريع، والكثير غيرهم، تُبرز قدرتها على تنفيذ مشاريع واسعة النطاق ذات تحديات تقنية معقدة، مما يعزز مكانتها كشريك موثوق للعملاء الذين يبحثون عن حلول شاملة ومبتكرة للمشاريع.

مكانة راسخة لتحقيق نمو كبير في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية

تتمتع المجموعة بمكانة راسخة تمكنها من الاستفادة من التوسع الكبير في أنشطة الإنشاءات والبنية التحتية في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. ويتم تعزيز هذا النمو من خلال المشاريع البارزة مثل مطار آل مكتوم الدولي، الذي من المتوقع أن يصبح أكبر مطار في العالم بطاقة استيعابية سنوية متوقعة تبلغ ٢٦٠ مليون مسافر، بالإضافة إلى المبادرات واسعة النطاق في مجالات السياحة والتجزئة والبنية التحتية لمراكز البيانات، حيث يُتوقع أن تصبح دولة الإمارات مركزاً إقليمياً للابتكار الرقمي والتقني. وقد أدى الحضور طويل الأمد للمجموعة وسجلها الحافل في تنفيذ المشاريع المعقدة والبارزة في دولة الإمارات العربية المتحدة من ترسيخ مكانتها كمقاول مفضل للاستفادة من هذه الفرص.

تستعد المجموعة في الوقت نفسه لاقتناص حصة كبيرة من النمو في قطاع الإنشاءات بالمملكة العربية السعودية. ويدفع مسار النمو هذا المشاريع الضخمة وأجندات التحول الوطني، بما في ذلك معرض الرياض

إكسبو ٢٠٣٠، وكأس العالم فيفا ٢٠٣٤، والتطورات الكبرى في مجالي الطاقة والسياحة مثل بوابة الدرعية ومدينة القدية. وأسهم دخول المجموعة الاستراتيجي إلى السوق السعودي عام ٢٠٢٢، مدعومًا بالفوز بمشاريع مستهدفة وتواجد وحدات أعمالها التشغيلية، في تأسيس قاعدة قوية للمشاركة في هذا التوسع.

تجعل العروض المتكاملة للمجموعة، وخبرتها في الأسواق المحلية، وتجربتها في تنفيذ المشاريع الضخمة والبارزة، منها الخيار الأمثل لخدمة الاحتياجات المتطورة للأعمال الإنشائية في كل من دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. وتؤمن المجموعة بأن مكانتها الاستراتيجية في هذه المناطق ذات النمو العالي يضمن وجود قاعدة قوية من الفرص لمواصلة تحقيق نمو، أرباح وقيمة مستدامة على المدى الطويل.

مجموعة مشاريع جاري تنفيذها كبيرة ومضمونة ستدفع نحو نمو واضح

تمكنت المجموعة من الفوز بعقود بشكل مستمر مما عزز مصداقيتها ووطّد ورعاية علاقاتها مع أبرز مطوري المشاريع وأصحاب المصلحة الأساسيين. وفي أعقاب عملية الاستحواذ على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية ودخولها إلى السوق السعودي، حققت المجموعة نموًا ملحوظًا وقويًا، حيث تم منح نحو ٧٩٪ من مجموعة المشاريع الجاري تنفيذها التي تبلغ ٣٥,٤ مليار درهم كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ خلال العامين الماضيين.

مثلت المشاريع الجاري تنفيذها للمجموعة البالغة ٢٧,٥ مليار درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ أكثر من ثلاثة أضعاف المشاريع الجاري تنفيذها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. ومن حيث حجم المشاريع، ترى المجموعة أن المشاريع الجاري تنفيذها متوازنة بشكل جيد: وتشكل المشاريع التي تزيد قيمتها عن ٣ مليارات درهم إماراتي نسبة ٤٥٪ من المشاريع الجاري تنفيذها، في حين تمثل المشاريع التي تتراوح قيمتها بين ١ مليار و٣ مليارات درهم نسبة ٣٢٪، بينما تمثل المشاريع التي تقل قيمتها عن ١ مليار درهم نسبة ٢٣٪.

وفيما يلي بعض المشاريع الكبرى الخاصة بالمجموعة والتي تم احتسابها في سجل المشاريع الجاري تنفيذها ومن المتوقع الانتهاء منها خلال السنوات القادمة:

المشروع	البلد	المشاريع الجاري تنفيذها (١)	القطاع	سنة الإتمام المتوقعة
وين المرجان.....	الإمارات	٥,٨٤٢ مليون درهم إماراتي	الضيافة	٢٠٢٧

ستارجيت مراكز البيانات.....	دولة الإمارات	٥,٢٦١ مليون درهم إماراتي	مركز بيانات	٢٠٢٧
أعمال الهندسة والتوريد والتشييد البحرية لشركة أدنوك زاكوم.....	دولة الإمارات	٤,٨٢٣ مليون درهم إماراتي	الطاقة	٢٠٣٠
أدنوك إم إم بي دي البرية.....	دولة الإمارات	٤,٤٨٨ مليون درهم إماراتي	الطاقة	٢٠٢٨
مضمار السرعة في مدينة القدية.....	المملكة العربية السعودية	٢,٧٥٨ مليون درهم إماراتي	الترفيه	٢٠٢٧
كوموريزيدنسز.....	دولة الإمارات	١,٧١٩ مليون درهم إماراتي	السكني	٢٠٢٨
علمي - مركز علمي لاكتشاف العلوم والابتكار - مدينة مسك.....	المملكة العربية السعودية	١,٤١٥ مليون درهم إماراتي	التعليم	٢٠٢٧
أعمال الهندسة والتوريد والتشييد لشركة أدنوك الساحل.....	دولة الإمارات	١,٠٨١ مليون درهم إماراتي	الطاقة	٢٠٢٧

(١) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

تؤمن المجموعة كذلك بأن أدائها المستمر يعكس مرونة وقوة نموذج أعمالها. وقد واجهت المجموعة عمليات إلغاء محدودة جدًا للمشاريع خلال السنوات الثلاث الماضية، وبالتالي تؤمن بأن قوة المشاريع الجاري تنفيذها الحالية تعكس مؤشراً طويلاً الأمد على إيرادات المجموعة المستقبلية.

علاوةً على ذلك، تظل المجموعة نشطة في متابعة فرص مشاريع إضافية، وتمتلك حالياً مجموعة مزايدات واعدة تضم عطاءات كبيرة ومنافسات ما قبل تأهيل قائمة. يرجى الرجوع إلى " - تهدف المجموعة إلى تنمية نشاطها الأساسي في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال الاستفادة من سمعتها، وشراكاتها، وقدراتها

المتميّزة وعروضها المتكاملة، و"- تهدف المجموعة إلى ترسيخ وتوسيع أعمالها في المملكة العربية السعودية من خلال شراكات منضبطة واختيار المشاريع بعناية".

فريق إدارة ذو خبرة وتركيز على الأداء، مدعوم من مجلس إدارة متميز ومساهم بارز

لدى المجموعة فريق قيادة عالي المهارة، يتسم بالاستقرار والالتزام. ويملك كل عضو من فريق الإدارة التنفيذية بالمجموعة خبرة تزيد عن ٣٠ عامًا في القطاع، (ويبلغ مجموع الخبرات المشتركة بين رؤساء الأعمال ورؤساء الأقسام أكثر من ٤٢٠ عامًا)، ويتميز الفريق بمهارات إدارية واسعة، وخبرة تشغيلية، ومعرفة عميقة بقطاع الإنشاءات على المستويين العالمي والمحلي. ويملك فريق إدارة المجموعة رؤية واضحة للتركيز طويل الأمد والالتزام تجاه الأعمال، وهو ما كان عنصرًا محوريًا في سجل المجموعة القوي، والدافع الأساسي لاستراتيجية توسعها من خلال دخول أسواق جديدة، وزيادة حجم الأعمال قيد التنفيذ للمجموعة إلى ٣٥,٤ مليار درهم إماراتي اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وكذلك، مثل الاستحواذ الناجح على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية في عام ٢٠٢٢. وتؤمن المجموعة بأن فريق إدارتها قد وضع الأساس وخارطة الطريق لتطوير ناجح مستمر للمجموعة، برؤية تهدف إلى دفع الأعمال نحو التوسع والنمو. وتتمتع المجموعة بالإضافة إلى ذلك بدعم من قبل المساهم الوحيد فيها، مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، الذراع الاستثماري الرئيسي لحكومة دبي، وبأصول تقدر بحوالي ١,٤٦٨ تريليون درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (يرجى الرجوع إلى قسم - " نظرة عامة على مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية ")، فضلاً عن مجلس إدارة الشركة المتمرس.

استراتيجية المجموعة

تهدف المجموعة إلى تنمية نشاطها الأساسي في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال الاستفادة من سمعتها، وشراكاتها، وقدراتها المتميزة وعروضها المتكاملة

تركز استراتيجية المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة على تعزيز مكانتها كمقاول مفضل للمشاريع المعقدة والبارزة، من خلال الاستفادة من سجلها القوي من تنفيذ المشاريع الناجحة، وشراكاتها الطويلة الأمد، وعروضها المتكاملة بالكامل. وبفضل خبرة تشغيلية تزيد عن عقدين في دولة الإمارات العربية المتحدة، بنت المجموعة علاقات مؤسسية عميقة في أبوظبي ودبي ورأس الخيمة، وهي مهياة لتلعب دورًا مركزيًا في موجة التنمية القادمة ضمن الأجندات الوطنية التي تقودها الحكومة.

في إمارة أبوظبي، تستهدف المجموعة المشاركة في عدد من المشاريع الثقافية والسياحية الكبرى المتمحورة حول جزيرة ياس وجزيرة السعديات، وتشمل هذه المشاريع تلك المشاريع المقترحة القادمة مثل منتزه ديزني الترفيهي، ومنتزه هاري بوتر الترفيهي الذي تنفذه شركة ميرال، بالإضافة إلى العديد من المنشآت الفندقية والترفيهية واسعة النطاق. تهدف المجموعة كذلك إلى زيادة حصة شركة الهدف للإنشاءات الهندسية من الأعمال المرتبطة بشركة أدنوك، وذلك استنادًا إلى خطة العمل التي أعلنت عنها الشركة. أما في

قطاع البنية التحتية الرقمية، فتمتّع المجموعة أيضًا بمكانة متميزة للاستفادة من طموحات دولة الإمارات لتصبح مركزًا عالميًا للتقنية، مدعومة بخطط تطوير مجمع مراكز بيانات للذكاء الاصطناعي بقدرة ٥ جيجاوات بالتعاون مع شركة أوبن إيه آي. وتؤمن المجموعة بأن أليك للحلول ومراكز البيانات في موقع متميز لتصبح الشركة الرائدة في مجال البنية التحتية الرقمية في المنطقة، مستفيدةً من قدراتها على تطوير منشآت متقدمة وعلاقات قوية مع العملاء، كما يتجلى ذلك من خلال الفوز بمشاريع مختارة مثل مشروع ستارجيت (يرجى الرجوع إلى قسم – "أليك للحلول ومراكز البيانات").

تهدف المجموعة في دبي إلى لعب دور حاسم في توسعة مطار آل مكتوم الدولي، الذي من المتوقع أن يصبح أكبر مطار في العالم بطاقة استيعابية مخططة تبلغ ٢٦٠ مليون مسافر سنويًا. وتسعى المجموعة أيضًا للاستفادة من الفرص المتاحة ضمن أجندة D33، وهو برنامج دبي للتنمية الاقتصادية بقيمة ٧٠٠ مليار درهم خلال العقد المقبل. وتشمل هذه المشاريع الجديدة في قطاعي الضيافة والإسكان والتجزئة لتلبية الطلب المتزايد على البنية التحتية الحضرية والسياحة.

في رأس الخيمة، تسعى المجموعة إلى مواصلة البناء على نجاح مشروعها وبين المرجان من خلال السعي لشراكة مع الحكومة في مشاريع مستقبلية للضيافة إضافة إلى مشاريع متعددة الاستخدامات. بالإضافة إلى ذلك، تهدف المجموعة إلى دعم تطوير مطار رأس الخيمة والتعاون في مشاريع التطوير المخططة في الإمارة. وتؤمن المجموعة بأنها في موقع جيد لاقتناص قيمة كبيرة من خلال نموذج تنفيذ المشاريع الشامل الذي تتبعه وقدراتها الداخلية المتكاملة.

تهدف المجموعة إلى ترسيخ وتوسيع أعمالها في المملكة العربية السعودية من خلال شركات منضبطة واختيار المشاريع بعناية

تنفذ المجموعة استراتيجية منضبطة تهدف إلى ترسيخ حضور قوي في سوق الإنشاءات الديناميكي وسريع النمو في المملكة العربية السعودية.

يركز توسع المجموعة على استهداف المشاريع الحيوية والبارزة بشكل انتقائي، بما يتوافق مع خبراتها التقنية وقوتها التشغيلية. وحصلت المجموعة بالفعل على مهام بارز في الرياض - المملكة العربية السعودية، من بينها مشروع مضمار السرعة في مدينة القدية، وهو مشروع بارز للرياضات الميكانيكية والترفيه، ومركز علمي للعلوم والتقنية (علمي). وتمثل هذه المشاريع دخولاً للمجموعة إلى منظومة المشاريع الضخمة وتُبرز قدرتها على العمل على نطاق واسع داخل المملكة العربية السعودية.

تركز المجموعة على فرص إضافية في مشروع بوابة الدرعية، وهو مشروع تراثي وسياحي بمساحة ١٤ مليون متر مربع من المتوقع أن يستقطب ٢٧ مليون زائر سنويًا، وكذلك معرض الرياض إكسبو ٢٠٣٠، الذي من المتوقع أن يستقبل ٤٠ مليون زائر يحضرون بالفعل وأكثر من مليار زيارة رقمية، وذلك وفقًا لمستشار القطاع. وتعتمد المجموعة تكرار نجاحها في دولة الإمارات من خلال التوسع في القطاعات المجاورة، مثل

مراكز البيانات، وأعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، والإنشاءات المعيارية، عبر شركاتها التابعة المتخصصة بما في ذلك أليك للحلول ومركز البيانات وأليمكو وشركة ال أي ان كيو، اللتين تعملان بالفعل على تعزيز الكفاءة من خلال التصنيع خارج الموقع والابتكار.

في إطار استراتيجية نموها في المملكة العربية السعودية، تهدف المجموعة إلى إعادة تعزيز شراكاتها مع شركة أرامكو السعودية من خلال شركة الهدف للإنشاءات الهندسية، وهي شركتها التابعة المتخصصة في قطاع الطاقة، والتي تمتلك سجلاً حافلاً في تنفيذ المشاريع المعقدة البرية والبحرية. ومن المتوقع -وفقاً لمستشار القطاع- أن تمنح أرامكو ٩٩ مشروعاً رئيسياً بحلول عام ٢٠٢٦، مما يتيح فرصة كبيرة للمجموعة لتعزيز وجودها في قطاع الطاقة بالمملكة العربية السعودية. بالإضافة إلى ذلك، تُقدّر قيمة مجموعة المشاريع المخطط لها والتي لم تُمنح بعد من قبل أرامكو بحوالي ٩٦,٥ مليار درهم إماراتي، مما يعزز من اتساع الفرص المتاحة للمجموعة. على سبيل المثال، حصلت شركة الهدف للإنشاءات الهندسية على عقد تحديث وحدة استخلاص الكبريت في مصفاة الرياض من أرامكو في نوفمبر ٢٠٢٤، بقيمة مشروع تبلغ ٢٨٩ مليون درهم إماراتي (يُرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات الجوهرية - عقد من الباطن لأعمال الإنشاءات العامة لمشروع تحديث وحدات استخلاص الكبريت بمصفاة الرياض - مصفاة الرياض"). ومن المتوقع أن يدعم إعادة تأسيس هذه العلاقة الاستراتيجية طموح المجموعة الأوسع للاستفادة من برامج البنية التحتية للطاقة والصناعة ضمن رؤية السعودية ٢٠٣٠.

تخطط المجموعة لترسيخ مكانتها كقائد إقليمي في قطاع مراكز البيانات عالي النمو

من خلال أليك للحلول ومركز البيانات، تهدف المجموعة إلى ترسيخ مكانتها كقائد إقليمي في قطاع مراكز البيانات عالي النمو، مدفوعةً بالطلب المتسارع في كل من دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. ويعزز هذا النمو تبني خدمات الإنترنت، والحوسبة السحابية، وتقنيات الذكاء الاصطناعي وتعلم الآلة بشكل متزايد، إلى جانب الطموحات الوطنية لوضع المنطقة كمركز رقمي عالمي.

وفقاً لمستشار القطاع، من المتوقع أن يرتفع الإنفاق السنوي على مشاريع بنية مراكز البيانات في دول مجلس التعاون الخليجي بما يقارب سبعة أضعاف بين عامي ٢٠٢٤ و ٢٠٣٣، ليصل إجمالي الإنفاق التراكمي على مشاريع مراكز البيانات إلى حوالي ٣١٢ مليار درهم إماراتي. وهذا بدوره يُبرز الأهمية الاستراتيجية والحجم الكبير لهذا القطاع عالي النمو. وحسب ما أشار إليه مستشار القطاع، تشمل بعض المشاريع الرئيسية التي تسهم في هذا التوسع ما يلي:

- أعلنت حكومتا دولة الإمارات العربية المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية عن إنشاء مجمع للذكاء الاصطناعي بقدرة ٥ جيجاوات في أبوظبي، يمتد على مساحة ٢٦ كيلومتراً مربعاً. وعند الانتهاء من إنشائه، سيكون أكبر مجمع للذكاء الاصطناعي خارج الولايات المتحدة الأمريكية. وتشمل المرحلة

الأولى من المشروع تطوير مركز بيانات بطاقة ٢٠٠ ميجاوات وقد تم منحها للمجموعة في عام ٢٠٢٥.

- تهدف أجندة D33 الاستراتيجية في إمارة دبي إلى زيادة إنتاجية اقتصاد الإمارة بنسبة ٥٠٪ من خلال الابتكار الرقمي. ومن المتوقع أن يدفع هذا التركيز على التقنية الطلب على مراكز بيانات مُحسّنة للذكاء الاصطناعي، ويجعل من دبي مركزًا إقليميًا رئيسيًا للبنية التحتية الرقمية المتقدمة.
- في المملكة العربية السعودية، تطور شركة داتا فولت مركز بيانات مهياً للذكاء الاصطناعي على مساحة ٥٥ كيلومترًا مربعًا داخل أول منتزه تقني في الرياض، بدعم استثماري يبلغ ٢,٥ مليار درهم إماراتي. وتشكل هذه المبادرة جزءًا من استراتيجية رؤية السعودية ٢٠٣٠ الأوسع.
- تقوم شركة كوانتوم سويتش تماسك، بالشراكة مع وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات السعودية، بتطوير ستة مراكز بيانات جديدة بسعة إجمالية تبلغ ٣٠٠ ميجاوات بحلول عام ٢٠٢٦. وستقع هذه المنشآت في الرياض والدمام وجدة ومنطقة نيوم، وتهدف إلى تعزيز البنية التحتية الرقمية الوطنية للمملكة العربية السعودية.
- من المقرر أن تسهل نيوم إنشاء مركز بيانات فائق الحجم بقيمة ١,٨ مليار درهم إماراتي، لتعزيز الخدمات وتحسين الاتصال في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية وسوق دول مجلس التعاون الخليجي الأوسع.

استنادًا إلى خبرتها الواسعة في مجالي الهندسة والإنشاءات، تؤمن المجموعة بأن أليك للحلول ومركز البيانات تقدم حلولاً قابلة للتوسع وجاهزة وغير مرتبطة بمنتجات محددة، وقد نجحت بالفعل في الحصول على عقود بارزة منها مشروع ستارجيت. يرجى الرجوع إلى قسم *الاتفاقيات الجوهريّة – "عقد مشروع ستارجيت"*. وتخطط المجموعة من خلال هذه الاستراتيجية لأن تكون رائدة في قطاع إنشاء مراكز البيانات في المنطقة، بهدف اقتناص قيمة كبيرة في هذا القطاع عالي النمو.

تسعى المجموعة إلى توسيع هوامش الربح ومبادرات الكفاءة من خلال اختيار المشاريع، وتحسين مزيج الأعمال والتميز التشغيلي، وتحقيق وفورات الحجم

تسعى المجموعة إلى توسيع الهوامش وتحسين الكفاءة التشغيلية من خلال اتباع نهج منضبط في اختيار المشاريع، وتحسين مزيج أعمالها بشكل فعال، والاستفادة من وفورات الحجم عبر عملياتها التشغيلية. ويشمل ذلك الاستمرار في إعطاء الأولوية للمشاريع ذات الهوامش العالية والتعقيد التقني، حيث يكون التنافس محدودًا وقوة التسعير أقوى. ويستفيد تركيز المجموعة على العملاء والقطاعات الاستراتيجية من

العلاقات القوية مع أكبر المساهمين في الإنفاق المستقبلي على المشاريع في دولة الإمارات العربية المتحدة. ومن خلال الاستثمار في العملاء ذوي الاحتياجات المتكررة، تهدف المجموعة إلى توليد تكاملات تبرز تسعيرًا أفضل. وبالإضافة إلى ذلك، تستهدف المجموعة القطاعات التي تمتلك برامج رأس مال طويلة الأمد، مثل المطارات ومراكز البيانات، حيث تُقدّر الجودة والأداء والموثوقية أكثر من السعر وحده.

تلتزم المجموعة بتوسيع وحدات الأعمال المتكاملة ذات الهوامش العالية. ويشمل ذلك زيادة الحصة السوقية للأعمال المرتبطة لاقتناص جزء أكبر من سلسلة قيمة مشاريع الإنشاءات، لا سيما في القطاعات الناشئة مثل مراكز البيانات، التي تتميز بهوامش ربحية أعلى. وتواصل المجموعة تسويق خدماتها المتكاملة عبر عروض مجمعة، مما يتيح تنفيذ مشاريع واسعة النطاق ومعقدة وبارزة، يعزز من الاحتفاظ بالعملاء ويحقق هوامش ربحية أعلى.

تعزز المجموعة أيضًا السعي لتحقيق تحسين هوامش ربح جغرافية من خلال الاستفادة من نموذج شراكاتها الناجح في المملكة العربية السعودية لتقليل التعرض للتكاليف الثابتة مع الاستفادة من زيادة الهوامش. كما تعزز المجموعة السعي إلى تنفيذ مشاريع دولية بشكل انتقائي، مع التركيز على المناطق التي تُقدّر التميز التقني وتتيح تحقيق تسعير مميز.

تخطط المجموعة لتعزيز الكفاءة والتميز من خلال الاستثمار في التقنية واستخدام أساليب الإنشاءات المبتكرة

تهدف المجموعة إلى تعزيز الكفاءة التشغيلية وتحقيق التميز في تنفيذ المشاريع من خلال الاستثمار في أساليب الإنشاءات الحديثة والتقنيات المتقدمة. وفي إطار هذه الاستراتيجية، تخطط المجموعة لزيادة استخدام الاعتماد الإنشاءات المعيارية والتصنيع خارج الموقع كأسلوب رئيسي مفضل لتنفيذ المباني المعقدة. ومن خلال استخدام تقنيات الإنشاءات الفولاذية الحجمية، ووحدات أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة المصنّعة خارج الموقع، ومراكز البيانات الجاهزة، تؤمن المجموعة بأنها قادرة على تقليل الاضطرابات في الموقع بشكل كبير، وتسريع الجداول الزمنية المقررة لتنفيذ المشاريع، وتحقيق جودة عالية ومتسقة عبر مشاريعها.

تؤمن المجموعة بأن هذا النهج المتوازي في الإنشاءات - حيث يتم التصنيع خارج الموقع والتحضير في الموقع في الوقت ذاته - سيمكن من تقليص الجداول الزمنية المقررة للمشاريع بشكل ملموس. ويهدف ذلك إلى دعم تحقيق الإيرادات في وقت مبكر وتقليل التعرض للمخاطر الشائعة في قطاع الإنشاءات. وتعتبر المجموعة هذا الأمر عاملاً رئيسيًا في تعزيز رضا العملاء وضمان تحقيق التزامات المشاريع بدقة.

تسعى المجموعة إلى تحسين التكاليف وتعزيز الاستدامة من خلال دقة وكفاءة التصنيع خارج الموقع. وتخطط المجموعة -من خلال تحسين استخدام المواد، وتقليل الهدر، وتسهيل التصميمات الموفرة للطاقة- لتحقيق مزايا تنافسية في التكلفة مقارنة بأساليب الإنشاءات التقليدية، مع دفع أهدافها في مجال الاستدامة. وترى المجموعة أن قدرتها على الاستفادة من سلاسل التوريد العالمية وتطبيق تقنيات الإنشاءات من الجيل التالي ستعزز من مكانتها في السوق بشكل أكبر.

من الجدير بالذكر أن المجموعة تخطط المجموعة لتوسيع نطاق هذه المنصة المعيارية عبر قطاعات متعددة، تشمل مشاريع المباني السكنية الشاهقة، والضيافة، والقطاعات الصناعية، ومشاريع مراكز البيانات فائقة الحجم. وتؤمن المجموعة بأن هذه القدرة على التكيف ستتمكنها من الاستجابة بسرعة للاحتياجات المتغيرة للعملاء والطلب المتزايد عبر دول مجلس التعاون الخليجي. ومن المتوقع أن يضمن الاستثمار المستمر في التصميم الرقمي، والأتمتة خارج الموقع، والشراكات الاستراتيجية بقاء المجموعة في طليعة الجهات العاملة في مجال الابتكار الإنشائي الإقليمي، مما يعزز سمعتها في القيادة التقنية والتنفيذ الموثوق.

تعزز المجموعة السعي بشكل انتقائي نحو فرص الاستحواذ ذات قيمة مضافة في القطاعات والمناطق الجغرافية المجاورة

حتى يتنسى للمجموعة إكمال استراتيجية النمو الطبيعي وترسيخ موقعها الريادي في الأسواق التي تعمل بها، تتوقع المجموعة الاستمرار في متابعة الاستثمارات وعمليات الاستحواذ بشكل انتقائي، والتي ترى أنها ستوفر تدفقات نقدية مستقرة ومنصات قابلة للتوسع وفرصًا إضافية للنمو. وترى المجموعة وجود مساحة كبيرة للنمو في سوق الإنشاءات في دول مجلس التعاون الخليجي نظراً لتقديره بحوالي ٢٦٠ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٤ (وفقاً لمستشار القطاع).

اتبعت المجموعة استراتيجية إجراء استحواذات استراتيجية بتقييمات مواتية من خلال الاكتتاب المنضبط، مثل استحواذها على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية في عام ٢٠٢٢، وتتوقع الاستمرار في ذلك مستقبلاً. وتخطط المجموعة لأن يكون أي نمو غير طبيعي دقيقاً وذو قيمة مضافة، مع تفضيل القطاعات التي تتميز بمنافسة أقل، وحواجز دخول مرتفعة نسبياً، وتسعير مميز.

قد تستكشف المجموعة فرص التوسع في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى التي توفر فرص نمو

للاستفادة من خبرتها في مجال الإنشاءات. بالإضافة إلى ذلك، قد تستهدف المجموعة النمو ضمن قطاع المباني الصناعية. ويُعد القطاع الصناعي، الذي يشكل جزءًا مهمًا من قيمة مشاريع الإنشاءات في منطقة مجلس التعاون الخليجي وفقًا لمستشار القطاع، مجالًا ذا إمكانات نمو للمجموعة.

التاريخ والتطور

فيما يلي نظرة عامة على الأحداث الرئيسية التي شكلت تاريخ أعمال المجموعة ونموها.

السنة	المرحلة الرئيسية
١٩٩٩	تأسست شركة أليك للإنشاءات كمشروع مشترك بين مجموعة الجابر وشركة غريناكر إل تي إيه (جنوب أفريقيا).
٢٠٠٦	بيع من شركة غريناكر إل تي إيه (جنوب أفريقيا) لخصصها إلى مجموعة الجابر وشركة ليجت للمقاولات الإنشائية المحدودة، وتم تغيير اسم الشركة إلى "شركة الجابر ليجت للهندسة والمقاولات (أليك)".
٢٠٠٦	تأسيس شركة أليمكو.
٢٠٠٩	تأسيس أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب.
٢٠١٠	تم ترسية مشروع إنشاء الصالة A في مطار دبي الدولي في عام ٢٠١٠، واستكمال مركز ميردف سيتي، أحد أكبر مراكز التجزئة في الإمارات.
٢٠١٥	تأسيس شركة أليك للطاقة.
٢٠١٧	استحواذ مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية على ٩٠٪ من أسهم شركة أليك للإنشاءات من مجموعة الجابر. تم تغيير اسم الشركة إلى "شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م-ش.و.و"
٢٠١٧	ترسية مشروع دبي هيلز مول.

٢٠٢٠	تنفيذ ٢٧ مشروعًا في معرض إكسبو ٢٠٢٠.
٢٠٢١	اكتمال مشروع دبي هيلز مول.
٢٠٢٢	استحواذ شركة أليك للإنشاءات على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية، مما وسّع من حضور المجموعة في قطاع إنشاءات النفط والغاز.
٢٠٢٢	التوسع الاستراتيجي في المملكة العربية السعودية. حصلت شركة أليك على عقد إنشاء حديقة أكوابيريا المائية في القدية ^(١) ، وهو أول مشروع إنشاءات لها في المملكة العربية السعودية.
٢٠٢٣	قيام شركة ليجت للمقاولات الإنشائية المحدودة ببيع حصتها البالغة ١٠٪ في شركة أليك إلى مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية. تملك مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية الآن ١٠٠٪ من المجموعة.
٢٠٢٣	حصلت شركة أليك على عقد إنشاء مشروع وين المرجان، وهو مشروع متكامل بارز يضم فندقًا فاخرًا ومركز تسوق من بين مرافق أخرى.
٢٠٢٤	وسعت شركتنا أليك للواجهات ولال أي ان كيو نطاق عملياتهما التشغيلية بواسطة شركة القدية للاستثمار ليصل إلى المملكة العربية السعودية.
٢٠٢٤	إطلاق شركة أليك استراتيجية الروبوتات لدمج الأتمتة المتقدمة في عملية الإنشاءات الأساسية.
٢٠٢٤	ترسية مشروع كوموريزيدنسز من قبل شركة نخيل في دبي، ومشروع مضمار السرعة في مدينة القدية من قبل شركة القدية للاستثمار في السعودية.
٢٠٢٥	حصل على عقد البناء لمركز بيانات بقدرة ٢٠٠ ميجاوات في أبوظبي من قبل شركة جي ٤٢.
٢٠٢٥	منح أدنوك عقد توسيع الحقل في منطقة حقل الزكوم العلوي وترسيته على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية.

(١) مُنح العقد لشركة مشتركة بين شركتي السيف وأليك، حيث تمتلك أليك نسبة ٥٠٪.

المساهمون الرئيسيون

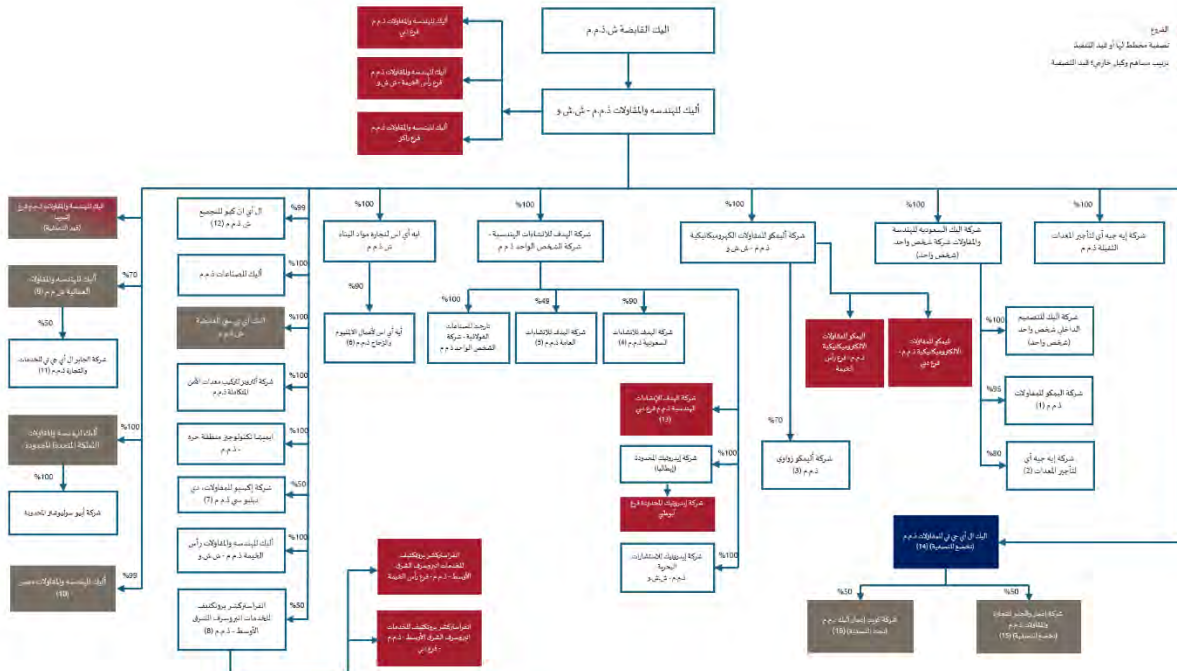
إعادة الهيكلة قبل الطرح

أكملت المجموعة -قبل الطرح- إعادة تنظيم هيكلها المؤسسي بهدف تحسين هيكل المجموعة وحيازاتها. وتمت إعادة الهيكلة بموجب اتفاقية شراء أسهم بتاريخ ٦ يونيو ٢٠٢٤، حيث استحوذت مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية على ١٠٠٪ من رأس مال الشركة من أليك للإنشاءات وشركة بناء دبي ذ.م.م. وبتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠٢٤، استحوذت الشركة على ١٠٠٪ من رأس مال أليك للإنشاءات من شركة بناء دبي ذ.م.م. وشركة منزل للاستثمارات ذ.م.م.

وكما في تاريخ نشرة الاكتتاب هذه، تمتلك مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية ١٠٠٪ من الشركة، والتي تمتلك بدورها ١٠٠٪ من شركة أليك للإنشاءات.

هيكل الشركة

فيما يلي عرض للهيكل الحالي للشركة:



* ١ - ٥٪ مملوكة لشركة أليكو للمقاولات الكهروميكانيكية ذ.م.م.

* ٢ - ٢٠٪ مملوكة لشركة أيه جيه أي لتأجير المعدات الثقيلة ش.ذ.م.م.

- * ٣ - ٣٠٪ مملوكة لشركة علوي إنتربرايز ذ.م.م.
- * ٤ - ١٠٪ مملوكة لشركة بترول الشرق الأوسط.
- * ٥ - ٥١٪ مملوكة لشركة فينيكس لتطوير المشاريع ذ.م.م.
- * ٦ - ١٠٪ مملوكة لشركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. ش.ش.و
- * ٧ - ٥٠٪ مملوكة لشركة ال أي جي تي للإنشاءات ذ.م.م ("ال أي جي تي للإنشاءات")، شركة تأسست في جبرسي مملوكة للسادة/ جون ديب، وكوباس دراير، وباري لويس، وكايرون تايلور، وآدم فيلجوين.
- * ٨ - ٣٨٪ مملوكة لشركة لشالك إنجلبريشت، و ١٢٪ مملوكة لدين جونز.
- * ٩ - ٣٠٪ مملوكة لشركة بريستيغوس كوست ذ.م.م.
- * ١٠ - ١٪ مملوكة لشركة أليك للصناعات ذ.م.م.
- * ١١ - ٥٠٪ مملوكة لشركة الخدمات والتجارة ذ.م.م.
- * ١٢ - ١٪ مملوكة لشركة أليمكو للمقاولات الكهروميكانيكية ذ.م.م.
- * ١٣ - شركة الهدف للإنشاءات الهندسية - شركة الشخص الواحد ذ م لديها ثلاثة فروع متاجر في أبوظبي بموجب أرقام السجل التجاري التالية: CN-5821922، و CN-5821930، و CN-5822057.
- * ١٤ - شركة اليك ال أي جي تي للمقاولات ذ.م.م ("اليك ال أي جي تي") مملوكة لمساهمين اسميين نيابة عن شركة اليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. ٥١٪ من الأسهم مملوكة الشركة الدولية لتنمية المشروعات ذ.م.م ("الشركة الدولية لتنمية المشروعات") و ٤٩٪ مملوكة لشركة ال أي جي تي للإنشاءات.
- الشركة الدولية لتنمية المشروعات هي مساهم اسمي يملك ٥١٪ من الأسهم نيابة عن ال أي جي تي للإنشاءات. بموجب اتفاقية المساهمين بتاريخ ٢ أغسطس ٢٠١٨، تحصل ال أي جي تي للإنشاءات على ٩٩٪ من توزيعات الأرباح وتحصل الشركة الدولية لتنمية المشروعات على ١٪ من توزيعات الأرباح. وبحسب عقد التأسيس المؤرخ في ٢٣ يناير ٢٠١٨، في حال سماح القانون القطري بنسبة أعلى من مساهمة غير القطريين في شركة اليك ال أي جي تي للمقاولات ذ.م.م، تقوم الشركة الدولية لتنمية المشروعات على الفور بنقل كافة أسهمها (أو أقصى عدد مسموح به من الأسهم) إلى ال أي جي تي للإنشاءات.
- ال أي جي تي للإنشاءات هي مساهم اسمي يمتلك أسهمًا نيابة عن شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. وبموجب الصك المبرم في ٢٨ نوفمبر ٢٠١٧ من جانب ال أي جي تي للإنشاءات والمقاولات المحدودة، أقرت ال أي جي تي للإنشاءات بشكل نهائي وغير مشروط أنها (١) امتلكت أسهمها في اليك ال أي جي تي للمقاولات كوكيل وعلى سبيل الأمانة لشركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م، (٢) لم تكن تمتلك أي حصة نفعية في الأسهم.
- * ١٥ - ٥٠٪ مملوكة لشركة إعمار للتجارة والمقاولات ذ.م.م.
- * ١٦ - ٥٠٪ مملوكة لتحالف شركة قطر للتجارة الدولية وشركة إعمار للتجارة والمقاولات ذ.م.م.

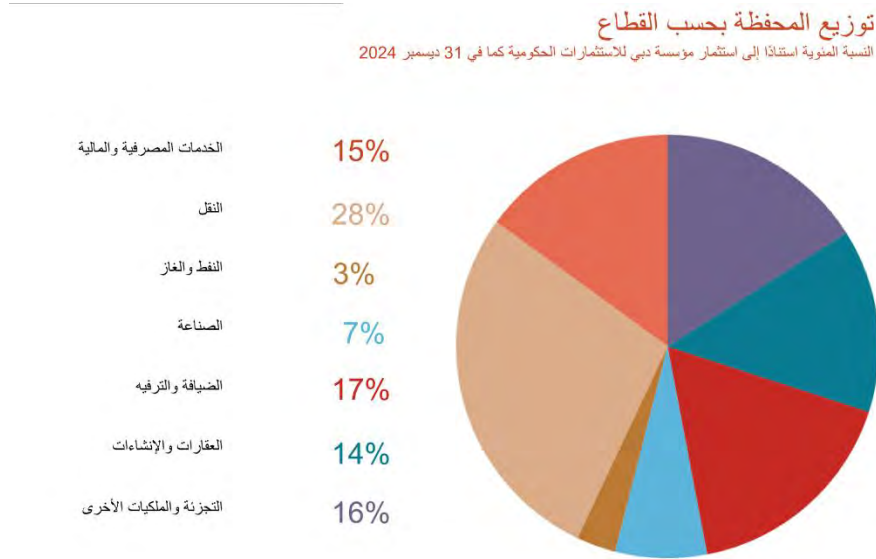
نظرة عامة على مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية

تُعد مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية المستفيد الحقيقي للمجموعة. وقد تأسست في عام ٢٠٠٦، وتُعتبر الذراع الاستثمارية الرئيسية لحكومة دبي، حيث تدير أصولاً تقدر بحوالي ١,٤٦٨ تريليون درهم إماراتي كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وتمتلك محفظة متنوعة تشمل عدة قطاعات ومناطق في ٦ قارات و ٨٥ دولة، وتلعب دورًا حيويًا في دعم اقتصاد دبي الديناميكي وتعزيز ازدهاره طويل الأمد. وتتمثل مهمة مؤسسة دبي

للاستثمارات الحكومية في توحيد وإدارة محفظة الشركات والاستثمارات الحكومية لحكومة دبي، مع تقديم إشراف استراتيجي من خلال تطوير وتنفيذ استراتيجيات الاستثمار وسياسات الحوكمة المؤسسية.

تشمل محفظة مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية مؤسسات مالية رائدة ضمن قطاع الخدمات المصرفية والمالية مثل بنك الإمارات دبي الوطني، وبنك دبي التجاري، وبنك دبي الإسلامي، وشركة الصكوك الوطنية، بالإضافة إلى حصص في البورصات الرئيسية مثل سوق دبي المالي وناسداك دبي، مملوكة من خلال بورصة دبي. ويركز قطاع النقل في المؤسسة بشكل رئيسي على قطاع الطيران، ويضم شركات مثل طيران الإمارات، ودناتا، وفلاي دبي، وشركة دبي لصناعات الطيران (دي ايه إي)، التي تواصل إعادة تعريف تجربة الركاب وتعزيز مكانة دبي كمركز للطيران.

تشمل ممتلكات مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية المتنوعة أيضًا قطاع النفط والغاز من خلال شركة بترول الإمارات الوطنية المحدودة (إينوك)، كما أنها تمتلك ٢٥ استثمارًا رئيسيًا في قطاعات أخرى متعددة منها العقارات والإنشاءات، والضيافة والترفيه، والتجزئة، والقطاعات الصناعية.



باعتبارها شركة استثمارية ذات توجه مستقبلي، تركز مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية على القيام باستثمارات استراتيجية تعزز التزامها بالنمو المستدام. وتعمل المؤسسة كمؤسسة تتسم بالكفاءة تضم مهنين متخصصين، تجمع بين الخبرة العميقة واستراتيجية استثمار مركزة سعياً إلى تخصيص رأس المال من خلال القيام باستثمارات جديدة، سواءً محلياً إذا كانت سليمة تجارياً ومتوافقة استراتيجياً مع مهمة مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، أو دولياً، لتعزيز العوائد المالية وتنويع المحفظة الاستثمارية.

تدرك مؤسسة دبي للاستثمار أهمية قضايا الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة ("ESG") وتلتزم بإدارة مسؤولياتها في هذا المجال بشكل استباقي. وتعتمد سياسة وإطار عمل الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة للمؤسسة في أنشطة استثمارها على مبادئ أساسية، منها الإيمان بأن دمج عوامل الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة يؤدي إلى اتخاذ قرارات استثمارية أفضل، وتحسين جودة المحفظة الاستثمارية.

العمليات التشغيلية الأساسية للمجموعة

تنظم المجموعة أعمالها في ثلاث قطاعات أعمال رئيسية للإنشاءات بناءً على منتجاتها وخدماتها: (١) البناء والإنشاءات (تُمارس أساسًا عبر شركة أليك للإنشاءات)، (٢) الطاقة (تُمارس أساسًا عبر شركة الهدف للإنشاءات الهندسية)، (٣) الأعمال ذات الصلة بهما (تُمارس عبر ٩ شركات أعضاء متخصصين). وتتوزع قطاعات الأعمال الثلاثة الرئيسية هذه بين الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية.

تشمل خدمات المجموعة المسؤولية الكاملة عن مشروع إنشاءات، بما في ذلك التخطيط، والتنفيذ، ويتعامل العميل حصريًا مع المجموعة، وتتولى المجموعة التنسيق بين الممارسين والمهندسين والمقاولين من الباطن والموردين. وترى المجموعة أن هذا يحسن الكفاءة والجودة، ويعزز إنجاز المشروع في الوقت المحدد، ويساعد على تجنب تجاوز التكاليف. ويمكن للمجموعة، بفضل موقعها القوي بالسوق وحجمها الكبير نسبيًا، التقدم للمنافسات لأكثر مشاريع البنية التحتية تعقيدًا.

البناء والإنشاء

أليك للإنشاءات

تعتبر أليك للإنشاءات شركة رائدة في مجالي الهندسة والإنشاءات، ولديها سجل مثبت في تنفيذ المشاريع المعقدة والبارزة في قطاعات متعددة تشمل المطارات، والتجزئة، والمشاريع التجارية والسكنية، والترفيه، والمواقع الثقافية والرياضية، والمتاحف والأجنحة، والفنادق الفاخرة في الإمارات والسعودية.

 مشاريع سكنية معقدة أكثر من 500 ألف متر مربع من المشاريع الفاخرة رفيعة المستوى	 التجاري أكثر من مليون متر مربع من المشاريع الأيقونية	 التجزئة 15 مشروعًا تشمل 3 مراكز تسوق ضخمة	 المطارات 26 مشروعًا
 الفنادق أكثر من 1.5 مليون متر مربع من مشاريع الضيافة العالمية المستوى	 المتاحف والأجنحة 36 مشروعًا تم تنفيذه	 الرياضة والترفيه أول مفاهيم عالمية المستوى	 الترفيه متنزهات ترفيهية معقدة للغاية

تتمتع أليك للإنشاءات بخبرة عميقة ومعرفة موسعة في مجال الإنشاءات، وهي شركة إنشاءات متكاملة تقدم خدمات شاملة في جميع جوانب تصميم وتسليم المشاريع. وقد بنت أليك للإنشاءات سمعة قوية على مدار ٢٥ عامًا من العمليات التشغيلية، من خلال تقديم حلول مبتكرة وعالية الجودة وموثوقة عبر مشاريعها.



(١) مُنح العقد لشركة مشتركة بين شركتي السيف وأليك، حيث تمتلك أليك نسبة ٥٠.٪.

كما في تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، أكملت أليك للإنشاءات أكثر من ٢٠٠ مشروع توظف أليك للإنشاءات أكثر من ١٥,٤٠٠ موظف، حيث يقيم حوالي ٦٠٪ من موظفيها في دولة الإمارات العربية المتحدة، والباقي بنسبة ٤٠٪ في المملكة العربية السعودية. وتؤمن المجموعة بأن أليك للإنشاءات تقود تبني أحدث تقنيات الإنشاءات، بما في ذلك الروبوتات، والنمذجة ثلاثية الأبعاد، وحلول إدارة المشاريع الرقمية، بهدف تقديم تنفيذ من الطراز الأول مع تركيز على الكفاءة والجودة.

تري المجموعة أن الميزة التنافسية الرئيسية لشركة أليك للإنشاءات تكمن في تركيزها القوي على الابتكار والجودة والموثوقية والتميز التشغيلي. وتعتبر الشركة رائدة في استخدام تقنيات الإنشاءات الرقمية مثل نمذجة معلومات البناء، ومنصات التصميم الافتراضية، والأتمتة الروبوتية لتعزيز الكفاءة والدقة في التنفيذ. كما تركز الشركة على تبني التقنيات المتقدمة في وقت مبكر وتطوير القوى العاملة باستمرار لضمان فريق عالي المهارة وجاهز للمستقبل قادر على التعامل مع أصعب المشاريع.

قدمت إليك للإنشاءات بعضًا من أبرز المشاريع في المنطقة، بما في ذلك: (١) صالة مطار دبي الدولي D، بقيمة مشروع تبلغ ٤,١ مليار درهم إماراتي، وهو أول مشروع يستخدم تقنية نمذجة معلومات البناء ثلاثية الأبعاد، وحصل على جائزة مشروع البنية التحتية لعام ٢٠١٦ من مجلة كونستراكتشن ويك الشرق الأوسط؛ و(٢) دبي هيلز مول، الذي شهد استخدام تقنيات جديدة لأول مرة مثل نمذجة الأعمال المؤقتة والتخطيط

رباعي الأبعاد، وحصل على جائزة المشروع الرقمي لعام ٢٠٢٣ المقدمة ضمن جوائز البناء الرقمي في الشرق الأوسط، وجائزة المشروع التجاري لعام ٢٠٢٢ من جوائز كونستراكشن ويك، وجائزة مشروع التجزئة لعام ٢٠٢٢ من جوائز الابتكار في الإنشاءات. تشترك شركة أليك للإنشاءات حاليًا في تنفيذ مشاريع بارزة مثل: (١) مشروع وين المرجان بقيمة ٨,١ مليار درهم إماراتي؛ و(٢) مشروع مضمار السرعة بمدينة القدية بقيمة ٧,٦ مليار درهم إماراتي، والذي سيكون أطول حلبة لسباقات فورمولا ١ في العالم، وأول حلبة مفتوحة وشوارع لسباقات فورمولا ١ و MotoGP، وتضم أكبر مدرجات في العالم مع ٨٠ مرآبًا لركن السيارات، وتشمل أول قسم معلق للحلبة في العالم.

من خلال توسعها الاستراتيجي، تنوي أليك للإنشاءات تكرار نجاحها في الإمارات في سوق الإنشاءات الديناميكي والسريع النمو في السعودية. وتعتزم الشركة لعب دور رئيسي في رؤية السعودية ٢٠٣٠ من خلال تنفيذ مشاريع ضخمة مثل حديقة أكوارييا المائية في القدية (بقيمة مشروع تبلغ حوالي ٢,٥ مليار درهم إماراتي)، ومضمار السرعة في مدينة القدية (بقيمة مشروع تبلغ حوالي ٧,٦ مليار درهم إماراتي)، والتي تنفذها من خلال مشروع مشترك في السعودية، وكذلك مركز علمي - مركز علمي لاكتشاف العلوم والابتكار - مدينة مسك، والذي تنفذه بشكل مستقل. وتستهدف أليك للإنشاءات أيضًا فرصًا في بوابة الدرعية، ومعرض إكسبو الرياض ٢٠٣٠، ومسرح القدية الدولي، وتوسعة مطار الملك سلمان الدولي. يُرجى الرجوع إلى قسم - "استراتيجيات المجموعة - تهدف المجموعة إلى ترسيخ وتوسيع أعمالها في السعودية من خلال شركات منضبطة واختيار المشاريع".

فيما يلي أمثلة على المشاريع التي تستند في تنفيذها بشكل كبير على توظيف التقنيات المتقدمة:

مشاريع قيد التنفيذ		مشاريع مكتملة		
مضمار السرعة في مدينة القدية	وين المرجان	دبي هيلز مول	الصلالة D - مطار دبي الدولي	
				القيمة
7.6 مليار درهم	8.1 مليار درهم	2.9 مليار درهم	4.1 مليار درهم	
2027 - 2024	2027 - 2023	2021-2017	2015-2012	الجدول الزمني
- استراتيجية رقمية تركز على استخدام الأجهزة اللوحية في الموقع و - النماذج الإلكترونية عبر المشروع بالكامل - تحسين كفاءة الطاقة من خلال تقليل المولدات واستهلاك البازل في الرافعات باستخدام حزم البطاريات - اختيار أجهزة استشعار إنترنت الأشياء على المعدات والآلات		- تضمن المشروع أول استخدام لنمذجة الأعمال الموحدة، والتخطيط رباعي الأبعاد باستخدام برنامجي Visilean و Syncro - إدخال التصميم الافتراضي باستخدام برنامجي BIM و NAVISWORKS 360 - جوائز الإنشاءات الرقمية للشرق الأوسط - جائزة أفضل مشروع رقمي لعام 2023 - جوائز مجلة كونستراكشن ويك - جائزة أفضل مشروع تجاري لعام 2022 - جوائز الابتكار في الإنشاءات - جائزة أفضل مشروع تجزئة لعام 2022		التقنية والابتكار والجوائز

(١) القيمة إلى القيمة الكاملة للمشروع في وقت ترسية المشروع (فيما يتعلق بمشروع "وين المرجان").

(٢) تشير القيمة إلى القيمة الكاملة للمشروع في وقت ترسية المشروع، حيث تمتلك المجموعة حصة ٥٠٪.

الطاقة

الهدف للإنشاءات الهندسية

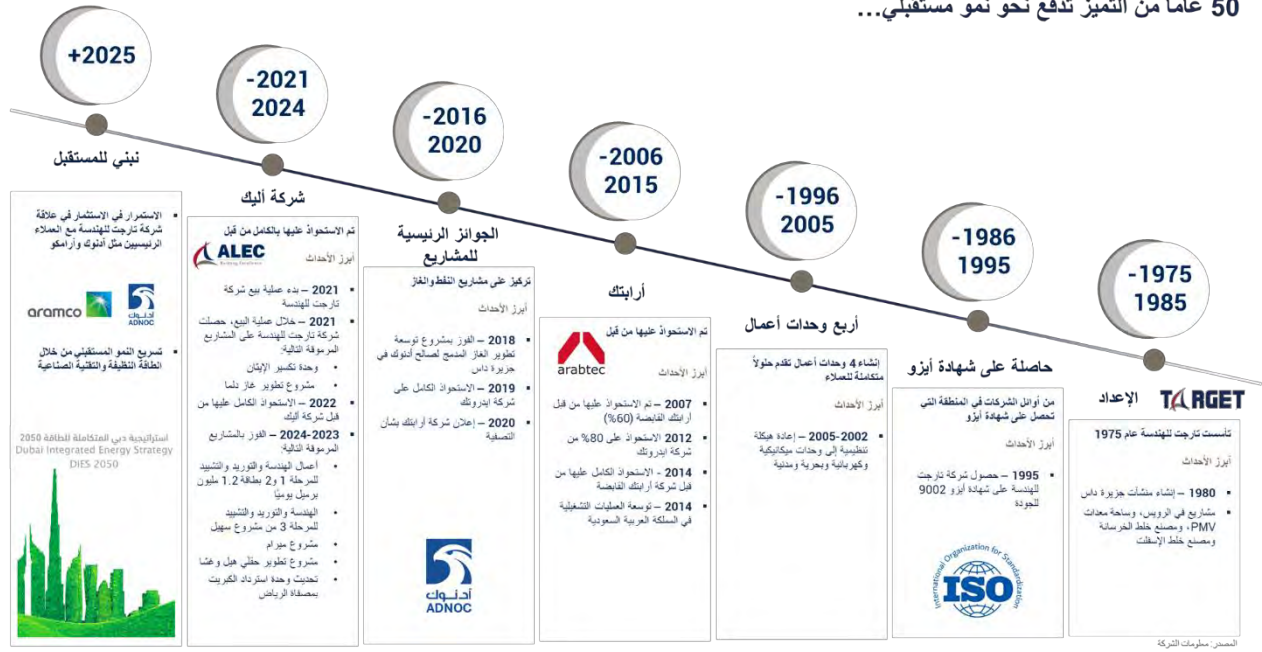
تنفذ المجموعة أنشطة أعمالها في قطاع الطاقة بشكل رئيسي عبر شركتها الفرعية شركة الهدف للإنشاءات الهندسية، التي استحوذت عليها المجموعة في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢. وتُعد الهدف للإنشاءات الهندسية من المقاولين الرائدة في قطاع الطاقة في المنطقة، وتقدم خدمات شاملة لكلاً من المناطق البرية والبحرية.

تدعم قدرات سفنها البحرية والهندسية التنفيذ الفعال للمشاريع البحرية والقريبة من الساحل، بهدف تقليل الاعتماد على المقاولين الخارجيين. وتُساهم منشأة التصنيع بمساحة ١١٠,٠٠٠ متر مربع وتنوع معدات الإنشاءات الواسع في تعزيز القدرة الإنتاجية الداخلية، بهدف تحسين كفاءة التكلفة ومراقبة الجودة. ويساعد وجود قاعدة دائمة في جزيرة داس، بدولة الإمارات العربية المتحدة، على ضمان استمرارية العمليات التشغيلية في أحد الحقول النفطية الرئيسية. وبالإضافة إلى ذلك، تضيف قدرات التصنيع الحاصلة على شهادات الجمعية الأمريكية للمهندسين الميكانيكيين (ASME) ومعهد البترول الأمريكي (API) إلى مصداقية الشركة في قطاع الطاقة. وتُساهم هذه المزايا في تعزيز مكانة الهدف للإنشاءات الهندسية في السوق، ودعم تحسين التكاليف، وتنفيذ المشاريع المعقدة وعالية القيمة.

بخبرة تزيد عن ٥٠ عامًا في هذا القطاع، تقدم الهدف للإنشاءات الهندسية خدمات الهندسة والتوريد والتشييد متكاملة مع تخصصات مستقلة لقاعدة عملاء تشمل شركات طاقة رائدة، ومقاولين رئيسيين في مجال الهندسة والتوريد والتشييد، وجهات حكومية، ومطوري عقارات. وتشمل المشاريع التي نفذتها الهدف للإنشاءات الهندسية مزيجًا من الأعمال المدنية والميكانيكية، والإنشاءات البحرية، والأعمال الكهربائية، والطاقة، وأعمال التحكم في الأجهزة، وأعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة في القطاعات البرية والبحرية، وقطاع التجارة. وفيما يلي جدول زمني لأبرز محطات الهدف للإنشاءات

الهندسية:

50 عامًا من التميز تدفع نحو نمو مستقبلي...



أكملت الهدف للإنشاءات الهندسية منذ تأسيسها أكثر من ٥٠٠ مشروع، ويوجد أكثر من ٣٠ مشروعًا جاري تنفيذها، ويعمل لديها أكثر من ٢٥,٠٠٠ موظف كما في تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

تعمل الهدف للإنشاءات الهندسية من خلال أربع وحدات متخصصة: (١) الميكانيكية للنفط والغاز؛ (٢) الطاقة، والأجهزة، والتحكم؛ (٣) الأعمال المدنية والصناعية؛ (٤) البحرية.

الميكانيكية للنفط والغاز

تخدم الوحدة الميكانيكية للنفط والغاز قطاعات النفط والغاز والبتروكيماويات والطاقة والمياه والصناعات. وتتولى التصميم الهندسي المتخصص، والتوريد، والتصنيع/الإنشاء، وتركيب أنظمة معالجة الأنابيب، والهياكل الفولاذية، والخزانات، وتركيبات المعدات الثقيلة في الحقول الخضراء والبنية التحتية القائمة في المشاريع البرية والبحرية. وأكملت الهدف للإنشاءات الهندسية أكثر من ١٠٠ مشروع ميكانيكي في قطاع النفط والغاز منذ تأسيسها.

الطاقة، والأجهزة، والتحكم

تتمتع وحدة الطاقة، والأجهزة، والتحكم بخبرة واسعة في العمل مع كبار عملاء النفط والغاز، ومقاولي الهندسة والتوريد والتشييد، والموردين المتخصصين في مجال تصميم وتنفيذ وتركيب المعدات الكهربائية عالية ومنخفضة الجهد (من ٤٠٠ ك.ف إلى ٤١٥ ك.ف)، وأعمال الأجهزة وأنظمة التحكم ضمن مشاريع متنوعة. وتشمل المشاريع محطات التحلية، ومصاهر الألمنيوم، والمحطات الفرعية، ومراكز التحميل،

وغرف التحكم الكهربائية، ومحطات المولدات، ومحطات توليد الطاقة، ومحطات توريينات الغاز، والخطوط العلوية، وأنظمة كابلات الطاقة العالية، ومباني الوقود، والحجرات الكيميائية، والمباني الملحقة. وأكملت الهدف للإنشاءات الهندسية حوالي ١٠٠ مشروع في الطاقة والأجهزة والتحكم.

الأعمال المدنية والصناعية

أنشأت وحدة الأعمال المدنية والصناعية عدة مبانٍ صناعية وسكنية بارزة، ومجمعات سكنية، وفنادق، ومستشفيات في أبوظبي والعين ودبي. وتتخصص الهدف للإنشاءات الهندسية في أعمال الإنشاءات السريعة والسريعة للغاية باستخدام أحدث تقنيات قوالب الخرسانة وأساليب الإنشاءات. وتشمل المشاريع النفطية الصناعية، والهندسة المدنية الثقيلة، وقواعد المعدات الكبيرة، والهياكل المقاومة للانفجارات في مناطق المصانع الحية، والمجمعات السكنية في المناطق النائية. وأكملت الشركة أكثر من ٢٤٠ مشروعًا منذ تأسيسها.

البحرية

تملك الوحدة البحرية وتشغل أسطولاً بحريًا يضم أكثر من ٣٥ سفينة بحرية تشمل جرافات، وسفن إنزال، وزوارق صيد، وعربات نقل وإنشاء، وقوارب بمحركات، مرخصة للعمل في مياه دولة الإمارات ودول مجلس التعاون الخليجي على مساحة ٢٢,٠٠٠ متر مربع كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. ويدعم هذا الأسطول مركز لوجستي وصيانة في منطقة مصفح.

تعزز ملكية الهدف للإنشاءات الهندسية لشركة التصميم الهندسي الإيطالية المتخصصة "شركة ايدروتك المحدودة" قدراتها التصميمية، حيث يمكن استخدام خدماتها حسب الأولوية في المشاريع. وشركة ايدروتك المحدودة هي شركة تعمل في مجال أعمال الهندسة الساحلية البحرية تأسست في إيطاليا عام ١٩٨٨، واستحوذت عليها الهدف للإنشاءات الهندسية في عام ٢٠١٢. وقد نفذت عدة مشاريع في الإمارات، منها الأعمال الهندسية والتصميمية لمراسي اليخوت الفاخرة في جميرا، دبي. ونظرًا لنجاح عمليات ايدروتك في الإمارات، تخطط شركة الهدف للإنشاءات الهندسية لنقل مقرها الرئيسي IDROTEC srl's إلى أبوظبي بنهاية عام ٢٠٢٥.

تشمل بعض المشاريع البارزة التي نفذتها الهدف للإنشاءات الهندسية ما يلي:

تحديث وحدة استخلاص الكبريت بمصفأة الرياض

aramco

القيمة	AED289m
نطاق العمل	أعمال أنابيب مضغوطة تحت الأرض، والأعمال المدنية، وأعمال تركيب الأنابيب، والأعمال الكهربائية والآلية، وتركيب الهيكل الفولاذي، والعزل، والدهانات بالمصنع والموقع
مدة المشروع	نوفمبر 2024 - بدء المشروع الربيع الثالث 2026 - الإكمال المتوقع



أعمال الهندسة والتوريد، والتشييد للمرحلتين 1 و2 بطاقة 1.2 مليون برميل يومياً

أدنوك ADNOC

القيمة	4.8 مليار درهم
نطاق العمل	إنشاء محطات حقن مياه معيارية، ومحطات معالجة المياه المنتجة ومضخات التخلص منها، ومضخات نقل النفط الخام وغيرها
مدة المشروع	مارس 2024 - بدء المشروع الربيع الثاني 2028 - الإكمال المتوقع



بروج 4 - وحدة تكسير الإيثان

بروج Borouge

القيمة	5.7 مليار درهم / 1.8 مليار درهم (شركة تارجت للهندسة)
نطاق العمل	الأعمال التفصيلية للهندسة والتوريد، والتشييد، وما قبل التشغيل والتشغيل لوحدة تكسير الإيثان بسعة 1.5 مليون طن سنوياً
مدة المشروع	يناير 2022 - بدء المشروع الربيع الثالث 2026 - الإكمال المتوقع



الأعمال ذات الصلة

تكمّل الأعمال ذات الصلة القطاعات الأساسية للمجموعة في الإنشاءات والطاقة، من خلال تقديم مجموعة من الخدمات المتكاملة التي توفر مزايا استراتيجية وتشغيلية كبيرة. وتمكّن هذه الأعمال المجموعة من السيطرة الكاملة والاستفادة من الرؤية المحسنة والتحلي بالشفافية بشأن سلسلة التوريد الخاصة بها، مما يمنحها تحكماً أكبر في تكاليف المشروع ومعايير الجودة والجداول الزمنية للتسليم. وتعمل المجموعة -من خلال تجميع القدرات الأساسية داخلياً- كشريك متكامل للمشاريع المعقدة ومتعددة التخصصات، مما يُسهّل التنسيق للعملاء ويُعزز موقعها التنافسي. ويدعم التكامل الرقمي والابتكار في الأعمال ذات الصلة تعزيز الكفاءة، وتوحيد المعايير، واتخاذ القرارات المبنية على البيانات.

١. أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب:

تم تأسيس أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب في عام ٢٠٠٩، وتخصص في أعمال التجهيزات والتجديد للفنادق والمنتجعات، والمكاتب التجارية، ومتاجر التجزئة، والمعارض الثقافية، والمعارض ذات الطابع الخاص، والمنحوتات، والتركيبات الفنية، والمشاريع الفاخرة متعددة الاستخدامات في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية، وحققت محفظة مشاريع تزيد عن ١٠٠ مشروع مكتمل بمساحة إجمالية ١,٧٣ مليون متر مربع، وقيمة إجمالية تبلغ ٧,٥ مليار درهم إماراتي. ويعمل بها أكثر من ٣٥٠ موظفاً وأكثر من ٧٥٠ عاملاً ماهراً كما في تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

تُعتبر أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب شريكاً موثوقاً به لدى كبار المطورين والجهات الحكومية في دول مجلس التعاون الخليجي. وتتمتع الشركة بسجل قوي في التسليم في الوقت المحدد، وتُعد من قلائل الشركات المتخصصة في التشطيبات الفاخرة. وتمتلك شبكة شراكات دولية وإقليمية ومحلية، وتعتمد نهجاً

يركز على العمل لتقديم حلول عالية الجودة. وفي عام ٢٠٢٤، نالت جائزة "مقاول التشطيبات للعام" من مجلة ديزاين الشرق الأوسط (يرجى الرجوع إلى قسم "الجوائز المختارة")، كما حققت منذ تأسيسها ٣٨ جائزة في مجال التشطيبات.

توفر أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب مجموعة واسعة من الخدمات لدعم تنفيذ مشاريع التشطيبات والتجديد الفاخرة، والكبيرة والمعقدة. وتعتمد على نهج "التصميم والتنفيذ" الذي يسمح بالتقدم من التصميم المفاهيمي أو التصميم التخطيطي إلى الإنجاز تحت عقد واحد، بهدف تسهيل التنسيق وفقاً لمتطلبات العميل. كما تركز الشركة على "الهندسة القيمة" عبر تقديم حلول بديلة تتماشى مع ميزانيات العملاء، مستفيدةً من شبكة متنوعة من الموردين المحليين والإقليميين والدوليين لتحسين التصميم والموصفات. وتتبنى طرق تنفيذ غير تقليدية وغير خطية للمشاريع التي تتطلب جداول زمنية سريعة وتعزيز التعاون بين العملاء والمصممين والمقاولين. كما تعتمد أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب استراتيجية "التصميم حسب الميزانية" التي تركز على نهج المشتريات التفاوضي، بهدف تحقيق أهداف ميزانية العميل من خلال حلول تنفيذ مخصصة.

فيما يلي بعض المشاريع البارزة التي نفذتها أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب:

**متحف التاريخ الوطني
التاريخ الطبيعي**

**صيرال
MIRAL**

القيمة	260 مليون درهم
نطاق العمل	- أجهزة عرض، ومناجح ولسخ طبق الأصل، وتكامل أنظمة الصوتيات والمرئيات، وإضاءة المعارض، والتشطيبات المعمارية بالإضافة إلى تكامل أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة والبنية الأساسية - تسليم 12 صالة عرض، كل منها يعيد إنشاء قطاع مميز يعرض مناطق جيولوجية وسواحل جغرافية مختلفة
مدة المشروع	ديسمبر 2022 - بدء المشروع الربيع الرابع 2025 - الإكمال المتوقع



فندق ومسكن مرسى العرب الفاخرة

**Jumeirah
HOTELS & RESORTS**

القيمة	216 مليون درهم
نطاق العمل	- أعمال التجهيزات الداخلية بما في ذلك الأثاث، وتركيبات ومعدات: - المناطق العامة للفندق ومرافق الطعام المميزة - المناطق العامة لمسكن الفندق 5 بنتهاوس فاخرة وأجنحة للتماليات - منتجع صحي ومساحات عافية بمساحة 4,000 م²
مدة المشروع	يوليو 2022 - بدء المشروع يناير 2025 - إكمال المشروع



**حديقة أكواريبيا المائية
القديمة**

Qiddiya

القيمة	215 مليون درهم
نطاق العمل	122,000 م² من الأعمال الصخرية ذات الطابع الواقعي الفائق 61 أيقونة حيوانية باستخدام المناجح ثلاثية الأبعاد والتلوين 33,000 م² من الواجهات المزخرفة بألوان خاصة
مدة المشروع	فبراير 2023 - بدء المشروع الربيع الثالث 2025 - الإكمال المتوقع



تبرز هذه المشاريع خبرة أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب في تنفيذ مساحات ترفيهية وثقافية فاخرة وموضوعية.

تتمتع أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب بسجل حافل في تنفيذ مشاريع التجهيزات الداخلية الكبيرة والمعقدة.



٢. أليمكو:

تم تأسيس شركة أليمكو عام ٢٠٠٦، وتعد مزودًا رائدًا لحلول الهندسة والإنشاءات والتقنية، متخصصًا في أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، وإنشاء مراكز البيانات، وأنظمة التيار المنخفض للغاية، والمشاريع المتكاملة سريعة التنفيذ عبر قطاعات مختلفة. وقد تأسست في عام ٢٠٠٦، وتقدم حلولًا شاملة في الخدمات الكهربائية والميكانيكية ومرافق المباني. وتخصص في جميع مراحل التطوير، حيث تقدم خدمات الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة بدءًا من التخطيط في مرحلة ما قبل البناء وحتى التشغيل الفني للمباني. وتمتلك خبرة كبيرة في تقدير كميات البناء، والهندسة القيمة، وتحسين تكاليف أنظمة أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة. وتشغل أليمكو منشآت متطورة للإنتاج مسبق الصنع والمعياري في دبي ورأس الخيمة، تتيح لها إكمال المشاريع بكفاءة وجودة عالية.

كما في تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، يعمل لدى شركة أليمكو أكثر من ٦,٠٠٠ موظف، وقد أنجزت بنجاح أكثر من ١٢٥ مشروعًا، وحصلت على شهادة BSI BIM Kitemark، وهي شهادة معترف بها عالميًا يصدرها المعهد البريطاني للمعايير وتُظهر التزام المنظمة بالتميز في مجال نمذجة معلومات البناء.

تقدم أليمكو مجموعة شاملة من الحلول الكهربائية والميكانيكية المصممة خصيصًا للمشاريع البارزة، مع تركيز خاص على الكفاءة والجودة والابتكار في التنفيذ. ومن بين عروضها الرئيسية استخدام وحدات أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة المسبقة الصنع، وهي حلول متعددة الاستخدامات قابلة للتطبيق في المشاريع التجارية والسكنية والصناعية. ويتم دمج هذه الوحدات من خلال تبني منهجية التصميم للتصنيع والتجميع، وهي منهجية يتم خلالها تنفيذ معظم الأعمال خارج الموقع في بيئة تصنيع خاضعة

للمراقبة، قبل نقلها وتجميعها في الموقع. وهذا النهج مصمم لدعم تقليل مدة المشاريع، وتحسين جودة الإنشاء، وتعزيز السلامة في الموقع، وتقليل احتياجات العمالة والتكاليف الإجمالية. هتشمّل عروض أليكو الأساسية مجموعة واسعة من المشروعات، منها: (١) ١٩ مشروعًا فندقيًا (منها ٧ فنادق فاخرة)؛ و(٢) ٢٦ مشروعًا في مجال المطارات (منها ١٨ مشروعًا جاري تنفيذها)؛ و(٣) ١٧ مشروعًا خاصًا تشمل أعمالاً متنوعة مثل معرض إكسبو ٢٠٢٠ والمتاحف والبنية التحتية؛ و(٤) أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة مع إنجاز أكثر من ٣ ملايين متر مربع من المساحات المكيفة؛ و(٥) مشاريع التنفيذ السريع.

تشمل بعض المزايا التنافسية الرئيسية لشركة أليكو قدرتها على: (١) إدارة وتنفيذ المشاريع التقنية المعقدة بنجاح؛ (٢) استثمار مهارات هندسية خيرة لضمان تسليم في الوقت المناسب وبكفاءة؛ (٣) توفير أنظمة حيوية في المباني بحلول فعالة ومبتكرة؛ (٤) تنفيذ المشاريع خارج الموقع ومن خلال الإنتاج المعياري.

تشمل العمليات التشغيلية لأليكو الوحدات التجارية التالية: (١) أليك للحلول ومراكز البيانات؛ (٢) أليك تكنولوجيز؛ (٣) أليك لايت، وجميعها متخصصة في تلبية الاحتياجات الكهربائية والميكانيكية المتنوعة خلال عملية الإنشاء.

أليك للحلول ومركز البيانات:

تم تأسيس شركة أليك للحلول ومركز البيانات في عام ٢٠٢٢، وهي مزود رائد لحلول مراكز البيانات الشاملة والموثوقة والقابلة للتوسع، وتقديم خدمات متخصصة في مجالات الهندسة، والتوريد، والإنشاءات لمراكز البيانات التقليدية كبيرة الحجم، ومراكز بيانات الذكاء الاصطناعي، ومراكز البيانات الجاهزة. وتشمل خبراتها تقديم حلول تبريد سائلة مخصصة لجميع أنواع المشاريع، وتعزيز كفاءة تقنية المعلومات عبر الأتمتة. توفر أليك للحلول ومركز البيانات أيضًا قدرات تنسيق مشاريع شاملة تشمل تقديم خدمات إعداد دراسات الجدوى، والتوريد، وإدارة المشاريع والتشغيل للعملاء. ويشمل عرضها الأساسي: (١) مراكز البيانات فائقة الحجم التقليدية؛ (٢) مراكز البيانات الجاهزة؛ (٣) عمليات نشر الحافة؛ (٤) حلول التبريد السائل والتبريد الغامر.

توفر أليك للحلول ومركز البيانات لشركات تشغيل مراكز البيانات مجموعة من المزايا الجوهرية بالغة الأهمية، والتي تتضمن: (١) تعدد مزودًا شاملاً لحلول مراكز البيانات يغطي معظم احتياجات البناء؛ (٢) تعدد مصنعًا داخليًا لمراكز البيانات الجاهزة المخصصة وغير المرتبطة بمنتج معين؛ (٣) تكون قادرة على إدارة مشاريع مراكز بيانات بأي حجم؛ (٤) تعدد رائدة إقليمية في نشر حلول التبريد السائل.

حصلت أليك للحلول ومركز البيانات في عام ٢٠٢٢ على جائزة مزود مراكز البيانات المستدامة من جوائز "مؤسسة المستقبل".

أليك تكنولوجيز:

تأسست في ٢٠٢٢ وتعتبر شركة أليك تكنولوجيز مزودًا لحلول إلكترونية متنوعة. وتقدم حلول التيار المنخفض للغاية المتقدمة، وأنظمة تقنية المعلومات والاتصالات المتكاملة بما في ذلك مساحات مراكز البيانات والكابلات، وحلول الصوتيات والمرئيات الكاملة لجميع أنواع البيئات المبنية، بالإضافة إلى توريد وتركيب أنظمة إنذار السلامة والأمن، وأنظمة التحكم في الدخول، وأنظمة الاتصال الداخلي غيرها. وتستخدم أليك تكنولوجيز الجيل التالي لأنظمة إنترنت الأشياء للمساحات المبنية المترابطة، وتوفر حلول التحكم والترفيه لأنظمة المعيشة الذكية الراقية. وتشمل عروضها تركيب: (١) أنظمة تقنية المعلومات والاتصالات؛ (٢) كاميرات وأنظمة أمنية؛ (٣) أنظمة الصوتيات والمرئيات؛ (٤) أنظمة إنترنت الأشياء والأتمتة؛ (٥) أنظمة غرف الضيوف. وتتمثل بعض المزايا التنافسية الرئيسية للشركة في أنها (١) تقدم حلولاً متكاملة وموجهة للمستخدم النهائي بدلاً من المورد؛ (٢) تعد منصة لإنترنت الأشياء مملوكة تعمل كحل هجين بين السحابة والموقع المحلي.

أليك لايت:

تم تأسيس شركة أليك لايت في عام ٢٠١٩، وتُعد مزودًا شاملاً لحلول المشاريع الصغيرة الجاهزة للتسليم. وتوفر حلول إنشاء متكاملة وسريعة التنفيذ في مجالات الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، والأعمال المدنية، والخدمات المعمارية، مع تخصصها في المشاريع صغيرة الحجم. وتخصص أليك لايت في إنشاء المباني، والبنية التحتية، ومشاريع الهندسة المدنية الأخرى، بما في ذلك الحفر، ووضع الأساسات، والأعمال الهيكلية. وتقدم خدمات شاملة من تخطيط المشروع وحتى الإنجاز، بما في ذلك التوريد، والخدمات اللوجستية، وإدارة المشاريع.

تشمل عروضها الرئيسية: (١) حلول متكاملة وجاهزة مقدمة من فريق التصميم الداخلي؛ (٢) مشاريع تُنفذ في الفنادق والمولات؛ (٣) خدمات لقطاعات خاصة مثل المشاريع الصيدلانية والعيادات؛ (٤) استخدام مواد صديقة للبيئة؛ (٥) سجل حافل بمشروعات التنفيذ السريع شمل تسليم ٦٧ مشروعًا خلال ٣١ شهرًا.

تشمل بعض المزايا التنافسية الرئيسية للشركة (١) تقديم حلول متكاملة وجاهزة عبر جميع مراحل البناء للمشاريع الجديدة ومشاريع التجديد الصغيرة؛ (٢) تسليم المشاريع بسرعة قبل المواعيد المحددة (أقل من ٤ أشهر في المتوسط).

فيما يلي بعض المشاريع البارزة التي نفذتها شركات أليكو، وأليك للحلول ومراكز البيانات، وأليك تكنولوجيز وأليك لايت:

الأساسية:

عروضها



نهج مينكر

تقنيات مبتكرة ومواد متقدمة لتعزيز النواحي الجمالية وكفاءة الطاقة

وتشمل



إنشاءات خارج الموقع

نقل مشاريع الإنشاءات من الميدان إلى المصنع

للمشاريع.



واجهات معدة

حلول مصممة خصيصًا للمشاريع الصعبة

وتتضمن بعض المزايا التنافسية لشركة أليك للواجهات (١) خبرتها الواسعة كمشغل في أسواق منظمة بشدة، بما في ذلك المطارات؛ (٢) الوصول إلى شركاء متخصصين في سلسلة التوريد على مستوى العالم؛ (٣) التسعير التنافسي بفضل قدرتها على مشاركة الموارد مع أعضاء المجموعة الآخرين.

أكملت شركة أليك للواجهات منذ تأسيسها ستة مشاريع، بمتوسط تسليم ١٠,٠٠٠ متر مربع من الواجهات شهريًا، ونجحت نسبة ٩٩٪ من تركيب الواجهات في اجتياز فحص الجودة دون الحاجة لأعمال إضافية.

ال اي ان كيو:

تم تأسيس شركة ال اي ان كيو في عام ٢٠٢٠، وتُعد مزودًا لحلول البناء المعيارية للوحدات السكنية المُصنَّعة خارج الموقع، وهي تدير أكبر منشأة إنتاج معيارية في دول مجلس التعاون الخليجي. وتقدم شركة ال اي ان كيو وحدات مسبقة الصنع تسلم مباشرة للمواقع ويتم تجميعها عبر فريق عمليات ماهر. وتقدم مجموعة حلول نمطية تشمل خيارات لكفاءة الطاقة وتصاميم مخصصة لتلبية احتياجات متنوعة للعملاء.

في ٢٠٢٥، نالت جائزة أفضل مقاول للابتكار في تقنيات الإنشاءات ضمن جوائز الابتكار في مجال الإنشاءات بالمملكة العربية السعودية.

تشمل قدراتها الأساسية:

القدرات الأساسية			
مسكن الموقفين تعتمد على وحدات حجبية فولاذية خفيفة بالكابل مصممة للنشر السريع وقابلة للتوسع	فندق وشقق فندقية وحدات كاملة، مع التشطيبات الداخلية والتجهيزات، يتم تصنيعها مسبقًا خارج الموقع	شقق حلول وحدات معيارية حجبية مصممة لتبسيط إنشاء المباني السكنية متعددة الوحدات	فيلات طريقة بناء متقدمة لإنشاء مساحات سكنية عالية الكفاءة ومثينة وقابلة للتخصيص

ويتم تصنيع حلول المساكن المعيارية التي تقدمها شركة ال اي ان كيو خارج الموقع في بيئة مصنع خاضعة للرقابة، ثم يتم نقلها إلى الموقع النهائي للتجميع. وترى المجموعة أن هذا النهج يقدم مزايا عدة مقارنة بطرق الإنشاء التقليدية مثل تسريع زمن الإنجاز، وتوفير التكاليف، وزيادة مرونة التصميم لتلبية احتياجات العملاء. ويقع مصنع شركة ال اي ان كيو في مدينة دبي الصناعية على مساحة ٣١,٠٠٠ متر مربع ومنطقة تصنيع تبلغ ١٠,٥٠٠ متر مربع، ويحتوي على ستة خطوط إنتاج معيارية مخصصة.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، سلمت شركة ال اي ان كيو حوالي ٦٠٠ وحدة.

أليك للطاقة:

تأسست شركة أليك للطاقة في عام ٢٠١٥ وتتخصص في حلول الطاقة الشمسية الشاملة. حيث تقدم حلولاً متكاملة وجاهزة لمختلف المشاريع في مجال الطاقة الشمسية، وتشمل مجموعة كاملة من الخدمات بدءاً من مرحلة التصميم وحتى التشغيل الفعلي، بالإضافة إلى خدمات التشغيل والصيانة لمشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. وتستفيد أليك للطاقة من فريق إدارة مشاريع ذو خبرة وخبراء صناعيين يمتلكون معرفة تقنية قوية في إنشاء محطات الطاقة الشمسية الكهروضوئية واسعة النطاق. وتشمل قدراتها الأساسية: (١) حلول الطاقة الشمسية المدمجة في المباني؛ (٢) حلول الطاقة الشمسية المطبقة على المباني؛ (٣) حلول الطاقة الشمسية المتكاملة الجاهزة؛ (٤) الهندسة والتوريد والتشييد. منذ تأسيسها، قامت شركة أليك للطاقة بتركيب حوالي ٣٥ ميغاواط من الطاقة الشمسية، مع وجود حوالي ٥٦ ميغاواط في خط الإنتاج.

تشمل بعض المشاريع البارزة التي نفذتها شركات أليك سوليوشنز، وأليك للواجهات، وشركة ال اي ان كيو، وأليك للطاقة ما يلي:



دبي هيلز مول



EMAAR

القيمة	24 مليون درهم إماراتي
نطاق العمل	أعمال التصميم والهندسة والتوريد والإشراف على تركيب مشروع مواقف وأسقف الطاقة الشمسية المتصلة بالشبكة بقدرة 6.5 ميغاواط
مدة المشروع	نوفمبر 2019 - بدء المشروع يناير 2021 - إكمال المشروع





سندانة



NEOM

القيمة	180 مليون درهم إماراتي
نطاق العمل	أعمال التصميم والتوريد والإشراف على تركيب وتشغيل 510 وحدات فنية معيارية حجمية
مدة المشروع	يوليو 2023 - بدء المشروع أغسطس 2024 - إكمال المشروع





متحف غوغنهايم



دائرة الثقافة والسياحة
DEPARTMENT OF CULTURE AND TOURISM

القيمة	281 مليون درهم إماراتي
نطاق العمل	هيكل واجهة معقد يشمل 2,150 متر من الخاريط الفولاذية بمساحة إجمالية تبلغ 61,137 م²
مدة المشروع	مارس 2022 - بدء المشروع الربيع الثالث 2025 - الإكمال المتوقع



٤. شركة إيه جيه أي رينتالز:

تم تأسيس شركة إيه جيه أي رينتالز عام ٢٠١٦، وتعمل كمزود شامل لتأجير المعدات وحلول الخدمات المخصصة، تلبي مجموعة واسعة من احتياجات المشاريع. ويعتمد نموذج أعمال الشركة على تقديم المعدات مع أو بدون مشغلين لضمان مرونة العملاء عبر مختلف القطاعات. ويشمل نطاق عملياتها معدات الوصول المزودة بالطاقة، والرافعات الصغيرة، وحلول طاقة المواقع، ومعدات مناولة المواد، ومعدات التنظيف. وتدير أسطولاً كبيراً بقيمة إجمالية تبلغ حوالي ٢٢٠ مليون درهم ومتوسط عمر الوحدة ٣٣ شهراً فقط، مقارنة بعمر دورة المعدات النموذجية التي تصل إلى ١٢٠ شهراً. هذا الأسطول الشاب والمُعنى به دليل على التزام الشركة بالتميز التشغيلي والموثوقية. يتكون نحو ٧٥٪ من الأسطول لدينا من معدات وصول تم استيرادها من أبرز الشركات المصنعة عالمياً في هذا المجال، ومن ضمنها شركة جيه إل جي إنديستريز (التي تُصنف كإحدى الشركات الرائدة عالمياً في تصميم وإنتاج معدات الوصول).

بخلاف قطاع تأجير المعدات، تتميز شركة إيه جيه أي رينتالز بتقديم مجموعة من الخدمات المساندة لدعم العملاء طوال دورة حياة المشروع. وتشمل هذه الخدمات برامج تدريب معتمدة، وبيع المعدات، وعقود صيانة سنوية، يتم تقديمها عبر فريق داخلي من الخبراء. كما تُعتبر الشركة مركز تدريب معتمد، مما يعزز من عرض القيمة عبر ضمان تجهيز موظفي العملاء لتشغيل المعدات بأمان وكفاءة. وتمتلك إيه جيه أي رينتالز ٨٥٠ وحدة أسطول، وأكبر أسطول لأنظمة تخزين الطاقة بالبطاريات في المنطقة، مع أكثر من ٤٠ وحدة متاحة، مما يجعلها رائدة في حلول الطاقة المستدامة والمبتكرة.

المشاريع الرئيسية ومجموعة مختارة من العملاء

تقدم المجموعة حزمة متكاملة من الخدمات مع خبرة واسعة في قطاعات متعددة، مما يمكنها من أن تكون المقاول المفضل للشركات الكبرى في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. وفيما يلي بعضًا من أبرز العملاء والمشاريع الرئيسية لدى المجموعة:

مجموعة مختارة من المشاريع	القيمة الإجمالية للجوائز الممنوحة لشركة أليك	أبرز الإنجازات	عملاء مرموقون
دبي جيت مول 2.9 مليار درهم إماراتي المتنزهات A و B مطار دبي 9.0 مليار درهم إماراتي كومو رينجيتس 1.8 مليار درهم إماراتي أصل الهندسة والتوريد والتشييد البحرية للشركة ألتوك 4.5 مليار درهم إماراتي مشروع سي وورث أبوظبي 4.4 مليار درهم إماراتي وين المرجان 8.3 مليار درهم إماراتي	6.5 مليار درهم إماراتي مشاريع مكتلة 10.3 مليار درهم إماراتي مشاريع مكتلة 1.8 مليار درهم إماراتي مشاريع تم منحها 7.3 مليار درهم إماراتي مشاريع مكتلة 6.7 مليار درهم إماراتي مشاريع تم منحها 8.3 مليار درهم إماراتي مشاريع تم منحها	رقم 1 مساهم في مجموعة مشاريع الإمارات 1 رقم 2 مساهم في مجموعة مشاريع الإمارات 1 رقم 4 مساهم في مجموعة مشاريع الإمارات 1 رقم 5 مساهم في مجموعة مشاريع الإمارات 1 5 مشاريع بارزة منحت لشركة أليك وين المرجان في رأس الخيمة منحت لشركة أليك	EMAAR DAEP NAKHEEL أدنوك ADNOC ميرال MIRAL Wynn RESORTS
مضمار السرعة في مدينة القدية 7.6 مليار درهم إماراتي* مركز علمي للعلوم والثقافة 1.7 مليار درهم إماراتي	10.1 مليار درهم إماراتي مشاريع تم منحها* 1.7 مليار درهم إماراتي مشاريع تم منحها	2 مشاريع بارزة منحت لشركة أليك مركز علمي للعلوم والثقافة بالرياض منحت لشركة أليك	Qiddiya Misk

(١) تُعرف مجموعة مشاريع الإمارات ٢٠٢٤-٢٠٢٦ على أنها الإنفاق على المشاريع من ٢٠٢٤ إلى ٢٠٢٦ استنادًا إلى المشاريع المُعلنة.

(٢) مشروع مضمار السرعة في مدينة القدية تم الدخول فيه عبر المشروع المشترك بين شركة أليك السعودية وشركة السيف للمقاولات الهندسية. يرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات الجوهرية". تشير القيمة إلى القيمة الكاملة للمشروع، حيث تمتلك شركة أليك السعودية حصة ٥٠٪.

الجوائز المختارة

تُعرف المجموعة بشكل متكرر كمقاول عالي الجودة، وقد فازت بأكثر من ٢٥٠ جائزة منذ تأسيسها. وفيما يلي لأمثلة على هذه الجوائز:



عملية الإنشاء

تعمل المجموعة بشكل رئيسي كمقاول عام، وتتولى مسؤولية إدارة المشروع والإشراف عليه، بما في ذلك التخطيط، والتصميم، ومراقبة الجودة، وتقديم الخدمات الفنية. وتعمل المجموعة على إنشاء المباني والهياكل استناداً إلى المواصفات والرسومات المتفق عليها مع العملاء. ويضم قسم إدارة المشاريع التابع للمجموعة مهندسين وفنيين متخصصين، ويعمل كمدير للمشروع ويراقب إنشاء كل مرحلة من مراحل المشروع. ويهدف القسم لضمان تنفيذ الأعمال وفقاً للمواصفات الفنية، ومعايير الجودة والسلامة، والجدول الزمني المقترح.

نفذت المجموعة -ضمن مجموعة الخدمات المتكاملة التي تقدمها- نظاماً متقدماً لإدارة المشاريع يراقب جميع الأنشطة المرتبطة بالمشروع. ويمكن هذا النظام المجموعة من وضع خطط المشروع والتوقعات بفعالية وفقاً لمعايير إدارة المشاريع الداخلية، ويشارك العملاء والمقاولين من الباطن والموردين وشركاء المشروع معلومات حول الجدول الزمني للتنفيذ.

تختار المجموعة مورديها ومقاوليها من الباطن عبر منافسات مفتوحة أو تفاوض مباشر مع أطراف محددة. وتختار المجموعة هذه الأطراف بناءً على مهاراتهم الفنية، ووضعهم المالي، وطول مدة عملهم، وتنظيمهم، وجودة أعمالهم السابقة. وتستعين المجموعة بمقاولين من الباطن بشكل منتظم، خاصةً لتوفير العمالة والخدمات مثل الحفر، والأعمال الكهربائية، والأعمال الداخلية، وأنشطة أخرى. وتمثل المقاولات من الباطن ممارسة معيارية في هذا القطاع تسمح للشركات بتوسيع عملياتها بشكل سريع والتكيف مع متطلبات المشاريع دون إرهاق الموارد الداخلية، ويتولى مقاولين من الباطن إنجاز ما بين ٣٥٪ و ٦٠٪ من عمل المجموعة في المتوسط لكل مشروع. وتستخدم المجموعة المقاولات من الباطن كوسيلة لتعزيز المرونة وتقليل المخاطر التشغيلية. وتتعاقد المجموعة من الباطن مع موردين داخليين وخارجيين للحفاظ على تنافسياتها، رغم أن العميل هو من يُصدر القرار النهائي بشأن المقاولات من الباطن. وفيما يتعلق بالمخاطر

المرتبطة بالمقاولين من الباطن مثل مراقبة الجودة، والتنسيق، والاعتماد على أطراف خارجية، وحواجز التواصل، وإدارة المخاطر، تسعى المجموعة لتخفيف هذه المخاطر عبر مجموعة من الإجراءات المستهدفة. وتشمل هذه الإجراءات تنفيذ آليات رقابة صارمة لضمان الجودة، واستخدام أدوات إدارة مشاريع متكاملة للوصول إلى مهارات متخصصة، وإقامة شراكات قوية، وإدارة الموارد بفعالية للسيطرة على التكاليف، ووضع بروتوكولات اتصال واضحة لتعزيز القابلية للتوسع، وإجراء تقييمات شاملة للمخاطر للحفاظ على التركيز على الأنشطة الأساسية. وتحرص المجموعة على أن تعكس شروط العقود المبرمة فيما بينها وبين عملائها بوجه عام ضمن شروط العقود المبرمة فيما بينها وبين المقاولين من الباطن. وتحافظ المجموعة على علاقات عمل طويلة الأمد مع مجموعة مختارة من المقاولين من الباطن وتستشيرهم في معظم العطاءات في الوقت المناسب. يُرجى الرجوع إلى قسم - "العقود وإطار إدارة المخاطر - انضباط التدفقات النقدية".

الابتكار والإنشاءات الرقمية

تضع المجموعة الابتكار في صميم عملياتها التشغيلية، وتدمجه عبر جميع وحدات الأعمال من خلال إطار عمل محدد بوضوح. وتشجع المجموعة الابتكار عبر التركيز على خمس قطاعات رئيسية: الأشخاص، والتنظيم والثقافة، والتحسين المستمر، والصحة والسلامة والبيئة، والتقنية والأتمتة، وفرص الأعمال الجديدة. وتطور المجموعة مهارات وقدرات داخلية، وتشغل البرامج قائمة على التحدي، وتتعاون مع الشركات الناشئة والشركات الرقمية لتحديد وتنفيذ حلول جديدة. ويشارك الموظفون في نظام نقاط ابتكار شفاف يخصص نقاطًا لكل مساهمة حسب تأثيرها، مما يحفزهم على تقديم الأفكار ودفع التغيير.

تدير المجموعة عملية الابتكار عبر دورة حياة منظمة للأفكار، مستخدمة لوحة تحكم داخلية لتتبع ودعم الأفكار من مرحلة التوليد وحتى مرحلة التنفيذ. وفي عام ٢٠٢٤، تولدت لدى المجموعة أكثر من ٤,٠٠٠ فكرة، تم تنفيذ ٦٠٠ منها. ويشمل نهج المجموعة في الابتكار برامج مثل "تحدي"، وهو برنامج رائد قائم على التحديات يجمع فرقًا ذات ترشيح ذاتي لمعالجة أهم تحديات الأعمال على مدى تسعة أشهر. كما تتعاون المجموعة مع شركاء خارجيين لتجريب ونشر حلول تلبي احتياجات تشغيلية محددة، مثل الروبوتات لمعالجة الكتل، وأنظمة الطاقة الهجينة، والأدوات الرقمية لتتبع المعدات وتحسين الخدمات اللوجستية.

في مجال الإنشاءات الرقمية، تدمج المجموعة التقنية والأساليب المعتمدة على البيانات لتحسين الكفاءة وتنفيذ المشاريع. وتعتمد المجموعة نمذجة معلومات البناء كجزء أساسي من استراتيجيتها في الإنشاءات الرقمية. وقد حصلت المجموعة على شهادة BSI BIM Kitemark للتصميم والإنشاء والتشغيل وفقًا لمعيار أيزو ١٩٦٥٠، مما يبرهن على التزامها بإدارة المعلومات المتسقة والتعاون عبر المشاريع. وتستخدم المجموعة نمذجة معلومات البناء للفوز بمزيد من العقود، وتوحيد العمليات، وتحسين التعاون مع الموردين.

الامتيازات المتعددة للمنظمة البناء

فرصة للفرز بزيادة من العقود من خلال الشهادات المسجلة والأداء المثبت محليا وعالميا	✓
دور طريقة عمل موحدة عبر مشاريع ومواقع متعددة	✓
تحسين التعاون مع الموردين لتقديم أساليب عمل أكثر كفاءة	✓
عمليات تدقيق خارجية سنوية تعزز مصداقية البيانات لضمان الالتزام بالجدول الممارسات وتحديد فرص التحسين	✓
تعزيز الثقة من كثير من المفاوضين في المنطقة في مجال إدارة المعلومات	✓

تكمال البنية للمنصات المتوقعة يميزها عن غيرها

البناء القوي عبر الإنترنت لتعزيز الوعي المجتمعي والمطورين المبررات أنهم بحاجة إدارة المعلومات وفق معيار أيزو 19650

لذا تعد بيانات مراقبة "مركز معلومات" لإدارة فرص إدارة المعلومات ونشرها إلكترونيا في المشاريع بشكل في"

نسخة معمورة لإدارة تلبية الأبعاد وتنظيمها لإعداد وإدارة المشاريع في المكتب والفرع

تستخدم المجموعة أيضًا أدوات رقمية تدعم جميع مراحل الإنشاء بدءًا من المنافسات والتصميم وصولاً إلى التسليم والتشغيل. وتشمل هذه الأدوات قواعد بيانات سحابية لإدارة المعلومات، ومنصات تعاون لدمج النماذج ثلاثية وثنائية الأبعاد، وبرمجيات داخلية لإدارة الوثائق والخدمات اللوجستية. وتعمل المجموعة على تزويد فرق الموقع بأجهزة لوحية وهواتف ذكية تتيح الوصول الفوري إلى بيانات المشروع وتسهيل إدارة المشكلات. وتستخدم المجموعة الواقع الافتراضي والواقع المعزز لمراجعات تفاعلية للنماذج، مما يمكن الفرق من تصور وتنسيق المشاريع المعقدة بفعالية أكبر.

تمتد قدرات الإنشاءات الرقمي لدى المجموعة لتشمل استخدام الروبوتات والأتمتة. على سبيل المثال، تتعاون المجموعة مع شركاء تقنيين لتطوير حلول روبوتية لمعالجة الكتل، مما يحسن الإنتاجية ويقلل من العمل اليدوي. وتطبق حلول تخزين طاقة البطاريات لتحسين إدارة الطاقة في مواقع الإنشاء، وتطور أنظمة داخلية مثل نظام "لودغيت" لإدارة التسليم والأصول في الوقت الفعلي. وتدعم هذه المبادرات هدف المجموعة في تعزيز الكفاءة، وزيادة اليقين في المشاريع، وتحقيق نتائج عالية الجودة للعملاء. وتشمل بعض تطبيقات حلول الابتكار لدى المجموعة ما يلي:

نظام "لودجيت"	صناديق البطاريات	التعامل الآلي مع الكتل	أليك لمرکز البيئات
 loadgate - طورت شركة أليك نظام "لودجيت" داخلياً استجابةً لتحدٍ من فريق الخدمات اللوجستية لتحسين عمليات الرافعات في عام 2019 "لودجيت" هو نظام لإدارة التسليمات والأصول عبر الإنترنت وفي الوقت الفعلي، يمكنه توفير من تأكيد مواعيد التسليم المثالية وحجز تسليم البضائع المخطط لها حتى شهر سبتمبر - أسفر ذلك عن زيادة بنسبة 22% في استخدام الأصول وأكثر من 50% وقراً في الجهد مقارنةً بالمشاريع التقليدية	 - تحدث شركة أليك ثورة في إدارة الطاقة من خلال حلول تخزين طاقة البطاريات كبدل مستدام للوقود التقليدية - الشركة والتعاون مع شركة إيه جي أي ورينتاز لإنتاج القيمة التجارية، ما أدى إلى إنشاء مصنع إيرادات جديد من خلال نشر شركة إيه جي أي ورينتاز لـ 40 صندوق بطارية في عام 2025	 - تعاونت شركة أليك مع شركة كونستركشن رويوتيكس (الأكبر من 7 سنوات لتطوير MZ100 - حل روبوتي بخوارزميات مدعومة بالذكاء الاصطناعي لرفع ووضع الكتل الثقيلة بأقل تدخل بشري - حقق تحسناً في الإنتاجية بنسبة 75-50% في التعامل مع الكتل	 - أطلقت شركة أليك شركة أليك لحلول مراكز البيئات في 2022، ما زاد من التنوع وفتح فرص اتصال جديدة - مدفوع ببرنامج الابتكار السريع أثناء جائحة كوفيد في 2020 لتحديد الفرص - حقق إيرادات قدرها 21 مليون درهم إماراتي في 2024 - في مايو 2025، تم اختيار شركة أليك لحلول مراكز البيئات من قبل مشروع حزمة لإعادة إنشاء أول مركز بيئات بقدرة 200 ميغواط. على أن تتولى تشغيله شركة أوبن إيه أي وأوراكل

نظرة عامة

تسعى المجموعة -من خلال دمج الابتكار والإنشاءات الرقمية- للحفاظ على ميزة تنافسية، وتحسين الكفاءة التشغيلية، وتسليم المشاريع المعقدة بمزيد من اليقين والجودة. وتركز المجموعة لتحقيق ذلك على التحسين المستمر، واعتماد التقنية، ومشاركة الموظفين كأساس لتلبية متطلبات القطاع المتطورة.

الإمدادات

ترى المجموعة أن اختيار المواد، ومصادرها، وطرق تصنيعها تلعب دوراً هاماً في البصمة الكربونية الأولية للأصول التي تبنيها. كما يحدد اختيار المواد متانة الأصول، وتكلفة البناء، وقدرة إعادة الاستخدام أو التدوير، والعمر التشغيلي للأصول. ويتولى الاستشاري تحديد المواد نيابة عن العميل ضمن نموذج الهندسة والتوريد والتشييد، ويتوقع من المقاول الرئيسي الالتزام بالموصفات وشراء المواد ضمن الميزانية. لكن المجموعة تشارك مباشرة في توريد وتنفيذ أعمال الأساسات والهياكل العليا (المعروفة باسم أعمال أليك المباشرة)، وعادةً ما تعهد بباقي الحزم لمقاولين من الباطن. وتشمل المواد التي تستخدمها المجموعة في الإنشاءات الخرسانة، والإسمنت، وعوارض الصلب، والأنابيب، والزجاج، والألمنيوم، ومواد أخرى حسب متطلبات المشروع.

تشتري المجموعة بشكل عام معظم المواد من مصادر محلية، لكنها تشتري أيضاً بعض المواد من موردين خارجيين. وتتعاقد المجموعة مع أكثر من ١,٣٠٠ مورد، ولا تعتمد على مورد أو مجموعة من الموردين بعينها. وتسعى المجموعة للحفاظ على جودة مواد الإنشاء التي تقوم بشرائها من خلال طلب ضمانات الجودة من الموردين وتنوع مصادر التوريد. ولا تتولى المجموعة شراء بعض المواد في مشاريعها بشكل مباشر، بل يتم ذلك من خلال المقاولين من الباطن الذين يلتزمون بالموصفات الكمية ومواصفات الجودة وغيرها من المواصفات. ويكون المقاولون المحليون من الباطن لدى المجموعة مسؤولين عن توريد المواد

وفقًا للمواصفات الكمية ومواصفات الجودة والأسعار وغيرها من المواصفات التي تحددها المجموعة للمشروع.

بالنسبة للمواد الخاصة بالأعمال الدائمة، تشترط المجموعة على المقاولين من الباطن والموردين التأكد من حصول المواد على موافقات البلدية والدفاع المدني والهيئات ذات الصلة، والامتثال لأي قيود متعلقة ببلد المنشأ. ويتعين على جميع المقاولين من الباطن والموردين تقديم تعهد بأن طرق العمل والمواد المقترحة تتوافق تمامًا مع مواصفات العميل، وأن المواد تخضع لفحص واختبار دقيق من فرق **ضمان الجودة ومراقبة الجودة** في المجموعة. وفيما يتعلق بالأعمال المؤقتة التي تملك فيها المجموعة سيطرة تشغيلية أكبر، تستكشف المجموعة إعادة استخدام المواد الزائدة، وتجرب بدائل مواد منخفضة الكربون، وتُجري دراسات جدوى بالتعاون مع فرق العمليات التشغيلية. وقد تحولت المجموعة من استخدام الأدوات الخشبية إلى استخدام الألمنيوم لزيادة عمر أدوات القوالب والسقالات عبر إعادة الاستخدام. وبفضل قابلية إعادة تدوير الألمنيوم وقدرته على الاستخدام المتكرر مع حاجته لأعمال صيانة أقل، تمكنت المجموعة من تقليل هدر القوالب الخشبية بشكل كبير على مر السنين.

عادةً ما تشتري المجموعة فقط المعدات الثقيلة الاستراتيجية مثل الرافعات البرجية، بينما تستأجر المعدات الأخرى من السوق.

العقود وإطار إدارة المخاطر

عملية المنافسات الانتقائية

تعتمد المجموعة على نهج منافسات منضبط ومدفوع بالبيانات يركز الوقت الإداري ورأس المال على مجموعة من الفرص تتماشى مع نقاط القوة الفنية وتوقعات العائد. وتخضع كل دعوة منافسة لعملية فرز منظمة تُدار بشكل مشترك من قبل فرق تجارية وفنية وإدارية للمخاطر. ولا تُرفع المشاريع إلى مرحلة "المنافسة المركزة" إلا إذا استوفت معايير كمية ونوعية محددة تشمل، من بين عوامل أخرى، هامشًا متوقعًا يحقق معدلات العائد الداخلية، وقيمة عقد عادة ما تكون مليار درهم أو أكثر، ومشاركة جهات ذات سجل دفع موثوق. وتفضل المجموعة أيضًا المشاريع ذات الأهمية الوطنية، أو التي تتطلب طرق إنشاء مبتكرة، أو التي تحتوي على نطاقات معقدة تستفيد من باقة الخدمات المتكاملة داخل المجموعة.

خلال عام ٢٠٢٤، استلمت المجموعة ٢٠٥ دعوات منافسة. وبعد الفرز الأولي لهذه الدعوات، ارتقى أقل من ٣٪ إلى مرحلة المنافسة المركزة، مما يعكس دقة عملية الاختيار. وفي هذه المرحلة، يعمل فرق التقدير والهندسة والتخطيط بالتوازي لتطوير خطط عمل مفصلة ونماذج التدفق النقدي وسجلات المخاطر. وتُدمج نقاط تفتيش داخلية متعددة ضمن الجدول الزمني، تشمل الافتراضات التجارية، وقدرة سلسلة التوريد، وتخصيص الموارد، لضمان توافق كل عرض مع معايير المخاطر التعاقدية والأهداف المالية للمجموعة.

وتنطوي انتقائية هذا الأسلوب على فائدين رئيسيتين: أولاً، تحافظ على قدرة المنافسة للعقود التي تتيح خبرة المجموعة التخصصية (مثل الهياكل المعلقة المرتفعة، أو تركيبات أعمال الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة المعقدة، أو المشاريع التطويرية رفيعة المستوى) تحقيق ميزة تنافسية واضحة، مما يزيد فرص الفوز. ثانياً، تدعم النمو المنضبط: من بين سبع منافسات سعت إليها المجموعة في عام ٢٠٢٤، فازت بأربعة منها، بمعدل نجاح ٥٧٪، مما يضمن تخصيص القوى العاملة والمعدات والموارد فقط للمشاريع القادرة على تحقيق عوائد جذابة معدلة حسب المخاطر، مما يسمح للمجموعة بالحفاظ على قائمة طلبات قوية، ورؤية تدفق نقدي جيدة، ونموذج تشغيل مرن تجاه دورات السوق.

فيما يلي عينة من المشاريع التي تم منحها للمجموعة من خلال عملية المنافسات الانتقائية:

اسم المشروع	العميل	سنة الترسية	سبب الاختيار	النوع	قيمة المشروع (بالمليون درهم إماراتي)
نطاق جزيرة داس	أدنوك	٢٠٢٥	عملية تقديم العطاءات	الطاقة	٤,٨٣٠
كومو ريزيدنسز	نخلة الجميرا	٢٠٢٤	القدرة على تسليم مشاريع معقدة	البناء والإنشاء	١,٨٢٣
متحف التاريخ الوطني	ميرال	٢٠٢٢	سجل حافل لمشاريع مماثلة	البناء والإنشاء	١,٣٥٣
تيم لاب فينومينا	ميرال	٢٠٢٢	سجل حافل لمشاريع مماثلة	البناء والإنشاء	٥٣٥

الوصول إلى المشاريع البارزة من خلال التفاوض الثنائي

خلال الفترة الممتدة من عام ٢٠٢١ وحتى النصف الأول من عام ٢٠٢٥، بلغ متوسط نسبة العقود التي حصلت عليها المجموعة من خلال المفاوضات الثنائية المباشرة ٦٠٪، مقارنةً بعمليات المناقصات الانتقائية. وتعتبر المجموعة هذا دليلاً على تميزها مقارنةً بنظرائها وقدرتها على تقديم حلول مخصصة.

فيما يلي أمثلة لبعض المشاريع التي حصلت عليها المجموعة من خلال المفاوضات الثنائية:

اسم المشروع	العمل	سنة الترسية	سبب الاختيار	النوع	قيمة المشروع (بالمليون درهم إماراتي)
وين المرجان	منتجات وين	٢٠٢٣	سجل حافل لمشاريع مماثلة	البناء والإنشاء	٨,١٠٠
مضمار السرعة في مدينة القدية	شركة القدية للاستثمار	٢٠٢٣	سجل حافل لمشاريع مماثلة	البناء والإنشاء	٧,٦٢٦ ^(١)
ستارجيت - مراكز البيانات	جي ٤٢ سكاي ٥ للمشاريع التكنولوجية ذ.م.م.	٢٠٢٥	سجل حافل من التسليم في الوقت وبجودة عالية	البناء والإنشاء	٥,٢٠٤
علمي - مركز علمي لاكتشاف العلوم والابتكار - مدينة مسك	شركة مدينة مسك	٢٠٢٤	سجل حافل لمشاريع مماثلة	البناء والإنشاء	١,٨٠٠
توسعة ياس ووتر وورلد	ميرال لإدارة الأصول	٢٠٢٣	إضافة للمشروع الرئيسي (تنفذه أليك للإنشاءات)	البناء والإنشاء	٤٤٧

(١) تم الدخول في مشروع مضمار السرعة في مدينة القدية عبر المشروع المشترك بين شركة أليك السعودية وشركة السيف للمقاولات الهندسية. يرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات/الجوهريّة". تشير القيمة إلى القيمة الكاملة للمشروع، حيث تمتلك شركة أليك السعودية حصة ٥٠٪.

هياكل التعاقدات

الإطار التعاقدى

تبرم المجموعة عقود الهندسة والإنشاء التي تهدف إلى تحقيق توازن بين تخصيص المسؤوليات بوضوح وإدارة المخاطر بمنهجية منضبطة. وتبدأ كل اتفاقية بتعريف الالتزامات العامة للأطراف، بما في ذلك تقسيم مفصل لمسؤوليات التصميم، وبيان التسليمات الرئيسية، وبروتوكولات تنسيق متطلبات الأطراف الخارجية. ومن خلال تحديد هذه المعايير منذ البداية، تؤسس المجموعة نقطة مرجعية يمكن من خلالها تقييم الأداء التعاقدى والتشغيلي عبر فحوصات أداء تعاقدية نصف شهرية ومراجعات أداء مالي شهرية.

انضباط التدفقات النقدية

تُنظم أحكام الدفع في عقود المجموعة بشكل رئيسي للحفاظ على سيولة مالية متوقعة طوال مدة المشروع. في البداية، عادةً ما يدفع العميل دفعة مقدمة تعادل حوالي ١٠٪ من قيمة العقد، مضمونة بكفالات مناسبة عند الطلب، لتوفير رأس المال العامل اللازم لتعبئة العمالة والمعدات والمواد التي تستغرق وقتًا طويلاً للتصنيع والتوريد. وبعد اكتمال التعبئة، تقدم المجموعة طلب دفع في نهاية كل شهر، والذي يكون من المتوقع سداؤه خلال حوالي ٦٠ يومًا من تاريخ التقديم، مما يرسخ دورة تحصيل نقدي ثابتة لمدة شهرين طوال دورة المشروع. ويُحتجز حوالي ٥٪ من كل مبلغ مستلم مقابل الأعمال المنجزة على شكل سند احتفاظ، وتُخفض المبالغ المحتجزة بشكل رئيسي إلى النصف عند استلام العميل للمشروع، ويتم الإفراج عن المبلغ المتبقي في نهاية فترة المسؤولية عن العيوب.

تتوافق التدفقات النقدية الخارجة مع هذا النموذج للدخل النقدي المذكور أعلاه. وتُدفع رواتب الموظفين في نهاية كل شهر، بينما تُدفع النفقات العامة الأخرى والمبالغ المستحقة لموردي المواد عادةً كل ٦٠ يومًا. وتُدفع أجور العمال المباشرين الذين يتم تعيينهم عبر المقاولين من الباطن كل ٣٠ يومًا، في حين تُدفع الدفعات إلى المقاولين من الباطن نظير تقدم الأعمال خلال فترة تتراوح ما بين ٧ إلى ١٠ أيام بعد استلام المجموعة للدفعات المستحقة لها. ويُحتجز حوالي ١٠٪ من كل دفعة للمقاولين من الباطن شهريًا وتُدفع على دفعتين متساويتين في نهاية المشروع المعني. وقبل تقديم العطاء، يُعد نموذج تدفق نقدي مفصل شهريًا للتأكد من بقاء المشروع ضمن الحد النقدي الإيجابي. وتساعد هذه الشروط، إلى جانب الترتيبات المتعاقبة التي تنسق التزامات الموردين والمقاولين من الباطن مع دورة دفع المجموعة، في حماية التدفق النقدي للمشروع، وتقليل تجميد رأس المال العامل، وتقليل تأخيرات الدفع عبر سلسلة التوريد.

تخصيص المخاطر

تسعى المجموعة إلى تقليل التعرضات التي قد تؤدي إلى انخفاض هوامش الربح أو تعطل التنفيذ. وتتعامل المجموعة مع تقلبات أسعار المواد في مرحلة المنافسة من خلال ترتيبات تسعير تفاوضية والمشتريات المبكرة للمواد المهمة. وتحاول المجموعة عندما يقتضي الأمر تخفيف المخاطر بشكل متزايد عبر نقل الالتزامات المحددة إلى المقاولين من الباطن وفق شروط متعاقبة. وتتضمن العقود عادةً غرامات متفق عليها مسبقًا تحدد معدلًا ثابتًا لتأخير الجدول الزمني، مع تحديد أسقف للمسؤولية المالية العامة واستثناءات واضحة لفترات لا تُطبق فيها الغرامات. وتشتمل عقود المجموعة على آليات حل النزاعات التي توفر منتدى منظم لتسوية أي خلافات تعاقدية.

جداول زمنية للمشاريع وضمان الجودة

تدعم الالتزامات بمواعيد الانتهاء برامج إنشاء مفصلة وإطار عمل لفحوصات تقدم متكررة تتيح الكشف المبكر عن الانحرافات المحتملة. ويتم دمج عمليات التفتيش الميداني المنتظمة، والتدقيقات المستقلة، وبروتوكولات إدارة الموردين ضمن الوثائق التعاقدية للحفاظ على جودة الخدمة. وشهدت المجموعة - نتيجة لهذه الإجراءات- تاريخيًا نسبة محدودة من مطالبات الكفالات، حيث تم استدعاء كفالات الأداء في حوالي ٠,٢٪ من المشاريع منذ تأسيس المجموعة.

يُعد هذا النموذج التعاقدي، الذي يتسم بالالتزامات الواضحة، وحماية التدفقات النقدية المنظمة، وأحكام تقاسم المخاطر المصممة خصيصًا، أساسًا لقدرة المجموعة على تنفيذ المشاريع ضمن الأطر الزمنية والتكلفة والجودة المتفق عليها، مع الحفاظ على رقابة مالية وتشغيلية صارمة على المشروع المعني.

استراتيجية إدارة المخاطر

تسعى المجموعة لدمج إدارة المخاطر في كل مرحلة من دورة حياة المشروع بحيث يتم تحديد التعرض مبكرًا ومعالجته عبر إجراءات عملية بدلاً من التصحيح بعد وقوع المشاكل. ويستخدم فريق تجاري وتقني مخصص برنامج CCS لتسعير وتقدير العطاءات، مما يسمح باختبار تحمل كل منافسة للتقلبات في المدخلات الرئيسية مثل الصلب، والخرسانة، وعناصر الواجهات المتخصصة. وتهدف المجموعة -عند وجود تقلبات سعرية جوهرية- إلى تثبيت شروط التوريد طوال مدة المشروع أو، عندما يقتضي الأمر، مشاركة هذه المخاطر مع العميل عبر بنود تصعيد تعاقدية. ويقلل هذا النهج من احتمالية انخفاض هوامش المشروع بسبب تقلبات غير متوقعة في تكاليف المواد.

لحماية توليد النقد، يتم دعم كل عقد بنموذج تدفق نقدي مسبق يتوافق مع التدفقات الداخلة المتوقعة مع التدفقات الخارجة المقررة للرواتب، والمواد المباشرة، ومدفوعات المقاولين من الباطن. وتسعى المجموعة للتفاوض على جداول زمنية دفع تتضمن دفعات مقدمة بحوالي ١٠٪ من قيمة العقد وشهادات شهرية تُسدّد عادةً خلال ٦٠ يومًا، مما يحافظ على وضع رأس مال عامل شبه محايد بهدف إلى ضمان تحقيق تدفقات نقدية إيجابية طوال دورة حياة المشروع. ويتم دفع مدفوعات المقاولين من الباطن وفقًا

لدورة دفع متعاقب بعد استلام المجموعة للأموال من العميل، مما يحد من امتصاص رأس المال العامل ويخفف مخاطر تأخير التدفقات النقدية. يُرجى الرجوع إلى قسم - "هياكل العقود - انضباط التدفقات النقدية - تخصيص المخاطر".

بالنسبة للمنافسات متعددة السنوات، تُجري المجموعة تقييمًا شاملاً للمخاطر يركز على تصعيد الأسعار، والانحراف عن البرنامج، وتغيير نطاق العمل. ولتجنب التعرض لحالة عدم يقين تجاري مطولة، تسعى المجموعة للاتفاق بتفصيل على مسائل مثل فترات صلاحية العطاءات، والمبالغ المؤقتة، وتعريف المراحل الرئيسية. ويتم الحفاظ -أثناء تنفيذ المشروع- على برنامج منافسة مفصل والجدول الزمني لتسليمات صاحب العمل، ويخضع الأداء التعاقدي للمراجعة بشكل نصف شهري. وتتيح هذه الإجراءات التعرف المبكر على تأخير المسار الحرج واتخاذ إجراءات تصحيحية قبل تثبيت التأخيرات. يُرجى الرجوع إلى قسم - " هياكل العقود - الإطار التعاقدي". تتواصل المجموعة مبكرًا مع المقاولين من الباطن المتخصصين الرئيسيين وتهدف لتأمين العناصر التي تستغرق وقتًا طويلاً للتصنيع والتوريد قبل تعبئة المشروع لمحاولة تجنب أي مخاطر في سلسلة التوريد. وعندما تتضمن المشاريع مشتريات مشتركة مع العملاء، تسعى المجموعة لإعلام صاحب العمل بأهمية القدرات التقنية والطاقة بدلاً من السعي وراء الحصول على أقل سعر فقط، مما يقلل من خطر اختيار مورد غير مؤهل. وتحافظ المجموعة أيضًا على علاقات مع موردين مؤهلين متعددين لتقليل مخاطر التعطل في حال واجه مورد واحد حالات تعطل.

تعتبر المجموعة رأس المال البشري أصلًا استراتيجيًا، وتهدف للحفاظ على تعويض تنافسي وتنمية مهنية منظمة لتقليل أثر دوران الموظفين في الأدوار الحيوية. ومن الناحية المالية، تسعى المجموعة للحفاظ على هيكل رأسمالي محافظ وتمويل النمو بشكل رئيسي عبر النقد المتولد داخليًا.

تهدف هذه السياسات مجتمعة إلى ضمان قدرة المجموعة على مواصلة تنفيذ مشاريع معقدة ورمزية في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية، مع احتواء المخاطر التشغيلية والمالية والتعاقدية الكامنة في القطاع.

التوقعات متوسطة الأجل للمجموعة

في إطار إستراتيجية أعمال المجموعة التي تهدف إلى تمكينها من تحقيق النمو على المدى الطويل، فقد وضعت المجموعة بعض الأهداف متوسطة الأجل. ولا تمثل الأهداف متوسطة الأجل توقعًا بتحقيق أرباح ويجب عدم تفسير أي إفادات أو توقعات في هذه النشرة على أنها تعني أن أرباح الفترات أو السنوات المالية الحالية أو المستقبلية ستتطابق بالضرورة مع الأرباح السابقة أو تتجاوزها أو ستصل إلى الأهداف المبينة أدناه. تعتمد قدرة المجموعة على تلبية الأهداف متوسطة الأجل على مجموعة متنوعة من العوامل، بما في ذلك أوضاع السوق والمعرفة بالقطاع، ودقة الافتراضات المختلفة التي تتضمن عوامل خارجة عن سيطرة المجموعة وتخضع لمخاطر معروفة وغير معروفة، وحالات عدم اليقين وغيرها من العوامل التي قد تؤدي إلى عدم قدرة المجموعة على تنفيذ الاستراتيجية وتحقيق هذه الأهداف متوسطة الأجل. يُرجى الرجوع إلى

قسم - "البيانات ذات النظرة التطلعية و"عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بأعمالنا - قد لا تتمكن المجموعة من تحقيق وتنفيذ استراتيجيتها التجارية ونموها بنجاح أو من تحقيق أهدافه متوسطة الأجل".

الموظفون

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغ إجمالي عدد الموظفين والعمال حوالي ٤٧,٥٠٠. ويوضح الجدول التالي العدد التقريبي لموظفي وعمال المجموعة حسب قطاع الأعمال كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥:

عدد الموظفين والعمال كما في ٣٠ يونيو

٢٠٢٥

١٥,٤٠٠	البناء والإنشاء
٢٥,٦٠٠	الطاقة
٦,٥٠٠	الأعمال ذات الصلة
٤٧,٥٠٠	إجمالي عدد الموظفين

في دولة الإمارات، يعمل لدى المجموعة حوالي ٣٢,٠٠٠ عامل و ٩,٤٠٠ موظف. أما القوى العاملة في السعودية فتتكون من حوالي ٤,٩٠٠ عامل و ١,٢٠٠ موظف.

مزايا الموظفين المهرة

تسعى المجموعة لتقديم تعويضات تنافسية تتماشى مع ما تقدمه المؤسسات الأخرى في مجال عملها. وتوفر المجموعة أيضًا مجموعة من المزايا للموظفين مثل التأمين الصحي والمكافآت المرتبطة بالأداء، بالإضافة إلى مزايا إضافية مثل تذاكر السفر للخارج وإجازات الوالدية. وتُمنح أنواع مختلفة من الإجازات لمساعدة الموظفين على تلبية احتياجاتهم مثل إجازة الظروف الإنسانية، والإجازة المرضية، والإجازة بدون راتب، والإجازة الدراسية، وإجازة المسؤولية المجتمعية، وأنواع أخرى من الإجازات الخاصة. وتُراجع هذه المزايا دوريًا استنادًا إلى دراسات السوق التي يجريها استشاريون خارجيون لضمان استقطاب المجموعة للقوى العاملة الماهرة والاحتفاظ بها.

ولتمثل المجموعة لقوانين دولة الإمارات، فإنها تقدم استحقاقات نهاية الخدمة للموظفين من غير مواطني الإمارات العربية المتحدة. وتعتمد أهلية الحصول على هذه المكافآت على مدة خدمة الموظف رهناً بإكمال الحد الأدنى من مدة الخدمة. كما يستفيد الموظفون الإماراتيون من المزايا التي يحصلون عليها من خطة التقاعد الحكومية والتي يساهم فيها كل من المجموعة والموظفون الإماراتيون بالمعدلات المحددة.

أطلقت المجموعة برنامج "طموحي" في ٢٠٢٢، والذي يتيح للخريجين الإماراتيين التقديم لتدريب داخلي لمدة ثمانية أسابيع لاستكشاف وتطوير مساراتهم المهنية عبر مختلف أقسام أعمال المجموعة. وقد شارك في البرنامج ٣٣ متدرباً، وبعد الانتهاء تم تقديم عروض عمل لـ ٢١ متدرباً وقيل ١٥ منهم العمل بدوام كامل في الأقسام التالية: الإنشاءات الرقمية، والشؤون القانونية، والهندسة، وضمان الجودة/مراقبة الجودة، والعمليات التشغيلية، وتقنية المعلومات، والصحة والسلامة والبيئة، والشؤون التجارية، والتصميم، وتطوير الأعمال، والمسح.

في فبراير ٢٠٢٤، أطلقت المجموعة برنامج "مستقبل"، وهو مبادرة إرشاد وتدريب لمدة عام لدعم جهود الإمارات في زيادة مشاركة الإماراتيين في القطاع الخاص. وقد صُمم هذا البرنامج لرعاية الجيل القادم من المواهب الإماراتية في قطاعات الإنشاءات والعقارات، حيث تم تسجيل ١٥ مهنيًا شابًا في الدفعة الأولى (حوالي ٦٠٪ منهم من النساء). ويتلقى المشاركون تدريبًا على مهارات أساسية في مكان العمل مثل المسؤولية، والتواصل، وإدارة الوقت، إلى جانب تعرض عملي في مواقع مشاريع أليك. ويشمل البرنامج أيضًا تطوير القيادة من خلال الإرشاد على يد خبراء داخليين ومهنيين يتم استضافتهم، مع التركيز على ديناميكيات الفريق، والإدارة، ومهارات العرض التقديمي. ويُختتم البرنامج بوضع المتدربين في قسم الابتكار في شركة أليك حيث يطبقون ما تعلموه في مشاريع البحث والتطوير الحية. ويعكس برنامج "مستقبل" التزام شركة أليك الأوسع بتطوير المواهب المحلية والمساهمة في أهداف القوى العاملة طويلة الأجل في دولة الإمارات.

في أكتوبر ٢٠٢٤، أطلقت المجموعة برنامج "أهلاً"، وهو مبادرة تدريبية مركزة لمدة ٣٠ يومًا تهدف إلى زيادة مشاركة السعوديين في قطاع الإنشاءات ضمن رؤية ٢٠٣٠ وحملة "نطاقات" للسعودية. ويُخصص البرنامج للموظفين السعوديين الجدد، ويجمع بين جلسات يومية فردية مع المدراء، وورش عمل تطبيقية، وإرشاد يقوده فريق التعلم والتطوير في شركة أليك، مصممة لمساعدة المشاركين على بناء مهارات تقنية وظيفية وفهم شامل لعمليات الشركة بشكل سريع.

مزايا العمال

يتم توفير مساكن عمالية لجميع العمال بالمجموعة إما في موقع العمل أو بالقرب منه، ويتم نقلهم يوميًا بالحافلات. ويُخصص لكل عامل غرفة نوم بمساحة لا تقل عن أربعة أمتار مربعة (أي بنسبة ٢٥٪ فوق الحد القانوني الأدنى). ويُقدم للعمال طعام طازج ثلاث مرات يوميًا. وتوفر المجموعة أيضًا الرعاية الطبية والتأمين للعمال. بالإضافة إلى السكن والطعام والرعاية الطبية، تُقدم للعمال داخل مساكنهم خدمات (مجانية) تشمل: (١) خدمات الغسيل؛ (٢) ترتيب الأسرة؛ (٣) الأفرولات (ومعدات الحماية الشخصية

والمعدات الصحية والأمنة المطلوبة)؛ (٤) شبكة واي فاي؛ (٥) مقاهي إنترنت (مزودة بإمكانية الوصول إلى سكايب، وزووم، وجوجل)؛ (٦) صالات رياضية مجهزة بالكامل؛ و(٧) غرفة سينما.

تمتلك المجموعة فريق رعاية خاص بمراقبة سياسات الرفاهية للعمال لدى المقاولين من الباطن وتطبيقها، وتستضيف تدقيقات مستقلة لرفاهية العمال تُجرى في مواقع أليك للإنشاءات. ويخضع موظفو وعمال المقاولين من الباطن لإرشاد إلزامي حول الرفاهية يتناول المواضيع التالية: (١) حق الحصول على الوثائق الشخصية؛ (٢) تفاصيل الرواتب والعمل الإضافي؛ (٣) تكاليف التوظيف؛ (٤) الرعاية الطبية والتأمين؛ (٥) معدات الحماية الشخصية والصحة والسلامة؛ (٦) السكن والنقل.

تتضمن عملية استبدال العمال داخل المجموعة برنامج تدريب رسمي يسمح للعمال غير المهرة بالمشاركة في برنامج تطوير المهارات ليصبحوا حرفيين مؤهلين. وفي السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، دربت أليك للإنشاءات وأليمكو أكثر من ٤,٦٠٠ عامل.

علاوةً على ذلك، تنظم المجموعة العديد من الأنشطة الرياضية للعمال مثل الكريكت، والكاروم، وكرة القدم، والكرة الطائرة، ومسابقات شد الحبل، بالإضافة إلى فعاليات ترفيهية مثل زيارات القرية العالمية في دبي، واحتفالات عيد العمال، واجتماعات الإفطار الرمضاني، واحتفالات عيد الاتحاد، واحتفالات عيد الميلاد. وفي السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تجاوز عدد العمال المشاركين في الفعاليات الرياضية ٧٦٠ عاملاً، وبلغ عدد المشاركين في فعاليات التفاعل أكثر من ١٨,٣٠٠ عامل.

خطة الحوافز طويلة الأجل

نفذت المجموعة خطة حوافز طويلة الأجل عبر شركة أليك للإنشاءات يمكن أن تنضم إليها الإدارة التنفيذية ورؤساء الأعمال ورؤساء الأقسام في المجموعة.

تعد الخطة برنامج أداء نقدي يمتد على مدار ثلاث سنوات يبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ وينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧. وعند بداية الدورة، يتلقى كل موظف مؤهل "خطاب منحة" فردي يحدد الحد الأقصى للمكافأة النقدية بالدرهم الإماراتي أو الريال السعودي. وتمثل هذه الجائزة فرصة للمشاركة، محسوبة وفق الأداء "المستهدف"، لكسب دفعة نقدية بمجرد استحقاق الخطة.

يُشترط للاستحقاق أن يكون مرتبطاً كلياً بالأداء، ويتم قياسه عبر ثلاثة مؤشرات أداء رئيسية مستقلة: (١) إجمالي عائد المساهمين، و(٢) صافي الدخل، و(٣) التدفقات النقدية التشغيلية. ويحمل كل مؤشر من هذه المؤشرات ثلث الوزن في حساب الاستحقاق. ولا تُستحق جميع الجوائز، إن استحققت، إلا في نهاية فترة الأداء. ولكي يكون المشارك مؤهلاً للدفع، يجب أن (١) يظل موظفًا لدى المجموعة في تاريخ الاستحقاق، (٢) لا يكون خاضعًا لإشعار إنهاء الخدمة، و(٣) يحافظ على تقييم "أداء قياسي" على الأقل طوال الدورة. وبعد الموافقة على النتائج المدققة للشركة، تؤكد لجنة المكافآت مدى تحقيق مؤشرات الأداء الرئيسية

وتفوض بالدفع النقدي. ويُجرى الدفع في موعد لا يتجاوز نهاية الربع الأول التالي لفترة الأداء. وبناءً عليه، بالنسبة لدورة ٢٠٢٥-٢٠٢٧، سيتم دفع أي مبالغ مستحقة بحلول نهاية الربع الأول لعام ٢٠٢٨.

تحتوي الخطة على أحكام واضحة لتاريخي العمل. ويصنف المشاركون الذين تنتهي خدمتهم لأسباب مثل التقاعد الإلزامي، أو التسريح، أو انتهاء عقد محدد المدة، أو التوطين، أو العجز، أو الوفاة، أو إنهاء غير طوعي دون سبب ك **تاريخي العمل حسني النية**. وتستحق المكافآت المتبقية لتاريخي العمل حسني النية بشكل نسبي لتعكس الجزء الفعلي من فترة الأداء التي خدموها، ويظل الاستحقاق مرتبطًا بتطبيق مؤشرات الأداء الرئيسية المقاسة خلال تلك الفترة المختصرة. ويُعتبر المشاركون الذين يستقيلون طوعًا أو يُفصلون لأسباب تأديبية **"تاريخي عمل سيئي النية"**. وتُلغى جميع المكافآت غير المستحقة لديهم بالكامل في تاريخ إنهاء خدمتهم، ولا يتم دفع أي مبالغ لهم.

التوطين

تلتزم المجموعة بزيادة نسبة الموظفين من مواطني الإمارات، والسعودية وتطوير تدريبهم وخبراتهم. ويعمل خبراء التوظيف في المجموعة عن كثب مع المؤسسات الأكاديمية والحكومية، مقدمين فرصًا للشباب المواطنين وكذلك للمهنيين ذوي الخبرة. وتعمل المواهب المحلية في أدوار مهنية في عدة أقسام تشمل على سبيل المثال لا الحصر: تنفيذ العمليات التشغيلية، وأعمال الهندسة، والإنشاءات الرقمية، والتصميم، وضمان الجودة/مراقبة الجودة، والصحة والسلامة والبيئة، والموارد البشرية والثقافة، والعلاقات الحكومية. وحققت المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ هدف التوطين الإماراتي، والذي من المقرر زيادته بنسبة ١٪ كل ٦ أشهر وصولاً إلى الحد الأقصى بنسبة ١٠٪ من إجمالي قوتها العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة. أما في المملكة العربية السعودية، فقد تجاوزت المجموعة متطلبات السعودية، حيث وظفت نسبة ٢٨٪ من السعوديين مقابل نسبة مطلوبة تتراوح بين ١٧٪ إلى ٢١,٩٩٪ من القوى العاملة السعودية.

استراتيجيات الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة

تسعى المجموعة إلى مواءمة استراتيجياتها وعملياتها التشغيلية مع أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة، وخاصة الأهداف ٤ (التعليم الجيد)، و٥ (المساواة بين الجنسين)، و٦ (المياه النظيفة وخدمات الصرف الصحي)، و٧ (الطاقة النظيفة وبأسعار معقولة)، و٨ (العمل اللائق والنمو الاقتصادي)، و٩ (الابتكار والبنية التحتية الصناعية)، و١١ (المدن والمجتمعات المستدامة)، و١٢ (الاستهلاك والإنتاج المسؤولان)، و١٣ (العمل المناخي)، و١٦ (السلام والمؤسسات القوية). وقد انضمت المجموعة إلى الاتفاق العالمي للأمم المتحدة في مايو ٢٠٢٣، وهو أكبر مبادرة عالمية لاستدامة الشركات تعزز ممارسات الأعمال المسؤولة ودعم أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة. والتزمت المجموعة -بصفتها عضوًا في الاتفاق العالمي للأمم المتحدة- علنًا بتنفيذ المبادئ العشرة للاتفاق في مجالات حقوق الإنسان والعمل والبيئة ومكافحة الفساد، وتقوم بالإبلاغ السنوي العلني عن تقدمها في هذه الجهود.

تهدف المجموعة أيضًا إلى الاستفادة من مجلس الإمارات للأبنية الخضراء كمنتدى لعرض أحدث ممارساتها والتعلم من نظرائها في هذا القطاع وشركاء سلسلة التوريد حول فرص تقليل الكربون في القطاعات التي تعمل بها. ويُعد مجلس الإمارات للأبنية الخضراء منتدى صناعيًا يركز على تعزيز الاستدامة في البيئة المبنية في الإمارات من خلال الترويج للمباني الخضراء عالية الأداء والتقنيات والمنتجات الصديقة للبيئة.

علاوةً على ذلك، كانت المجموعة عضوًا في مجلس السلامة البريطاني منذ ٢٠١٥، مما يعكس التزامها بالصحة والسلامة والرفاهية والشفافية في التقارير.

العوامل البيئية

تخضع المجموعة للعديد من قوانين وأنظمة البيئة والصحة والسلامة في الدول التي تعمل فيها، بما يشمل القوانين واللوائح المتعلقة بتوليد ومناولة المواد والنفايات الخطرة وتنظيف انبعاثات المواد الخطرة؛ وتصريف المواد الخاضعة للرقابة في الهواء أو الماء. يُمكن أن تؤدي انتهاكات قوانين البيئة والصحة والسلامة إلى عقوبات كبيرة، وأوامر قضائية بتركيب معدات مكافحة التلوث، والخضوع لعقوبات مدنية وجنائية، وإلغاء التصاريح، وإغلاق المنشأة. بالإضافة إلى ذلك، قد تفرض القوانين واللوائح المتعلقة بالبيئة والصحة والسلامة مسؤولية مشتركة ومتعددة، بغض النظر عن الأخطاء، عن تكاليف التنظيف على الأطراف المُحتمل أن تكون مسؤولة عن إطلاق المواد الخطرة أو التخلص منها في البيئة. وتُساهم عمليات المجموعة في انبعاثات الغازات الدفيئة. ويرتبط الجزء الأكبر من انبعاثات الكربون للمجموعة باستخدام الطاقة في مواقع العمل. وقد بلغت البصمة الكربونية للمجموعة في الإمارات والسعودية لعام ٢٠٢٤ بالنسبة لانبعاثات النطاق ١ حوالي ١٦٣,٠٣٥ طن مكافئ ثاني أكسيد الكربون، وللانبعاثات في النطاق ٢ حوالي ١٤,٤٧٢ طن مكافئ ثاني أكسيد الكربون (بمجموع إجمالي قدره ١٧٧,٥٠٧ طن مكافئ ثاني أكسيد الكربون). وتنشأ انبعاثات النطاق ١ بشكل رئيسي من مولدات الطاقة في المواقع، بالإضافة إلى النقل البحري للمواد والعمال إلى المواقع البحرية. أما عن انبعاثات النطاق ٢ فتنتج عن توليد الكهرباء المشتركة. ونظرًا للتحدي العالمي المتمثل في تغير المناخ، تركز استراتيجية المجموعة على تقليل انبعاثات الكربون. ويشمل نهج المجموعة قياس البصمة الكربونية واستكشاف فرص إضافية لتقليل الانبعاثات (مثل الإنشاء خارج الموقع والحلول الحجمية المعيارية). وبلغت كمية النفايات الصلبة التي أنتجتها المجموعة في ٢٠٢٤ حوالي ١٤٣,٤٥١ طنًا، تمت إعادة تدوير ٧١٪ منها وإعادة استخدامها.

تعتمد المجموعة نهج إزالة الكربون في الإنشاءات. وتتبع أليك للإنشاءات، بوصفها المقاول الرئيسي، نموذج التعاقد التقليدي بشكل أساسي، بينما تتبع الهدف للإنشاءات الهندسية نموذج الهندسة والتوريد والتعاقد. وتتلقى المجموعة التصميم ومواصفات المواد من المستشارين استنادًا إلى طموحات العميل في إزالة الكربون، مما يحد من قدرتها على التأثير في انبعاثات الكربون المتجسدة الأولية المرتبطة بمشاريعها. لذلك، تركز المجموعة جهود إزالة الكربون على تقليل تأثير إقامة الموقع، والأعمال المؤقتة، وعمليات الإنشاء على البيئة الطبيعية، مع اعتماد التقنيات الرقمية وطرق الإنشاء الفعالة في استهلاك الموارد. وتقلل المجموعة

أيضًا من الاعتماد على الوقود الأحفوري بزيادة إنتاج الطاقة المتجددة في الموقع والاستثمار في المعدات والآلات منخفضة الانبعاثات، بالإضافة إلى إعادة الاستخدام، والتدوير، وتحويل النفايات بعيدًا عن المكبات. واستثمرت المجموعة أيضًا في تطوير قدراتها الخاصة بالإنشاءات الحجمية المعيارية والحلول خارج الموقع. وتدعم المجموعة -عبر برامج بناء القدرات ومنصة الابتكار- شركاء سلسلة التوريد في تجربة واختبار حلول منخفضة الكربون، والاستفادة من هذه الحلول في الأصول المملوكة حيثما كان ذلك ممكنًا، ومشاركة خبراتها ومعارفها.

يغطي نظام الإدارة البيئية المعتمد الحاصل على شهادة أيزو ١٤٠٠١:٢٠١٥ للمجموعة العمليات التشغيلية عبر شركات أليك للإنشاءات، وأليمكو، والهدف للهندسة. وشركة ال اي ان كيو وآجيل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حصلت ٨ مشاريع على شهادة LEED، حيث نال المقر الرئيسي للمجموعة الواقع في دبي تقييم LEED البلاتيني ضمن معيار LEED v4 الخاص بالتصميم الداخلي والإنشاءات لمشاريع المساحات التجارية الداخلية، في حين حصد كل من المكتب المؤسسي لشركة أليمكو ومشروع " DIC Yard " الخاص بشركة أليك للإنشاءات على تقييم LEED الذهبي، وذلك ضمن نفس المعيار والفئة المذكورة.

العوامل الاجتماعية

تم تصميم سياسات وممارسات المجموعة لضمان الشمول، والتمكين، والتنوع، والمساواة بين الجنسين. وسعت المجموعة لتمكين قوة عاملة متنوعة وشاملة تضم أكثر من ٦٥ جنسية، وتمثل النساء ٦,٥٪ من مناصب الإدارة، مع برنامج توطيّن مخصص يركز على تدريب وتطوير المسار المهني للمواطنين الإماراتيين مع نظام إرشاد مخصص. ولمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى قسم - "التوطيّن".

توفر المجموعة برنامج تطوير للموظفين لجميع العاملين يشمل تطوير القيادة، وبناء الفريق، ومهارات التواصل. وتلتزم المجموعة بخلق بيئة شاملة وتمكينية لموظفيها.

ت لعب المجموعة دورًا فعالًا أيضًا في مجتمعاتها، بما يتواءم مع أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة وخطط الاستدامة المحلية. وتعد المسؤولية المؤسسية والمجتمعية للمجموعة جزءًا أساسيًا من نموذج أعمالها وأولوياتها. وتركز استراتيجية تأثير المجموعة المجتمعي على دعم المجتمعات المحلية مثل المدارس التي تحتاج إلى إصلاح أو العمال الفنيين (ذوي الياقات الزرقاء)، من خلال الدعم العيني أو المالي. وتركز المجموعة على المشاريع التي يمكنها من خلالها استثمار خبراتها في الإنشاء — سواء عبر التثقيف وتنمية المهارات المتعلقة بالإنشاءات أو رعاية تطوير البنية التحتية. وتختار المجموعة القضايا بالتشاور مع شركاء المجتمع لتحديد المحتاجين والمشاريع التي تفتقر إلى التمويل الكافي. وفي برامج المجتمع المحلي الخاصة بالمجموعة، تدعو المجموعة المقاولين من الباطن والمستشارين والعملاء للمشاركة عندما تُقام هذه البرامج في مواقع المشاريع.

في عام ٢٠٢٤، تبرعت المجموعة بمبلغ ٢٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي لتجديد المدرسة الاهلية الخيرية التأسيسية كجزء من مبادرة "التطوع في الإمارات" التابعة لمؤسسة دبي العطاء، والتزمت بتقديم مبلغ إضافي قدره ٤٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي لتجديد المدارس غير الربحية في دولة الإمارات حتى عام ٢٠٢٦. علاوةً على ما سبق، قدمت المجموعة تبرعًا بقيمة ١٨٦,٠٠٠ درهم إماراتي لبرنامج "تبنى مدرسة" التابع لمؤسسة دبي العطاء، بهدف تمويل إنشاء مدرسة جديدة في نيبال. كما تبرعت بمبلغ ٥٠,٠٠٠ درهم إماراتي لدعم إحدى المدارس في جنوب أفريقيا. وفي إطار جهودها السنوية للتواصل المجتمعي خلال شهر رمضان المبارك، قامت المجموعة في عام ٢٠٢٥ بتقديم حزم تتضمن مواد غذائية جافة ومستلزمات العناية بالنظافة الشخصية، بلغت قيمتها ١٦٠,٠٠٠ درهم إماراتي للعمال والأسر محدودة الدخل في كل من دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية، وذلك عن طريق مضاعفة التبرعات التي قدمها موظفو المجموعة. وقد تم توزيع هذه المواد على المستفيدين من خلال شركاء المجموعة، مثل هيئة الهلال الأحمر الإماراتي، وجمعية "سمارت لايف" (منظمة غير ربحية/منظمة غير حكومية)، والجمعية الخيرية في الرياض. بالإضافة إلى ذلك، تم تقديم تبرعات إضافية بقيمة ٩٥,٠٠٠ درهم إماراتي، حُصصت لدعم حملة "تراحم من أجل غزة" التي أطلقتها هيئة الهلال الأحمر الإماراتي، وكذلك لدعم جهود الإغاثة الإنسانية لمركز الملك سلمان للإغاثة والأعمال الإنسانية في فلسطين، كما المجموعة بمبلغ ٦٥,٠٠٠ درهم إماراتي لبرنامج "سمارت ميديك" التابع لجمعية "سمارت لايف"، والذي يهدف إلى توفير العلاج الحيوي والعمليات الجراحية الضرورية للعمال في دولة الإمارات. كما قامت المجموعة بتوزيع ٣,٥٦٣ طردًا من حزم الرعاية على العمال التابعين للمقاولين من الباطن، وشمل ذلك ١٥ موقعًا تابعًا للمجموعة في مختلف أنحاء دولة الإمارات.

وتعاونت المجموعة أيضًا مع جامعات مثل الجامعة الأمريكية في الشارقة، وجامعة نيويورك أبوظبي، ومعهد بيرلا للتكنولوجيا والعلوم، بيلاني - دبي لتنظيم زيارات تعليمية للمواقع وورش عمل حول ممارسات الإنشاءات. وعلاوةً على ذلك، تعاونت شركة ال اي ان كيو للتجميع مع وزارة الثقافة والشباب الإماراتية لتوفير جولات لمصنعهم للمشاركين في المخيمات الصيفية التابعة للوزارة، تعرض تقنيات البناء المستدامة.

الحوكمة

تشمل ممارسات الحوكمة في المجموعة مجموعة من السياسات المؤسسية، والتي تُقسم إلى أهداف، ومؤشرات أداء رئيسية، وإجراءات تنفيذية.

بالإضافة إلى ذلك، أعدت المجموعة نموذجًا لإدارة المخاطر المؤسسية ونظامًا لإدارة أمن المعلومات لاعتماد أفضل الممارسات الدولية والالتزام بها ومعايير الجودة والمهنية والصحة والسلامة والبيئة المعتمدة، والتي تشمل الامتثال لكافة القواعد المعمول بها، والسياسات والمتطلبات الأخرى ذات الصلة بالجودة والصحة والسلامة والبيئة والمقبولة عالميًا والتي يُمكن تطبيقها على المجموعة. وتشمل السياسات الأخرى للمجموعة على سبيل المثال سياسات الإبلاغ عن المخالفات وقواعد السلوك الخاصة بها.

بالإضافة إلى ذلك، تشمل لجان مجلس إدارة المجموعة، التي من المتوقع تشكيلها قبل الطرح، لجان التدقيق والترشيحات والمكافآت، وتقوم بتعيين أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة. وتمتلك المجموعة أيضًا لجانًا على مستوى الإدارة ولجان فرعية متعددة (مثل لجنة المالية والتدقيق، واللجنة الفنية، ولجان توجيه أمن المعلومات)، بالإضافة إلى سياسات شاملة تغطي جميع وظائف عملياتها.

الصحة والسلامة

تحافظ المجموعة على معايير صارمة للصحة والسلامة وفقًا لنظام إدارة الصحة والسلامة المهنية المعتمد أيزو ٤٥٠٠١، و ١٤٠٠١ و ٩٠٠١، بالإضافة إلى إطار عمل مركز أبو ظبي للصحة والسلامة المهنية. ويتم تطبيق نظام إدارة الصحة والسلامة والضوابط المرتبطة به على جميع موظفي المجموعة والمقاولين الخاضعين للإشراف المباشر في المواقع قدر الإمكان.

تسعى المجموعة لضمان الالتزام الصارم بمعايير الصحة والسلامة في جميع عملياتها التشغيلية. تلتزم المجموعة بضمان الجودة، ويقوم فريق الصحة والسلامة في كل مشروع بإعداد تقييمات مخاطر لجميع المهام وخطة لتخفيف المخاطر، على أن تخضع للمراجعة والاعتماد من قبل استشاري المجموعة والعميل.

علاوةً على ذلك، توفر المجموعة تدريبًا على الصحة والسلامة لجميع موظفيها، حيث قدمت في ٢٠٢٤ ما مجموعه ٦٤٦,٧٩٣ ساعة تدريبية لـ ٥٠١,٣٤٣ مشاركًا. كما تنفذ المجموعة عمليات تدقيق داخلية منهجية للصحة والسلامة، واجتماعات تتعلق بالصحة والسلامة، وجولات تفقد السلامة في المشاريع، وتدريبات الطوارئ.

لتعزيز ثقافة الصحة والسلامة، يتحمل مدراء المشاريع في الموقع مسؤولية الحفاظ على معايير الصحة والسلامة ويفوضون المزيد من المسؤوليات إلى فرق التشغيل، التي يتم تدريبها ودعمها من قبل فرق الصحة والسلامة من خلال التقارير، والتدريب، والتفتيش. وتخضع مواقع أليك للإنشاءات والهدف للهندسة لتدقيقات من مدققين خارجيين يعينهم العملاء والاستشاريون والجهات التنظيمية المحلية. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كان ٨٤٪ من أعضاء فرق الصحة والسلامة التشغيلية في شركة أليك للإنشاءات، و ٩٨٪ في شركة الهدف للإنشاءات الهندسية، مؤهلين من قبل المجلس الوطني لامتحانات في الصحة والسلامة المهنية. وإلى جانب تدقيقات إعادة اعتماد أيزو التي تُجرى كل ثلاث سنوات، تجري المجموعة أيضًا تدقيقات مراقبة سنوية من جهات خارجية عبر هيئة الاعتماد التابعة للمجموعة. كما تُجرى المجموعة تدقيقات مركز أبوظبي للصحة والسلامة المهنية سنويًا، وتدقيقات مجلس بلدية أبوظبي للتدقيق الذاتي كل ثلاث سنوات. تكون جميع مواقع المشاريع التي تعمل بها المجموعة مزودة بمتخصصين في مجال الإسعافات الأولية مؤهلين ومدربين للاستجابة الفورية عند وقوع إصابات في مكان العمل. وتوجد أيضًا بروتوكولات تصعيد لنقل المصابين إلى مستشفى أو عيادة محلية، أو في حالات الإصابات الخطيرة، للاستعانة بخدمات الطوارئ المحلية.

تكون جميع مواقع المشاريع التي تعمل بها المجموعة مزودة بمتخصصين في مجال الإسعافات الأولية مؤهلين ومدرّبين للاستجابة الفورية عند وقوع إصابات في مكان العمل. وتوجد أيضًا بروتوكولات تصعيد لنقل المصابين إلى مستشفى أو عيادة محلية، أو في حالات الإصابات الخطيرة، للاستعانة بخدمات الطوارئ المحلية.

علاوةً على ذلك، بلغ معدل تواتر الإصابات المفقودة للوقت لدى المجموعة ٠,٢٠٣ في ٢٠٢٤ و ٠,١٥٧ في أول ستة أشهر من عام ٢٠٢٥. ويعكس هذا معدل المجموعة القوي في الصحة والسلامة، مثل الاستخدام المنهجي لتقييم المخاطر، وإجراءات تصاريح العمل، والإشراف الميداني، والتدريبات، وتفتيشات الجودة والصحة والسلامة والبيئة في المواقع، وهي الأدوات الرئيسية للحد من الحوادث في بيئة عمل المجموعة.

التأمين

تحافظ المجموعة على تغطية تأمينية لأصولها وعملياتها بمستويات تراها الإدارة مناسبة. مع ذلك، تخضع عمليات المجموعة لبعض المخاطر غير القابلة للتأمين (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الظروف غير المتوقعة أثناء البناء وتأثير التضخم على التكاليف)، لا سيما أن عقود المشاريع الكبرى تنفذ على مدى فترات زمنية طويلة. يُرجى الرجوع إلى قسم "عوامل المخاطرة — المخاطر المتعلقة بالمجموعة — قد لا تتمكن المجموعة من الحفاظ على تغطية تأمينية كافية للمخاطر المرتبطة بتشغيل أعمالها".

تعتقد الإدارة أن خبرة المجموعة في تحليل اتجاهات الشراء واحتياجات المشاريع، واستخدام هذه المعلومات في إعداد وتفاوض العطاءات وأوامر الشراء، تمكنها من تقليل هذه المخاطر. وتركز المجموعة على اختيار المشاريع بعناية والتي توفر هامش ربح كافٍ بالإضافة إلى تغطية المخاطر ذات الصلة بشكل مناسب، وتعتقد الإدارة أن خبرة المجموعة الواسعة في كل قطاع من قطاعات الأعمال تمكنها من وضع تقديرات تكلفة دقيقة. ولتقليل هذه المخاطر، تسعى المجموعة لإدراج شروط في عقودها لاستبعاد الأضرار التبعية، وتحديد سقف للأضرار النقدية، والحد من مسؤوليتها بشكل عام، والسماح بإجراء تعديلات على الأسعار في حال حدوث تغييرات قانونية تؤثر على المشروع. وتسعى المجموعة عندما يكون ذلك ممكنًا للحد من التعرض للأحداث غير المتوقعة بالحصول على تعويضات من عملائها، ومقاولي الباطن، وشركائها ضد بعض المطالبات المتعلقة بإصابات موظفيها، وأضرار ممتلكاتها، والأضرار التبعية. وتشمل عقود المجموعة عادة حدًا أقصى للأضرار البيئية المحتملة، وتتطلب من عملائها ومقاولي الباطن تعويض المجموعة بمبلغ متفق عليه للمطالبات والمسؤوليات المتعلقة بالأضرار البيئية.

بالإضافة إلى ذلك، تحصل المجموعة على التأمين المناسب والمتخصص لتغطية مخاطر الإنشاءات والتمويل لكل مشروع، وتحافظ عمومًا على تأمين شامل لأصولها وعملياتها بمستويات تراها الإدارة مناسبة.

الممتلكات والآلات والمعدات

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، كانت المجموعة تمتلك عقارًا واحدًا، وهو مكتب في مرسى دبي، وتمتلك ٥ عقود إيجار طويلة الأجل (عن طريق حق الانتفاع، أو المساحة أو ترتيبات إيجارية) (يرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات الجوهرية - الترتيبات الجوهرية الأخرى للمجموعة")، كما كان لديها أكثر من ٤٠ عقد إيجار قصير الأجل (عن طريق الإيجار، أو التأجير، أو التأجير التجاري، أو ترتيب إيجاري، أو عقود الإقامة المفروشة) في الإمارات.

اسم العقار	الموقع	المستأجر (١)	الحق القانوني	البداء	النهاية	الاستخدام
ساحة مدينة دبي الصناعية	مدينة دبي الصناعية	أليك للإنشاءات	حق الانتفاع الكامل	١٠ أكتوبر ٢٠٠٦	٩ أكتوبر ٢٠٤٦	الساحة
الساحة الجديدة بمدينة دبي الصناعية	مدينة دبي الصناعية	أليك للإنشاءات	اتفاقية المساحة	٢٥ أكتوبر ٢٠١٧	٢٤ أكتوبر ٢٠٤٧	الساحة
ساحة إيه جيه آي	مدينة دبي الصناعية	شركة إيه جيه أي رينتالز	حق الانتفاع الكامل	١٤ ديسمبر ٢٠٢٣	٢٤ مايو ٢٠٤٨	الساحة
ساحة الخرسانة مسبقة الصنع في رأس الخيمة	رأس الخيمة	شركة أليك للهندسة والمقاولات - رأس الخيمة ذ.م.م	اتفاقية المساحة والإيجار	٣٠ مايو ٢٠٢٥	٣٠ مايو ٢٠٥٥	الساحة، ومكاتب، ومعسكر، ومصنع
مصنع شركة ال اي ان كيو	مدينة دبي الصناعية	شركة ال اي ان كيو	حق الانتفاع	٣٠ يونيو ٢٠٢١	١ أغسطس	الرقمي

٢٠٥٥	الكامل					
١٩ مارس ٢٠٢٦	٢٠ مارس ٢٠٢٥	عقد إيجار	ALEC (أبوظبي)	أبوظبي، مدينة خليفة	مكتب أبوظبي رقم ٢٠٥ - مدينة خليفة، جنوب غرب	١٧، ٢٩-٠١
١٩ أبريل ٢٠٢٦	٢٠ أبريل ٢٠٢٥	عقد إيجار	أليمكو (أبوظبي)	أبوظبي، مدينة خليفة	مكتب أبوظبي رقم ٣١٨ - مدينة خليفة، جنوب غرب	١٧، ٢٩-٠١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١ يناير ٢٠٢٣	عقد إيجار تجاري	أليك (رأس الخيمة)	رأس الخيمة، القصيدات	مكتب M1، مبنى الشيماء، شارع الشيخ صقر بن محمد القاسمي، القصيدات / رأس الخيمة	
٦ مايو ٢٠٢٦	٧ مايو ٢٠٢٥	عقد إيجار تجاري	إنبروسيرف (رأس الخيمة)	رأس الخيمة، القصيدات	مكتب M1، مبنى الشيماء، شارع الشيخ صقر بن محمد القاسمي، القصيدات / رأس الخيمة	
٢٣ أبريل ٢٠٢٦	٢٤ أبريل ٢٠٢٥	عقد إيجار تجاري	أليمكو (رأس الخيمة)	رأس الخيمة، القصيدات	مكتب M6، مبنى الشيماء، شارع الشيخ صقر بن محمد القاسمي، القصيدات / رأس الخيمة	
٣١ مايو ٢٠٢٦	١ يونيو ٢٠٢٣	عقد إيجار تجاري	أليك للطاقة (رأس الخيمة)	رأس الخيمة، سهيلة	مكتب (الوحدة) ٢، رأس الخيمة، سهيلة	
-	١١ نوفمبر ٢٠١٤	سند ملكية	شركة أليك	مرسى دبي	مكتب ٣٦٠١، مرسى دبي، مارينا بلازا	
٣١	١ يناير	إيجاري	أليك للطاقة	مرسى دبي	مكتب ٢٦٠٢، مارينا بلازا،	

مرسى دبي		٢٠٢٥	ديسمبر	٢٠٢٥	
مكتب ٢٦٠٣، مارينا بلازا، مرسى دبي	مرسى دبي	شركة إيه جيه أي رينتالز	إيجاري	١ يناير ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مكتب ٢٨٠٢، مارينا بلازا، مرسى دبي	مرسى دبي	أليك (دي)	إيجاري	١٥ يوليو ٢٠٢٣	١٤ يوليو ٢٠٢٦
مكتب ٢٨٠٣، مارينا بلازا، مرسى دبي	مرسى دبي	أليمكو (دي)	إيجاري	١٥ يوليو ٢٠٢٣	١٤ يوليو ٢٠٢٦
مكتب ٢٣٠٣، مارينا بلازا، مرسى دبي	مرسى دبي	أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب / إنبروسيرف (دي)	إيجاري	٩ يناير ٢٠٢٤	٨ يناير ٢٠٢٧
مكتب ٢٣٠٤، مارينا بلازا، مرسى دبي	مرسى دبي	أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب / إنبروسيرف (دي)	إيجاري	٩ يناير ٢٠٢٤	٨ يناير ٢٠٢٧
مكتب (محطات عمل ٣١٩ و ٣٢٠)، مبنى DMC5، مدينة دبي للإعلام	مدينة دبي للإعلام	إميشا	اتفاقية إيجار	٢٦ نوفمبر ٢٠٢٣	٢٥ نوفمبر ٢٠٢٥
أبوظبي، مكتب ٦، المصفح	المصفح - أبوظبي	إنبروسيرف	اتفاقية	٩ ديسمبر	٨ ديسمبر

٢٠٢٥	٢٠٢٥	إيجار	(أبوظبي)	M39، رقم ١٢
١٢ ديسمبر ٢٠٢٥	١٣ ديسمبر ٢٠٢٤	اتفاقية إيجار	مقاولات إكسبو	جنوب دبي
المكاتب				مكتب -3-A3-BC-DLC OSD41-059
٣١ أغسطس ٢٠٢٧	١ يونيو ٢٠٢٤	لا ينطبق	أليك للإنشاءات	دبي، المحيصة الرابعة
المكاتب				مكتب ١٠٢، برج الميزان رقم ٢١٠، المحيصة الرابعة
٣١ أغسطس ٢٠٢٧	١ يونيو ٢٠٢٤	لا ينطبق	أليك للإنشاءات	دبي، المحيصة الرابعة
المكاتب				مكتب ١٠٣، برج الميزان رقم MZ-103، المحيصة الرابعة
٦ نوفمبر ٢٠٢٥	٧ نوفمبر ٢٠٢٤	لا ينطبق	أليك للإنشاءات	أبوظبي، شارع خليفة
المكاتب				مكتب ADIA رقم 10F، مبنى P/607، شارع خليفة W_2,C13
١٩ مايو ٢٠٢٦	٢٠ مايو ٢٠٢٤	لا ينطبق	أليك للإنشاءات	مرسى دبي
مخزن				غرفة تخزين L2-09-3 447 قدمًا مربعًا مارينا بلازا (مخزن تسويقي)
١٤ نوفمبر ٢٠٢٥	١٥ نوفمبر ٢٠٢٤	لا ينطبق	أليك للإنشاءات	مرسى دبي
مخزن				غرفة تخزين L5-09-02 أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب، مارينا بلازا، دبي مارينا
١٨ مايو ٢٠٢٦	١٩ مايو ٢٠٢٥	لا ينطبق	أليك للإنشاءات	مرسى دبي
مخزن				غرفة تخزين L6-15-4 447 قدمًا مربعًا مارينا بلازا (مخزن لتكنولوجيا المعلومات)
١٨ يونيو	١٩ يونيو	لا ينطبق	أليك لأعمال	سيح شعيب ٣
صالة عرض				صالة عرض، سيح شعيب

٣ - P2 / بلوك A
قطعة ٨٣٥٩-٥٣٢

التصميم
الداخلي
والتشطيب

المخيم ١١	جبل علي، المنطقة الصناعية الأولى	أليك (دي)	إيجاري	٨ يناير ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٢٦	المخيم
المخيم ١٢	جبل علي، المنطقة الصناعية الأولى	أليك (دي)	إيجاري	٨ يناير ٢٠٢٥	٧ يناير ٢٠٢٦	المخيم
المخيم ٥٧ - مخيم أم القيوين - النسيم	أم القيوين	أليك للإنشاءات	اتفاقية إيجار	١ مايو ٢٠٢٥	٣١ أكتوبر ٢٠٢٥	المخيم
مخيم راكز ٥٨	هيئة مناطق رأس الخيمة الاقتصادية	أليك (رأس الخيمة)	اتفاقية إيجار	٢١ سبتمبر ٢٠٢٤	٢٠ سبتمبر ٢٠٢٥	المخيم
المخيم ٥٩ - مخيم أم القيوين - النسيم	أم القيوين	أليك (دي)	اتفاقية إيجار	١ مارس ٢٠٢٥	٢٨ فبراير ٢٠٢٦	المخيم
المخيم ٦٠، مبنى 6A، مخيم أم القيوين	أم القيوين	أليك (دي)	لا ينطبق	١ أبريل ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	المخيم
المخيم ٦٠، مبنى 8A، مخيم أم القيوين	أم القيوين	أليك (دي)	لا ينطبق	٢٠ يوليو ٢٠٢٤	١٩ يوليو ٢٠٢٥	المخيم
المخيم ٦٠، مبنى 9A، مخيم أم القيوين	أم القيوين	أليك (رأس الخيمة)	لا ينطبق	١ يونيو ٢٠٢٥	٣١ أكتوبر ٢٠٢٥	المخيم
المخيم ٦٠، مبنى ١٠ إلى 12B، مخيم أم القيوين	أم القيوين	أليك (رأس الخيمة)	لا ينطبق	١٥ مايو ٢٠٢٥	١٤ مايو ٢٠٢٦	المخيم

المخيم ٦١ - راکز، المرحلة ١	رأس الخيمة	أليك (رأس الخيمة)	لا ينطبق	المخيم
المخيم ٦١ - راکز، المرحلة ٢	رأس الخيمة	أليك (رأس الخيمة)	لا ينطبق	المخيم
المخيم ٦١ - راکز، المرحلة ٣	رأس الخيمة	أليك (رأس الخيمة)	لا ينطبق	المخيم
المخيم ٦٢ - معسكر عمال الأسنت	مدينة دبي للإنترنت	أليك (دبي)	لا ينطبق	المخيم
مخيم هيرماس	أبوظبي، جزيرة السعديات	أليك للإنشاءات	عقد أماكن إقامة مفروشة	المخيم
مخيم هيرماس	أبوظبي، جزيرة السعديات	أليك (دبي)	عقد أماكن إقامة مفروشة	المخيم
مخيم هيرماس	أبوظبي، جزيرة السعديات	أليمكو	عقد أماكن إقامة مفروشة	المخيم
مخيم هيرماس	أبوظبي، جزيرة السعديات	أليمكو (دبي)	عقد أماكن إقامة مفروشة	المخيم
مدينة السلام السكنية	أبوظبي	أليك (دبي)	اتفاقية إيجار	المخيم

(١) الإشارات إلى " (دبي)"، و" (أبوظبي)" و" (رأس الخيمة)" هي إشارات إلى فرع الشركة في الإمارة المعنية.

ترسخت مكانة المجموعة كواحدة من أبرز مجموعات الهندسة والإنشاء في دول مجلس التعاون الخليجي، ويرجع ذلك جزئياً إلى استثماراتها الكبيرة في معدات الإنتاج والآليات المتخصصة. ويتسم نهج المجموعة في امتلاك واستخدام المعدات بالاستراتيجية والانضباط، مما يضمن الحفاظ على السيطرة على قدرة المشروع، وجودة التنفيذ، والجدول الزمنية للتسليم. وتمتلك المجموعة أسطولاً واسعاً ورائداً في السوق من المعدات، وهو عنصر حاسم لتنفيذ مشاريع كبيرة ومعقدة وتقنية عالية في قطاعات مثل البناء والطاقة والمطارات ومراكز البيانات.

تمتلك المجموعة محفظة معدات شاملة وتضم مجموعة واسعة من الأصول التي تلي متطلبات المشاريع المتنوعة. وفيما يلي نظرة عامة على معدات المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥:



حقوق الملكية الفكرية

المجموعة غير معتمدة على أي ملكية فكرية مملوكة لأطراف خارجية.

تمتلك المجموعة العلامة التجارية "ALEC" في الإمارات العربية المتحدة. والموقع الإلكتروني الرئيسي للشركة هو .

تقنية المعلومات

تُعد "تقنية المعلومات" مكونًا رئيسيًا لقدرة المجموعة على العمل بكفاءة. وتستثمر المجموعة في نظم تقنية المعلومات وتحافظ عليها في مقرها الرئيسي، والفروع، ومواقع الإنشاءات، والمصانع، والشركات التابعة لدعم أدائها واستراتيجيتها للنمو.

يتم تطوير معظم المنتجات الرقمية للمجموعة داخليًا باستخدام منهجيات أجايل لأتمتة العمليات اليدوية، وتحسين التميز التشغيلي، وتقديم قيمة للأعمال. كما وضعت المجموعة إطار حوكمة رقمية لتقييم وتجربة الأدوات الرقمية في مواقع المشاريع بمساعدة خبراء في القطاع الرقمي لتسهيل تبني وتوسيع نطاق الأدوات الرقمية القياسية.

تستخدم المجموعة استراتيجية سحابية متعددة لاستضافة البنية التحتية والبيانات مع أحمال عمل متعددة على Microsoft Azure وAWS وأوراكل لتوفير القابلية للتوسع والمرونة المطلوبة. وتعتبر استمرارية الأعمال من إجراءات التشغيل المهمة في مجال تقنية المعلومات، حيث طورت المجموعة واختبرت خطة شاملة لاستعادة البيانات من الكوارث لجميع التطبيقات والبيانات الحرجة.

أطلقت المجموعة مؤخرًا "ALEC Data Hub" لتجميع البيانات من مصادر متعددة بهدف توفير تحليلات فورية واستخبارات أعمال ذاتية الخدمة للأقسام المختلفة.

الدعاوى القضائية

لم تكن المجموعة طرفًا في أي إجراءات حكومية أو قانونية أو تحكيمية جوهرية (بما في ذلك أي إجراءات معلقة أو مهدد برفعها تعلم بها المجموعة) خلال الاثني عشر شهرًا الماضية التي تسبق تاريخ هذه النشرة، والتي قد تؤثر بصورة كبيرة، أو كان لها تأثير بالغ، على مركزها المالي أو ربحيتها.

٣. بيان تطور رأس المال

الهيكل الحالي لرأس مال الشركة قبل بداية الطرح:

لقد بلغ رأس مال الشركة عند التأسيس ٣٠٠,٠٠٠ درهم موزع على عدد ٣٠٠ سهم، قيمة كل سهم ١,٠٠٠ درهم. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تمت زيادة رأس مال الشركة ليصبح ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم موزع على عدد ٥٠,٠٠٠ سهم، قيمة كل سهم ١,٠٠٠ درهم. بعد تحول الشركة إلى شركة مساهمة عامة، سيكون رأس مال الشركة بمقدار ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) درهم، موزع على عدد ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسة مليارات) سهم، قيمة كل سهم ٠,٠١ درهم إماراتي (فلس واحد)، وجميع أسهم الشركة متساوية مع بعضها البعض في كافة الحقوق.

ويوضح الجدول التالي هيكل ملكية الشركة قبل وبعد إتمام عملية الطرح:

كما في تاريخ هذه النشرة -

قبل الطرح

الاسم	الجنسية/بلد التأسيس	نوع الأسهم	عدد الأسهم	إجمالي قيمة الأسهم*	نسبة الملكية من رأس المال
مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية	الإمارات العربية المتحدة	عادية	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي	١٠٠٪

*استناداً على القيمة الاسمية تعادل ٠,٠١ درهم إماراتي (فلس واحد)

بعد الطرح

الاسم	الجنسية/بلد التأسيس	نوع الأسهم	عدد الأسهم	إجمالي قيمة الأسهم*	نسبة الملكية من رأس المال
مؤسسة دبي	الإمارات العربية	عادية	٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم	٨٠٪

للاستثمار ت الحكومية	المتحدة		إماراتي	
المكتتبين الذين تم تخصيص أسهم الطرح لهم	متنوع	عادية	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي
				٢٠%

* استنادًا على قيمة اسمية تعادل ٠,٠١ درهم إماراتي (فلس واحد)

هيكل رأس مال الشركة عند اكتمال الطرح

عند اتمام عملية الطرح، يكون رأس مال الشركة المدفوع ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسين مليون) درهم موزع على عدد ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسة مليار) سهم، قيمة كل سهم ٠,٠١ درهم إماراتي لكل سهم.

في حال تخصيص جميع أسهم الطرح، سيمتلك المساهم البائع ٨٠% بالمجمل (ثمانون بالمائة) من أسهم الشركة، وذلك على فرض قيام المساهم البائع ببيع كامل الأسهم المعروضة وعلى فرض أنه لم يتم زيادة حجم الطرح. وقد قامت الشركة بتقديم خطتها إلى الهيئة حتى يطرح المساهم البائع ٢٠% (عشرون بالمائة) من إجمالي رأس مال الشركة. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقًا لتقديره المطلق، ووفقًا للقوانين المعمول بها وبعد إخطار هيئة الأوراق المالية والسلع.

عدد أسهم المساهم البائع	٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (أربعة مليار) سهم
إجمالي أسهم المكتتبين (على فرض تخصيص جميع أسهم الطرح وتتضمن جميع الشرائح المذكورة في هذه النشرة)	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (مليار واحد) سهم
المجموع	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (خمسة مليار) سهم

٤. بيان بموقف القضايا والإجراءات والنزاعات المتعلقة بالشركة خلال الثلاث السنوات الأخيرة:

لم تشارك المجموعة في أي إجراءات جوهرية حكومية أو قانونية أو إجراءات تحكيم (بما في ذلك أي إجراءات معلقة أو مهددة تعلم بها إدارة المجموعة)، خلال الثلاث سنوات التي تسبق تاريخ نشرة الاكتتاب هذه التي قد يكون لها أو كان لها تأثير جوهري سلبي على مركزها المالي.

٥. بيان عدد وفئات موظفي المجموعة:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغ إجمالي عدد الموظفين والعمال حوالي ٤٧,٥٠٠. ويوضح الجدول التالي العدد التقريبي لموظفي وعمال المجموعة حسب قطاع الأعمال كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥:

عدد الموظفين والعمال كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
١٥,٤٠٠	البناء والإنشاء.....
٢٥,٦٠٠	الطاقة.....
٦,٥٠٠	الأعمال ذات الصلة.....
٤٧,٥٠٠	إجمالي عدد الموظفين.....

٦. السياسات المحاسبية المعتمدة والمعمول بها في الشركة:

تقوم الشركة بإعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية، والأحكام السارية وفقاً لقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

٧. بيان بتمويلات الشركة، والتسهيلات الائتمانية والمديونيات وأهم الشروط المتعلقة بها:

يرجى الرجوع إلى "الأحداث المادية والعقود الجوهرية (بما في ذلك صفقات الأطراف ذات العلاقة)"

٨. بيان الرهونات الحالية والأعباء الواقعة على أصول المجموعة:

لا يوجد.

٩. قرار المساهم بتحول الشركة وطرح الأسهم:

وافق مساهم الشركة بتاريخ ٢١ نوفمبر ٢٠٢٤ وبتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٢٥ على (١) تحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة عن طريق طرح أسهم الشركة للاكتتاب العام؛ و(٢) طرح نسبة من أسهم الشركة للاكتتاب العام من خلال بيع المساهم البائع لجزء من أسهمه في الشركة وفقاً لسياسة التخصيص الواردة في نشرة الاكتتاب التي سيتم نشرها للجمهور وذلك في اكتتاب عام بآلية البناء السعري للأسهم، و(٣) تقديم طلب إدراج كافة أسهم الشركة في سوق دبي المالي.

١٠. لجنة المؤسسين:

عين المساهم البائع لجنة ("لجنة المؤسسين") لتتولى اتخاذ كافة الخطوات والإجراءات الضرورية نيابةً عنه أو بالنيابة عن الشركة وذلك لاستيفاء كافة الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بعملية الطرح بما في ذلك التعامل مع الهيئات المختصة.

تتكون لجنة المؤسسين من الأفراد التالية أسماؤهم:

- السيد/ باري روي لويس (رئيس).
- السيدة/ كاميليا أحمد المرعشي (عضو).
- السيد/ جون جوزيف ديب (عضو).

١١. المخاطر المتعلقة بالاستثمار (مخاطر الاستثمار):

ينطوي الاستثمار في الأسهم وحيازتها على مخاطر مالية. لذا يتعين على المستثمرين المحتملين في الأسهم مراجعة جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية فائقة والانتباه بشكل خاص للمخاطر التالية المرتبطة بالاستثمار في المجموعة وفي الأسهم، والتي يجب أخذها جميعًا في الاعتبار مع جميع المعلومات الأخرى الواردة في نشرة الاكتتاب. وفي حالة ظهور خطر واحد أو أكثر من المخاطر التالية، فقد يؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، أو توقعاتها، أو نتائج عملياتها، أو تدفقاتها النقدية، أو وضعها المالي أو سعر الأسهم، وقد يخسر المستثمرون كامل استثماراتهم أو جزءًا منها، قد لا تكون المخاطر الواردة أدناه شاملة، ولا تتضمن بالضرورة كل المخاطر المرتبطة بالاستثمار في المجموعة وفي الأسهم. وقد تنشأ مخاطر وشكوك أخرى غير معلومة للمجموعة حاليًا أو تعتبرها غير جوهرية في الوقت الحالي أو قد تصبح جوهرية في المستقبل وقد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة، أو توقعاتها، أو نتائج عملياتها، أو تدفقاتها النقدية، أو وضعها المالي أو سعر الأسهم.

عوامل المخاطرة

المخاطر المتعلقة بالمجموعة

يعتمد أداء أعمال المجموعة على قدرتها على الحصول على عقود جديدة

يعتمد أداء الأعمال والأداء المالي للمجموعة على كفاءتها في الحصول على عقود جديدة وتأمين أعمال من قاعدة عملائها الحالية. هذا وتعتمد قدرة المجموعة على إبرام عقود جديدة على عدد من العوامل، من بينها تنفيذ استراتيجيتها للنمو وللأعمال، وكفاءتها في تقديم عروض تنافسية للعملاء مع المحافظة على هامش ربح مناسب، ويضاف إلى ذلك عوامل أخرى خارجة عن سيطرة المجموعة، مثل أوضاع السوق العامة، وأسعار المواد الهيدروكربونية، والظروف المؤثرة على عملاء المجموعة، وحجم الطلب على خدماتها، والمنافسة، بالإضافة إلى الظروف التي تؤثر على قدرات وسعة سلاسل التوريد، والتي قد تؤثر جميعها على موثوقية الإيرادات المستقبلية والربحية. بالإضافة إلى ذلك، نظرًا إلى أن توقيت إرساء المشاريع وتنفيذها غالبًا ما يكون غير مؤكد، فإن الاستغلال الأمثل للقوى العاملة يُعتبر عاملاً جوهرياً لتحقيق هوامش ربح مناسبة.

حققت المجموعة ما نسبته ٤٧٪ من إجمالي إيراداتها من قطاع المباني والإنشاءات، و٣٤٪ من قطاع الطاقة، و١٩٪ من قطاع الأعمال ذات الصلة في الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. على الرغم من أن المجموعة تستهدف المشاريع المعقدة التي تفرض حواجز دخول أعلى على المنافسين، فإنه من الصعب بشكل عام التنبؤ بما إذا كانت المجموعة ستحصل على مثل هذه العقود أو متى ستحصل عليها، حيث تتضمن هذه العقود غالبًا عملية تقديم عطاءات ومدة اختيار طويلة ومعقدة. يرجى الرجوع إلى قسم "وصف الأعمال - عملية المنافسات الانتقائية". وبناءً على ما سبق، قد تشهد النتائج التشغيلية للمجموعة تقلبات

ربع سنوية متأثرة بتوقيت منح العقود، وكذلك بتحصيل الدفعات من عملاء المجموعة طبقاً لجداول الأعمال والمدفوعات الخاصة بكل مشروع. علاوةً على ذلك، تخضع العديد من هذه العقود للالتزامات تمويلية، مما يؤدي إلى تعرض المجموعة لخطر عدم قدرة العميل على تأمين التمويل اللازم للمشروع.

بالإضافة لذلك، يتم تقييم أي تجديدات للعقود وإبرام العقود الجديدة، بما في ذلك الأسعار والرسوم التي يمكن للمجموعة الحصول عليها، من خلال مراعاة أوضاع السوق السائدة في وقت التجديد أو عند التعاقد. ونتيجةً لذلك، على افتراض تمكن المجموعة من إبرام عقود جديدة، فقد تكون الشروط أقل ملائمة للمجموعة، مما قد يؤدي إلى انخفاض مساهمتها في إيراداتها المجموعة وأرباحها الموحدة مقارنةً بالعقد الحالي لنفس الخدمة. إذا كان عملاء المجموعة غير راضين عن جودة عمل المجموعة أو أنواع الخدمات أو الحلول المقدمة أو يسعون بخلاف ذلك إلى إعادة التفاوض على عقودهم (على سبيل المثال، لتنفيذ مبادرات خفض التكاليف الداخلية الخاصة بهم)، فقد تتحمل المجموعة تكاليف إضافية لمعالجة الوضع ومن ثم تتأثر أرباح أعمالها. قد يرفض العملاء أيضًا تمديد العقود أو قد يمنحون الأعمال المستقبلية إلى منافسي المجموعة. في حال عدم تمكن المجموعة من إبرام عقود جديدة أو استقطاب أعمال جديدة من العملاء الحاليين، أو في حال إبرام عقود جديدة بأسعار أقل جوهريًا، فإن نتائج عمليات المجموعة في الفترات اللاحقة قد تكون أقل بكثير مما هو متوقع، مما قد يؤثر سلبيًا وبشكل جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تتركز غالبية مشاريع المجموعة مع شركات مملوكة للدولة بأشكالها المتنوعة. وعلى الرغم من المزايا الكامنة في ذلك، إلا أنه يُعرض المجموعة لمخاطر محددة تتعلق بالمشاريع المدعومة من الدولة، كاحتمالية تغير السياسات الحكومية، وقيود الموازنة العامة، فضلاً عن تزايد مستويات الرقابة والتدقيق. وقد تؤثر هذه العوامل على الجداول الزمنية للمشاريع أو جداول الدفع أو شروط التعاقد، مما قد ينعكس على الأداء المالي للمجموعة.

في حين تقوم المجموعة في المقام الأول بتنفيذ عقودها بنفسها، إلا أنها تدخل في مشاريع مشتركة في ظروف معينة، كما هو الحال في مشروع مضمار السرعة في مدينة القدية بموجب اتفاقية مشروع مشترك بين شركة أليك السعودية (٥٠٪) والسيف مهندسون مقاولون (٥٠٪) في المملكة العربية السعودية (يرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات الجوهريّة - مضمار السرعة في مدينة القدية ومنتزه أكوارابيا ووتربارك، القدية"، أو عند دخول أسواق جديدة أو لقطاعات معينة حسب الاقتضاء. على الرغم من أن المشاريع المشتركة قد تسهم في توزيع المخاطر وتتيح الدخول إلى أسواق جديدة، إلا أنها تحمل في طياتها تعقيدات ومخاطر إضافية. وقد تشمل هذه التحديات تباينات في الأساليب التشغيلية، وخلافات محتملة مع شركاء المشروع المشترك، وتقاسم السيطرة واتخاذ القرارات، وضرورة التوفيق بين الثقافات والأهداف المؤسسية المتباينة. ومن الممكن أن يؤدي الإخفاق أو التباطؤ في تجاوز هذه التباينات، أو في مواءمة الأهداف والإجراءات، إلى تأثير سلبي على قدرة المجموعة على إنجاز عقودها كجزء من مشروع مشترك، وقد يسفر ذلك عن تجاوزات في التكاليف أو تأخيرات في تسليم المشاريع، مما قد يضر بقدرة المجموعة على ضمان الحصول على عقود

مستقبلية عبر المشاريع المشتركة. وقد يكون لتحقيق أي من هذه المخاطر تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

المخاطر المرتبطة بعملية المناقصات وتخصيص الموارد

تعتمد أعمال المجموعة بشكل كبير على قدرتها على الفوز بعطاءات مشاريع الإنشاءات وتنفيذها بنجاح. تنطوي عملية العطاءات بطبيعتها على مخاطر، منها عدم التأكد من دقة تقدير تكاليف المشاريع ومددها الزمنية، واحتمال عدم الانسجام بين الموارد المتاحة واحتياجات المشروع، ومخاطر الحصول على مشاريع أكثر مما تستطيع المجموعة توفير الموارد الكافية لها، وإمكانية تعديل نطاق العمل بعد إرساء العقد. وكثيراً ما تسفر عمليات العطاءات عن منح مشاريع الإنشاءات استناداً إلى العرض الأفضل سعراً، وليس بالضرورة بناءً على الجودة العامة والموثوقية. ونتيجةً لذلك، لتحقيق الربحية في أي مشروع إنشائي، من الأهمية بمكان مراعاة العديد من العوامل في مرحلة التخطيط وإدراجها ضمن الحسابات، وتشمل هذه العوامل على سبيل المثال لا الحصر: المدة الزمنية المتوقعة للمشروع، وتعديلات العقود التي قد تؤدي إلى تكاليف غير متوقعة، والتقلبات في توفر المواد وقربها وتكلفتها، ومدى توافر العمالة وكفاءتها، وإخفاق الموردين أو المقاولين من الباطن في الوفاء بالتزاماتهم، والمشكلات الميكانيكية التي قد تطرأ على الآليات أو المعدات، وأي قيود تتعلق بالجدول الزمني وتواريخ انتهاء مشاريع الإنشاءات. ومع ذلك، لا يمكن تقديم أي ضمانات بشأن إمكانية التعامل مع هذه العوامل بنجاح في أي مشروع من المشاريع.

فضلاً عن ذلك، يتطلب الانخراط في المناقصات استهلاك قدر كبير من الوقت والموارد الداخلية، بما في ذلك مشاركة الفرق التقنية والتجارية والقانونية في صياغة وتقديم العروض وإجراء التقييمات التفصيلية. ونتيجةً لذلك، تشارك المجموعة عادة في عدد محدود من المناقصات سنوياً، مركزة جهودها على الفرص التي تتوافق مع قدراتها وأهدافها الاستراتيجية. يرجى الرجوع إلى قسم "وصف الأعمال - العقود وإطار إدارة المخاطر - عملية المنافسات الانتقائية".

على الرغم من أن المجموعة تراقب مواردها وتعمل على مواءمتها مع متطلبات المشاريع بشكل مستمر، إلا أنها قد تكون غير قادرة دائماً على تحقيق ذلك بفاعلية. لا تتطلب المراحل الأولية للمشاريع عادةً موارد ضخمة، وغالباً ما تتمتع المجموعة بمهلة زمنية كافية لتوزيع الموارد من المشاريع المنجزة أو التوظيف عند الضرورة. ومع ذلك، في حال إخفاق المجموعة في التقييم الدقيق لقدرتها أو لأوضاع السوق، فقد تواجه تحديات مثل عدم الاستغلال الأمثل للموظفين أو الأصول، أو الاضطرار لقبول عقود بشروط أقل تفضيلاً للحفاظ على توظيف القوى العاملة، أو عدم القدرة المحتملة على إنجاز جميع المشاريع التي فازت بها وفق المعايير المطلوبة.

في حين تعمل المجموعة على تخفيف هذه المخاطر عبر الاحتفاظ بمحفظة متنوعة من المشاريع القائمة، مما يوفر مرونة في توزيع الموارد، فإن أي خطأ كبير في التقدير ضمن عملية العطاءات قد يؤثر سلباً على

الكفاءة التشغيلية والأداء المالي للمجموعة، مما قد ينعكس بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد تتأثر مشاريع المجموعة سلبًا بسبب حالات التأخير أو الإلغاء

من الممكن أن تتعرض مشاريع المجموعة لتأخيرات أو قرارات إلغاء نتيجةً لعوامل متعددة، منها: تعديل متطلبات العملاء، أو التأخر في إتاحة البيانات، أو رداءة جودة المعلومات، أو عدم دقتها، أو ظروف الموقع غير المتوقعة، أو ندرة الموارد، أو شح مواد البناء أو ارتفاع تكلفتها، أو تزايد أسعار السلع عالميًا، أو نقص المعدات أو ارتفاع تكاليفها، أو توقف العمل، أو خلافات العمالة. ويمكن أن تؤدي مثل هذه التأخيرات أو الإلغاءات إلى زيادة التكاليف، وتخفيض الإيرادات، وتضرر سمعة المجموعة. في حين تتخذ المجموعة تدابير استباقية للتخفيف من مخاطر التطوير والإنشاء، فإن تحقق واحد أو أكثر من هذه المخاطر قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة، ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، إذا أخفقت المجموعة في استكمال عقد خلال المدة الزمنية المتفق عليها أو بالمستوى المطلوب، فقد يحق للعميل فرض جزاءات (كالتعويضات الاتفاقية) بموجب بنود الاتفاقية المعنية، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تشكل عدد من علاقات العملاء والعقود الجوهرية جزءًا جوهريًا من أعمال المجموعة

على الرغم من أن المجموعة لديها قاعدة عملاء متنوعة وعلاقات قوية، إلا أن لديها عددًا من علاقات العملاء الرئيسية، وتمثل كل واحدة منها جزءًا جوهريًا من أعمال المجموعة. يُشكل أكبر ٥ عملاء نحو ٧٧٪ و ٦٤٪ من إيرادات المجموعة و ٨٦٪ و ٨٨٪ من حجم الأعمال التراكمية للمجموعة وذلك للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، على التوالي. ونتيجةً لذلك، تواجه المجموعة مخاطر محتملة تتمثل في إمكانية إفلاس الشركاء الذين تعتبرهم عملاء أساسيين أو مصدرًا للأعمال المتكررة، أو قيامهم بتقليص نطاق أعمالهم وحجمها، أو تدهور جدارتهم الائتمانية، أو توقفهم عن التعاقد مع المجموعة مستقبلًا (أو تقليص عدد وحجم العقود المستقبلية معها)، أو عدم قدرتهم أو رغبتهم في سداد مستحقات الخدمات المقدمة من المجموعة، أو تأخيرهم في ذلك، إضافةً إلى احتمال إلغاء الأعمال من قبل واحد أو أكثر من هؤلاء العملاء الرئيسيين. إذا توقفت المجموعة عن تقديم الخدمات لهؤلاء العملاء (أو خفضت مستوى الخدمات المقدمة لهم)، دون جذب عملاء جدد لتعويض خسارة الأعمال، أو توقفت عن تلقي الدفعات من هؤلاء العملاء، فقد يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاعتماد على عدد محدود من العملاء الرئيسيين و/أو تركيز أعمال المجموعة على مشاريع كبيرة يزيد من قابليتها للتأثر بتأخر الدفع من العملاء والنزاعات معهم. بالإضافة إلى ذلك، في حال حدوث أي إخفاق من جانب المجموعة في إكمال أي من عقودها الجوهرية في الوقت المحدد أو وفقًا لالتزامات الأداء التعاقدية، مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد يتأثر الأداء المالي للمجموعة بشكل سلبي نتيجة الزيادات غير المتوقعة في تكاليف خدماتها بالمشاريع قيد التنفيذ

يتحقق جزء كبير من إيرادات المجموعة من عقود الإنشاءات ذات السعر الإجمالي الثابت. بموجب هذه العقود، تتحمل المجموعة مخاطر أن تكون التكاليف المرتبطة بأدائها أكبر مما كان متوقعًا. وقد يؤدي إخفاق المجموعة في التقدير الدقيق للموارد والوقت المطلوبين لأي مشروع، أو عدم إنجاز التزاماتها التعاقدية في المدة الزمنية والتكاليف المحددة، إلى تأثير سلبي جوهري على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. ويمكن أن ينجم ذلك عن أسباب مختلفة، تشمل: تحديات في توريد أو تسليم مواد البناء والمواد الخام، وتقلب أسعار مواد البناء والمواد الخام وتكلفة العمالة، والفرق بين التكلفة التي قدرتها المجموعة لأعمال المقاول من الباطن والتكلفة الفعلية التي قدمها المقاولون من الباطن، وعدم قدرة المجموعة على التحوط ضد هذه الأسعار بين وقت تقديم عطاءها ووقت ترسية العقد. علاوةً على ذلك، قد يؤدي قرار العملاء بتعديل نطاق العمل عقب عملية العطاءات إلى عدم دقة الميزانيات التي أعدتها المجموعة وحدوث ارتفاعات غير متوقعة في التكاليف، مما قد يؤثر على تقديرات المجموعة وربحياتها. ستخفض الربحية إذا تجاوزت التكلفة الفعلية لإنجاز العقد التقدير الأصلي، أو إذا لم تتمكن المجموعة من تقدير المطالبة بأي زيادة في التكلفة بدقة وتوثيقها، سواء كانت بسبب تغيير في نطاق العمل الذي طلبه العميل، أو أمر تغيير، أو أي سبب آخر. وعليه، فإن ربحية المجموعة تتوقف على كفاءتها في التقدير الدقيق للتكاليف المرتبطة بخدماتها. وقد تتأثر هذه التكاليف بمجموعة متنوعة من العوامل، مثل انخفاض الإنتاجية عما هو متوقع، أو اختلاف الظروف في مواقع العمل بشكل جوهري عما كان متوقعًا وقت تقديم المجموعة العطاء (يرجى الرجوع إلى قسم - "قد تتأثر المجموعة بمواقع وبيئات العمل الصعبة، مما قد يتسبب في تأخيرات ويُفرضي إلى تكبد تكاليف إضافية")، وارتفاع تكاليف المواد والعمالة، والتأخير في توفر التمويل، والاضطرابات السياسية أو الاجتماعية، ضمن عوامل أخرى. يرجى الرجوع إلى قسم - "قد يؤثر أي تعطل في إمدادات المواد الخام أو المعدات بشكل سلبي على المجموعة" و- "قد يؤثر استمرار حالة عدم الاستقرار والاضطراب في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، أو تصاعد النزاع المسلح، بشكل سلبي جوهري على أعمال الشركة أو نتائج عملياتها أو وضعها المالي أو توقعاتها المستقبلية".

تُمثل المبالغ الواردة في سجل المشاريع الجاري تنفيذها الخاصة بالمجموعة تقديرات إدارية قد لا تُترجم إلى إيرادات فعلية أو تتحول إلى أرباح، وتُعد المشاريع الجاري تنفيذها عرضة للإلغاء والتأخير والتعديلات، وبالتالي ربما لا تكون مؤشرًا دقيقًا لنتائج عملياتها المستقبلية

تستند المشاريع الجاري تنفيذها للمجموعة إلى تقديراتها للمشاريع التي تمت الموافقة عليها وتلك الجارية التي لم تُنجز بعد، ولذا فقد لا تسفر عن استلام فعلي للإيرادات في الفترة المحددة أصلاً، أو قد لا تتحقق على الإطلاق. لا تشكّل المشاريع الجاري تنفيذها لدى المجموعة توقعًا أو تقديرًا للأرباح.

يتم تقدير المشاريع الجاري تنفيذها بناءً على الحقائق المعلومة والافتراضات التي تعتبر ملائمة في تاريخ الحساب، ويتم احتساب المشاريع الجاري تنفيذها بناءً على أفضل تقدير المجموعة للقيمة التعاقدية المتبقية للمشروع في تاريخ الإعلان، ويُحسب بطريقة متحفظة بحيث يشمل العقود المكتوبة والموقعة وخطابات الترسية الصادرة عن عملاء المجموعة. قد تقرر المجموعة تضمين أو استبعاد أي مشاريع من المشاريع الجاري تنفيذها بما تراه ضروريًا ليعكس بدقة رؤيتها التقديرية للإيرادات، فقد لا يكون تعريف المجموعة المشاريع الجاري تنفيذها مماثلاً بالضرورة للتعريف المستخدم من قبل الشركات الأخرى المنخرطة في أنشطة مماثلة لأنشطة المجموعة. ونتيجةً لذلك، قد لا تكون قيمة المشاريع الجاري تنفيذها لدى المجموعة مماثلة المشاريع الجاري تنفيذها التي أبلغت عنها تلك الشركات الأخرى.

بالإضافة إلى ذلك، قد لا تكون العقود المدرجة في محفظة المشاريع الجاري تنفيذها للمجموعة مربحة، حيث قد تواجه تباينات في تحقيق حجم المشاريع الجاري تنفيذها بسبب إنهاء العقد أو تعليقه، أو تأخير المشاريع أو إنهاؤها أو إلغائها نتيجةً للأحوال الجوية، أو تأجيلات أو تأخيرات أخرى في المشاريع، أو تعديلات في نطاق العمل، أو تحركات أسعار صرف العملات الأجنبية، أو القوة القاهرة، أو العوائق القانونية، أو تخلف عملاء المجموعة عن السداد، أو عوامل السوق الخارجية، أو عوامل اقتصادية أو عوامل أخرى خارجة عن سيطرتها.

تُعد المشاريع الجاري تنفيذها للمجموعة في أي تاريخ محدد مؤشرًا غير يقيني للتدفقات النقدية والإيرادات المستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستحصل على عقود مساوية في النطاق والمدة لإعادة بناء محفظة المشاريع الجاري تنفيذها، أو أن المشاريع الجاري تنفيذها الحالية ستحقق الأداء المتوقع منه. لذا، فإن بيانات المشاريع الجاري تنفيذها قد لا تعكس بالضرورة الإيرادات أو التدفقات النقدية أو الأرباح المستقبلية المرتبطة بتنفيذ العقود ذات الصلة. بالإضافة إلى ذلك، قد لا تحقق العلاقة التاريخية بين حجم المشاريع الجاري تنفيذها والإيرادات في الفترات المستقبلية. يزداد خطر تعليق العقود (وإلى حد أقل، إلغائها) بشكل عام خلال فترات التباطؤ الاقتصادي واسع النطاق. لا يوجد ما يضمن أن المشاريع الجاري تنفيذها ستتحول إلى إيرادات بالمبالغ المسجلة، أو أنها ستسفر عن أرباح في حالة تنفيذها.

قد يؤدي استخدام المجموعة لطريقة المحاسبة على أساس نسبة الإنجاز في عقود الإنشاءات إلى تخفيض الأرباح المسجلة سابقًا

وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل جزء كبير من إيراداتها وأرباحها بموجب منهجية المحاسبة على أساس نسبة الإنجاز لعقود الإنشاءات. تسمح هذه المنهجية للمجموعة بتسجيل الإيرادات والأرباح تناسبًا على مدار مدة عقد الإنشاءات، بغض النظر عن توقيت استلام الدفعات النقدية، وذلك بمقارنة مقدار التكاليف المتكبدة حتى تاريخه بإجمالي التكاليف المتوقع تكبدها. تعتمد هذه الطريقة على تقديرات لمدى التقدم نحو الإنجاز، بما في ذلك تقديرات بشأن نطاق التسليمات والخدمات المطلوبة للوفاء بالالتزامات المحددة تعاقديًا، وإجمالي تكاليف العقد، والتكاليف المتبقية للإنجاز، وإجمالي

إيرادات العقد، ومخاطر العقد (بما فيها المخاطر الفنية والسياسية والتنظيمية)، وغيرها من التقديرات. تقوم الإدارة بمراجعة هذه التقديرات بصفة مستمرة وتجري التعديلات اللازمة عليها. تُقيد التعديلات على التكاليف التقديرية فور العلم بمبالغها وإمكانية تقديرها بصورة معقولة، وقد ينجم عن ذلك ارتفاع أو انخفاض في الإيرادات ضمن الفترة المشمولة بالتقرير التي يتم فيها قيد التعديل. ويمكن أن تحدث هذه التعديلات في أي وقت وقد تكون جوهرية. بناءً على السجل التاريخي، تعتقد المجموعة أنها قامت بتقديرات موثوقة إلى حد معقول للتقدم المحرز نحو إنجاز عقودها طويلة الأجل. مع ذلك، ونظرًا للشكوك المرتبطة بهذا النوع من العقود والمتأصلة في طبيعة القطاع الذي تعمل فيه المجموعة، فمن المحتمل أن تختلف التكاليف الفعلية عن التقديرات التي تم وضعها سابقًا، وقد يؤدي ذلك إلى تخفيضات أو عكس للأرباح المسجلة سابقًا، مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد لا تتمكن المجموعة من تحقيق إستراتيجية أعمالنا ونموننا وتنفيذها بنجاح أو تحقيق أهدافها متوسطة الأجل

كجزء من استراتيجية الأعمال والنمو الخاصة بالمجموعة، تعكف المجموعة حاليًا على تنفيذ العديد من خطط التوسع، مع التركيز أيضًا على تعزيز قدراتها وتحسين الكفاءة التشغيلية عبر المجموعة بأكملها. قد تتضمن استراتيجية المجموعة أيضًا عمليات استحواذ إضافية في المستقبل (مثل الاستحواذ على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية الذي اكتمل في سبتمبر ٢٠٢٢)، ويشمل ذلك مجالات أعمال جديدة قد لا تمتلك المجموعة خبرة واسعة فيها. على سبيل المثال، تستثمر المجموعة (١) في تقنيات البناء عالية النمو، بما في ذلك حلول البناء المعياري ومراكز البيانات الجاهزة، والتي تعتقد المجموعة أنها تساعد في تكوين ميزة تنافسية طويلة الأجل تعتمد على التقنية، و(٢) تستهدف المشاركة في عدد من المشاريع الثقافية والسياحية الكبرى، و(٣) تركز على زيادة حصة شركة الهدف للإنشاءات الهندسية في الأعمال المرتبطة بأدنوك على خلفية خطة العمل المعلنة والإنفاق الرأسمالي البالغ ٥٥٠ مليار درهم إماراتي بين عامي ٢٠٢٣ و٢٠٢٧، وإعادة تأسيس شراكتها مع أرامكو السعودية؛ و(٤) تعزز متابعة عمليات الاستحواذ المحتملة التي قد تعزز عروض المجموعة بشكل أكبر، بالإضافة إلى الدخول في علاقاتها مع العملاء الحاليين والجدد وتعزيزها. يرجى الرجوع إلى قسم "وصف الأعمال - استراتيجية المجموعة". وبناءً على ما تقدم، سيعتمد مسار النمو المستقبلي للمجموعة، بالإضافة إلى تحقيق الأداء المالي المستهدف، بشكل جزئي ومحوري على كفاءتها في استكشاف وتحديد الفرص الواعدة وجذب قاعدة عملاء جديدة، وقدرتها على المنافسة بفاعلية وكفاءة ضمن الأسواق المستهدفة، فضلًا عن تحديد وإتمام عمليات الاستحواذ المناسبة.

لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستنجح في تنفيذ أعمالها المخطط لها واستراتيجية النمو أو تحقيق الأهداف المرجوة. على وجه الخصوص، قد يكون تنفيذ إستراتيجية المجموعة المتعلقة بالأعمال والنمو مكلفًا وغير فعال أو متأخرًا. علاوةً على ذلك، فإن استراتيجية الأعمال الخاصة بالمجموعة، الموضحة في هذه النشرة (بما في ذلك أهدافها المتوسطة المدى المبيّنة في قسم "الأعمال - الأهداف المتوسطة المدى")، تمثل

أهداف المجموعة فقط، وينبغي عدم الاعتماد عليها للتنبؤ بالنتائج الفعلية على المدى القريب أو المتوسط أو الطويل، أو بالأحداث المستقبلية. تُمثل الأهداف المتوسطة المدى الخاصة بالمجموعة أرقامًا تقديرية وغير خاضعة للتدقيق، وتستند إلى مجموعة من الافتراضات المتعلقة بمسار نمو السوق، وتقلبات أوضاعه، وسرعة التطور التقني، إلى جانب توقيت العقود المحتمل إرساؤها على المجموعة ومدى احتمالية ذلك، بالإضافة إلى تحليل الأنماط التاريخية المستخلصة من تجارب المجموعة السابقة. وقد لا يتم ثبوت أي منها نتيجة كل من المخاطر المعروفة وغير المتوقعة وحالات عدم اليقين وغيرها من العوامل المهمة الخارجة عن سيطرة المجموعة التي يمكن أن تؤثر في النتائج الفعلية. تنطوي أهداف المجموعة على المدى المتوسط والافتراضات والأحكام التي تقوم عليها هذه الأهداف على قدر من عدم اليقين وقد لا تستند إلى كل الاعتبارات ذات الصلة. وفي حال ثبت أن الافتراضات التي تستند إليها أهداف المجموعة غير دقيقة، أو إذا كانت نتائجها المالية الفعلية وأدائها الفعلي دون ما هو متوقع، فقد يكون هناك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية على المدى القريب أو المتوسط أو الطويل.

تمتلك المجموعة أعمالاً واسعة في أسواق تعتمد اقتصاداتها بشكل كبير على المواد الهيدروكربونية، كما تعتمد قدرتها على تمويل مشاريع البنية التحتية وغيرها على أسعار النفط والغاز

تُزاول المجموعة أعمالها في أسواق تعتمد اقتصاداتها بشكل كبير على المواد الهيدروكربونية (مثل إمارة أبوظبي والمملكة العربية السعودية)، حيث تتأثر جزئيًا قدرة الحكومات على تمويل مشاريع البنية التحتية وغيرها بأسعار النفط والغاز. يرجى الرجوع إلى "تواجه المجموعة مخاطر مرتبطة بالتغيرات في البيئة الاقتصادية والسياسية العالمية والتجارة الدولية". وتُعد هذه الاقتصادات المعتمدة على المواد الهيدروكربونية شديدة التأثر بالتحويلات في أسعار النفط والغاز عالميًا، والتي غالبًا ما تشهد تقلبات وتذبذبات بفعل عوامل متعددة. وقد يكون لأسعار النفط العالمية تأثير على تطوير اللوائح والسياسات الحكومية، وعلى الرفاه الاقتصادي العام لهذه الدول، مما قد يؤثر بدوره على الطلب على خدمات المجموعة.

على وجه الخصوص، تعمل شركة الهدف للإنشاءات الهندسية، وهي شركة تابعة للشركة ساهمت بنحو ٣٤٪ من إجمالي إيرادات المجموعة في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بشكل أساسي في قطاع النفط والغاز البري والبحري، وبالتالي فهي تعتمد على الإنفاق على البنية التحتية من قبل العملاء العاملين في ذلك القطاع. وفي حال حدوث انخفاض في أسعار النفط والغاز لفترة أطول، فقد يتأثر النمو الاقتصادي وأداء هذه الأسواق بشكل سلبي، مما قد يؤدي إلى خفض الإنفاق على البنية التحتية وتراجع استثمارات القطاعين الخاص والعام. وقد يكون لذلك السيناريو تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تتأثر أعمال المجموعة بالتقلبات الدورية في الأسواق النهائية التي تخدمها، مما قد يؤدي إلى تراجع في الطلب على خدماتها

ترتبط أنشطة المجموعة بشكل وثيق بوتيرة نمو وأداء القطاعات التي تعمل بها، والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر: العقارات التجارية، والنفط والغاز، وتوليد الطاقة ونقلها وتوزيعها، والبنية التحتية، والصناعات الثقيلة، والسياحة. يتسم الطلب على هذه الخدمات في القطاعات المذكورة بطبيعة دورية وسيظل كذلك على الأرجح، وهو معرض لتقلبات الاقتصاد العالمي التي تمس استثمارات القطاعين العام والخاص، وبالتالي، قد ينجم عن ذلك تذبذب ملحوظ بين فترات انخفاض وارتفاع الطلب والنشاط في هذه القطاعات. وفقًا لتاريخ إرساء العقود الجديدة على المجموعة ومواعيد استلامها للمدفوعات من عملائها بخصوص العقود الحالية (بموجب جداول الإنشاء والسداد لهذه المشاريع)، يمكن أن تشهد نتائج عمليات المجموعة تقلبات ربع سنوية.

يوجد ارتباط كبير بين أسعار السلع وإنفاق عملاء المجموعة في قطاع النفط والغاز: فبشكل عام، عندما تكون أسعار السلع مرتفعة نسبيًا، يرتفع الطلب على خدمات المجموعة من قبل عملائها في قطاع النفط والغاز، بينما يحدث العكس عندما تكون أسعار السلع منخفضة. وقد تؤثر الأحداث العسكرية والسياسية والاقتصادية العالمية، بما في ذلك مبادرات منظمة أوبك والدول الرئيسية الأخرى المنتجة و/أو المصدرة للنفط، على الطلب على النفط والغاز وعرضه وتسعيه. تؤثر الأحوال الجوية، واللوائح الحكومية، وأنظمة رسوم حقوق الامتياز، ومستويات طلب المستهلكين، وتوافر سعة النقل، ومستويات التخزين العالمية، والقوانين البيئية، والسياسات، والنشاط البيئي، وتوقعات الطلب العالمي الاقتصادي والنفطي، وعوامل أخرى خارجة عن سيطرة المجموعة، على عوامل العرض والطلب وتسعيه النفط والغاز، وبالتالي على الطلب على خدمات المجموعة من قبل عملائها في قطاع النفط والغاز. عادةً ما تؤدي أسعار السلع المنخفضة لفترات طويلة (كما حدث في الفترة من أواخر عام ٢٠١٤ إلى أوائل عام ٢٠٢١) إلى تراجع مستوى النشاط والإنفاق لدى عملاء المجموعة في قطاع النفط والغاز، مما قد يتسبب في انخفاض مماثل في الطلب على خدمات المجموعة. لا يوجد ما يضمن عدم تراجع حجم الطلب المستقبلي من جانب عملاء المجموعة في قطاع النفط والغاز.

علاوةً على ذلك، يغلب على قطاعات العقارات التجارية والسكنية إلى جانب إنشاءات البنية التحتية، طابع التقلب الدوري. وتتفاوت مستويات النشاط والإنفاق العقاري عبر أسواق المجموعة، حيث تتأثر بأسعار الفائدة/الأرباح، والتضخم، وعادات الإنفاق الاستهلاكي، والتحويلات الديموغرافية، والقوانين واللوائح البيئية، ومستويات التوظيف، وتوفر الأموال لمشاريع البنية التحتية العامة. وقد تؤدي تقلبات الاقتصاد العالمي إلى فترات ركود في قطاعات العقارات والبنية التحتية العامة والخاصة، سواء كان ذلك في أسواق فردية، أو على المستوى الوطني، أو الإقليمي. وقد يؤدي تراجع في تطوير العقارات والبنية التحتية إلى انخفاض في الطلب، وبالتالي انخفاض إيرادات المجموعة وربحياتها.

علاوةً على ذلك، ونظرًا للطبيعة الدورية للأسواق التي يعمل فيها عملاء المجموعة الرئيسيون، فقد لا يتمكنون من تمويل النفقات الرأسمالية للمشاريع، أو قد يواجهون صعوبة في الحصول على تمويل للمشاريع، مما قد يؤدي إلى إلغاء المشاريع المعلن عنها أو تأجيلها إلى تاريخ لاحق. بالإضافة إلى ذلك، خلال

فترات الانكماش الاقتصادي، قد لا يمتلك عملاء المجموعة القدرة أو الرغبة في مواصلة تمويل النفقات الرأسمالية للمشاريع، أو قد يقررون تقليل الأعمال التي يتم إسنادها لجهات خارجية. قد تؤثر حالات التباطؤ في القطاع العقاري، وتقلبات أسعار السلع، وانخفاض الطلب على الخدمات من قبل العملاء النهائيين، على عملاء المجموعة وخططهم للإنفاق الرأسمالي. وقد تؤدي عمليات الإلغاء أو التأجيل هذه إلى انخفاض الطلب على خدمات المجموعة أو على ربحية تلك الخدمات، مما قد يؤثر بشكل سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

العديد من الجهات التي تتعاقد معها المجموعة (بما في ذلك مطورو المشاريع) هي جهات سيادية أو شبه سيادية

نظرًا لهيكل الأسواق التي تعمل فيها المجموعة، يتم تطوير أو تمويل العديد من المشاريع الكبرى في قطاعات النفط والغاز، والعقارات التجارية والسكنية، والبنية التحتية، من قبل جهات سيادية أو شبه سيادية. وتتسم العقود المبرمة مع مطوري المشاريع السياديين وشبه السياديين، والمقرضين، وجهات أخرى (ككبار المطورين من القطاع الخاص)، بخصائص معينة قد تنطوي على مخاطر بالنسبة للمجموعة.

- وقد يستغرق التفاوض وإبرام اتفاقيات مع الجهات الحكومية وشبه الحكومية وقتًا أطول، وذلك بسبب عمليات المشتريات العامة والسياسات والإجراءات الداخلية للتعاقد والامتثال، مما قد يؤدي إلى إعاقة قدرة المجموعة على استغلال الموارد المخصصة.
- وعادةً ما تأتي العقود مع الجهات الحكومية وشبه الحكومية بصيغ موحدة وتفرض شروطًا أكثر صرامة، مما يقلل من فرص التفاوض. وتشتمل هذه البنود المرهقة عادةً على اشتراطات تقديم سندات ضمان حسن التنفيذ و/أو ضمانات صادرة عن الشركة الأم، إلى جانب قيود صارمة على منح العقود من الباطن، ومتطلبات إلزامية بخصوص نسبة المكون المحلي، وغرامات مالية أشد صرامة، بالإضافة إلى بنود تعاقدية أخرى قد تؤثر بشكل سلبي وجوهري على مصالح المجموعة.
- وغالبًا ما تتميز الاتفاقيات المبرمة مع الجهات الحكومية وشبه الحكومية بأسعار ثابتة، مع مجال محدود لتعديل سعر العقد، وذلك نظرًا لضوابط الموازنة العامة الأكثر صرامة. وقد ينجم عن ذلك خسائر للمجموعة في حالة عدم توافق آلية تسعير المشروع مع التكاليف الفعلية، أو عند وقوع زيادات في التكاليف لا يمكن استردادها من العميل.
- تعتمد المشاريع التي تطورها الجهات الحكومية وشبه الحكومية بشكل كبير على الإرادة السياسية وغيرها من العوامل السياسية والاقتصادية الخارجة عن سيطرة المجموعة، مقارنة بمشاريع القطاع الخاص. وقد يتم إنهاء هذه المشاريع، أو تقليص نطاقها، بسبب تغير البيئة السياسية والاقتصادية، مما قد يؤدي إلى خسائر محتملة للمجموعة.
- وتخضع المشاريع التي تطورها الجهات الحكومية وشبه الحكومية لتدقيق عام أكثر صرامة واهتمام إعلامي أكبر. وقد يكون لأي اهتمام عام سلبي يمثل هذه المشاريع أو بالجهات الحكومية أو شبه الحكومية التي تطورها تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة وسمعتها.

- تخضع المشاريع التي تطورها الجهات الحكومية وشبه الحكومية لدرجة أعلى من المراقبة التنظيمية والمالية مقارنة بالمشاريع التي يطورها القطاع الخاص. وقد تؤدي أي قضايا مزعومة أو تُحددها السلطات التنظيمية ووكالات الإنفاذ من خلال هذه المراقبة عن تكبد عقوبات مالية وجنائية وإدارية مختلفة، وإلغاء عقد أو أكثر من عقود المجموعة، وإدراجها في القائمة السوداء لأغراض أي مشاريع مستقبلية، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة وسمعتها وقدرتها على التعاقد مع الجهات الحكومية وشبه الحكومية.

وقد يكون لأي إخفاق في إدارة هذه المخاطر بشكل مناسب تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

وعلى النقيض من ذلك، قد تطرح العقود المبرمة مع المطورين من القطاع الخاص تحديات مختلفة، بما في ذلك مخاطر مالية أعلى محتملة للطرف المقابل، وشروط أقل توحيداً، ومحفظة مشاريع أكثر تقلباً، وفي بعض الحالات، التزامات تعاقدية أكثر إرهافاً.

قد يؤثر أي تعطل في إمدادات المواد الخام أو المعدات بشكل سلبي على المجموعة

تعتمد المجموعة على توافر موثوق لبعض المواد الخام والمعدات الضرورية لعملياتها، بما في ذلك المنتجات الخرسانية، والصلب، والوقود، والجبس، ومواد البناء الأخرى، وآليات وأدوات التشييد اللازمة لمشاريعها. في حين تعمل المجموعة غالباً كمقاول عام، وتقوم بإسناد بعض أعمال ومستلزمات الإنشاء لمقاولين من الباطن وموردين آخرين، فإن المسؤولية النهائية عن تسليم المشاريع تقع على عاتق المجموعة. وقد يؤدي النقص في الإمدادات، أو مشاكل سلسلة التوريد، أو أوضاع السوق الأخرى، أو ضوابط الاستيراد/التصدير، من بين عوامل أخرى، إلى قيود معينة في التوريد. وقد تحدث أي اضطرابات في تسليم المواد والمعدات إلى المجموعة لأسباب مثل سوء المناولة أو اختناقات النقل، كإغلاق قناة السويس في مارس ٢٠٢١، والعوامل الجيوسياسية مثل هجمات الحوثيين على مدار السنوات القليلة الماضية على سفن الشحن وناقلات النفط في البحر الأحمر، مما أدى إلى تأخير بعض المواد والمعدات. وقد يؤدي الصراع الأخير بين إيران وإسرائيل والولايات المتحدة أيضاً إلى زيادة خطر حدوث إغلاق محتمل لمضيق هرمز، مما قد يعرقل بشكل كبير سلسلة توريد المجموعة ويزيد التكاليف أو أوقات التسليم. يرجى الرجوع إلى "قد يؤثر استمرار حالة عدم الاستقرار والاضطراب في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، أو تصاعد النزاع المسلح، بشكل سلبي جوهري على أعمال الشركة أو نتائج عملياتها أو وضعها المالي أو توقعاتها المستقبلية". بالإضافة إلى ذلك، في حال استمرار إغلاقات قنوات الشحن البحري و/أو الموانئ، فقد يزداد اعتماد المجموعة على الشحن الجوي، وهو ما قد يترتب عليه تكبد المجموعة تكاليف إضافية أو الحد من توافر المواد والمعدات المعروضة.

وفي حال حدوث أي تعطيل في سلسلة الإمدادات، فقد تحدث تأخيرات في المشاريع قد تؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تخضع عمليات المجموعة لمخاطر المقاولين من الباطن والموردين الخارجيين والموظفين

تعتمد المجموعة على الموردين الخارجيين والمقاولين من الباطن، وتقوم بإسناد مراحل مختلفة من مشاريعها، بما في ذلك التخطيط والتصميم والبناء، إلى مقاولين خارجيين. تستورد المجموعة المواد والإمدادات من موردين خارجيين، كما تقوم بإشراك مقاولين من الباطن في المشاريع الكبرى، على الرغم من وجود حالات يقوم فيها عملاء المجموعة بتعيين المقاولين من الباطن بشكل مباشر، وبالتالي لا تشارك المجموعة في التفاوض على الميزانية أو النطاق أو معايير العمل الخاصة بهؤلاء المقاولين من الباطن. وقد تتعرض المجموعة، نتيجة الاستعانة بالموردين الخارجيين والمقاولين من الباطن، لمسؤوليات محتملة قد تنشأ في الحالات التي يخفق فيها هؤلاء الموردون أو المقاولون من الباطن في الوفاء بالميزانيات والجداول الزمنية والجودة المتفق عليها مسبقًا لمشروع معين أو للمواد الموردة للمجموعة. ويُشترط في المواد والإمدادات المستخدمة في العديد من مشاريع المجموعة أن تتوافق مع مواصفات جودة عالية، كما أن الأعمال التي تلتزم المجموعة بتنفيذها بموجب عقودها يجب أن تفي بحد أدنى من المعايير المحددة. يرجى الرجوع إلى قسم - "قد يؤثر أي تعطيل في إمدادات المواد الخام أو المعدات بشكل سلبي على المجموعة - و- تخضع عمليات المجموعة لمخاطر المقاولين من الباطن والموردين الخارجيين والموظفين". وقد تؤدي الاستعانة بالموردين الخارجيين والمقاولين من الباطن أيضًا إلى زيادة المتطلبات المفروضة على موظفي مراقبة الجودة في المجموعة ويعرض المجموعة لمخاطر أن المواد المشتراة من هؤلاء الموردين أو الخدمات المقدمة من المقاولين من الباطن قد لا تفي بمعايير الجودة الضرورية، مما يؤدي إلى تأخيرات نتيجة الحاجة إلى تصحيح أي أوجه قصور. وفي حال تعذر على المجموعة الاعتماد على هؤلاء الموردين الخارجيين أو المقاولين من الباطن، سواء كان ذلك بسبب تغير سلبي في علاقات المجموعة معهم، أو زيادات في تكلفة سلعهم وخدماتهم، أو عدم قدرة المورد على تزويد المجموعة بالمواد أو الخدمات في الوقت المناسب أو بالجودة الضرورية، فقد تتأثر المجموعة بشكل سلبي من خلال ارتفاع التكاليف أو عدم القدرة المحتملة الناتجة عن ذلك على خدمة عملائها، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، في حين أن المجموعة تدرج عادةً بنودًا جزائية في اتفاقياتها مع المقاولين الخارجيين في حالة عدم التزامهم بالأداء أو قصورهم في الأداء، فإن هذه البنود غالبًا ما تكون محدودة بسقف قدره ١٠٪ من قيمة عقد المقاول. في المقابل، قد تكون المجموعة نفسها مسؤولة عن ما يصل إلى ١٠٪ من القيمة الإجمالية للعقد تجاه عملائها. وتتعرض المجموعة نتيجة هذا التباين في حدود المسؤولية لخسائر مالية محتملة تتجاوز ما يمكنها استرداده من مقاوليها الخارجيين في حالة عدم التزامهم بالأداء أو قصورهم في الأداء. تطبق المجموعة آليات للتخفيف من مخاطر التطوير والبناء، مثل الإبلاغ الاستباقي، والعناية الواجبة وتقييم المقاولين، بالإضافة إلى المراقبة المنتظمة لأعمال الهندسة والمشتريات والبناء التي تقوم بها الأطراف

الخارجية. تاريخيًا، لهذه الأسباب، يتم عادةً تحديد ومعالجة التأخيرات أو مشكلات التنفيذ في مرحلة مبكرة، ومن النادر أن تُفرض عقوبات من قبل العملاء. ومع ذلك، لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستستمر في الحفاظ بفاعلية على مثل هذه الآليات للرقابة والتخفيف.

علاوةً على ذلك، قد تحتوي حلول وخدمات البناء التي تقدمها المجموعة، بما في ذلك تلك المقدمة من قبل مختلف الموردين والمقاولين من الباطن، على أخطاء أو عيوب لم تتمكن المجموعة من اكتشافها، وقد تؤثر سلبيًا على أداء حلول أو خدمات البناء والطلب عليها. وفي حال اكتشاف أخطاء أو عيوب، فقد تضطر المجموعة إلى تكبد نفقات رأسمالية كبيرة لمعالجتها وقد لا تتمكن من تصحيحها بنجاح في الوقت المناسب أو على الإطلاق. وقد تؤدي الأخطاء أو الإخفاقات في حلول أو خدمات البناء المتعلقة بالمنتجات إلى فقدان أو تأخير قبول السوق لهذه الحلول أو الخدمات، كما يُمكن أن يضر بسمعة المجموعة. وقد تؤدي أي أخطاء أو عيوب من هذا القبيل إلى ردود فعل سلبية من العملاء ودعاية سلبية. علاوةً على ذلك، فإن أي أخطاء في حلول أو خدمات البناء قد تؤدي إلى الحاجة إلى تقديم تنازلات وتدابير تصحيحية للعملاء الحاليين من قبل المجموعة من أجل الحفاظ على أعمالهم. في حين قد تتمكن المجموعة من المطالبة بتعويضات وغيرها من سبل الانتصاف التعاقدية والقانونية من مقاوليها من الباطن ومورديها في حال تسبّب هؤلاء المقاولون والموردون في أي أخطاء أو عيوب من هذا القبيل، فإن المسؤولية النهائية عن تسليم مشاريع المجموعة تقع على عاتقها وحدها، وسوف يعود عليها العملاء بالمطالبة بسبل الانتصاف لأي تأخيرات، أو تجاوزات في التكاليف، أو الأداء المعيب. وعليه، قد تتعرض المجموعة لخطر الخسائر المالية والإضرار بالسمعة نتيجة خطأ مقاوليها من الباطن ومورديها.

بالإضافة إلى تعيين موظفي المجموعة وشراء المعدات وصيانتها، فإنها تعتمد على توفير العمالة (بما في ذلك الفنيين الخبراء والقوى العاملة لتنفيذ بعض خدمات صيانة المعدات والمعدات المتقدمة) والمعدات والخدمات من قبل أطراف خارجية لكل قطاع من قطاعات أعمالها، بما في ذلك شركات التصنيع ومقدمي الخدمات والمقاولين. ونتيجةً لذلك، تخضع عمليات المجموعة لعدد من المخاطر، يقع بعضها خارج سيطرتنا، بما في ذلك إخفاق الأطراف الخارجية في الامتثال لشروط الاتفاقية، وانقطاع عمليات الأطراف الخارجية بسبب مخاطر مختلفة تقع خارج نطاق سيطرة المجموعة أو مخاطر ائتمان الأطراف المقابلة في حالة توقف أعمال أي طرف خارجي بسبب الإعسار أو غيره وزيادة التكاليف للعثور على مقدمي خدمات بديلين. بالإضافة إلى ذلك، قد تتعرض المجموعة لمخاطر إضافية أو ظروف أخرى غير متوقعة، مثل إخفاق أي مقاول في الامتثال للمتطلبات القانونية والتنظيمية المعمول بها أو سياسات المجموعة وصعوبة إدارة القوى العاملة الخاصة بالمقاولين أو الاضطرابات العمالية أو مشاكل العمالة الأخرى.

وقد يكون لحدوث أي من هذه المخاطر تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تدخل المجموعة، وقد تستمر في الدخول في نزاعات قضائية

قد تتعرض المجموعة، في سياق عملها المعتاد، لمخاطر تتعلق بالإجراءات القانونية والتنظيمية، على الرغم من أن المجموعة تنخرط حاليًا في دعاوى قانونية عادية نعتقد أنها ليست جوهرية، فقد ننخرط في نزاعات جوهرية في المستقبل، بما في ذلك تلك التي بدأتها السلطات المنظمة وسلطات حماية المنافسة والضرائب بالإضافة إلى الدعاوى القضائية مع المنافسين والموردين والعملاء والأطراف الأخرى. وقد يؤدي انخراط المجموعة في الدعاوى القضائية و/أو التحكيمية و/أو الإجراءات التنظيمية إلى تعرضها لغرامات أو عقوبات أو أضرار بالسمعة. وقد تتعلق بعض هذه النزاعات بمسائل تشغيلية رئيسية، مثل تصاريحها، وقد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة إلى ذلك، على الرغم من أن المجموعة تعتبر علاقاتها مع موظفيها جيدة، إلا أنها لا تستطيع التأكد من أن النزاعات مع الموظفين لن تحدث في المستقبل. من المحتمل أن تؤثر هذه النزاعات بشكل سلبي على مستويات أداء الموظفين وعلى جودة العلاقات ضمن بيئة العمل، مما قد يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد لا تتمكن المجموعة من توفير تغطية تأمينية كافية للمخاطر المقترنة بعمليات أعمالها

تخضع عمليات المجموعة لمخاطر مختلفة، بما في ذلك الحوادث، وانقطاعات الأعمال، والأضرار المحتملة لمنشآت المجموعة وممتلكاتها ومعدات الناجمة عن سوء الأحوال الجوية، والخطأ البشري، والتلوث، ونزاعات العمل، والكوارث الطبيعية. في حين تحتفظ المجموعة بوثائق تأمين للتخفيف من الخسائر المحتملة، إلا أنها قد لا تكون مؤمنة بالكامل ضد جميع المخاطر المرتبطة بعملياتها التجارية. (يرجى الرجوع إلى قسم - "قد يكون لمطالبات الضمان الناتجة عن الخدمات التي تقدمها المجموعة تأثير سلبي جوهري على المجموعة").

على الرغم من توفير العميل تغطية تأمينية لجزء كبير من عقود الإنشاءات التي تشارك فيها المجموعة، بما يشمل جميع المشاركين في المشروع، قد تكون هناك حالات لا تكون فيها التغطية التأمينية للمجموعة كافية لتغطية الخسائر الناشئة عن أحداث معينة. على سبيل المثال، بينما يغطي تأمين "جميع مخاطر المشروع" عادةً المسؤولية لما يصل إلى ١٠٠٪ من سعر العقد، قد لا تنطبق هذه التغطية في حالات الإهمال. بالإضافة إلى ذلك، هناك استثناءات لهذا الحد الأقصى للمسؤولية، مثل الإصابة الجسدية المحتملة للموظفين الناجمة عن تنفيذ العقد.

علاوةً على ذلك، قد تقع حوادث ليس لدى المجموعة تغطية تأمينية لها أو لديها تغطية تأمينية غير كافية لها. وقد تشمل هذه الحالات الإهمال، ومشكلات السلامة الهيكلية بعد الانتهاء، وأنواع معينة من الإصابة الجسدية للموظفين. تظل المجموعة أيضًا مسؤولة بالتضامن مع المهندس (المهندسين) المعني (المعنيين) عن السلامة الهيكلية للمبنى لمدة ١٠ سنوات بعد اكتماله، وهي فترة يكون فيها تأمين "جميع مخاطر المشروع" قد انتهت صلاحيته.

في مثل هذه الحالات، قد تخسر المجموعة رأس المال المستثمر في أي ممتلكات متضررة أو مدمرة، بالإضافة إلى الإيرادات المستقبلية المتوقعة من هذه الممتلكات. وفي بعض الحالات، قد تظل المجموعة مسؤولة عن التزامات مالية تتعلق بالممتلكات المتأثرة، حتى لو لم تكن مشمولة بالتأمين بشكل كافٍ.

في حال تكبدت المجموعة أي التزامات مالية جوهرية لم تكن مشمولة بتغطية تأمينية كاملة، فمن شأن ذلك أن يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد لا تتمكن المجموعة من زيادة رأس مال إضافي في المستقبل بشروط مواتية، مما قد يضعف قدرتها على تشغيل أعمالها أو تحقيق أهداف نموها

على مدار تاريخها، اعتمدت المجموعة في تمويل عملياتها بصورة رئيسية على التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطتها التشغيلية، وتتميز بتبني هيكل رأسمالي يتضمن حدًا أدنى من المديونية. (يرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات الجوهرية - ملخص ترتيبات التمويل"). ومع ذلك، في حال أصبحت الأرصدة النقدية للمجموعة والتدفقات النقدية من العمليات غير كافية لإجراء استثمارات، أو تمويل عمليات استحواذ، أو توفير رأس مال عامل إضافي مطلوب في المستقبل، فقد تحتاج المجموعة إلى تمويل إضافي من مصادر أخرى. وستعتمد قدرة المجموعة على الحصول على هذا التمويل الإضافي جزئيًا على أوضاع السوق السائدة، بالإضافة إلى أوضاع أعمالها ونتائج عملياتها، وقد تؤثر تلك العوامل على جهود المجموعة لترتيب تمويل إضافي بشروط مرضية. في حين تعمل المجموعة حاليًا بحد أدنى من الديون، لا يوجد ما يضمن أنها ستكون قادرة على الحصول على تمويل بشروط تجارية مقبولة أو على الإطلاق، في حال حاجتها إلى الاقتراض/التمويلات مستقبلاً. وفي حال الحصول على تمويل إضافي، فقد يأتي بتكاليف عالية مرتبطة به قد تؤثر على ربحية المجموعة ووضعها المالي. بالإضافة إلى ذلك، إذا تم الحصول على هذا التمويل من خلال تمويل الديون، فقد تخضع المجموعة لتعهدات تقييدية تحد من مرونتها في تشغيل أعمالها. تخضع المجموعة حاليًا لتعهدات معلومات معتادة، وتعهدات إيجابية وسلبية بموجب عدد من ترتيبات التمويل القائمة (يرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات الجوهرية - الترتيبات / الاتفاقيات الجوهرية الأخرى الخاصة بالمجموعة").

وقد يؤدي خرق أي من هذه التعهدات إلى تقصير بموجب التزامات الدين الخاصة بالمجموعة التي يتعلق بها التعهد ذي الصلة، مما قد يؤدي إلى أن تصبح كل المبالغ القائمة بموجب هذا العقد مستحقة وواجبة السداد على الفور إلى جانب إنهاء كل الالتزامات بتقديم قروض إضافية إلى المجموعة إلا إذا تمكنت المجموعة من الحصول على إعفاءات من الالتزامات ذات الصلة مع خطر عدم الامتثال. وفي هذا الصدد، حصلت شركة الهدف للإنشاءات الهندسية على إعفاءات فيما يتعلق بالالتزامات التالية للسنة المالية ٢٠٢٤: (١) التزام الحد الأدنى لنسبة السيولة النقدية بموجب تسهيلات مع بنك الفجيرة الوطني، والتي تم الحصول على إعفاء منها في ١٦ يناير ٢٠٢٥؛ (٢) بند نسبة الرافعة المالية بموجب اتفاقية التسهيلات مع بنك أبوظبي الأول، والذي تم الحصول على إعفاء منه في ٢٠ يناير ٢٠٢٥؛ و (٣) بند صافي القيمة الملموسة بموجب

اتفاقية التسهيلات مع بنك الإمارات دبي الوطني، والذي تم الحصول على إعفاء منه في ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٤. وقد يؤثر أي عدم امتثال مستقبلي للالتزامات ذات الصلة، أو عدم قدرة المجموعة على الحصول على إعفاءات في الوقت المناسب بشروط مقبولة، سلباً على ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة. وقد يكون لحدوث أي من العوامل المبينة أعلاه تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، قد تكون قدرة المجموعة على جمع تمويل الديون محدودة بشكل أكبر بسبب التزاماتها بتقديم ضمانات الأداء، و/أو ضمانات الدفعة المقدمة، و/أو ضمانات الشركة الأم بموجب بعض الاتفاقيات الجوهرية مع عملائها. نظراً لطبيعة قطاع البناء، غالباً ما يُطلب من المقاولين تقديم ضمانات الأداء، و/أو ضمانات الدفعة المقدمة، و/أو ضمانات الشركة الأم لمطوري المشاريع. يحتوي عدد من عقود الإنشاءات التي أبرمتها المجموعة على شرط يقتضي من المقاول تقديم ضمان حسن التنفيذ، و/أو سند الدفعة المقدمة، و/أو ضمان الشركة الأم. لدى المجموعة ترتيبات ذات صلة لإصدار ضمانات حسن التنفيذ و ضمانات الدفعة المقدمة، إذا طلب مطورو المشاريع ذلك، حيث أن بعض اتفاقيات التسهيلات التي أبرمتها المجموعة مع المقرضين تشمل تسهيلات ضمان الأداء و ضمان الدفعة المقدمة؛ ومع ذلك، قد يؤثر ذلك على الميزانية العمومية للمجموعة وقدرتها على الحصول على تمويل إضافية من ممولون.

تعرض المجموعة لضغوط تنافسية من الشركات الحالية في السوق، وقد تشهد دخول منافسين جدد في المستقبل

يتسم قطاع الإنشاءات بتنافسية عالية، حيث تتنافس المجموعة مع شركات أخرى في معظم الأسواق التي تعمل بها، والتي تشمل الشركات الصغيرة المستقلة التي تخدم الأسواق المحلية والشركات الكبرى التي تخدم الأسواق الإقليمية والدولية. توجد حواجز دخول قليلة نسبياً في بعض القطاعات أو الأسواق التي تعمل بها المجموعة، ونتيجةً لذلك، فإن أي مؤسسة لديها موارد مالية كافية وإمكانية الوصول إلى الخبرة الفنية والموظفين المهرة قد تصبح أحد منافسي المجموعة في بعض القطاعات التي تعمل بها (يرجى الرجوع إلى قسم "وصف الأعمال - العمليات التشغيلية الأساسية"). بالإضافة إلى ذلك، تواجه المجموعة منافسة في مشاريع البنية التحتية الحكومية الكبيرة ومشاريع النفط والغاز، بما في ذلك من شركات أخرى مدعومة من الحكومة.

وقد تواجه المجموعة في المستقبل منافسة من مقدمي الخدمات الآخرين، بما في ذلك الكيانات المملوكة للدولة والمدعومة من الحكومة، والمنافسين الأصغر وكذلك الشركات الجديدة. على سبيل المثال، في فبراير ٢٠٢٣، أعلن أن صندوق الاستثمارات العامة قد استحوز على حصص استراتيجية في أربع شركات بقطاع خدمات البناء في المملكة العربية السعودية، بهدف تمكين هذا القطاع وتحسين سلاسل التوريد المحلية للمشاريع الحالية والمستقبلية في المملكة، وذلك ضمن إطار مواصلة تطوير منظومة البناء في البلاد، مما قد يؤدي إلى زيادة المنافسة للمجموعة في المملكة. يتميز المشهد التنافسي إقليمياً بعدة عوامل، مثل عدد

المنافسين العاملين في سوق معين، وخطط الاستثمار الوطنية والإقليمية في البنية التحتية من قبل الحكومات، وسياسات التسعير، ومستوى النفقات العامة، ومنتجات وخدمات هؤلاء المنافسين، والانتشار في السوق، والجدولة، والعلاقات السابقة مع العملاء أو خبرة العملاء السابقة مع متعاقدين محددين، والقدرة الإجمالية التي تخدم السوق، وأحدث التقنيات من حيث الأساليب والمعدات، والممتلكات، والجودة، والخدمات اللوجستية، والتوافر، والموثوقية والابتكار، والحوافز أمام الدخول إلى السوق، وقرب الموارد، والأوضاع الاقتصادية العامة والطلب داخل السوق.

تخوض المجموعة منافساتها بالاستناد إلى السعر، وكفاءة التنفيذ وسجل الإنجازات، وقوة السمعة والعلامة التجارية، وجودة حلولها وخدماتها الإنشائية. وكثيرًا ما يُعد العنصر الأهم بالنسبة للعديد من العملاء في تحديد مقدم الخدمات المختار هو السعر. من الوارد أن يتجه منافسو المجموعة نحو الإقدام على مخاطر أكبر أو غير مألوفة، أو الرضوخ لشروط وأحكام تعاقدية قد لا تراها المجموعة مقبولة، وذلك سعيًا وراء أمور منها الاحتفاظ بحصتهم السوقية. بالإضافة إلى ذلك، يتمكن منافسو المجموعة أحيانًا من الفوز بالمشاريع نتيجة عروضهم الأقل تكلفة ومتطلبات العائد المالي مقارنة بالمجموعة، وقد يكون لحدوث أي من العوامل المذكورة أعلاه تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد تتضرر المجموعة من الدعاية السلبية و/أو تراجع قيمة العلامتين التجاريتين "أليك" و"الهدف"

تعتقد المجموعة أن نجاح عملياتها يعتمد جزئيًا على استمرار السمعة الطيبة والقيمة السوقية والاسم المميز المرتبط بالعلامتين التجاريتين "أليك" و"الهدف"، حيث تُستخدم هاتان العلامتان في عدد كبير من المشاريع داخل دولة الإمارات وعلى المستوى الدولي. بالإضافة إلى عمليات المجموعة، ترتبط علامتا "أليك" و"الهدف" بعمليات الشركات التابعة للمجموعة. وقد يكون لتراجع قيمة هذه العلامات التجارية لأي سبب، بما في ذلك ما ينجم عن أنشطة وعمليات شركات المجموعة، تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، في حين أن المجموعة قد وضعت ونفذت ضوابط وسياسات وإجراءات داخلية مصممة لمنع أو التخفيف من سوء سلوك الموظفين أو سوء السلوك من قبل أطراف خارجية، بما في ذلك المتعاقدين من الباطن، فإن مثل هذه الضوابط والسياسات والإجراءات قد لا تكون فعالة وقد يكون من الصعب مراقبتها وتطبيقها مع الأطراف الخارجية والمتعاقدين من الباطن. على سبيل المثال، من غير الممكن دائمًا تحديد وردع سوء السلوك أو الأخطاء التي يرتكبها موظفو المجموعة أو الأطراف الخارجية والاحتياطات التي تتخذها المجموعة لاكتشاف ومنع هذا النشاط قد لا تكون فعالة في السيطرة على المخاطر أو الخسائر غير المعروفة أو المجازفة. قد يؤدي اكتشاف سوء السلوك أو الأنشطة الاحتيالية من جانب أي من موظفي المجموعة أو الأطراف الخارجية إلى دعاية سلبية كبيرة فيما يتعلق بسوء السلوك هذا والإضرار بسمعة المجموعة وعلامتها التجارية.

وقد تؤدي الدعاية السلبية ومعنويات المستهلكين السلبية الناجمة عن هذه الحوادث وغيرها إلى جعل العملاء والهيئات التشريعية والهيئات الحاكمة الأخرى والسلطات التنظيمية والمسؤولين الحكوميين أقل احتمالية للنظر إلى المجموعة في ضوء موافق، وقد يتسبب ذلك في جعل المجموعة عرضة لنتائج تشريعية وتنظيمية واقتصادية أقل مواتاة، فضلاً عن زيادة الرقابة التنظيمية أو غيرها من أنواع الرقابة ومتطلبات تنظيمية أو اقتصادية أكثر صرامة. وقد تؤدي الدعاية غير المواتية إلى نتائج تنظيمية واقتصادية سلبية، بما في ذلك سن قوانين ولوائح أكثر صرامة تحكم عمليات المجموعة، فضلاً عن الغرامات والجزاءات أو غيرها من العقوبات أو المتطلبات. وقد يكون لفرض أي من الإجراءات المذكورة أعلاه تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد تتضرر أعمال المجموعة إذا أخفقت في جذب موظفين مؤهلين وذوي خبرة والاحتفاظ بهم

تعد أعمال المجموعة كثيفة العمالة، وبالنظر إلى طبيعة العمل عالي التخصص الذي تقوم به المجموعة أو تشارك فيه، فإن العديد من موظفيها مدربون جيداً ويمتلكون مهارات فنية متخصصة. وبناءً عليه، قد تجد المجموعة صعوبة في إيجاد كوادر مؤهلة وبأسعار معقولة، وقد لا تتمكن من توظيف قوة عاملة ماهرة بالقدر الكافي والاحتفاظ بها، مثل مديري المشاريع والمهندسين والمعماريين والحرفيين المتخصصين، لدعم متطلبات أعمالها وتنفيذها استراتيجية النمو الخاصة بها.

تستقطب المجموعة عمالاً يوفرون خبرات متعددة ومتنوعة في عمليات الإنشاء. على الرغم من أن المجموعة لم تواجه تاريخياً أي صعوبات في جذب عمالها، إلا أنه لا يمكن ضمان استمرار المجموعة في توفير العدد الكافي من العمال لعملياتها مستقبلاً. وبشكل خاص، نظراً إلى أن الجزء الأكبر من القوى العاملة لشغل وظائف محددة يأتي من دول مثل الهند ونيبال وباكستان وبنغلاديش، فإن قدرة وكالات التوظيف المتعاقدة مع المجموعة على تأمين العمالة المؤهلة تتأثر بجملة من العوامل التي تفوق سيطرتها، ومن ضمنها حالات عدم الاستقرار السياسي وعوامل أخرى تؤثر على مدى توافر هذه العمالة. كما تستعين بوكالات توظيف خارجية لاستقطاب العمالة من الخارج، الأمر الذي قد يضيف مخاطر إضافية تتعلق بعملية التوظيف. تظل العمالة التي يتم توفيرها عن طريق وكالات التوظيف هذه خاضعة بشكل كامل لسياسات وإجراءات المجموعة المتعلقة بالتصاريح الأمنية، والقيود المفروضة على الجنسيات، وضوابط تأشيرات الدخول المعمول بها في كل من دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية، وقد ينجم عن هذه الإجراءات تأخيرات أو تأثيرات سلبية أخرى على قدرة المجموعة على تأمين القوى العاملة اللازمة.

وفي حين تسعى المجموعة إلى توسيع نطاق عملياتها وتعزيز نمو الإيرادات، فإنها ستحتاج إلى زيادة عدد القوى العاملة لديها. إذا لم تتمكن المجموعة من جذب أو استبقاء الكوادر البشرية ذات الخبرة والكفاءة والموثوقية العالية، لا سيما على مستوى الإدارة العليا والوسطى، والمهندسين، ومتخصصي تكنولوجيا المعلومات، ومديري المشاريع، والمهندسين المعماريين، والحرفيين المتخصصين، ممن يحملون المؤهلات المهنية الملائمة، فقد ينجم عن ذلك تأثير سلبي على استراتيجية توسع المجموعة وعملياتها التشغيلية تظل

الكفاءات البشرية من ذوي الخبرة والقدرات المتميزة في الميادين الهندسية والتقنية مطلوبة بشدة ضمن الأسواق التي تنشط بها المجموعة، ويشهد الحصول على هذه المواهب تنافسًا كبيرًا وملحوظًا. وبالتالي، فعندما يترك الموظفون الموهوبون العمل، فقد تواجه المجموعة صعوبة في توظيف من يحل محلهم وتتكدس تكاليف ومصاريف إضافية في ذلك. إضافة إلى ذلك، يجب على المجموعة الالتزام بمتطلبات التوطين في دولة الإمارات والمملكة (يرجى الرجوع إلى "تدوُّدي مبادرة التوطين في دولة الإمارات والالتزام بمتطلبات السعودية إلى زيادة تكاليف المجموعة")، والتي قد يكون لخرقها تأثير سلبي على المجموعة.

وقد يكون لأي من الأحداث المبينة أعلاه، في حال حدوثها، تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تعتمد المجموعة على إدارتها العليا وموظفيها الرئيسيين

تُدار أعمال المجموعة على يد عدد من الموظفين الرئيسيين والمسؤولين التنفيذيين، وتعتمد على الاحتفاظ بالإدارة المؤهلة واستقطابها، إلى جانب قدرتها على تحديد الكوادر المؤهلة وتوظيفها وتطويرها وتحفيزها والاحتفاظ بها في المستقبل. ترى المجموعة أن فريق إدارتها العليا الملتزم كان له دور محوري في رحلة نمو المجموعة على مدار تاريخها، ويسهم بشكل أساسي في تمكينها من تحقيق استراتيجية النمو المستقبلية الخاصة بها. يرجى الرجوع إلى قسم "الإدارة – الإدارة العليا". لا يمكن للمجموعة أن تضمن الاحتفاظ بجميع هؤلاء الموظفين الرئيسيين. وقد تؤدي خسارة أي عضو من فريق الإدارة العليا للمجموعة، أو خسارة أي من الموظفين الرئيسيين الآخرين لدى المجموعة إلى فقدان التركيز التنظيمي أو سوء تنفيذ العمليات أو عدم القدرة على تحديد مبادرات استراتيجية محتملة وتنفيذها مثل التوسع في قدرات المجموعة. علاوةً على ذلك، تُعد المنافسة على أعضاء الإدارة العليا والموظفين الرئيسيين في القطاع الذي تعمل فيه المجموعة شديدة، ولا يمكن للمجموعة أن تضمن قدرتها على الاحتفاظ بموظفيها أو استقطاب كوادر جديدة ومؤهلة بشكل مناسب. وقد يكون لأي من الأحداث الواردة أعلاه تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

يتمتع بعض أعضاء الإدارة العليا للمجموعة بخبرة محدودة في إدارة شركة مدرجة عامة

قبل تحويلها، كانت الشركة تعمل كشركة ذات مسؤولية محدودة، وبالتالي تتمتع الإدارة العليا للمجموعة بخبرة محدودة في إدارة شركة مدرجة عامة والتقيد بالقوانين واللوائح المحددة المتعلقة بالشركات العامة المدرجة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وعلى الرغم من أن المجموعة عملت على مدار الفترات السابقة وفقًا لسياسات وإجراءات داخلية صارمة، فإن التزامات الرقابة والامتثال وإعداد التقارير التنظيمية المفروضة على الشركات العامة ستتطلب اهتمامًا كبيرًا من الإدارة العليا، بما في ذلك للاستثمار السريع للوقت والموارد المالية في البنية الأساسية المناسبة للحوكمة والامتثال، فضلاً عن جذب المهنيين القادرين على ضمان الحوكمة والامتثال وتمكينهم والاحتفاظ بهم بطريقة تلي أو تفوق المتطلبات القانونية والتنظيمية لأي شركة عامة. ولا يوجد ما يضمن أن الإدارة العليا ستنجح في هذا التحول، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على

أعمال المجموعة. ومن شأن عدم الامتثال في الوقت المناسب للوائح ومتطلبات الإفصاح المفروضة على المجموعة أن يعرض الشركة لعقوباتٍ وغراماتٍ تنظيمية. ويمكن أن يكون لفرض الغرامات على الشركة تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد تتأثر المجموعة بمواقع وبيئات العمل الصعبة، مما قد يتسبب في تأخيرات ويُفضي إلى تكبد تكاليف إضافية

تُنجز المجموعة أعمالها في ظل جملة من الظروف المتنوعة، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، التضاريس الوعرة التي يصعب الوصول إليها وظروف المواقع الصعبة. ومن شأن تنفيذ الأعمال في مثل هذه الظروف أن يؤدي إلى تأخيرات في المشاريع أو إلغائها، مما قد يتسبب في تكبد المجموعة لتكاليف إضافية غير متوقعة، أو انخفاض الإيرادات، أو دفع تعويضات اتفاقية. وتنطوي بعض مشاريع المجموعة على مراحل هندسية وتوريدية وإنشائية مليئة بالتحديات، وقد تمتد على فترات زمنية طويلة، تصل أحياناً لعدة سنوات. وقد تواجه المجموعة صعوبات في أعمال الهندسة، أو تأخيرات في التصاميم أو المواد المقدمة من العميل أو أي طرف خارجي، أو تأخيرات في تسليم المعدات والمواد، أو تغييرات في الجداول الزمنية، أو تأخيرات ناجمة من العملاء، أو تأخيرات في الحصول على حقوق المرور في الوقت المناسب، أو تأخيرات مرتبطة بالطقس، وعوامل أخرى، يقع بعضها خارج سيطرة المجموعة، ولكنها تؤثر على قدرتها على إنجاز المشاريع ضمن الجداول الزمنية الأصلية للتسليم. وقد تشمل هذه العوامل تأخيرات في تقديم المعلومات، وضعف جودتها، وتغييرات في نطاق العمل، وتأخير في الموافقات والتصديقات، والتأخير في اتخاذ القرارات من قبل الجهات المعنية الخارجية. وقد تكون التأخيرات والتكاليف الإضافية جوهريّة في بعض الحالات، حيث قد يُطلب من المجموعة إلغاء مشروع و/أو تعويض العميل عن التأخير. وقد لا تتمكن المجموعة من استرداد أي من هذه التكاليف. وقد تفضي أي من هذه التأخيرات أو الإلغاءات، أو العيوب أو الأخطاء، أو أي إخفاقات أخرى في تلبية توقعات العميل، إلى مطالبات بتعويضات تتجاوز بكثير الإيرادات المرتبطة بالمشروع. وقد تؤثر التأخيرات أو الإلغاءات سلباً أيضاً على سمعة المجموعة أو علاقاتها مع عملائها، الأمر الذي قد يُضعف قدرتها على الحصول على عقود جديدة، وهو ما يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، تعتمد المجموعة بشكل أساسي على المولدات لتوفير الطاقة في مواقع الإنشاء الخاصة بها. ورغم أن هذا النهج يوفر مرونة واستقلالية عن شبكات الطاقة المحلية، فإنه يعرض المجموعة أيضاً لمخاطر إضافية، تشمل احتمالية نقص الوقود، أو الأعطال الميكانيكية للمولدات، أو زيادة التكاليف التشغيلية بسبب تقلبات أسعار الوقود. وقد يؤدي أي خلل كبير في قدرة المجموعة على تشغيل هذه المولدات بفاعلية إلى تأخيرات في المشاريع أو زيادة التكاليف. ورغم أن هذا النهج يُخفف الاعتماد على المرافق المحلية، فإنه ينطوي على عدد من التحديات التي قد تؤثر، إن لم تُدار بشكل سليم، بشكل سلبي على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تعتمد المجموعة على منشآتها التصنيعية، وقد يؤثر أي تخفيض أو توقف غير مخطط له في الإنتاج بشكل سلبي وجوهري على أداء أعمال المجموعة وأدائها المالي

تدير المجموعة عدة منشآت تصنيعية، بما في ذلك مصنع أليمكو في مدينة دبي الصناعية الذي يضم منشأة لتصنيع القنوات ومنشأة لإنتاج المكونات الجاهزة والوحدات النمطية، ومصنع ال اي ان كيو في مدينة دبي الصناعية وهي منشأة لتصنيع الصلب، ومصنع النجارة التابع لأليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب في رأس الخيمة (والذي تتوقع المجموعة أن يبدأ تشغيله خلال عام ٢٠٢٥). في حين تتمتع المجموعة بالقدرة على توفير المواد اللازمة من موردين خارجيين، فإن أي تعليقات غير مخططة للعمليات، أو تقييدات للإنتاج، أو إغلاق غير مجدولة لهذه المنشآت قد تؤثر بشكل سلبي على قدرة المجموعة على التصنيع المسبق للمكونات وتجميعها، مما قد يؤدي إلى خسارة في المبيعات أو زيادة التكاليف، وهو قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

وتشمل هذه الأحداث غير المتوقعة، على سبيل المثال لا الحصر، سوء الأحوال الجوية وانقطاع التيار الكهربائي وتعطل المعدات والحرائق وأحداث القوة القاهرة أو انقطاع إمداد المواد الخام الرئيسية. ورغم عدم وجود أحداث جوهرية أثرت بشكل جوهري على عمليات المجموعة حتى الآن، إلا أنه لا يوجد ما يضمن عدم حدوث انقطاعات أكبر أو حوادث مماثلة في المستقبل، والتي قد تُفضي إلى خسارة في المبيعات أو زيادة التكاليف.

علاوةً على ذلك، قد تتعرض منشآت المجموعة لأعطال في بعض المعدات، وقد تشهد تأخيرات في الحصول على قطع الغيار البديلة. ومن شأن أي من هذه المخاطر أن يتسبب في اضطرابات تشغيلية، مما قد ينعكس بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد تكون المجموعة عرضة للمخاطر المرتبطة بتنفيذ مشاريع مراكز البيانات

تُقدم المجموعة، من خلال أليك للحلول ومراكز البيانات، خدمات الهندسة والتوريد والإنشاء لمراكز البيانات واسعة النطاق، بما في ذلك المنشآت التقليدية، والمراكز المعززة بتقنيات الذكاء الاصطناعي، والحلول النموذجية مسبقة التجهيز. وغالبًا ما تتسم مشاريع مراكز البيانات بالتعقيد والمتطلبات الفنية العالية، وتخضع لتطور تكنولوجي سريع وتدقيق تنظيمي مكثف. ويجب أن تلي هذه المشاريع مواصفات العملاء الصارمة المتعلقة بالموثوقية التشغيلية، والتبريد، وإمدادات الطاقة، وأمن البيانات. وقد يؤدي الإخفاق في تلبية هذه المتطلبات إلى مسؤولية كبيرة عن العيوب، وغرامات التأخير، والإضرار بالسمعة، وتقليل الفرص للعمل المستقبلي في هذا القطاع المتخصص.

بالإضافة إلى ذلك، تنطوي وتيرة الابتكار والطلب المتزايد على البنية التحتية المحسنة بالذكاء الاصطناعي والحلول النموذجية مسبقة التجهيز على تحديات على صعيد التنفيذ والتكامل. يتوجب على المجموعة تلبية متطلبات العملاء المتغيرة باستمرار، وإدارة إجراءات التشغيل الصارمة، ومخاطر الاعتماد على المقاولين

من الباطن وموردي المعدات المتخصصين. وتتطلب مشاريع مراكز البيانات مسبقة التجهيز، على وجه الخصوص، تنسيقاً دقيقاً بين التصنيع خارج الموقع وأنشطة التركيب في الموقع، وهي عرضة للتأخيرات بسبب قيود سلسلة التوريد أو مشكلات مراقبة الجودة في عملية التصنيع. وقد يكون لأي إخفاق في التسليم في الوقت المناسب أو تشغيل هذه المشاريع وفقاً لمعايير الأداء المطلوبة تأثير سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

تنطوي أعمال المجموعة على العديد من المخاطر التشغيلية

في سياق مشاريع الإنشاءات التي تُنفذها المجموعة، يتعرض موظفوها لخطوط الكهرباء، وأنابيب تحمل مواد قد تكون قابلة للانفجار، والمعدات الثقيلة، والأعطال الميكانيكية، وحوادث النقل، والأحوال الجوية غير المواتية، ومخاطر تلف المعدات والممتلكات. ومن شأن هذه المخاطر أن تُفضي إلى وقوع إصابات شخصية وخسائر في الأرواح، وأضرار جسيمة أو تدمير للممتلكات والمعدات، وأضرار تبعية أخرى، وقد تؤدي إلى تعليق العمليات ومطالبات تعويضات ضخمة. بالإضافة إلى ذلك، إذا وقعت حوادث خطيرة أو حالات وفاة، أو تدهور سجل السلامة للمجموعة، فقد يحظر على المجموعة تقديم عروض لمشاريع معينة والحصول على عقود جديدة أخرى، وقد يتم إنهاء بعض العقود القائمة. وقد يفضي وقوع الحوادث في أعمال المجموعة إلى التزامات كبيرة، أو مغادرة الموظفين، أو زيادة تكاليف المشاريع، أو الإضرار بقدرة المجموعة على تنفيذ الأعمال بموجب عقودها أو إبرام عقود جديدة مع العملاء، ما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تعتمد عمليات المجموعة على الاحتفاظ بالتراخيص وتلبية المتطلبات المعنية من السلطات الحكومية

تتطلب العديد من الوكالات الحكومية وشبه الحكومية من المجموعة بالحصول على تراخيص وشهادات وموافقات وتصاريح وضمانات مالية معينة فيما يتعلق بعملياتها. بالإضافة إلى ذلك، توجد قوانين مشتريات اتحادية تفرض شروطاً معينة، مثل متطلبات الحصول على التصاريح والتراخيص والامتثال لها، أو مواصفات المواد التي سيتم استخدامها، لتتمكن من تقديم عطاءات في المناقصات العامة. وفي حال عدم قدرة المجموعة على الاحتفاظ بالتراخيص أو الشهادات أو الموافقات أو التصاريح أو الضمانات المالية اللازمة، فقد لا تتمكن من تقديم عطاءات في المناقصات، أو تتكبد تكاليف كبيرة لمعالجة أو تصحيح أي من هذه الإخفاقات.

تحتفظ المجموعة بتصاريح وموافقات تسمح بتنفيذ العمليات، مثل التراخيص التجارية وتراخيص الفروع المهنية التي تُجدد على أساس سنوي. وقد يكون لقرار أي جهة حكومية برفض إصدار تصريح أو موافقة جوهريّة جديدة أو متجددة أو تأخير إصدارها، أو إلغاء تصريح أو موافقة قائمة أو تعديلها بشكل كبير، تأثير سلبي جوهري على قدرة المجموعة على مواصلة العمليات وعلى أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. وفي بعض الحالات، وكشرط للحصول على هذه التصاريح والموافقات أو الحفاظ عليها، قد يُطلب من المجموعة الامتثال لمتطلبات الضمان المالي التنظيمية. وقد يكون لأي متطلبات

ضمان مالي إضافية أو إضافات أخرى في اللوائح والضرائب المحلية تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد لا تنجح المجموعة في الحصول على أعمال جديدة أو دمجها وقد لا تتمكن من تحقيق الإيرادات المتوقعة من المعاملات الاستراتيجية

باستثناء الاستحواذ على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية في سبتمبر ٢٠٢٢ ("الاستحواذ على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية")، اعتمدت المجموعة بشكل أساسي على النمو العضوي لتوسيع أعمالها وليس لديها خطط فورية لإجراء عمليات استحواذ كبرى. ومع ذلك، قد تنظر المجموعة في إبرام معاملات استراتيجية مستقبلاً، مثل الشراكات، أو المشاريع المشتركة، أو دمج الأعمال، أو التخرج، أو الفصل، إذا ما نشأت مثل هذه الفرص وتوافقت مع أهداف أعمالها. ومن المحتمل أن تتطلب هذه المعاملات، في حال رغبة المجموعة في إبرامها، موارد إدارية كبيرة وتحويل الانتباه عن الأنشطة الأخرى، مما قد يؤثر على سير أعمال المجموعة. وفي حال انخراط المجموعة في معاملات استراتيجية مستقبلاً، فقد تواجه تحديات عدة، منها:

- دمج العمليات، والأنظمة، والتقنيات، والمنتجات، والبيانات، والسياسات والأطر الداخلية، والموظفين التابعين للكيان المستحوذ عليه أو الشريك؛
- تنفيذ استراتيجية التسويق وتكامل العلامة التجارية؛
- تكبد نفقات كبيرة مرتبطة بالمعاملات وتكاليف أخرى غير متوقعة، مثل تكاليف الدمج أو إعادة الهيكلة؛
- وقد تنجم عن المعاملات عدم القدرة على تحقيق المنافع المالية أو الاستراتيجية المرجوة، أو الكفاءات التشغيلية والمالية، أو أوجه التآزر، أو وفورات التكاليف، وقد يحدث انخفاض في قيمة الشهرة، أو الأصول غير الملموسة، أو الأصول الأخرى المرتبطة بالمعاملة، وذلك إذا ثبت أن المنافع المالية المتوقعة أقل مما كان متوقعاً؛
- الصعوبات المتعلقة بالاحتفاظ بعلاقات الأعمال الرئيسية، التي تشمل العلاقات مع الكفاءات الرئيسية من الموظفين، والعملاء، والشركاء الاستراتيجيين، والموردين.
- التعرض لمخاطر مرتبطة بدخول أسواق جديدة أو الانخراط في منتجات غير مألوفة من خلال المعاملات؛
- التحديات التي قد تعترض سبيل الحصول على الموافقات والتصاريح التنظيمية اللازمة، بالإضافة إلى الموافقات الصادرة عن الأطراف الخارجية، كمتطلبات مكافحة الاحتكار وموافقات الهيئات المعنية بالمنافسة؛ و

- متطلبات التدفق النقدي التي تُقلص الاحتياطات على المدينين القصير والمتوسط.

ورغم أن المجموعة ليس لديها أي خطط فورية لأي عمليات استحواذ كبرى أخرى، فإن الإخفاق في دمج أو تنفيذ أي معاملات استراتيجية مستقبلية محتملة بنجاح قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد يكون لمطالبات الضمان الناتجة عن الخدمات التي تقدمها المجموعة تأثير سلبي جوهري على المجموعة

تُقدم المجموعة ضمانات على الأعمال التي تُنفذها لفترات زمنية متفاوتة بعد الانتهاء الجوهري من المشروع، مع إمكانية تمديد فترة الضمان بعد الإصلاحات أو الاستبدالات. بالإضافة إلى ذلك، تفرض بعض البلدان التي تعمل فيها المجموعة فترات ضمان قانونية فيما يتعلق بمشاريع الإنشاءات. وقد يكون بعضها لمدد طويلة (على سبيل المثال، تطبق الإمارات العربية المتحدة والمملكة فترة مسؤولية تصل إلى ١٠ سنوات فيما يتعلق ببعض أعمال الإنشاءات الهيكلية للمباني) وقد تنطوي على مسؤولية صارمة. بينما تُطبق المجموعة، فيما يتعلق بالمشاريع التي ترى أنها تتسم بدرجة أعلى من المخاطر المرتبطة بمطالبات الضمان المحتملة، وثائق تأمين تُغطي هذه المطالبات المحتملة وترصد مخصصات لمثل هذه المطالبات المحتملة، إلا أن وثائق التأمين والمخصصات قد لا تكون كافية لتغطية التكاليف المرتبطة بمطالبات الضمان المحتملة (وقد تُقدم مطالبات ضمان تتعلق بمسائل لم ترصد لها المجموعة أي مخصصات).

في كل مشروع، ما يتراوح من ٣٥٪ إلى ٦٠٪ من أعمال المجموعة في كل مشروع عن طريق مقاولين من الباطن وجهات متخصصة خارجية، وفي حين تُمرر معظم الضمانات المرتبطة بهذه الأعمال عبر المجموعة مباشرة إلى العميل، فإن هذا لا يُلغي المسؤولية المحتملة للمجموعة. ورغم أن المطالبات عادةً ما تُوجه إلى هؤلاء المقاولين من الباطن مباشرة من قبل العميل بدلاً من توجيهها عبر المجموعة، فقد تظل المجموعة مسؤولة في نهاية المطاف أمام العميل عن أي عيوب أو مشكلات. ومن شأن هذا الترتيب أن يزيد من تعقيد إدارة مطالبات الضمان وقد يؤدي إلى تكبد تكاليف إضافية أو إلحاق الضرر بالسمعة إذا أخفق المقاولون من الباطن في معالجة المطالبات بشكل كافٍ.

وقد تنشأ هذه المطالبات عن أوجه قصور في تنفيذ مشاريع الإنشاءات (بما في ذلك عيوب التصميم و/أو التركيب و/أو العيوب الهيكلية)، أو عيوب في مواد البناء، أو إصابات أو وفيات تُلحق بأطراف خارجية أو أضرار بممتلكات الغير تسببت بها المجموعة، بالإضافة إلى أي مطالبات أخرى سواء كانت متوقعة أو غير متوقعة من قبل المجموعة. وقد يكون للتكاليف المرتبطة بأي من مطالبات الضمان هذه، بما في ذلك أي إجراءات قانونية ذات صلة بالضمان، تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تعرض المجموعة للمطالبات المتعلقة بأنشطتها التجارية. ولا يوجد ما يضمن فوز المجموعة في أي من هذه النزاعات، ومن شأن أي قرار سلبي أو نزاع طويل الأمد أو رفيع المستوى أن يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد لا تحقق المجموعة استراتيجيتها الخاصة بالحوكمة البيئية والاجتماعية، أو قد تتكبد تكاليف إضافية فيما يتعلق بتلك الاستراتيجيات

يتم تقييم الشركات بشكل متزايد من خلال أدائها في مجموعة متنوعة من مسائل الحوكمة البيئية والاجتماعية والتي من العوامل المساهمة في استدامة أداء الشركة على المدى الطويل. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاستثمار في الصناديق المتخصصة في الشركات التي تتميز بأداء جيد في مثل هذه التقييمات يحظى بإقبال متزايد، وقد أكد كبار المستثمرين من المؤسسات صراحة على أهمية تدابير الحوكمة البيئية والاجتماعية لقراراتهم الاستثمارية. وتشمل الموضوعات التي يتم النظر فيها في مثل هذه التقييمات، من بين أمور أخرى، جهود الشركة وتأثيراتها على تغير المناخ وحقوق الإنسان، والأخلاق والامتثال للقانون، ودور مجلس إدارة الشركة في الإشراف على مختلف مسائل الاستدامة. تلتزم المجموعة بمبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية، التي تدرج ضمن أهم أولويات المجموعة ومبادراتها الاستراتيجية. وتراعي المجموعة دائمًا العوامل البيئية والاجتماعية مثل تغير المناخ والمسؤوليات الاجتماعية للشركات والحوكمة في قراراتها التجارية والاستثمارية، وبناءً على ذلك، وضعت استراتيجيات؛ الحوكمة البيئية والاجتماعية وفقًا لطموحها لدعم انتقال دبي إلى اقتصاد الطاقة النظيفة بنسبة ١٠٠٪. يرجى الرجوع إلى قسم "وصف الأعمال — العوامل البيئية".

في حالة عدم تحقيق المجموعة لتلك الاستراتيجيات بشكل كامل أو جزئي أو في الوقت المناسب، فقد يؤثر ذلك على السهولة التي يمكن بها جمع رأس مال جديد من العدد المتزايد من الممولين والمستثمرين الذين يعتبرون أنه من المهم دمج الإفصاح والأداء المستند إلى المقاييس المرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية في معايير استثماراتهم. علاوةً على ذلك، في حالة الإخفاق المتكرر في تحقيق تلك الاستراتيجيات، قد تتعرض المجموعة لمخاطر تتمثل في ارتفاع تكلفة رأس المال التي يفرضها الممولون أو المستثمرون المعنيون، مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. علاوةً على ذلك، لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستطبق إجراءات الحوكمة البيئية والاجتماعية بشكل كامل، أو أن تدبر هذه المسائل بنجاح، أو أن تلبى بنجاح توقعات المستثمرين، أو الجهات التنظيمية، أو أصحاب المصلحة الآخرين. وقد يكون لأي إخفاق فعلي أو متصور من جانب المجموعة في هذا الصدد تأثير سلبي جوهري على سمعتها وأعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية، بما في ذلك استدامة أعمالها بمرور الوقت.

قد تؤثر المسائل البيئية والتنظيمية الأخرى بشكل سلبي على قدرة المجموعة على إدارة أعمالها وقد تتطلب منها نفقات كبيرة

تخضع عمليات المجموعة لقوانين ولوائح بيئية متنوعة تتعلق بإدارة المواد الخطرة والتخلص منها ومعالجتها، وانبعثات وتصريف الملوثات في الهواء والماء والتربة. وعلى الرغم من التدابير الوقائية الشاملة وإدارة المخاطر، قد تتسبب هذه المواد أحياناً في إلحاق الضرر بالعملاء والموظفين والأطراف الخارجية، وتُعرض المجموعة للمسؤولية. بالإضافة إلى ذلك، قد تتحمل المجموعة المسؤولية بموجب أي من هذه القوانين واللوائح نتيجة التلوث الناتج ليس فقط عن أنشطتها الخاصة، ولكن أيضاً عن الأنشطة السابقة التي قامت بها شركات أخرى في مواقع مشاريعها أو عن الممتلكات التي استحوذت عليها المجموعة. تخضع عمليات المجموعة أيضاً لقوانين ولوائح تتعلق بسلامة مكان العمل وصحة العمال، والتي تنظم، من بين أمور أخرى، تعرض الموظفين للمواد الخطرة. وقد أصبحت هذه القوانين واللوائح، ولا تزال، أكثر صرامة بشكل متزايد. ولا يمكن للمجموعة التنبؤ بطبيعة أو نطاق أو تأثير أي متطلبات جديدة أو معدلة قد تُفرض، أو كيف سيتم إدارة أو تفسير القوانين أو اللوائح الحالية أو المستقبلية، فيما يتعلق بالمنتجات أو الأنشطة التي لم تُطبق عليها سابقاً. ونتيجة لذلك، قد تخضع المجموعة لغرامات وعقوبات كبيرة، والتزامات تنظيف، ومطالبات تتعلق بأضرار لحقت بممتلكات الغير أو إصابات شخصية، بالإضافة إلى إلحاق الضرر بالسمعة. كما قد تؤدي الحساسية المتزايدة من جانب الجمهور، وفي بعض الأحيان، مقاومة مبادرات المواطنين ضد مشاريع الإنشاءات الكبرى إلى تأخير أو إحباط هذه المشاريع. ومن شأن أي من هذه المخاطر أن يتسبب في اضطرابات تشغيلية، مما قد ينعكس بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تعرض المجموعة لمخاطر الأمن السيبراني ومخاطر مرتبطة باستخدام تكنولوجيا المعلومات والتي يمكن أن تؤدي إلى اضطرابات في عملياتها التجارية ونتائج تشغيلية سلبية

تعتمد المجموعة على أنظمة تقنية المعلومات والأنظمة الحاسوبية لإنجاز مهامها التشغيلية اليومية، والتي تشمل إدارة الاتصالات الداخلية والخارجية، ومعالجة الأنظمة المحاسبية الخاصة بها، وتنظيم عملياتها التشغيلية، بما في ذلك الإشراف على إدارة المرافق التي تُقدم المجموعة خدماتها من خلالها. نتيجة للتعقيد المتزايد للمعلومات الإلكترونية وتكنولوجيا الاتصالات، تتعرض المجموعة للعديد من المخاطر، بما في ذلك فقدان البيانات أو سرقتها، والهجمات الإلكترونية، والتوقفات، وإغلاق المحطات، وانقطاع الأعمال، وإخفاق الأنظمة والتقدم التقني لأنظمة تكنولوجيا المعلومات.

تشكل التهديدات العالمية لأمن المعلومات المتزايدة والجرائم الإلكترونية الأكثر تعقيداً خطراً على سرية بيانات المجموعة وعملياتها والبنية التحتية لأنظمة تكنولوجيا المعلومات والشبكات والمرافق والحلول والخدمات الخاصة بها وتوافرها وسلامتها. وتشمل مخاطر الأمن السيبراني الهجمات على تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية من قبل المتسللين، وتلف المعلومات أو فقدانها بسبب الفيروسات أو هجمات برامج الفدية، والإفصاح غير المقصود عن معلومات سرية، وإساءة استخدام أنظمة التحكم في الكمبيوتر أو فقدان السيطرة عليها، والخروقات الناجمة عن أخطاء الموظفين. ويشمل تعرض المجموعة لمخاطر الأمن

السيبراني التعرض من خلال أطراف خارجية تعتمد ع المجموعة على أنظمتهم بشكل كبير في إدارة أعمالنا والتعرض من خلال موردين خارجيين قد تكون أنظمتهم عرضة للهجمات الإلكترونية.

يمكن أن يؤدي عدم التوافر أو انتهاك التزام السرية، أو التلاعب بالبيانات في أنظمة وتطبيقات تكنولوجيا المعلومات الحيوية، إلى تدفق البيانات والخبرات إلى الخارج بشكل غير منضبط، مما يكون له تأثير سلبي على أعمال المجموعة وعملياتها. يمكن أن يؤدي أي انتهاك للسرية أو التلاعب بالبيانات أو تدفق البيانات إلى الخارج بشكل غير منضبط إلى مخالفة المرسوم الاتحادي الإماراتي الجديد بموجب القانون رقم (٤٥) لسنة ٢٠٢١ بشأن حماية البيانات الشخصية، مما قد يؤدي إلى تعرض المجموعة للعقوبات.

بالإضافة إلى استخدامها للبرمجيات مفتوحة المصدر، تعتمد المجموعة أيضًا على البرمجيات والأجهزة والتطبيقات المقدمة من مختلف الأطراف الخارجية لتقديم حلولها وخدماتها الإنشائية. وإذا أصبح أي من هذه البرامج أو الأجهزة أو التطبيقات غير متاح بسبب فترات انقطاع طويلة أو لأنها لم تعد متوفرة بشروط معقولة تجاريًا، فقد يؤدي ذلك إلى تأخير المجموعة في توفير خدماتها حتى يتم تحديد التكنولوجيا البديلة والحصول عليها ودمجها، مما قد يؤدي إلى زيادة نفقات المجموعة أو الإضرار بأعمالها.

وتعكف المجموعة حاليًا على تنفيذ أو تخطيط مبادرات استراتيجية مختلفة لتقنية المعلومات تستهدف الكفاءة التشغيلية، والمرونة، واستدامة الأعمال من خلال ٢١ مشروعًا لتقنية المعلومات، تم الانتهاء من ثمانية منها، ويجري تنفيذ سبعة حاليًا، بينما لم يتم البدء في ستة بعد. وكما هو الحال مع أي أنظمة تقنية معلومات معقدة، فإن الإخفاق في التنفيذ السليم لترحيل مصادر البيانات وأنظمة تقنية المعلومات ودمجها قد يتسبب في فقدان البيانات، وسوء استخدام المعلومات السرية، واختراقات أمنية أخرى، مما يؤثر سلبيًا على النتائج التشغيلية للمجموعة ويؤدي إلى الانخراط في دعاوى قضائية أو تكبد مسؤوليات محتملة.

في إطار عملية الاستحواذ على شركة الهدف للإنشاءات الهندسية، استحوذت المجموعة على فريق تقنية المعلومات الخاص بشركة الهدف للإنشاءات الهندسية والمكون من ثلاثة أعضاء. ولم يتم بعد دمج أنظمة تقنية المعلومات الخاصة بشركة الهدف للإنشاءات الهندسية وقواعد بياناتها وموظفيها بالكامل في البنية التحتية لتقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة. ونظرًا إلى أن فرقًا مختلفة تدير حاليًا أنظمة وخدمات تقنية معلومات مختلفة داخل المجموعة، فقد تخضع أجزاء مختلفة من البنية التحتية لتقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة لقواعد ومبادئ ومعايير حوكمة مختلفة. وقد يؤثر الإخفاق في دمج هذه الأنظمة والفرق بشكل سلبي على أمن تقنية المعلومات الخاص بالمجموعة.

على الرغم من أن المجموعة قد نفذت تدابير أمنية متنوعة، بما في ذلك مركز عمليات الأمن الذي يراقب حركة الشبكة، وحماية التهديدات المتقدمة، وبرنامج Microsoft Defender for Office ٣٦٥، وتدريب التوعية الأمنية لجميع الموظفين، إلا أن المجموعة لا يمكنها ضمان حماية كاملة ضد جميع التهديدات السيبرانية. ونتيجةً للطبيعة سريعة التطور للمخاطر السيبرانية، فقد تنشأ تهديدات جديدة وغير متوقعة، وقد تصبح التدابير الأمنية الحالية قديمة أو غير فعالة.

ويمكن أن يؤدي أي إخلال في التدابير الأمنية السيبرانية للمجموعة إلى اختراق المعلومات السرية، أو سوء استخدام الأنظمة والشبكات، أو التلاعب بالبيانات وتدميرها، أو تعطيل العمليات التشغيلية، مما قد يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تواجه المجموعة مخاطر متعلقة بالتطورات التقنية ومتطلبات العملاء المتغيرة في قطاع الإنشاءات

بينما تُعد أعمال المجموعة الأساسية هي الإنشاءات وليست برمجيات أو خدمات تقنية معلومات، إلا أنها تعتمد على التقنية لإدارة المعلومات ووظائف الدعم الإداري. وتستخدم المجموعة أيضًا أدوات وتقنيات رقمية متنوعة في مشاريعها الإنشائية لتلبية متطلبات العملاء وتحسين الكفاءة. ومع ذلك، لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستتمكن من مواصلة الاستفادة بفاعلية من التطورات التقنية وتنفيذها في حلولها وقدراتها الإنشائية لتلبية الاحتياجات المتغيرة لعملائها عبر مختلف القطاعات والتخصصات.

ويتسم سوق الإنشاءات بالتطورات التقنية المستمرة، والمتطلبات المتزايدة التعقيد من جانب العملاء، ومعايير القطاع المتغيرة. وفي ظل استمرار تطور القطاع في دولة الإمارات والمنطقة بشكل عام، قد يطلب العملاء حلولاً تقنية أكثر تخصصاً مدمجة في مشاريعهم، ويعتمد نجاح المجموعة المستقبلي على قدرتها على مواصلة تنفيذ واستخدام الخدمات والحلول الجذابة وفي الوقت المناسب وبشكل فعال من حيث التكلفة. وهو ما يتطلب من المجموعة استشراف التغيرات في التقنيات والتطورات القطاعية والاستجابة لها لتلبية الاحتياجات المتغيرة لعملائها.

في حين تستثمر المجموعة وتُراجع بانتظام أحدث الأدوات والتقنيات، فإنها إذا لم تتكيف وتُطور استخدامها للتقنية استجابة للتغيرات في طلب العملاء، فقد تتأثر قدرتها بشكل سلبي على الحفاظ على ميزة تنافسية. وتعمل المجموعة في بيئة قد يُقدم فيها المنافسون حلولاً تقنية جديدة في مجال الإنشاءات. وإذا أخفقت المجموعة في مواكبة مثل هذه التغيرات أو في إقناع العملاء بقيمة خدماتها وحلولها المعززة بالتقنيات، فقد يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تعرض المجموعة لمخاطر مرتبطة باستخدام الملكية الفكرية وتراخيص التقنيات

تعتمد عمليات المجموعة على عدد كبير من حقوق الملكية الفكرية لدعم أعمالها، وقد حصلت على تراخيص لتقنيات معينة تُستخدم في خدماتها ومنشآتها التصنيعية. وتعتمد عمليات المجموعة بشكل أساسي على تراخيص عمليات التقنية من أطراف خارجية. وفي حال إنهاء أي ترخيص تقني جوهري أو نشوء نزاع يتعلق باستخدامه، فقد يتعين على المجموعة التوقف عن استخدام التقنية ذات الصلة، مما قد يؤثر سلباً على قدرتها على تصنيع المنتجات ذات الصلة. علاوةً على ذلك، قد تخفق المجموعة في حماية ملكيتها الفكرية ومعلوماتها الخاصة الأخرى مثل العمليات، أو الدراية الفنية بالمنتج، أو التقنية، أو الأسرار التجارية، أو الدراية الفنية الخاصة، أو تخفق في اتخاذ تدابير قانونية كافية للإجراءات ذات الصلة. يرجى الرجوع إلى قسم " وصف الأعمال - حقوق الملكية الفكرية ". قد تتعدى المجموعة عن غير قصد على حقوق الملكية

الفكرية الخاصة بالغير، وقد يُطلب منها دفع تعويضات كبيرة و/أو تُمنع من استخدام أو بيع المنتجات أو التقنيات المخالفة. وقد لا تكون المجموعة قد اكتسبت حقوق الملكية الفكرية بشكل صحيح من موظفيها الحاليين أو السابقين وشركاء التعاون مثل العملاء ومنظمات البحث في الماضي، وقد لا تتمكن دائمًا من اكتسابها بشكل صحيح في المستقبل.

وقد يكون لأيٍ مما سبق تأثير سلبي جوهري على أعمالنا ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد لا تنجح الشركة في تعزيز مستوى نزاهة وموثوقية وكفاءة الرقابة الداخلية

تعتمد أعمال المجموعة على الضوابط والإجراءات الداخلية التي تنظم معلومات العملاء والإدارة، والتمويل، والتعرض للائتمان، وغير ذلك من جوانب أعمالها. استعدادًا للطرح، طبقت الشركة عددًا من السياسات والعمليات والأنظمة والضوابط الجديدة التي تهدف إلى السماح لها بالعمل وتقديم التقارير والمعلومات الأخرى المطلوبة من أي شركة مدرجة في سوق دبي المالي.

ومع ذلك، لدى الشركة سجل تشغيل محدود أو معدوم بشأن بعض هذه السياسات والعمليات والأنظمة والضوابط، وبالتالي لا يمكننا تقديم أي ضمان بأن الشركة ستكون قادرة على تنفيذها بنجاح، وأنها سنتمكن من العمل وتقديم التقارير ومعلومات أخرى في الوقت المناسب وبشكل دقيق. ومع ذلك، لا يوجد ما يضمن أن هذه السياسات والعمليات والأنظمة والضوابط ستكون كافية لتلبية متطلبات الشركة بشكل عام أو متطلباتها كشركة مملوكة ملكية عامة. وقد تؤدي أي نقاط ضعف جوهريّة في الضوابط الداخلية للشركة إلى تأثير سلبي جوهري على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

المخاطر المتعلقة بدولة الإمارات والمملكة العربية السعودية ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

تتعرض المجموعة للأوضاع الاقتصادية والمالية والسياسية العامة في دولة الإمارات والمملكة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا بشكل عام

قد تؤثر الأوضاع الاقتصادية والمالية والسياسية العامة في الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية وغيرها من المناطق في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا التي تجري فيها المجموعة كل عملياتها، بشكل سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. يمكن أن يساهم أي تغيير سلبي في التصنيف الائتماني لدولة الإمارات أو المملكة العربية السعودية و / أو تراجع ثقة المستهلك و / أو إنفاق المستهلكين، والتغيرات في البطالة، والتغيرات التضخمية أو الانكماشية الكبيرة أو الأحداث التنظيمية أو الجيوسياسية المضطربة، في زيادة التقلبات وتقليل التوقعات للاقتصاد والأسواق في دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية، بما في ذلك سوق حلول البناء الخاص بالمجموعة وخدماتها، ويؤدي إلى ضغوط بشأن الطلب أو التكلفة، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة

ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، تخضع العمليات التجارية للمجموعة لمخاطر وشكوك عديدة، منها:

- الصعوبات والتكاليف المرتبطة بالامثال لعدد كبير من القوانين والمعاهدات واللوائح المعقدة؛
- التغيرات غير المتوقعة في البيئات التنظيمية؛
- مستويات التضخم؛
- التغيرات في المعاهدات الضريبية أو معدلات الضريبة؛
- التغيرات في قوانين الضرائب المحلية والدولية؛
- الأرباح التي قد تخضع لمتطلبات الاستقطاع؛
- قيود أو متطلبات الاستثمار الأجنبي و/أو التجارة؛ و
- فرض الرسوم الجمركية أو ضوابط الصرف أو قيود أخرى.

ومن شأن التطورات غير المواتية فيما يتعلق بأي من المخاطر المذكورة أعلاه في أي من البلدان التي تعمل فيها المجموعة أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، قد يتأثر اقتصاد دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية سلبًا نتيجة صعوبة الأوضاع الاقتصادية العالمية والصدمات الخارجية، بما في ذلك تقلبات الأسواق المالية والاضطرابات التجارية والسياسات التجارية الحمائية أو التهديدات المرتبطة بذلك. كانت العديد من مشاريع المجموعة في دولة الإمارات والمملكة، وقد تستمر في كونها، مدفوعة برؤية "نحن الإمارات ٢٠٣١" ورؤية السعودية ٢٠٣٠. وبناءً عليه، فإن أي تقليص كبير في نطاق هذه الرؤى قد يؤدي إلى انخفاض مشاريع المجموعة. على وجه الخصوص، يمكن أن يؤدي التحول العالمي في السياسات، بما في ذلك التوجه نحو سياسة حماية الإنتاج الوطني، مع انخفاض النمو العالمي بسبب انخفاض التجارة والهجرة وتدفقات الاستثمار عبر الحدود، إلى تقويض مسيرة النمو غير النفطي في دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية. ويمكن أن تؤثر تلك الأوضاع على كل قطاعات أعمال المجموعة. ويمكن أن تشمل الأمثلة على هذه الأوضاع ما يلي:

- تدهور عام أو طويل الأمد في الاقتصاد الكلي الإقليمي أو العام أو تعرضه للصدمات؛
- التغيرات التنظيمية التي يمكن أن تؤثر في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة؛ و

- الضغوط الاقتصادية الانكماشية، والتي يمكن أن تعيق قدرة المجموعة على العمل بشكل مربح نظرًا للتحديات الكامنة في إجراء التعديلات الانكماشية المقابلة في هيكل التكلفة الخاص بنا.

فضلاً عن ذلك، فإنه في حال حدوث أي نزاعات جيوسياسية كبيرة أو انكماش الاقتصاد الكلي، فقد ينخفض طلب العملاء لدى المجموعة. وبالمثل، قد تؤدي الاضطرابات السياسية أو الاقتصادية التي تشهدها بعض البلدان أو الأسواق إلى انخفاض طلب العملاء على خدمات المجموعة. ولا يوجد ما يضمن أن أي تصعيد للتوتر الجيوسياسي في المستقبل لن يخلق حالة من عدم الاستقرار في أوضاع الاقتصاد الكلي والأوضاع الاجتماعية. وتتسم طبيعة هذه الأنواع من المخاطر بعدم إمكانية توقعها، لذا يصعب التخطيط لها أو التخفيف من حدتها، مما يفاقم تأثيرها المحتمل على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، تخضع المجموعة لقوانين ولوائح مكافحة الفساد المعمول بها والعقوبات الاقتصادية والتجارية وبرامج مراقبة الصادرات، وقوانين مكافحة الاحتكار والمنافسة في مختلف البلدان. ونتيجةً لمزاولة أعمال تجارية على المستوى الدولي، تتعرض المجموعة لخطر انتهاك قوانين مكافحة الفساد ولوائح العقوبات المعمول بها في تلك البلدان التي تعمل فيها المجموعة أو شركائها أو وكلائها. يُعاقب على انتهاكات قوانين ولوائح مكافحة الفساد والجزاءات بعقوبات مدنية، بما في ذلك الغرامات، والحرمان من امتيازات التصدير، والأوامر الزجرية، ومصادرة الأصول، والحرمان من العقود الحكومية (وانتهاء العقود القائمة) وإلغاء التراخيص أو تقييدها، وكذلك بغرامات جنائية والسجن. وقد يؤدي أي انتهاك للقوانين المعمول بها، بما في ذلك من قبل موظفي المجموعة أو مستشاريها أو وكلائها أو شركائها، إلى تعرضها لعقوبات وأضرار بالسمعة ويمكن أن يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. في إحدى الحالات، وبعد تحقيق داخلي شامل، تم فصل موظف في المجموعة لسوء السلوك فيما يتعلق بادعاءات رشوة في يونيو ٢٠٢٥. وتُطبق المجموعة سياسة صارمة لعدم التسامح مطلقاً فيما يتعلق بمثل هذه الأمور. تم إخطار السلطات المعنية، بما في ذلك الشرطة وجهاز الرقابة المالية الاتحادية، واتخاذ جميع الخطوات القانونية والإجرائية اللازمة. ولم يكن للحادث أي تداعيات على المجموعة. ومع ذلك، لا يمكن تقديم أي ضمان بعدم وقوع حوادث مماثلة في المستقبل قد تؤثر سلباً على المجموعة، بما في ذلك سمعتها.

بالإضافة إلى ذلك، قد تحد التغييرات في قوانين مكافحة الاحتكار على الصعيد العالمي، أو في تفسيرها أو إدارتها أو إنفاذها، من عمليات المجموعة الحالية أو المستقبلية ونموها

وقد يؤدي انتهاك هذه القوانين واللوائح إلى فرض عقوبات قد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تتعرض المجموعة لمخاطر مرتبطة بالتغيرات في البيئة الاقتصادية والسياسية العالمية والتجارة الدولية

تؤثر البيئة الاقتصادية والسياسية، بالإضافة إلى عوامل أخرى مثل أسعار النفط والغاز، وجائحة كوفيد-١٩، والبطالة والتضخم والرغبة في الاستثمار والنمو الاقتصادي والنزاعات والعمليات العسكرية والهجمات الإرهابية وعدم الاستقرار العام في كل أنحاء العالم وخاصة في دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية، وكذلك تنمية الاقتصاد العالمي، تأثيرًا جوهريًا على أعمال المجموعة وعملياتها.

يعاني الاقتصاد العالمي من مستويات مرتفعة من التضخم، مما تسبب في أزمة ارتفاع غلاء المعيشة في العديد من المناطق. وقد شهدت أسعار النفط والغاز المزيد من التقلبات بالتزامن مع أزمة الطاقة الناجمة عن الحرب في أوكرانيا وإعادة توجيه مصادر الطاقة بعيدًا عن شركات الإنتاج الروسية. ولا تزال العديد من القطاعات الاقتصادية داخل دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية تعتمد جزئيًا بشكل مباشر أو غير مباشر على أسعار النفط الخام، لذلك قد يكون للفرترات الطويلة من انخفاض أسعار النفط الخام تأثير سلبي على الوضع الاقتصادي لإمارة دبي وغيرها من الإمارات. على سبيل المثال، قد تقرر دبي أو أبوظبي أو الحكومات الإماراتية الأخرى خفض النفقات الحكومية نظرًا إلى ضغوط الميزانية الناجمة عن انخفاض أسعار النفط الخام، مما قد يؤدي بدوره إلى خفض الإنفاق المالي على البنية التحتية والمشاريع الأخرى التي تخلق تدفقات إيرادات للمجموعة.

ويمكن أن يؤثر التباطؤ أو الضعف المستمر في النشاط الاقتصادي والتجارة العالمية، الناتج عن تدهور أوضاع السوق والاقتصاد العالمي، على أعمال المجموعة بعدة طرق، منها: قد تؤثر أوضاع أسواق الائتمان على قدرة عملاء المجموعة وعمالئهم على الحصول على ائتمان كافٍ لدعم عملياتهم؛ والصعوبات المالية التي يُعاني منها عملاء المجموعة أو المقاولون من الباطن أو شركاء المشاريع المشتركة؛ وإخفاق عملاء المجموعة في الوفاء بالتزاماتهم تجاهها، مما قد يؤدي إلى تأخيرات في الدفع أو تخلف عن السداد، وزيادة في الديون المعدومة، ويؤثر على رأس المال العامل للمجموعة ووضعها المالي وربحياتها؛ وإخفاق بعض الموردين الرئيسيين مما قد يزيد من تعرض المجموعة للاضطرابات في الإمداد أو للخسائر المالية. قد تشهد المجموعة أيضًا انخفاضًا في العقود والمشاريع التي يتم إرساؤها، أو تأخيرًا أو إلغاء للمشاريع، أو انخفاضًا في الطلب على حلولها أو خدماتها الإنشائية بما في ذلك تراكم الأعمال لديها، مما قد يؤدي بدوره إلى انخفاض في الإيرادات، وعدم الاستخدام الكامل لقدرة المجموعة التعاقدية، وتأخيرات في الدفع أو تخلف عن السداد، أو يؤثر بشكل سلبي على تنفيذ مشاريع المجموعة، على الرغم من قوتها العاملة الكبيرة وقاعدة تكاليف الموظفين.

ومن الصعب التنبؤ بالتأثير الكلي للانكماش التدهور الاقتصادي العالمي في أنماط التجارة الدولية على المجموعة، ويمكن أن تتأثر أعمالنا ونتائج عملياتنا ووضعنا المالي وتوقعاتنا المستقبلية بشكل سلبي وجوهري. بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن يساهم تراجع ثقة المستهلك و/أو إنفاق المستهلكين، والتغيرات في البطالة، والتغيرات التضخمية أو الانكماشية الكبيرة أو الأحداث التنظيمية أو الجيوسياسية المضطربة، في زيادة التقلبات وتقليل التوقعات للاقتصاد وأسواق المجموعة، بما في ذلك سوق حلول البناء المجموعة وخدماتها، ويؤدي إلى ضغوط بشأن الطلب أو التكلفة.

ولا تزال التوقعات الاقتصادية العالمية غير مؤكدة ولا يمكن للمجموعة التنبؤ بها بشكل موثوق. قد يكون لأي تراجع في الاقتصادات الإقليمية أو العالمية أو التجارة الدولية أو أي أزمة في السوق أو فترات طويلة من عدم الاستقرار تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد يؤثر استمرار حالة عدم الاستقرار والاضطراب في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، أو تصاعد النزاع المسلح، بشكل سلبي جوهري على أعمال الشركة أو نتائج عملياتها أو وضعها المالي أو توقعاتها المستقبلية

على الرغم من أن الإمارات العربية المتحدة، خاصة إمارة دبي، والمملكة العربية السعودية تمتعت ببيئة سياسية مستقرة وعلاقات دولية سليمة بشكل عام، فمنذ عام ٢٠١١ كانت هناك اضطرابات سياسية في عدد من البلدان في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما فيها البحرين ومصر وإيران والعراق ولبنان وليبيا وسوريا وتونس واليمن. وتضمنت هذه الاضطرابات مظاهرات عامة ووصلت في الحالات القصوى إلى الصراع المسلح والحروب الأهلية، وأدت إلى عدد من التغييرات في الأنظمة وزيادة حالة عدم اليقين السياسي في كل أنحاء المنطقة. ولا يمكن التنبؤ بحدوث حالات أو أحداث مثل الاضطرابات المدنية أو الحرب أو الأعمال العدائية الأخرى، أو ما يترتب على ذلك من آثار على إمارة دبي والإمارات العربية المتحدة. تخضع منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا حاليًا لعدد من النزاعات المسلحة بما في ذلك تلك تشهدها في اليمن وسوريا (التي تشارك فيها جهات فاعلة متعددة من الدول وغير الدول، مثل الولايات المتحدة وروسيا وتركيا وإيران) والعراق وفلسطين، وكذلك صراعات مع المسلحين المرتبطين بالدولة الإسلامية. أدى النزاع الدائر بين إسرائيل وفلسطين والغارات الإسرائيلية على لبنان في أكتوبر ٢٠٢٤ وسوريا في ديسمبر ٢٠٢٤ إلى تصعيد التوترات في المنطقة والعالم. وقد شنت إسرائيل مؤخرًا في ١٣ يونيو ٢٠٢٥ حملة جوية وصاروخية استهدفت مواقع استراتيجية للبنية التحتية العسكرية الإيرانية. كما أطلقت إيران ضربات صاروخية على مواقع عسكرية إسرائيلية. في ٢٢ يونيو ٢٠٢٥، شنت الولايات المتحدة ضربتها الخاصة، مستهدفة ثلاث منشآت نووية إيرانية: فوردو، ونطنز، وأصفهان. وفي ٢٣ يونيو ٢٠٢٥، ردت إيران بصواريخ استهدفت قاعدة العيد الجوية الأمريكية في قطر. وقد تسببت هذه الهجمات المتبادلة في قيام دول الخليج، بما في ذلك الكويت، ودولة الإمارات، وقطر، والبحرين، وعمان، بإغلاق مجالها الجوي مؤقتًا بسبب مخاوف تتعلق بالسلامة، مما عطل حركة السفر الجوي الإقليمية.

علاوة على ذلك، تأثرت دبي والإمارات الأخرى وستظل تتأثر بالتطورات السياسية التي تشهدها دولة الإمارات العربية المتحدة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أو التي تؤثر عليها، وقد تؤثر ردود فعل المستثمرين على التطورات في أي بلد في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا على الأوراق المالية للمصدرين في أسواق أخرى، بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة. في ١٤ سبتمبر ٢٠١٩، تعرضت منشأة المعالجة في بقيق وحقل خريص النفطي في المملكة العربية السعودية لأضرار جسيمة جراء الهجمات التي شنتها طائرات بدون طيار وصواريخ، مما تسبب في انخفاض كبير وفوري في إنتاج النفط لشركة أرامكو السعودية. في يناير ٢٠٢٠،

حدثت مواجهة مباشرة بين الولايات المتحدة وإيران عندما قتلت غارة جوية بطائرة مسيرة أحد كبار القادة العسكريين الإيرانيين في العراق، أعقبها هجوم إيراني باستخدام صواريخ باليستية على قاعدة عسكرية أمريكية في العراق. وفي سياق هذه المواجهة، أكدت الحكومة الإيرانية أنها لن تلتزم بعد الآن ببند خطة العمل الشاملة المشتركة فيما يتعلق ببرنامج الطاقة النووية الإيراني. في ١١ أبريل ٢٠٢١، حدث انقطاع كبير في التيار الكهربائي في مجمع نطنز جنوب طهران، بإيران، نتيجة انفجار قتل إنه نتج عن هجوم على مجمع نطنز. وقد استُهدف مجمع نطنز بصواريخ إسرائيلية في ١٣ يونيو ٢٠٢٥. في ١٨ يناير ٢٠٢٢، تعرضت أبوظبي لهجوم بطائرة بدون طيار شنه متمردون حوثيون بالقرب من مطار أبوظبي أسفر عن مقتل ثلاثة أشخاص على الأقل. وفي نوفمبر ٢٠٢٣، استولت ميليشيا الحوثي اليمنية على عدة سفن تجارية في البحر الأحمر أوهاجمتها. كما هاجمت جماعات حوثية في ١٨ فبراير ٢٠٢٤ سفينة شحن مملوكة للمملكة المتحدة في البحر الأحمر الجنوبي، وشنت جماعات حوثية في ٢١ أغسطس ٢٠٢٤ مزيدًا من الهجمات على ناقلة نفط تحمل علم اليونان (سونيون) في البحر الأحمر، والتي كانت تحمل ١٥٠,٠٠٠ طن من النفط الخام العراقي، مما يؤثر بشكل سلبي على الشحن عبر أحد أهم طرق التجارة البحرية في العالم.

على الرغم من أن دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية (التي تمارس فيهما المجموعة غالبية أعمالها) لم تشهد بشكل عام هجمات إرهابية أو نزاعًا مسلحًا مثل تلك التي شهدتها عدد من الدول الأخرى في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، فإنه لا يوجد ما يضمن أن المتطرفين أو الجماعات الإرهابية لن يشعروا في أنشطة إرهابية أو عنيفة أخرى في الإمارات العربية المتحدة أو المملكة العربية السعودية، أو لن تتأثر بأي تصعيد للنزاع المسلح الإقليمي. قد تؤدي أي حوادث إرهابية في دبي أو دولة الإمارات أو المملكة العربية السعودية أو التي تؤثر عليها، وزيادة عدم الاستقرار الجيوسياسي الإقليمي (سواء كان ذلك يشمل دبي أو دولة الإمارات أو المملكة العربية السعودية بشكل مباشر أم لا)، أو أي مستويات متصاعدة من الصراع العسكري في المنطقة أو عالميًا، إلى تأثير سلبي جوهري على جاذبية دبي ودولة الإمارات والمملكة العربية السعودية للاستثمارات الأجنبية ورؤوس الأموال، وقدرتهم على الانخراط في التجارة الدولية، وقطاع السياحة، وبالتالي على أوضاعهم الاقتصادية والخارجية والمالية، مما قد يؤثر سلبيًا على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، تعتمد دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية على العمالة الوافدة، بما في ذلك العمال غير المهرة وكذلك المهنيين ذوي المهارات العالية في مجموعة من قطاعات الصناعة، وقد بذلت جهودًا كبيرة في السنوات الأخيرة لجذب أعداد كبيرة من الشركات الأجنبية والسياح إلى الدولة. ومن شأن هذه الخطوات أن تجعل الإمارات العربية المتحدة أكثر عرضة للخطر في حالة زيادة عدم الاستقرار الإقليمي، أو بدء المقاتلين الأجانب عملياتهم في الإمارة، أو انخراط الجماعات المتطرفة أو الإرهابية في أنشطة داخل الدولة. بالإضافة إلى ذلك، في ظل سعي الحكومة لزيادة تنويع اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة في قطاعات أخرى، بما فيها السياحة، من المرجح أن يزداد التعرض للاتجاهات الاقتصادية والتطورات الجيوسياسية الإقليمية والعالمية الشاملة.

قد تتأثر عمليات المجموعة بشكل سلبي من جراء الهجمات الإرهابية أو الكوارث الطبيعية أو تغير المناخ أو غيرها من الأحداث الكارثية الخارجة عن سيطرة المجموعة

قد تتعرض المجموعة لتأثيرات الكوارث الطبيعية أو تلك التي من صنع الإنسان والأحداث الكارثية المحتملة الأخرى، مثل الحرائق، والزلازل، والحوادث الكبرى، والنزاعات المسلحة الدولية والإقليمية، والأعمال العدائية، والأعمال الإجرامية، والأعمال الإرهابية؛ وجميعها عوامل خارجة عن سيطرة المجموعة.

أدت التهديدات المستمرة للأنشطة الإرهابية وغيرها من الأعمال الحربية أو العدائية إلى زيادة كبيرة في مخاطر عدم الاستقرار السياسي والاقتصادي والاجتماعي في بعض المناطق الجغرافية التي تعمل بها المجموعة. ومن الممكن أن تحدث أعمال إرهابية في الأسواق التي تمارس فيها المجموعة عملياتها التشغيلية ويمكن أن تستهدف مثل هذه الأعمال الإرهابية ممتلكات المجموعة وموظفيها. على الرغم من أن المجموعة لم تشهد حتى الآن أي خسائر كبيرة في الممتلكات، أو تأثيرات سلبية جوهرية على أعمالها أو نتائج عملياتها أو وضعها المالي أو توقعاتها المستقبلية نتيجة للإرهاب أو عدم الاستقرار السياسي أو الحرب، فلا يمكن تقديم أي ضمانات بأن المجموعة لن تتأثر بهذه الأحداث في المستقبل. إن وقوع كارثة طبيعية واحدة أو أكثر، أو أي أعمال إرهابية، أو أحداث سياسية عالمية مُعطلة في المستقبل قد يُقيد أعمال المجموعة من خلال التسبب في التوقف المؤقت أو الدائم لعملياتها. على سبيل المثال، تأثرت عمليات المجموعة في قطر سلبًا بين عامي ٢٠١٧ و ٢٠٢١ بسبب تدهور العلاقات الدبلوماسية بين قطر ودولة الإمارات (جنبًا إلى جنب مع المملكة العربية السعودية والبحرين ومصر).

وقد تواجه المجموعة أيضًا مسؤوليات مدنية أو غرامات في سياق العمليات العادية نتيجةً لأضرار تُلحق بأطراف خارجية بسبب أي كوارث طبيعية أو من صنع الإنسان. قد تُفضي هذه المسؤوليات إلى مطالبة المجموعة بدفع تعويضات وفقًا للقوانين المعمول بها وبالقدر والمبلغ الذي لا تُغطيه وثائق التأمين الخاصة بالمجموعة.

على الرغم من أن المجموعة تسعى لاتخاذ الإجراءات الوقائية ضد هذه الكوارث، وتتبنى استراتيجيات فعالة للتعافي منها، وتؤمن مستويات تغطية تأمينية تعتبرها ملائمة تجاريًا، فإنه في حال حدوث أي أضرار جسيمة، فقد تتكبد المجموعة خسائر وأضرارًا لا يمكن استردادها بموجب وثائق التأمين المعمول بها. وقد ينجم عن ذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

مارست حكومات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ولا تزال تمارس نفوذًا كبيرًا على اقتصاداتها وأنظمتها القانونية والتنظيمية

لطالما تدخلت الحكومات في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة، في السياسات الاقتصادية لبلدانهم. وتحديدًا، تميّزت اقتصاديات دبي ودولة الإمارات، مثل اقتصادات العديد من الأسواق الناشئة، بمشاركة حكومية كبيرة من خلال الملكية المباشرة للشركات والتنظيم الشامل لأوضاع

السوق، بما في ذلك الاستثمار الأجنبي والتجارة الخارجية والخدمات المالية. ورغم تمتع دبي ودولة الإمارات بنمو اقتصادي كبير واستقرار سياسي نسبي في السنوات الأخيرة، لا يوجد ما يضمن استمرار ذلك النمو أو الاستقرار. ويمكن أن يكون لأي تغييرات غير متوقعة في الأوضاع السياسية أو الاجتماعية أو الاقتصادية أو غيرها من الأوضاع في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أو البلدان المجاورة تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. وتشمل هذه التغييرات:

- زيادة التضخم والتدابير الحكومية للحد من هذا التضخم، بما في ذلك من خلال سياسات مثل ضبط الأسعار؛
- الإجراءات أو التدخلات الحكومية، بما في ذلك التعاريف الجمركية وسياسة حماية الإنتاج الوطني وضوابط النقد الأجنبي والعملات والإعانات؛
- التغييرات في الهيكل التنظيمي والقانوني، بما في ذلك القيود على الملكية الأجنبية، وإلغاء الحقوق التعاقدية، ومصادرة الأصول، واحتمالية عدم استقرار ملكية العقارات؛
- تغييرات في توافر الموظفين، ومتطلبات التوظيف، وتكلفة استقطاب الموظفين، وتأثيرات العمل والإقامة للموظفين الوافدين وأسرهم؛
- ضريبة الدخل والضرائب الأخرى؛
- سياسات تأميم الأصول ومتطلبات تعيين الموظفين المحليين؛
- الصعوبات والتأخيرات في الحصول على تصاريح وموافقات جديدة لعمليات جديدة أو تجديد التصاريح الحالية؛ و
- عدم القدرة على ترحيل الأرباح و/أو أرباح الأسهم.

وقد تؤدي التغييرات غير المتوقعة في هذه السياسات أو اللوائح إلى زيادة المصاريف التشغيلية أو الامتثال، ويمكن أن تؤدي إلى الحد من القدرة التنافسية للمجموعة.

وعلاوةً على ذلك، في حين أن سياسات حكومة دولة الإمارات قد ترتب عليها بشكل عام تحسن في الأداء الاقتصادي، فلا يوجد ما يضمن استمرار ذلك المستوى من الأداء. وقد يكون لأي ركود أو عدم استقرار عام في قطاعات محددة بدولة الإمارات أو الاقتصاد الإقليمي تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

من شأن تطوير الأنظمة القانونية واستحداث قوانين ولوائح جديدة في اقتصادات الأسواق الناشئة أن يخلق بيئة غير مستقرة للاستثمار والنشاط التجاري

تتميز اقتصادات الأسواق الناشئة بشكل عام، بما في ذلك دولة الإمارات العربية المتحدة ومملكة السعودية العربية، بوجود بيئات تشريعية وتنظيمية أقل شمولية مقارنةً باقتصادات الأسواق الأكثر تقدمًا. ويمكن أن تخلق تلك الأنظمة القانونية حالة من عدم اليقين فيما يتعلق بالقرارات القانونية والتجارية التي تتخذها المجموعة وقد لا توجد أوجه غموض من هذا القبيل في الدول ذات الاقتصادات السوقية الأكثر تقدمًا، ومنها:

- التناقضات بين الدستور والقانون الاتحادي والمراسيم الرئاسية والحكومية والوزارية، والتعارض بين التشريعات الفيدرالية والإقليمية والمحلية؛
- عدم وجود قوانين ملائمة للشركات والأوراق المالية؛
- الافتقار إلى التوجيه القضائي والإداري بشأن تفسير التشريعات؛
- الثغرات في الهيكل التنظيمي بسبب تأخر سن تشريعات تنفيذية أو عدم توفرها؛
- قلة الخبرة النسبية للقضاة والمحاكم في تفسير التشريعات؛
- عدم وجود سلطة قضائية مستقلة؛
- صعوبة تنفيذ أوامر المحكمة؛
- منح مستوى مرتفع من السلطة التقديرية للسلطات الحكومية، مما قد يؤدي إلى إجراءات تعسفية مثل تعليق تراخيص المجموعة أو إنهاؤها؛ أو
- عدم وضع إجراءات إفلاس أو إعسار ملائمة والتي تكون عرضة لسوء الاستخدام.

يمكن أن يؤدي التطور السريع لهذه الأنظمة القانونية بطرق قد لا تتزامن دائمًا مع تطورات السوق إلى الغموض والتضارب وأوجه خلل في القانون والممارسة القضائية. ويمكن أن تؤثر مواطن الضعف هذه على قدرة المجموعة على حماية حقوقها بموجب تراخيصها وعقودها، أو على الدفاع عن نفسها ضد مطالبات الآخرين، بما في ذلك الطعون المقدمة من قبل السلطات التنظيمية والحكومية فيما يتعلق بامتثال المجموعة للقوانين واللوائح المعمول بها، ما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، في ظل تطوّر هذه الاقتصاديات ورغبة بعض الدول في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا في الانضمام إلى منظمة التجارة العالمية، فإن حكومات تلك الدول قد بدأت في تنفيذ قوانين ولوائح جديدة يمكن أن تؤثر في الطريقة التي يمكن من خلالها للمجموعة مزاوله أعمالها، ومن المتوقع أن تواصل

الحكومات تنفيذ تلك القوانين واللوائح. وقد تتسبب أي تغييرات تطرأ على السياسات الاستثمارية أو المناخ السياسي السائد في إدخال تغييرات على اللوائح الحكومية فيما يتعلق بما يلي:

- ضوابط الأسعار؛
- ضوابط عمليات التصدير والاستيراد؛
- الدخل والضرائب الأخرى؛
- قيود الملكية على الأجانب؛
- قوانين المنافسة وأنظمة مراقبة الاندماج؛
- ضوابط الصرف الأجنبي والعملات؛ أو
- سياسات مزايا العمالة والرفاهية.

في يوليو ٢٠٢٥، صدر قانون دبي رقم (٧) لسنة ٢٠٢٥ بشأن تنظيم أنشطة المقاولات في إمارة دبي. ويهدف هذا القانون إلى تحسين الحوكمة والشفافية والمساءلة في قطاع الإنشاءات من خلال إدخال تصنيف إلزامي للمقاولين وشهادات للموظفين الفنيين. كما يحظر على المقاولين تجاوز حدود تصنيفهم المعتمد أو الانخراط في التعاقد من الباطن غير المصرح به ويُطلب من المقاولين تسوية أوضاعهم خلال ١٢ شهرًا من تاريخ دخول القانون حيز التنفيذ (مع إمكانية التمديد لمدة ١٢ شهرًا إضافية)، مع فرض عقوبات على انتهاك أحكام القانون تتراوح من ١,٠٠٠ درهم إلى ١٠٠,٠٠٠ درهم، وقد يؤدي تكرار الانتهاكات خلال عام واحد إلى مضاعفة الغرامات لتصل إلى ٢٠٠,٠٠٠ درهم. وقد تشمل الإجراءات الإضافية الإيقاف عن مزاوله أنشطة المقاولات لمدة تصل إلى عام واحد، أو تخفيض التصنيف، أو الشطب من السجل، أو إلغاء التراخيص التجارية، وتعليق أو إلغاء تسجيل الكادر الفني وسحب شهاداتهم المهنية. سيتعين على شركات الإنشاءات العاملة في دبي، مثل شركة أليك للإنشاءات والشركات الأخرى التابعة للمجموعة، التقييم الفوري لتراخيصهم الحالية وتصنيفهم وممارساتهم التشغيلية لضمان الامتثال للنظام الجديد.

ولا يوجد ما يضمن أن فرض أي تغييرات على القوانين أو الضرائب الحالية أو فرض أي قوانين أو ضرائب جديدة لن يؤدي إلى زيادة تكاليف المجموعة أو يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة وتوقعاتها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

احتمالية أن تتعرض المجموعة لعدد من الشكاوى المتعلقة بالضرائب

تحدّد المجموعة التزامها الضريبي في ضوء تفسيرها للقوانين واللوائح الضريبية المعمول بها. وتخضع المجموعة أيضًا للتدقيق الضريبي من قبل السلطات الحكومية، وهو أمر يتسم بطبيعة غير مؤكدة. وقد

يكون للنتائج السلبية أو غير المتوقعة لواحدة أو أكثر من عمليات التدقيق الضريبي هذه تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة وتوقعاتها المستقبلية ونتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية ووضعها المالي. وقد تؤدي الضوابط الضريبية وأي تغييرات في قوانين أو لوائح الضرائب (بما في ذلك التغييرات التي تسري بأثر رجعي) أو التفسير المقدم لها إلى تعريض المجموعة أيضًا لعواقب ضريبية سلبية، بما في ذلك مدفوعات الفائدة / الأرباح والعقوبات المحتملة، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. فعلى سبيل المثال، أصبحت المجموعة اعتبارًا من ١ يونيو ٢٠٢٣ خاضعة لضريبة دخل الشركات في دولة الإمارات بموجب قانون الضرائب الاتحادي. (يرجى الرجوع إلى قسم "الضرائب — ضرائب الشركات على المستوى الاتحادي في الإمارات العربية المتحدة"). وستكون الهيئة الاتحادية للضرائب في دولة الإمارات مسؤولة عن إدارة ضريبة الشركات وتحصيلها وفرضها بما يتماشى مع القواعد واللوائح التي ستصدرها وزارة المالية. يخضع أعضاء المجموعة أيضًا لمتطلبات الزكاة والضرائب في المملكة العربية السعودية، وفقًا للوائح هيئة الزكاة والضرائب والجمارك. ولا يوجد ما يضمن أن امتثال المجموعة لقانون الضريبة الاتحادي أو أنظمة الضرائب الأخرى المطبقة في البلدان الأخرى التي تعمل بها المجموعة لن يزيد من التكاليف التي تتكبدها المجموعة أو يكون له تأثير سلبي جوهري بشكل آخر على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد تؤدي مبادرة التوطين في الإمارات العربية المتحدة والامتثال لمتطلبات السعودية إلى زيادة تكاليف المجموعة والتأثير على قدرتها على التنافس في بعض المشاريع

التوطين هو مبادرة أطلقتها حكومة دولة الإمارات لتوظيف مواطنيها بطريقة هادفة وفعالة في القطاعين العام والخاص وتقليل اعتمادها على العمالة الأجنبية. وبموجب المبادرة، يتم تشجيع الشركات على توظيف المواطنين الإماراتيين في الإدارة والمناصب الإدارية والفنية. وبالمثل، يُلزم القانون في المملكة المجموعة بالحفاظ على نسبة معينة من الموظفين السعوديين.

وفي الإمارات العربية المتحدة، قد تكون تكلفة توظيف المواطنين الإماراتيين أعلى من توظيف العمال الوافدين، لا سيما بالنسبة لوظائف الخريجين والموظفين المبتدئين حيث قد يصل الفارق إلى ٥٠٪، حيث تتحمل المجموعة هذه التكلفة الإضافية. وبالإضافة إلى العلاوة، تُقدم الحكومة الإماراتية دعمًا للمواطنين الإماراتيين وتُكافئهم مباشرةً وذلك إضافةً إلى الرواتب التي يتلقونها من جهة عملهم لأول خمس سنوات من توظيفهم. أما بالنسبة للوظائف العليا، فإن الرواتب تتساوى عمومًا مع نظيراتها في السوق. حققت المجموعة هدفها في التوطين لشهر يونيو ٢٠٢٥، والذي من المقرر أن يزداد بنسبة ١٪ كل ٦ أشهر وصولاً إلى حد أقصى يبلغ ١٠٪ من القوى العاملة الخاصة بها في الإمارات العربية المتحدة. وكان التأثير على التكلفة في دولة الإمارات محدودًا، نظرًا للنسبة الصغيرة نسبيًا من المواطنين الإماراتيين مقارنة بالقوى العاملة في المجموعة.

أما في المملكة العربية السعودية، فقد تجاوزت المجموعة متطلبات السعودية، حيث وظفت نسبة ٢٨٪ من السعوديين مقابل نسبة مطلوبة تتراوح بين ١٧٪ إلى ٢١,٩٩٪ من قوتها العاملة في المملكة السعودية

العربية. وكان التأثير على التكلفة في المملكة محدودًا، حيث تتساوى الأجور والرواتب بشكل عام مع الموظفين غير السعوديين في الأدوار المماثلة.

وقد يؤدي عدم الامتثال لمتطلبات التوطين والسعودة إلى فرض غرامات وعقوبات من قبل السلطات الحكومية، مثل رفض طلبات تأشيرات العمل و/أو رفض طلبات نقل الكفالة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات أو المملكة. في السنوات الثلاث الماضية، تكبدت المجموعة غرامات وعانت من تخفيض في تصنيف الأعمال بسبب عدم الامتثال، مما أدى إلى تكبد تكاليف إضافية. ورغم أن هذا لم يؤثر على تسليم المشاريع أو يؤد إلى تكبد المجموعة خسائر مادية لضمان تسليم المشاريع، فإنه أدى إلى زيادة تكاليف التأشيرات وتكبد غرامات.

علاوةً على ذلك، قد تُفضل المناقصات الحكومية بشكل متزايد الشركات التي تُحقق أو تتجاوز حصص التوطين. في حين أن الاستبعاد الصريح لعدم الامتثال ليس متوقعًا حاليًا، إلا أن الشركات الملتزمة بالأرصدة قد تُحقق نقاطًا أفضل خلال عمليات التأهيل والاختيار. وقد يؤثر هذا الأمر على القدرة التنافسية للمجموعة بفاعلية في بعض المشاريع الحكومية إذا أخفقت في تلبية الأرصدة المطلوبة.

وقد تواجه المجموعة تحديات في تعيين موظفين إماراتيين أو سعوديين بشروط مواتية أو في الحفاظ على موظفيها الحاليين من الإماراتيين أو السعوديين، مما قد يؤثر على قدرتها على تحقيق نسب التوطين أو السعودة المطلوبة. وقد يكون لحدوث أي مما ورد أعلاه تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد يتأثر الوضع المالي للمجموعة ونتائج عملياتها بشكل سلبي جوهري إذا تغير سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدرهم الإماراتي

تحتفظ المجموعة بحساباتها وتعد تقارير نتائجها باستخدام الدرهم الإماراتي. وعلى الرغم من ارتباط الدرهم الإماراتي بالدولار الأمريكي بسعر ٣,٦٧٢٥ درهم إماراتي مقابل ١,٠٠ دولار أمريكي منذ عام ١٩٩٧، لا يوجد ما يضمن أن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي سيواصل الحفاظ على هذا السعر الثابت في المستقبل. وقد يؤدي أي فك لربط الدرهم الإماراتي بالدولار الأمريكي أو تغيير في سعر الصرف بينهما إلى زيادة التكاليف التي تدفعها المجموعة مقابل خدماتها أو لخدمة مديونيتها، أو قد يتسبب في قلب نتائج عمليات المجموعة ووضعها المالي بسبب الآثار الناجمة عن تحويل العملة، ويمكن أن يكون لأي من ذلك تأثير سلبي جوهري في أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

المخاطر المتعلقة بالطرح والأسهم

ستستمر شركة دبي للاستثمارات الحكومية بعد اكتمال الطرح في الاحتفاظ بغالبية الأسهم

كما في تاريخ هذه النشرة، تمتلك مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية ١٠٠٪ من رأس المال المصدر للشركة، وستستمر مباشرةً بعد الطرح في امتلاك ما لا يقل عن ٨٠٪ من رأس المال المصدر للشركة (على افتراض بيع جميع الأسهم المطروحة من قبل المساهمين البائعين). ونتيجةً لذلك، ستكون مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية قادرة على ممارسة السيطرة على إدارة الشركة وعملياتها، مثل ما يتعلق بدفع أرباح الأسهم وانتخاب أعضاء مجلس إدارتها وغير ذلك من المسائل. ورغم أن الدعم الذي قدمته مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية قد ساعد على مدار الفترات السابقة في دفع نجاح المجموعة وتعزيزه، فقد لا تتماشى مصالح غالبية أعضاء مجلس الإدارة ومصالح المساهم الرئيسي في المجموعة من وقت لآخر مع بعض الأهداف الاستراتيجية أو التجارية للمجموعة، بالإضافة إلى ذلك لا يوجد ما يضمن أن مصالح المؤسسة سوف تتوافق مع مصالح المجموعة أو جميع المستثمرين الذين يشترون الأسهم.

وقد تُفضي الملكية الكبيرة للمؤسسة لأسهم الشركة إلى: (١) تأخير أو منع أي تغيير في السيطرة على الشركة (بما في ذلك منع أي طرف خارجي من تقديم عرض استحواذ للشركة)، و(٢) حرمان المساهمين من فرصة الحصول على علاوة أسهم مقابل أسهمهم في إطار أي عملية بيع بالشركة، و(٣) التأثير على سيولة الأسهم، وقد يكون لأي مما سبق تأثير سلبي جوهري على السعر السوقي للأسهم. بالإضافة إلى ذلك، قد تكون هناك ظروف تتنافس فيها أعمال المجموعة بشكل مباشر أو غير مباشر مع أعمال مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، وقد تتخذ المؤسسة قرارات فيما يتعلق بتلك الأعمال أو أعمال المجموعة الخاصة التي تتعارض مع مصالح المساهمين الآخرين في الشركة.

قد تؤدي المبيعات الضخمة للأسهم من قبل مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية أو أي عمليات إصدار مستقبلية للأسهم من قبل الشركة إلى خفض سعر الأسهم

قد يؤدي بيع عدد كبير من الأسهم من قبل مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية بعد اكتمال الطرح أو أي إصدارات مستقبلية للأسهم من قبل الشركة إلى خفض سعر الأسهم بشكل كبير، وقد وافقت مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية في اتفاقية الاكتتاب على بعض القيود المفروضة على قدرتها على بيع أسهمها ونقلها والتصرف فيها بأي طريقة أخرى لمدة ١٨٠ يومًا من تاريخ الإدراج، إلا في أحوال محدودة معينة، ما لم تحصل على موافقة المنسقين الدوليين المشتركين. ومع ذلك، لا تستطيع الشركة التنبؤ بما إن كان سيتم بيع عدد كبير من الأسهم (بالإضافة إلى الأسهم المتوفرة في الطرح) في السوق المفتوحة عقب انتهاء فترة الحظر أم لا. وأي بيع لعدد كبير من الأسهم في السوق العامة، أو حتى تصور احتمالية وقوع هذه المبيعات، قد يكون له تأثير سلبي جوهري على السعر السوقي للأسهم.

وقد تؤدي إصدارات الأسهم في المستقبل إلى تخفيض حصص المساهمين وتراجع أسعار الأسهم. تخضع الشركة إلى فترة حظر لمدة ١٨٠ يومًا بعد تاريخ الإدراج وفقًا لشروط اتفاقية التعهد بالتغطية. ومع ذلك، قد تقرر الشركة طرح مزيد من الأسهم أو الأوراق المالية القابلة للتحويل إلى أسهم في المستقبل، بما في ذلك طرحها في صورة تعويضات قائمة على الأسهم. ويمكن للمبيعات المستقبلية أن تؤدي إلى تخفيض حصص

المساهمين، وتؤثر سلبًا على السعر السوقي السائد للأسهم، وتضعف قدرة الشركة على زيادة رأس المال من خلال المبيعات المستقبلية للأسهم.

قد لا ينتج عن الطرح سوق نشط أو سائل للأسهم، وقد تشهد أسعار تداول الأسهم تقلبات ومن ثم تنخفض. بالإضافة إلى ذلك، فإن حجم سوق دبي المالي أصغر بكثير من أسواق الأوراق المالية الأخرى، مما قد يؤثر أيضًا على تسهيل الأسهم

لم يكن هناك سوق عامة للأسهم قبل الطرح. ولا يمكن ضمان نشأة سوق تداول نشطة أو استمرارها بعد انتهاء الطرح، أو عدم انخفاض السعر السوقي للأسهم إلى أقل من سعر الطرح بعد انتهاء عملية الطرح. قد يتعرض سعر تداول الأسهم إلى تقلبات كبيرة نتيجة للعديد من العوامل إلى جانب تقلبات سوق الأسهم والأوضاع الاقتصادية العامة أو التغييرات التي تطرأ على التوجهات السياسية، وهو ما يمكن أن يؤثر سلبًا على السعر السوقي للأسهم، بغض النظر عن الأداء الفعلي للمجموعة أو أوضاعها في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويمكن أن تتسبب عوامل مثل تباين النتائج المالية والأوضاع العامة والأوضاع الاقتصادية العامة والبيئة التنظيمية التي تعمل فيها المجموعة وعوامل أخرى خارجة عن سيطرة المجموعة في تقلبات كبيرة في سيولة تداول الأسهم وسعرها في السوق. قدّمت الشركة بطلب إدراج الأسهم في سوق دبي المالي. وقد افتُتح سوق دبي المالي للتداول منذ سبتمبر ٢٠٠٥، غير أنه لا يمكن ضمان نجاحه المستقبلي والسيولة في السوق فيما يتعلق بالأسهم. وتجدر الإشارة إلى أن سوق دبي المالي صغير إلى حد كبير من حيث حجم ومقدار التداول مقارنةً بغيره من أسواق الأوراق المالية القائمة، كتلك الموجودة في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة. كما أن عمولات الوساطة وتكاليف المعاملات الأخرى في سوق دبي المالي أعلى بشكل عام من تلك المطبقة في دول أوروبا الغربية.

ويمكن لهذه العوامل بوجه عام أن تقلل من السيولة وتزيد من تقلبات أسعار الأسهم، وهو ما يمكن أن يضعف قدرة حامل الأسهم على بيع أي أسهم في سوق دبي المالي بالحجم والسعر المناسبين وفي الوقت الذي يرغب به والذي كان بإمكانه تحقيقه في أسواق أكثر سيولة، وهو ما يؤثر بشكل سلبي على قيمة الأسهم وسعر تداولها. ويمكن لهذه العوامل بوجه عام أن تقلل من السيولة وتزيد من تقلبات أسعار الأسهم في سوق دبي المالي، وهو ما يمكن أن يُسهم بدوره في زيادة تقلبات أسعار الأسهم ويضعف من قدرة حامل الأسهم على بيع أي أسهم بسوق دبي المالي بالحجم والسعر والوقت الذي يرغب به والذي كان في إمكانه تحقيقه في أسواق أكثر سيولة.

قد لا تدفع الشركة توزيعات أرباح على الأسهم، وبالتالي قد لا يحصل المستثمرون على أي عائد على استثماراتهم ما لم يقوموا ببيع الأسهم بسعر أعلى من سعر الشراء

سوف يعتمد توزيع الشركة للأرباح على عدد من العوامل، من بينها الأرباح المستقبلية والمركز المالي والمتطلبات الرأسمالية ومتطلبات الاحتياطي النظامي ومقدار الاحتياطي القابل للتوزيع والائتمان المتاح للشركة والأوضاع الاقتصادية العامة وعوامل أخرى يعتبرها مجلس الإدارة هامة بين الحين والآخر. كما قد

تكون قدرة الشركة للإعلان عن أرباح نقدية على الأسهم وتوزيعها مقيدة بأمور عديدة، من بينها شروط مديونيتها الحالية والتعهدات في التسهيلات الائتمانية التي قد تبرمها الشركة في المستقبل واستعادة الخسائر المتكبدة في المستقبل فضلاً عن أحكام القانون الإماراتي. ورغم أن الشركات التابعة للشركة قد تمكنت في الفترات السابقة من دفع أرباح أسهم منتظمة، وتعتزم دفعها فيما يتعلق بالأسهم، فلا يوجد ما يضمن أن دفع أي أرباح أسهم على الإطلاق، ولا يوجد أي ضمان بشأن قيمتها، إن وجدت، والتي سيتم دفعها في أي سنة معينة. يرجى الرجوع إلى "نظراً إلى أن الشركة عبارة عن شركة قابضة ويتم إجراء الأغلبية العظمى من عمليات المجموعة عن طريق الشركات التابعة للشركة، فإن قدرة الشركة على دفع أرباح الأسهم تعتمد على قدرتها على الحصول على أرباح نقدية أو مدفوعات نقدية أخرى أو الحصول على قروض / تمويلات من هذه الشركات".

بالإضافة إلى ذلك، سيصدر أي قرار بشأن الإعلان عن الأرباح ودفعها في المستقبل حسب تقدير مجلس الإدارة، كما سيعتمد على اللوائح والقوانين السارية ونتائج عمليات المجموعة ووضعها المالي والمتطلبات النقدية والقيود التعاقدية والمشاريع والخطط المستقبلية وذلك من بين جملة عوامل أخرى قد يعتبرها مجلس الإدارة ذات صلة. ونتيجة لذلك، فقد لا يحصل المستثمرون على أي عائد على استثمارهم في الأسهم ما لم يقوموا ببيعها بسعر أعلى من سعر الشراء. يُرجى الرجوع إلى — "سياسة توزيع الأرباح".

نظراً إلى أن الشركة عبارة عن شركة قابضة ويتم إجراء الأغلبية العظمى من عمليات المجموعة عن طريق الشركات التابعة للشركة، فإن قدرة الشركة على دفع أرباح الأسهم تعتمد على قدرتها على الحصول على أرباح نقدية أو مدفوعات نقدية أخرى أو الحصول على قروض / تمويلات من هذه الشركات

وتجري الشركة حالياً كافة عملياتها من خلال شركاتها التابعة، وتحقق هذه الشركات الأغلبية العظمى من الدخل التشغيلي والتدفقات النقدية للمجموعة. ونظراً إلى عدم وجود عمليات مباشرة أو أصول جوهرية بخلاف مخزون رأس المال لهذه الشركات، تعتمد الشركة على تلك الشركات لتوزيعات الأرباح النقدية وإيرادات الاستثمار وعائدات التمويل والتدفقات النقدية الأخرى لدفع أرباح الأسهم، إن وجدت، على الأسهم وكذلك على المدى الطويل دفع الالتزامات الأخرى على مستوى الشركة القابضة والتي قد تنشأ من وقت لآخر.

تعتمد قدرة تلك الشركات على تقديم مدفوعات للشركة إلى حد كبير على وضعها المالي وقدرتها على تحقيق أرباح. بالإضافة إلى ذلك، نظراً لأن الشركات التابعة للشركة هي كيانات قانونية منفصلة ومستقلة، فلن يكون عليها أي التزام بدفع أي توزيعات أرباح للشركة أو منحها أي قروض أو سلف، وقد يحظر عليها القيام بذلك بموجب أي عقد، بما في ذلك ترتيبات التمويل الأخرى أو من قبل المساهمين الآخرين أو بموجب القوانين واللوائح المعمول بها في مختلف الدول التي تعمل فيها. وبالمثل، نظراً إلى طبيعة هيكل الشركة القابضة الخاص بالشركة، فإن مطالبات دائني شركاتها التابعة، بما في ذلك الدائنون التجاريون والبنوك والمقرضون الآخرون، تحظى بالأولوية على أي مطالبات قد تكون للشركة فيما يتعلق بأصول تلك الشركات. علاوةً على ذلك، لا يمكن للشركة الجزم بأن شركاتها التابعة ستحقق، على المدى الطويل، أرباحاً وتدفقات نقدية كافية،

أو تثبت بطريقة أخرى استعدادها أو قدرتها على دفع أرباح أسهم أو منح الشركة قروضًا أو سلفًا بأموال كافية لتمكينها من الوفاء بالتزاماتها ودفع الفوائد والمصروفات وأرباح الأسهم، إن وجدت.

وقد يكون لعدم قدرة شركة واحدة أو أكثر من تلك الشركات على دفع أرباح أسهم أو منح الشركة قروضًا أو سلفًا، وقيود مراقبة العملات والقيود المفروضة على ترحيل توزيعات الأرباح المفروضة على الشركة أو على شركاتها التابعة تأثير سلبي على قدرة الشركة بصفتها شركة قابضة على توزيع الأرباح، وكذلك على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

قد يكون من الصعب على المساهمين تنفيذ الأحكام ضد المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، أو ضد أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للمجموعة

الشركة هي شركة مساهمة تأسست في دولة الإمارات. ويقيم جميع أعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها خارج المملكة المتحدة والمنطقة الاقتصادية الأوروبية. بالإضافة إلى ذلك، تقع الأصول الجوهرية للمجموعة ومعظم أصول أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا خارج المملكة المتحدة والمنطقة الاقتصادية الأوروبية. ونتيجة لذلك، قد لا يكون من الممكن للمستثمرين إقامة الدعاوى خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ضد المجموعة أو أعضاء مجلس إدارتها والإدارة العليا أو تنفيذ الأحكام الصادرة ضدهم في محاكم خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك الأحكام المبنية على بنود المسؤولية المدنية من قوانين الأوراق المالية للمملكة المتحدة أو المنطقة الاقتصادية الأوروبية.

قد لا يتمكن المساهمون في بعض الدول خارج دولة الإمارات، من ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بهم إذا قامت الشركة بزيادة رأس مالها

بموجب النظام الأساسي المقرر اعتماده فيما يتعلق بالطرح، يحق للمساهمين عمومًا الاكتتاب في الأسهم العادية للشركة بعدد يكفي للحفاظ على نسب ملكيتهم النسبية ودفع مقابلها قبل إصدار أي أسهم عادية جديدة مقابل عوض نقدي. قد لا يتمكن المساهمون من خارج دولة الإمارات من ممارسة حقوق الأولوية ما لم تكن هناك تسجيلات سارية فيما يتعلق بتلك الحقوق والأسهم العادية ذات الصلة أو الإعفاء من متطلبات التسجيل الخاصة بهم. ولا تعترف الشركة حاليًا بتسجيل الأسهم بموجب قانون الأوراق المالية أو قوانين أي بلدان أخرى، ولا يمكن تقديم أي ضمان بتوفر الإعفاء من متطلبات التسجيل لتمكين المساهمين من خارج الإمارات العربية المتحدة من ممارسة حقوق الأولوية الممنوحة لهم أو أن الشركة ستستخدم الإعفاء في حالة توفره. وفي لم يتمكن المساهمون من خارج دولة الإمارات من ممارسة حقوق الأولوية الممنوحة لهم، ستنتفي تلك الحقوق وسيتم تخفيض الحصص النسبية لهؤلاء المساهمين.

الضرائب في دولة الإمارات العربية المتحدة

إن التعليقات التالية عامة في طابعها وتستند إلى الأنظمة الضريبية الحالية والمقترحة في دولة الإمارات العربية المتحدة والممارسات الحالية للسلطات الإماراتية كما في تاريخ نشرة الطرح الحالية. لا يتوخى من التعليقات أن تكون تحليلاً شاملاً لجميع التبعات الضريبية المطبقة على جميع أنواع المساهمين ولا تتعلق بأي نظام ضريبي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. وكل مساهم مسؤول عن وضعه الضريبي الخاص، وفي حال كان لديكم أي شكوك بشأن وضعكم الضريبي، فيجب عليكم طلب المشورة المهنية المستقلة من دون تأخير.

ضرائب الشركات على المستوى الاتحادي في الإمارات العربية المتحدة

بموجب المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ في شأن الضريبة على الشركات والأعمال ("قانون ضريبة الشركات")، فُرضت ضريبة اتحادية على الشركات تسري على الفترات الضريبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣ ("ضريبة الشركات"). تُطبق ضريبة الشركات على الأشخاص الاعتباريين المؤسسين في دولة الإمارات، أو الذين تتم إدارتهم والتحكم فيهم فعلياً من داخل دولة الإمارات. كما تسري ضريبة الشركات على الأشخاص غير المقيمين الذين يحققون دخلاً من مصدر في دولة الإمارات، أو الذين يزاولون نشاطاً فيها من خلال منشأة دائمة أو بموجب علاقة تجارية.

تُطبق ضريبة الشركات في دولة الإمارات على الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي، وذلك بمعدل ٩٪. بالنسبة للأشخاص الخاضعين للضريبة، فإن الدخل الخاضع للضريبة هو الربح أو الخسارة المحاسبية الصافية المُبلغ عنها في القوائم المالية، مع مراعاة بعض التعديلات.

الربح الخاضع للضريبة

ستكون ضريبة الشركات في دولة الإمارات واجبة السداد عن الدخل الخاضع للضريبة، والذي يشكل صافي الربح المدرج في القوائم المالية للشركة، رهناً بإدخال تعديلات مُحددة.

لا تتوفر أي استقطاعات عند حساب الدخل الخاضع للضريبة بخصوص البنود التالية، من بين بنود أخرى:

الإنفاق لأغراض غير مرتبطة بأعمال الشخص الخاضع للضريبة؛

الخسائر غير المرتبطة بأعمال الشخص الخاضع للضريبة، أو غير الناشئة عنها؛

صافي الفائدة / مصاريف التمويل التي تتجاوز القيمة الأكبر مما يلي: (١) ٣٠٪ من الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة لأغراض الضريبة؛ أو (٢) ١٢,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي (شريطة استيفاء متطلبات إضافية محددة)؛

الغرامات الجزائية أو الرشاوى أو غيرها من المدفوعات غير القانونية؛

توزيعات الأرباح أو أي توزيعات أخرى للأرباح؛

ضريبة الشركات المفروضة بموجب قانون ضريبة الشركات، والضريبة المفروضة على الأشخاص الخاضعين للضريبة خارج دولة الإمارات وضريبة القيمة المضافة القابلة للاسترداد؛

التبرعات المدفوعة لمنظمات ليست كيانات مؤهلة للمنفعة العامة (وفق التعريف الوارد في المادة ٩ من قانون ضريبة الشركات)؛

٥٠٪ من إنفاق الشخص الخاضع للضريبة على الأنشطة الترفيهية للعملاء والمساهمين والموردين وغيرهم من شركاء الأعمال؛

التعديلات للصفقات مع الأطراف ذات العلاقة التي لا تتم على أساس تجاري بحت؛

بنود الإنفاق الأخرى التي قد يتم تحديدها في قرار صادر عن مجلس الوزراء؛ و

النفقات المتكبدة في سبيل تحقيق الدخل المعفى. يُعرف الدخل المعفى بأنه: (١) توزيعات الأرباح المدفوعة لشخص مقيم في دولة الإمارات؛ و(٢) توزيعات أرباح الأسهم وغيرها من الأرباح المُستلمة من شراكة أجنبية والأرباح أو الخسائر الرأسمالية المحلية / الأجنبية المتحققة من نقل ملكية حصة الشراكة أو بيعها أو التصرف فيها بأي شكل آخر (أو جزء منها) رهناً باستيفاء شروط إعفاء الشراكة؛ (٣) دخل مؤسسة دائمة أجنبية عند اختيار العمل بموجب أحكام المادة ٢٤ من قانون ضريبة الشركات؛ و(٤) الدخل الذي تحققه شخصية غير مقيمة من تشغيل الطائرات أو السفن في النقل الدولي المستوفي لشروط محددة.

الأشخاص في المناطق الحرة

ينص قانون ضريبة الشركات على نظام مُحدد يسري في حق "الأشخاص المؤهلين في المناطق الحرة"، ممن قاموا بالتأسيس أو التسجيل بأي طريقة أخرى في المناطق الحرة المعتمدة بدولة الإمارات، ويشمل ذلك تسجيل فرع لأحد الأشخاص غير المقيمين في منطقة حرة ("الأشخاص في المناطق الحرة") بعد استيفاء جميع عناصر المعايير التالية:

الحفاظ على تواجد مناسب في المنطقة الحرة؛

الدخل الذي يُعتبر دخلاً مؤهلاً. يشمل الدخل المؤهل: (١) الدخل المحقق من صفقات مع "أشخاص آخرين في المناطق الحرة"، باستثناء الدخل المحقق من "أنشطة مستبعدة"، أو (٢) الدخل المحقق من صفقات مع "شخص ليس موجوداً في منطقة حرة"، لكن فقط فيما يتعلق "بالأنشطة المؤهلة" التي لا تقع ضمن "الأنشطة المستبعدة"، أو (٣) أي دخل آخر شريطة أن

يفي الشخص المؤهل في المنطقة الحرة بمتطلبات "الحد الأدنى" المنصوص عليها في قانون ضريبة الشركات. يتم تعريف مصطلحي الأنشطة المستبعدة والأنشطة المؤهلة في القرار الوزاري رقم (١٣٩) لسنة ٢٠٢٣. يُعتبر الدخل ناتجًا عن معاملات مع شخص في المنطقة الحرة عندما يكون هذا الشخص هو المستفيد الفعلي من الخدمات أو السلع ذات الصلة. لا يشمل الدخل المؤهل الدخل الذي يُعزى إلى مؤسسة أجنبية أو مؤسسة دائمة محلية، أو الدخل الذي يُعزى إلى ملكية المنقولات أو استغلالها (بخلاف المعاملات التي تتم مع أشخاص في المنطقة الحرة وتتضمن ممتلكات تجارية موجودة في منطقة حرة).

عدم اختيار الخضوع لضريبة الشركات؛

الامتثال لمبدأ مزاولة الأعمال على أساس تجاري بحت، ومتطلبات وثائق أسعار النقل في قانون ضريبة الشركات؛

عدم الإخفاق في "اختبار الحد الأدنى" الموضح في قرار مجلس الوزراء رقم ٥٥ لسنة ٢٠٢٣؛

إعداد قوائم مالية مدققة بالامتثال للقرار الوزاري رقم ٨٢ لسنة ٢٠٢٣؛ و

والامتثال لأي شروط أخرى تضعها وزارة المالية.

سيخضع الشخص في المنطقة الحرة الذي يخفق في الوفاء بأي من المعايير الواردة أعلاه لضريبة الشركات بمعدل ٩٪ عن كل سنة يخفق فيها في الوفاء بالمعايير الواردة أعلاه ولمدة ٤ سنوات أخرى عقب السنة التي يخفق في التأهل فيها.

لا يستفيد الشخص المؤهل في المنطقة الحرة الخاضع لضريبة الشركات بنسبة ٠٪ (على الدخل المؤهل) و ٩٪ (على الدخل الآخر) من حزمة الضرائب الصفيرية المطبقة على مبلغ الـ ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي. وقد أوضحت الأسئلة الشائعة، التي نشرتها وزارة المالية والهيئة الاتحادية للضرائب، أن كيانات المناطق الحرة المؤهلة التي تُعد جزءًا من مجموعة كبيرة متعددة الجنسيات من المتوقع أن تخضع للحد الأدنى العالمي للضريبة ضمن الركييزة ٢ بمجرد تنفيذها.

الضريبة المقتطعة

تطبق دولة الإمارات الضريبة المقتطعة بمعدل صفري على مدفوعات محلية وخارجية محددة تقوم بها الشركات الإماراتية. وبالتالي، لن تكون الشركات الإماراتية مطالبة بأي اقتطاعات من المدفوعات إلى المقيمين وغير المقيمين، ولن يقع عليها التزام بتقديم تقارير الضريبة المقتطعة.

وينص قانون ضريبة الشركات على شروط وضعت خصيصًا لتمكين مجلس وزراء دولة الإمارات من تغيير معدل الضريبة المقتطعة. وينص قانون ضريبة الشركات أيضًا على أنه سيتم إصدار قرار من مجلس الوزراء يوضح تفاصيل فئات الدخل الخاضعة للضريبة المقتطعة. ولم تصدر بعد قرارات من مجلس الوزراء الإماراتي.

أسعار النقل

ينص قانون ضريبة الشركات على أن المعاملات التي يتم تنفيذها بين الأطراف ذات العلاقة والأشخاص ذات الصلة يجب تسعيرها بما يتفق مع مبدأ الأساس التجاري البحت. ويتم الوفاء بمبدأ الأساس التجاري البحت حيثما كانت المعاملة أو الاتفاقية متسقة مع النتائج التي كانت ستتحقق لو أن أطرافًا غير ذات علاقة قد انخرطت في معاملة أو اتفاقية مماثلة في ظل ظروف مماثلة.

ينبغي دعم مبدأ الأساس التجاري البحت بتحليل للوظائف والاقتصاد يهدف إلى تحقيق التوافق مع المبادئ الإرشادية الخاصة بأسعار النقل الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بحسب ما هو موضح في الدليل التفسيري الصادر عن وزارة المالية.

الركيزة الثانية/الحد الأدنى للضريبة المحلية

في ديسمبر ٢٠٢١، أصدرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية قواعد نموذج الركيزة الثانية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح ("قواعد نموذج الركيزة الثانية"). تهدف قواعد نموذج الركيزة الثانية إلى فرض مستوى إضافي من الضرائب يصل إلى ١٥٪ على الشركات المتعددة الجنسيات المؤهلة. يُطلب من الدول التي تطبق قواعد نموذج الركيزة الثانية دمجها في قوانينها المحلية ("تشريعات الركيزة الثانية").

في ديسمبر ٢٠٢٤، أعلنت وزارة المالية الإماراتية عن إدخال تشريعات الركيزة الثانية من خلال الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية، والتي تسري على السنوات المالية التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعده. وتلا هذا الإعلان القرار الوزاري رقم (١٤٢) لسنة ٢٠٢٤ الذي ينص على إدخال الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية في دولة الإمارات، والتي تسري على السنوات المالية التي تبدأ في تاريخ ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعده.

تتوقع الشركة أن تخضع للحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية العالمية للركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، بمعدل ضريبي يصل إلى ١٥٪ اعتبارًا من السنة المالية ٢٠٢٥، وهو ما يتماشى مع إطار عمل الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية في دولة الإمارات، والذي يتوافق مع قواعد النموذج العالمي لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. بالنسبة للسنتين الماليتين ٢٠٢٥ و٢٠٢٦، تتوقع الشركة صدور بعض إجراءات الإعفاء الانتقالي التي ستؤدي إلى خفض المعدل الضريبي دون ١٥٪. ففي عام ٢٠٢٥، تتوقع الشركة أن يتراوح هذا المعدل الضريبي من ١١٪ إلى ١٢٪، ثم يرتفع إلى ١٣٪ أو ١٤٪ في عام ٢٠٢٦. نظرًا إلى أن القواعد ذات الصلة قد تم سنّها في عام ٢٠٢٤ (و٢٠٢٥ في دولة الإمارات)

ولم يتم تقديم أي إقرارات ضريبية بعد بموجب هذا النظام، فإن هذه التقديرات تمثل التوقعات الحالية للشركة بناءً على تفسير أولي للقواعد، والتي تظل عرضة للتغيير عند توفر المزيد من الإرشادات، والتطبيق الفعلي لهذا النظام الضريبي.

ضريبة القيمة المضافة

تم استحداث ضريبة القيمة المضافة في دولة الإمارات في ١ يناير ٢٠١٨ وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٨) لسنة ٢٠١٧ بشأن ضريبة القيمة المضافة ولائحته التنفيذية. يبلغ معدل ضريبة القيمة المضافة القياسي ٥٪ ويسري على معظم السلع والخدمات، حيث تخضع بعض السلع والخدمات لمعدل ضريبة صفري أو تكون معفية من ضريبة القيمة المضافة (رهنًا بالوفاء بشروط محددة).

سيسري معدل ضريبة القيمة المضافة الصفري على السلع والخدمات المصدرة خارج دولة الإمارات العربية، كما يسري على النقل الدولي وتوريد النفط الخام والغاز الطبيعي، وطرح العقارات السكنية للمرة الأولى، وبعض المجالات المحددة، مثل الرعاية الصحية والتعليم.

يسري الإعفاء من ضريبة القيمة المضافة على خدمات مالية محددة، وكذا على الطرح اللاحق للعقارات السكنية. فضلاً عن ذلك، تكون الصفقات ذات الصلة بالأراضي الفضاء والمباني السكنية (باستثناء الطرح للمرة الأولى) ونقل الركاب المحلي معفية من ضريبة القيمة المضافة. وعلاوةً على ذلك، قد لا تخضع معاملات محددة في السلع بين الشركات المؤسسة في المناطق الحرة المحددة بدولة الإمارات العربي المتحدة (على نحو ما يتم الإخطار به تحديداً لأغراض ضريبة القيمة المضافة) ("المناطق المحددة") لضريبة القيمة المضافة. غير أن توفير السلع والخدمات ضمن المناطق المحددة يخضع لضريبة القيمة المضافة وفقاً للتطبيق العام لتشريع ضريبة القيمة المضافة في دولة الإمارات. ويُعتبر شراء الأسهم معفياً لأغراض ضريبة القيمة المضافة ما لم يكن ثمة نص سارٍ لتطبيق معدل ضريبة صفري وفقاً للمادة ٤٢ من اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وفي ظل تشريع ضريبة القيمة المضافة الإماراتية، لا تكون أي ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع فيما يتعلق بالاستحواذ على الأسهم أو بيعها. غير أنه ينبغي ملاحظة أن الرسوم المرتبطة بنقل ملكية الأسهم ستخضع لضريبة القيمة المضافة بالمعدل القياسي البالغ ٥٪.

ويحق للشركات المطالبة بائتمان لضريبة القيمة المضافة المدفوعة على مشترياتها (رهنًا بالحفاظ على الوثائق الداعمة ذات الصلة، لا سيما الفاتورة الضريبية) في حال كانت تتعلق بتوريد خاضع للضريبة بالمعدل القياسي أو بالمعدل الصفري (التوريدات الخاضعة للضريبة). ومع ذلك، لا يمكن استرداد أي ضريبة قيمة مضافة متكبدة فيما يتعلق بتوريد معفى من ضريبة القيمة المضافة. وإذا تعذر إسناد ضريبة قيمة مضافة تحديداً إلى توريدات خاضعة للضريبة أو معفية، فيمكن استرداد جزء منها (على سبيل المثال، التكاليف العمومية للعمل). ويمكن القيام بهذا الاسترداد بما يتفق مع حساب التوزيعات وممارسات التحليل السنوية اللاحقة.

ويمكن من حيث المبدأ استعادة فائض ضريبة القيمة المضافة المدفوع من الهيئة الاتحادية للضرائب، رهناً باتخاذ إجراءات محددة. وبدلاً من ذلك، يمكن ترحيل ائتمان ضريبة القيمة المضافة ومقاصته مقابل صافي مدفوعات القيمة المضافة المستحقة خلال الفترات الضريبية اللاحقة. ويجوز للهيئة الاتحادية للضرائب مقاصة ائتمان ضريبة قيمة مضافة غير مطالب به مقابل التزامات المكلف ضريبياً، بما في ذلك مبالغ الغرامات الجزائية القائمة.

ويمكن أن تخضع الشركات التي لا تفي بالتزاماتها الخاصة بضريبة القيمة المضافة لغرامات وجزاءات. وهناك غرامات جزائية ثابتة وأخرى تحتسب كنسبة مئوية. ويجوز للهيئة الاتحادية للضرائب مقاصة ائتمان ضريبة قيمة مضافة غير مطالب به مقابل التزامات المكلف ضريبياً، بما في ذلك مبالغ الغرامات الجزائية القائمة.

وفي ظل تشريع ضريبة القيمة المضافة الإماراتية، لا تكون أي ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع فيما يتعلق بالاستحواذ على الأسهم أو بيعها. غير أنه ينبغي ملاحظة أن الرسوم المرتبطة بنقل ملكية الأسهم ستخضع لضريبة القيمة المضافة بالمعدل القياسي البالغ ٥٪. قد تخضع رسوم محددة لضريبة القيمة المضافة بمعدل صفري إذا كان المشتري غير مقيم وكان البيع يفي بشروط تصدير الخدمات بالمعدل الصفري.

ولأغراض استيفاء التوضيح، فإن أرباح الأسهم المحصلة من مجرد ملكية الأسهم في إحدى الشركات ليس لها أي اعتبار ضريبي فيما يتعلق بالتوريدات. ومن ثم فإن دخل الأسهم السلبي لا يرقى إلى مرتبة اعتباره توريداً خاضعاً للضريبة وينبغي أن يكون خارج نطاق ضريبة القيمة المضافة الإماراتية.

يخضع بيع الأصول لضريبة القيمة المضافة بمعدلها القياسي البالغ ٥٪، ما لم يُعد مؤهلاً كنقل للأعمال بصفة مستمرة (وفي هذه الحالة تخرج المعاملة عن نطاق تطبيق ضريبة القيمة المضافة الإماراتية). لا ترقى الأرباح الرأسمالية المتحققة من بيع الأصول إلى مرتبة اعتبارها توريداً خاضعاً للضريبة وينبغي أن تكون خارج نطاق ضريبة القيمة المضافة الإماراتية.

الاعتبارات الضريبية الإماراتية للمستثمرين المحتملين

لا توجد حالياً أي ضريبة اتحادية أو ضريبة على مستوى الإمارات على الدخل الشخصي مفروضة على الأفراد في دولة الإمارات العربية كما في تاريخ نشرة الطرح هذه. قد يخضع المقيمون الخاضعون للضريبة من خارج الإمارات العربية المتحدة، أو المقيمون الخاضعون لضريبة مزدوجة، والأفراد والشركات، للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بملكية الأسهم في الطرح أو فيما يتعلق بذلك الطرح استناداً إلى اللوائح الضريبية المحلية في بلدانهم ذات الصلة.

يخضع الأفراد الذين يزاولون عملاً أو نشاطاً تجارياً في دولة الإمارات لقانون ضريبة الشركات. وتخضع الأعمال أو الأنشطة التجارية التي يزاولها شخص طبيعي مقيم أو غير مقيم لضريبة الشركات فقط حيثما كان الدخل الإجمالي المحقق من تلك الأعمال أو الأنشطة التجارية يتجاوز ١ مليون درهم إماراتي ضمن سنة تقويمية.

الضرائب على شراء الأسهم

من المرجح أن يتم توصيف إتمام الطرح لأغراض ضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة على أنه شراء أسهم من جانب المستثمر. وفي حال كان المستثمر مقيمًا لأغراض ضريبية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة و / أو يخضع للضريبة في ولاية قضائية أخرى، فقد يتم توصيف الطرح بشكل مختلف وقد يخضع للضريبة في تلك الولاية القضائية الضريبية الأخرى.

لا توجد ضرائب نقل ملكية في الإمارات العربية المتحدة على شراء الأسهم. ووفقًا لذلك، ينبغي ألا يؤدي شراء الأسهم إلى أي التزامات ضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة للمستثمرين من الأفراد أو الشركات الكائنة لأغراض ضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة. قد يخضع المقيمون الخاضعون للضريبة من خارج الإمارات العربية المتحدة، أو المقيمون الخاضعون لضريبة مزدوجة، والأفراد والشركات، للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بملكية الأسهم أو الدخل المتحقق فيما يخص الأسهم استنادًا إلى اللوائح الضريبية المحلية في ولاياتهم القضائية ذات الصلة.

وفيما يتعلق بضريبة القيمة المضافة، يُعتبر شراء الأسهم معفيًا لأغراض ضريبة القيمة المضافة ما لم يكن ثمة نص سارٍ لتطبيق معدل ضريبة صفري وفقًا للمادة ٤٢ من اللائحة التنفيذية لضريبة القيمة المضافة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وفي ظل تشريع ضريبة القيمة المضافة الإماراتية، لا تكون أي ضريبة قيمة مضافة مستحقة الدفع فيما يتعلق بالاستحواذ على الأسهم أو بيعها. غير أنه ينبغي ملاحظة أن الرسوم المرتبطة بنقل ملكية الأسهم ستخضع لضريبة القيمة المضافة بالمعدل القياسي البالغ ٥٪ (يرجى الرجوع إلى القسم "ضريبة القيمة المضافة").

يجب على المستثمرين طلب المشورة بشأن تأثير ضريبة القيمة المضافة فيما يتعلق بشرائهم للأسهم.

الضرائب على أرباح الأسهم وأرباح رأس المال بعد بيع الأسهم

المساهمون الأفراد المقيمون لأغراض الضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة

بموجب قانون ضريبة الشركات، فإن شراء الأسهم وأي دخل ذي صلة من توزيعات الأرباح أو الأرباح على بيع الأسهم، لا ينبغي أن يترتب عليه أي التزامات ضريبية في دولة الإمارات للأشخاص الطبيعيين المقيمين لأغراض الضريبة في دولة الإمارات أو الأفراد غير المقيمين طالما أنه مؤهل كاستثمار شخصي. وبموجب قرار مجلس الوزراء الإماراتي رقم ٤٩ لسنة ٢٠٢٣، يُعرّف "الاستثمار الشخصي" على أنه نشاط استثماري يزاوله شخص طبيعي لحسابه الشخصي ولا يتم مزاولته من خلال رخصة أو لا يتطلب رخصة من هيئة ترخيص في دولة الإمارات، ولا يعتبر نشاطًا تجاريًا وفقًا للمرسوم بقانون اتحادي رقم ٥٠ لسنة ٢٠٢٢ بشأن إصدار قانون المعاملات التجارية.

المساهمون الأفراد المقيمون لأغراض الضريبة من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

قد يخضع المقيمون الخاضعون للضريبة من خارج الإمارات العربية المتحدة، أو المقيمون الخاضعون لضريبة مزدوجة، للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بملكية الأسهم أو الدخل المتحقق فيما يخص الأسهم استنادًا إلى اللوائح الضريبية المحلية في بلدانهم ذات الصلة.

المساهمون من الشركات الكائنة لأغراض الضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة

وبموجب قانون الشركات الإماراتي، ينبغي ألا يؤدي شراء الأسهم إلى أي التزامات ضريبية في دولة الإمارات للمقيمين لأغراض ضريبة الشركات في دولة الإمارات. وبالمثل، تُعفى توزيعات الأرباح المستلمة من شخصية اعتبارية مقيمة في دولة الإمارات من الضريبة.

تخضع الأرباح التي يحققها المستثمرون من الشركات المقيمة في دولة الإمارات ذات الصلة بتصرفهم في استثماراتهم لضريبة الشركات بمعدل ٩٪. يمكن أن يؤدي إعفاء المشاركة إلى إعفاء أي ربح متحقق في حال استيفاء جميع الشروط التالية:

أن تكون حصة ملكية المستثمر تمثل ٥٪ على الأقل، أو بلوغ الحد الأدنى للتكلفة التاريخية ٤,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي؛

واستمرار المستثمر في ملكية الاستثمار لمدة ١٢ شهرًا غير منقطعة (أو أن تكون لديه النية لامتلاك الاستثمار لمدة ١٢ شهرًا)؛

وخضوع الاستثمار للضريبة في بلد أو منطقة الإقامة بمعدل لا يقل عن ٩٪ (يُفترض استيفاء هذا الشرط إذا كان الاستثمار مؤهلاً إما كشخص في المناطق الحرة أو كشخص معفي)؛

وأن لا يكون ما يتجاوز ٥٠٪ من الأصول المباشرة وغير المباشرة المملوكة للشركات التابعة الأجنبية / الاستثمارات الأساسية يتألف من حصص ملكية ما كان بالإمكان أن تتأهل لإعفاء المشاركة في حال ملكيتها بشكل مباشر من جانب ذلك الاستثمار؛

وامتلاك المستثمر الحق في الحصول على ٥٪ على الأقل من الأرباح وعائدات تصفية الشركة التابعة؛ و

وأي شروط أخرى بحسب ما تحدده وزارة المالية.

في حال سريان إعفاء المشاركة على التصرف في الاستثمار، لن يتم استقطاع أي نفقات مرتبطة بشراء الاستثمار أو نقله أو بيعه.

المساهمون من الشركات الخاضعة للضريبة من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

قد تخضع الشركات المقيمة من خارج الإمارات العربية المتحدة، أو الشركات المقيمة الخاضعة لضريبة مزدوجة، للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بملكية الأسهم أو الدخل المتحقق فيما يخص الأسهم استنادًا إلى اللوائح الضريبية المحلية في بلدانهم ذات الصلة.

تُعفى توزيعات الأرباح من الشخصيات الاعتبارية المقيمة من الضريبة، بموجب ما نص عليه قانون ضريبة الشركات. وفي حال تصنيف توزيعات الأرباح من الشخصيات الاعتبارية المقيمة باعتبارها دخلًا متحققًا من الدولة، فسوف يخضع الدخل المتحقق من توزيعات الأرباح للضريبة المقتطعة والمحسوبة حاليًا بنسبة ٠٪. تعد الأرباح التي يحققها المستثمرون من الشركات المقيمة الأجنبية للأغراض الضريبية، أو المؤسسات الدائمة غير الإماراتية فيما يتعلق بالتصرف في استثماراتهم من مصادر الدخل المتحققة داخل الدولة، ومن ثم تخضع للضريبة بموجب قانون ضريبة الشركات. ويخضع هذا الربح للضريبة المقتطعة والمحسوبة حاليًا بنسبة ٠٪ (انظر - "الضريبة المقتطعة").

تشكل المناقشة أعلاه ملخصًا عامًا. ولا تغطي جميع المسائل الضريبية التي قد تكون مهمة لمستثمر بعينه. لذا يتعين على كل مستثمر مُحتمل الرجوع إلى مستشاره الضريبي الخاص، للتعرف على التبعات الضريبية المترتبة على الاستثمار في الأسهم في ظل الظروف الخاصة بالمساهم نفسه.

القسم الثالث: الإفصاحات المالية

ملخص البيانات المالية وملخص الإفصاحات الرئيسية والمؤشرات المالية الرئيسية.

يجب قراءة ما يلي جنباً إلى جنب مع البيانات المالية المدرجة في نشرة الاكتتاب. ويجب على المستثمرين أيضاً قراءة بعض المخاطر المرتبطة بشراء أسهم الطرح في القسم المعنون بـ "مخاطر الاستثمار".

المعلومات المالية وبيانات التشغيل المختارة

يجب قراءة المعلومات المالية التاريخية الموجزة الواردة أدناه جنباً إلى جنب مع قسم "عرض المعلومات المالية والمعلومات الأخرى" والبيانات المالية المدرجة في أي مكان آخر في نشرة الاكتتاب. ويجب على المستثمرين أيضاً قراءة بعض المخاطر المرتبطة بشراء أسهم الطرح في القسم المعنون بـ "مخاطر الاستثمار".

لا يوجد أي تغيير جوهري في الوضع المالي للمجموعة خلال الفترة الزمنية الواقعة بين تاريخ الميزانية العمومية الأخيرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وتاريخ هذه النشرة.

أ. البيانات المالية السنوية

١. بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

2022	2023	2024	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
498,005	648,866	929,244	6	الممتلكات، الآلات والمعدات
112,629	100,799	104,075	7	الموجودات غير الملموسة
23,055	23,055	23,055	23	الشهرة
175,138	76,253	233,522	11	محتجزات مدينة
14,263	3,176	49,062		دفعات مقدمة للموردين ومقاولي الباطن
823,090	852,149	1,338,958		مجموع الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
42,325	47,935	44,879	13	المخزون
1,382,175	2,195,252	2,800,118	10	ذمم مقاولات مدينة وأخرى
1,356,361	2,481,903	2,254,086	12	إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء المقاولات
55,242	43,705	52,028		مدفوعات مقدما
983,412	897,042	1,254,244	24	النقد والأرصدة البنكية
3,819,515	5,665,837	6,405,355		مجموع الموجودات المتداولة
4,642,605	6,517,986	7,744,313		مجموع الموجودات

١. بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

2022	2023	2024	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
300	300	50,000	14	رأس المال المدفوع
92,977	92,977	92,977	15	الاحتياطيات المقيمة
409	409	409	16	الاحتياطي العام
684,842	817,885	937,766		الأرباح المحتجزة
25,000	25,000	(24,700)	17	حقوق الملكية الأخرى
(5,017)	(731)	(420)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
2,293	(4,101)	(23,602)	18	إعادة قياس الخسارة من التزامات المزايا المحددة للموظفين
800,804	931,739	1,032,430		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة
7,896	900	890		حقوق الأقلية
808,700	932,639	1,033,320		مجموع حقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
236,936	262,676	309,839	18	مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين
113,625	27,015	98,527	19	محتجزات دائنة
183,348	367,139	595,476	19	دفعات مقدمة من العملاء
411,460	382,261	303,777	28	قروض
70,290	91,877	148,372	22	التزامات إيجارية
2,656	2,656	2,656	22	التزامات بسحب الموجودات
1,018,315	1,133,624	1,458,647		مجموع المطلوبات غير المتداولة
				المطلوبات المتداولة
2,211,059	3,706,240	4,366,487	19	ذمم مقاولات دائنة وأخرى
180,915	176,160	309,915	19	إجمالي المبالغ المستحقة إلى عملاء المقاولات
1,262	5,284	23,465	26	مطلوبات الضريبة
414,367	552,716	524,978	28	قروض
7,987	11,323	27,501	22	التزامات إيجارية
2,815,590	4,451,723	5,252,346		مجموع المطلوبات المتداولة
3,833,905	5,585,347	6,710,993		مجموع المطلوبات
4,642,605	6,517,986	7,744,313		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

٢. بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

2022 ألف درهم	2023 ألف درهم	2024 ألف درهم	إيضاحات	
3,598,910	6,275,119	8,101,085	25	إيرادات العقود
(3,208,412)	(5,642,126)	(7,264,892)		تكاليف العقود
390,498	632,993	836,193		إجمالي الربح
(187,290)	(305,537)	(348,683)		مصاريف إدارية
(2,535)	(179)	(26)	8	الحصة في نتائج المشاريع المشتركة
200,673	327,277	487,484		الربح من العمليات
				مخصص / (عكس مخصص) خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية
1,245	(12,584)	(20,871)		وموجودات العقود
(14,995)	(81,708)	(100,378)	21	تكاليف التمويل
2,048	10,431	20,181		إيرادات أخرى - بالصافي
188,971	243,416	386,416		الربح قبل الضريبة
(3,230)	(5,091)	(23,508)	26	مصروف ضريبة الدخل
185,741	238,325	362,908	20	الربح للسنة
				العائد إلى:
184,541	236,249	362,418		مالكي الشركة
1,200	2,076	490		الحصص غير المسيطرة
185,741	238,325	362,908		
3.69	4.72	7.25	27	الربح للسهم
				الأساسية والمخفضة

٢. بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

الربح للسنة	20	362,908	238,325	185,741
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى				
البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى الربح أو الخسارة				
صافي التغير في احتياطي تحويل العملات الأجنبية		311	4,286	(639)
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى الربح أو الخسارة				
(الخسارة) / الدخل من إعادة قياس التزامات المزايا المحددة للموظفين	18	(19,501)	(6,394)	2,290
مجموع الدخل الشامل للسنة		<u>343,718</u>	<u>236,217</u>	<u>187,392</u>
العائد إلى:				
مالكي الشركة		343,228	234,141	186,192
الحصص غير المسيطرة		490	2,076	1,200
		<u>343,718</u>	<u>236,217</u>	<u>187,392</u>
الربح للسنة	٢٠	٣٦٢,٩٠٨	٢٣٨,٣٢٥	١٨٥,٧٤١
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى				
البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى الربح أو الخسارة				
صافي التغير في احتياطي تحويل العملات الأجنبية		٣١١	٤,٢٨٦	(٦٣٩)
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى الربح أو الخسارة				
(الخسارة) / الدخل من إعادة قياس التزامات المزايا المحددة للموظفين	١٨	(١٩,٥٠١)	(٦,٣٩٤)	٢,٢٩٠
مجموع الدخل الشامل للسنة		<u>٣٤٣,٧١٨</u>	<u>٢٣٦,٢١٧</u>	<u>١٨٧,٣٩٢</u>
العائد إلى:				
مالكي الشركة		٣٤٣,٢٢٨	٢٣٤,١٤١	١٨٦,١٩٢
الحصص غير المسيطرة		٤٩٠	٢,٠٧٦	١,٢٠٠
		<u>٣٤٣,٧١٨</u>	<u>٢٣٦,٢١٧</u>	<u>١٨٧,٣٩٢</u>

٣. بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

رأس المال	احتياطي مقيد	احتياطي عام	الأرباح المحتجزة	العملات الأجنبية	احتياطي تحويل	قياس التزامات المزايا	الخسارة من إعادة	حقوق ملكية	حقوق الملكية العائدة	حصص الأقلية	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
300	92,977	409	585,301	(4,378)	3	25,000	699,612	6,696	706,308		
-	-	-	184,541	-	-	-	184,541	1,200	185,741		
-	-	-	-	(639)	2,290	-	1,651	-	1,651		
-	-	-	184,541	(639)	2,290	-	186,192	1,200	187,392		
-	-	-	(85,000)	-	-	-	(85,000)	-	(85,000)		
300	92,977	409	684,842	(5,017)	2,293	25,000	800,804	7,896	808,700		
-	-	-	236,249	-	-	-	236,249	2,076	238,325		
-	-	-	-	4,286	(6,394)	-	(2,108)	-	(2,108)		
-	-	-	236,249	4,286	(6,394)	-	234,141	2,076	236,217		
-	-	-	(3,206)	-	-	-	(3,206)	(9,072)	(12,278)		
-	-	-	(100,000)	-	-	-	(100,000)	-	(100,000)		
300	92,977	409	817,885	(731)	(4,101)	25,000	931,739	900	932,639		

الرصيد في 1 يناير 2022

الربح للسنة

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين (إيضاح 9)

الرصيد في 31 ديسمبر 2022

الربح للسنة

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة) للسنة

التعديل الناشئ عن التغير في حقوق الأقلية (إيضاح 1)

توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين (إيضاح 9)

الرصيد في 31 ديسمبر 2023

٣. بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تمة)

رأس المال	احتياطي مفيد	احتياطي عام	الأرباح المحتجزة	العملات الأجنبية	احتياطي تحويل	قياس التزامات المزايا	حقوق ملكية	حقوق الملكية العائدة	حصة الأقلية	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
300	92,977	409	817,885	(731)	(4,101)	25,000	931,739	900	932,639	الرصيد في 1 يناير 2024
-	-	-	362,418	-	-	-	362,418	490	362,908	الربح للسنة
-	-	-	-	311	(19,501)	-	(19,190)	-	(19,190)	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
-	-	-	362,418	311	(19,501)	-	343,228	490	343,718	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
49,700	-	-	-	-	-	(49,700)	-	-	-	الزيادة في رأس المال (إيضاح 14)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	500	المساهمة الرأسمالية للمساهمين غير المسيطر في شركة تابعة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000)	الأرباح المدفوعة للمساهمين غير المسيطر في شركة تابعة
-	-	-	(242,537)	-	-	-	(242,537)	-	(242,537)	توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين (إيضاح 9)
50,000	92,977	409	937,766	(420)	(23,602)	(24,700)	1,032,430	890	1,033,320	الرصيد في 31 ديسمبر 2024

٤. بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

2022	2023	2024	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
				الأنشطة التشغيلية
188,971	243,416	386,416		الربح قبل الضريبة
				التعديلات الخاصة بـ
				استهلاك الممتلكات والألات والمعدات واستهلاك موجودات حق
51,291	96,459	145,482	6	الاستخدام
14,995	81,708	100,378	21	تكاليف التمويل
25,958	38,600	52,139	18	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
				مخصص / (عكس مخصص) خسارة انخفاض قيمة الموجودات
(1,245)	12,584	20,871	20	المالية وموجودات العقود
2,535	179	26	8	حصة نتائج المشاريع المشتركة
(2,662)	(5,829)	(16,140)		إيرادات التمويل
3,458	11,705	13,513	7	إطفاء الموجودات غير الملموسة
				الربح من استبعاد الممتلكات والألات والمعدات والربح الناتج من
(2,340)	(2,786)	(2,714)	6	إلغاء عقود إيجار
-	125	-		الخسارة من استبعاد الموجودات غير الملموسة
				النقد من الأنشطة التشغيلية قبل التحركات في رأس المال
280,961	476,161	699,971		العامل
				النقص / (الزيادة) في المخزون
(8,229)	(5,610)	3,056		(الزيادة) / النقص في ذمم العقود المدينة والأخرى، بما في ذلك
				ذمم المحتجزات المدينة غير المتداولة والسلف للموردين
687,631	(722,109)	(830,032)		والمقاولين من الباطن
				النقص / (الزيادة) في المبالغ الإجمالية المستحقة من أحد عملاء
(532,967)	(1,124,428)	198,266		المقاولات
(5,818)	11,537	(8,323)		(الزيادة) / النقص في الدفعات المقدمة
979	10,610	(54,417)	24	(الزيادة) / النقص في الودائع الهامشية الخاضعة للرهن
				الزيادة / (النقص) في العقود الدائنة والأخرى ، بما في ذلك الجزء
(233,618)	1,596,687	972,003		غير المتداول من ذمم المحتجزات الدائنة والسلف من العميل
				الزيادة / (النقص) في المبالغ الإجمالية المستحقة لأحد عملاء
151,509	(4,755)	133,755		المقاولات
				النقد الناتج من العمليات
340,448	238,093	1,114,279		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(22,667)	(23,120)	(29,061)	18	ضريبة الدخل المدفوعة
(15,816)	(1,069)	(5,327)		

٤. بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

2022	2023	2024	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
الأنشطة الاستثمارية				
(74,232)	(219,203)	(349,553)	6	مدفوعات لشراء الممتلكات والألات والمعدات
2,662	5,829	16,140		إيرادات التمويل المقبوضة
3,843	10,668	2,506	6	متحصلات استبعاد الممتلكات والألات والمعدات
(1,187)	-	(71)		مدفوعات لشراء الموجودات غير الملموسة
-	(11,500)	-	1	المقابل النقدي المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة تابعة
				المقابل النقدي المدفوع مقابل شراء شركة تابعة جديدة -
(352,638)	-	-		صافي النقد وما يعادله من النقد المكتسب
(421,552)	(214,206)	(330,978)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية				
(87,360)	(1,125,760)	(2,172,422)	28	سداد القروض
514,205	1,234,910	2,066,200	28	متحصلات القروض
(85,000)	(100,000)	(242,537)	9	أرباح الأسهم المدفوعة للمساهمين
(12,840)	(11,076)	(20,144)	22	سداد الجزء الأصلي من الالتزامات الإيجارية
(11,990)	(77,843)	(76,987)	21	تكاليف التمويل المدفوعة
(440)	-	-		سداد القروض من طرف ذي علاقة
-	-	(1,000)		أرباح الأسهم المدفوعة لمساهمي حصة غير مسيطرة في شركة تابعة
-	-	500		مساهمة رأس المال من حصة غير مسيطرة
316,575	(79,769)	(446,390)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله				
196,988	(80,071)	302,523		النقد وما يعادله في بداية السنة
741,425	937,774	861,989	24	يخصم: تأثير تغيرات سعر الصرف الأجنبي
(639)	4,286	311		النقد وما يعادله في نهاية السنة
937,774	861,989	1,164,823		يخصم: الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة البنكية
(109)	(84)	(133)		النقد وما يعادله في نهاية السنة،
937,665	861,905	1,164,690	24	بالصافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة
المعاملات غير النقدية:				
				شراء الممتلكات والألات والمعدات التي تمثل موجودات حق
(4,524)	(35,999)	(105,161)	22 و 6	الاستخدام والالتزامات الإيجارية المقابلة
				إعادة تخصيص حصة الخسارة الزائدة عن الاستثمار في المشروع
(2,535)	(179)	(26)	8	المشترك إلى المستحق من الأطراف ذات العلاقة
-	-	(49,700)	14	الزيادة في رأس المال مع خصم مماثل من حقوق الملكية الأخرى
				كمساهمة عينية
-	-	16,718	7 و 6	التحويل من الممتلكات والألات والمعدات إلى الموجودات غير الملموسة
				(إيضاحي 4 و 5)
1,977	-	-		تعويض المسؤولية الضريبية للشركات في إثيوبيا مقابل مستحقات
				ضريبة القيمة المضافة

ب. البيانات المالية المرحلية

١. بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاحات	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		
(مدققة)	(غير مدققة)		
			الموجودات غير المتداولة
٩٢٩,٢٤٤	١,١١٤,٩١٥	٤	الممتلكات، الآلات والمعدات
١٠٤,٠٧٥	٩٨,٩١٧	٥	الموجودات غير الملموسة
٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥		الشهرة
٢٣٣,٥٢٢	٢٧٦,٠٠٠	٩	ذمم محتجزات مدينة
٤٩,٠٦٢	١٦٦,٦٤٦		دفعات مقدمة للموردين ومقاولي الباطن
١,٣٣٨,٩٥٨	١,٦٧٩,٥٣٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٤٤,٨٧٩	٨٤,٠٤٣	١١	المخزون
٢,٨٠٠,١١٨	٢,٩١٦,٤٩٨	٨	ذمم مقاولات مدينة وأخرى
٢,٢٥٤,٠٨٦	٣,١٢٤,٦٠٧	١٠	إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء عن عقود المقاولات
٥٢,٠٢٨	٦٦,٨٧١		مدفوعات مقدما
١,٢٥٤,٢٤٤	١,٢٠٥,٣٠٦	٢٠	النقد والأرصدة البنكية
٦,٤٠٥,٣٥٥	٧,٣٩٧,٣٢٥		مجموع الموجودات المتداولة
٧,٧٤٤,٣١٣	٩,٠٧٦,٨٥٨		مجموع الموجودات

١. بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
(مدققة)	(غير مدققة)		
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	١٢	رأس المال
٩٢,٩٧٧	٩٢,٩٧٧	١٣	الاحتياطيات المقيدة
٤٠٩	٤٠٩	١٤	الاحتياطي العام
٩١٣,٠٦٦	٨٧٢,٣٣٢		الأرباح المحتجزة
(٤٢٠)	(٣٧٥)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
(٢٣,٦٠٢)	(٢٣,٦٠٢)	١٥	الخسائر من إعادة قياس التزامات المزايا المحددة للموظفين
١,٠٣٣,٤٣٠	٩٩١,٧٤١		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة
٨٩٠	٥٢		الخصص غير المسيطرة
١,٠٣٣,٣٢٠	٩٩١,٧٩٣		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٣٠٩,٨٣٩	٣٦٠,٨٧١	١٦	مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين
٩٨,٥٢٧	١٣٩,١١٧	١٧	ذمم محتجرات دائنة
٥٩٥,٤٧٦	١,٤١٧,٧١٨	١٧	دفعات مقدمة من العملاء
٣٠٣,٧٧٧	٢٧٥,٠٠٠	٢٤	قروض
١٤٨,٣٧٢	٢١٥,٨٣٧	١٩	التزامات إيجارية
-	٧,٠٩٩		مخصص طويل الأجل
٢,٦٥٦	٢,٦٥٦	١٩	التزامات بسحب الموجودات
١,٤٥٨,٦٤٧	٢,٤١٠,٢٩٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٤,٣٦٦,٤٨٧	٥,٠٩٨,٦١٣	١٧	ذمم مقاولات دائنة وأخرى
٣٠٩,٩١٥	١٥١,٧٠٦	٢٥	إجمالي المبالغ المدحقة إلى العملاء عن عقود المقاولات
٢٣,٤٦٥	٤٣,٦٥١	٢٢	مطلوبات الضريبة المتداولة
٥٢٤,٩٧٨	٣٣٢,٣٢٤	٢٤	قروض
٢٧,٥٠١	٤٨,٤٧٣	١٩	التزامات إيجارية
٥,٢٥٢,٣٤٦	٥,٦٧٤,٧٦٧		مجموع المطلوبات المتداولة
٦,٧١٠,٩٩٣	٨,٠٨٥,٠٦٥		مجموع المطلوبات
٧,٧٤٤,٣١٣	٩,٠٧٦,٨٥٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

٢. بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)		
٣,٤٣٦,٤٤٥	٥,٣٦٢,٣٣٤	١,٨٦١,٣٢٤	٢,٨٩٤,٩٣٩	٢١	إيرادات العقود
(٣,٠٨٠,٦٣٥)	(٤,٨٢٥,٨٣١)	(١,٦٣١,٩١١)	(٢,٦١٨,٣٢٦)		تكاليف العقود
٣٥٥,٨١٠	٥٣٦,٥٠٣	٢٢٩,٤١٣	٢٧٦,٦١٣		إجمالي الربح
(١٦٨,٤١٥)	(٢٢٥,٨٦٩)	(٩٩,٠٩٣)	(١١٣,٢٦٠)		مصاريف إدارية
(١٨,٤٠٦)	(١٩)	(١٧,٧٣٦)	(١٢)	٦	الحصة في نتائج المشاريع المشتركة
١٦٨,٩٨٩	٣١٠,٦١٥	١١٢,٥٨٤	١٦٣,٣٤١		الربح من العمليات
(٦٨٠)	(١,٢٩٦)	(٦٨٠)	-		الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية
(٣٨,٥٠٩)	(٥٣,٧٦٦)	(١١,٦٧٩)	(٣١,٤٥٧)	١٨	وموجودات العقود
٦,٧٤٠	٨,٦٢٤	٣,٥٩٣	٥,٦٤٠		تكاليف التمويل - بالصافي
١,٦٦٥	٢,٤٧٤	١,٤٩٩	٥٦٦		إيرادات التمويل
					إيرادات أخرى - بالصافي
١٣٨,٢٠٥	٢٦٦,٦٥١	١٠٥,٣١٧	١٣٨,٠٩٠		الربح قبل الضريبة
(٨,٩٤٨)	(٢٧,٦٢٣)	(٤,٩٩٨)	(١٣,٥٥٨)	٢٢	مصاريف ضريبة الدخل
١٢٩,٢٥٧	٢٣٩,٠٢٨	١٠٠,٣١٩	١٢٤,٥٣٢		الربح للفترة
					العائد إلى:
١٢٨,٤٥٩	٢٣٧,٨٠٥	٩٨,٩٨٨	١٢٢,٩٢٨		مالكي الشركة
٧٩٨	١,٢٢٣	١,٣٣١	١,٦٠٤		الحصص غير المسيطرة
١٢٩,٢٥٧	٢٣٩,٠٢٨	١٠٠,٣١٩	١٢٤,٥٣٢		
٢,٥٦٩	٤,٧٥٦	١,٩٨٠	٢,٤٥٩	٢٣	الأرباح للسهم الأساسية والمخفضة (بالدرهم)

٣. بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاحات
٣٠ يونيو		٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٢٩,٢٥٧	٢٣٩,٠٢٨	١٠٠,٣١٩	١٢٤,٥٣٢	
٣٤١	٤٥	١	(٣)	
١٢٩,٥٩٨	٢٣٩,٠٧٣	١٠٠,٣٢٠	١٢٤,٥٢٩	
١٢٨,٨٠٠	٢٣٧,٨٥٠	٩٨,٩٨٩	١٢٢,٩٢٥	
٧٩٨	١,٢٢٣	١,٣٣١	١,٦٠٤	
١٢٩,٥٩٨	٢٣٩,٠٧٣	١٠٠,٣٢٠	١٢٤,٥٢٩	

٤. بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

رأس المال	احتياطي مقيد	احتياطي عام	الأرباح المحتجزة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	الخسارة من إعادة قياس التزامات		حقوق الملكية الأخرى	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	الحصص غير المسيطرة	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	المزايا المجددة للموظفين	الخسارة من إعادة قياس التزامات	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٨١٧,٨٨٥	(٧٣١)	(٤,١٠١)		٢٥,٠٠٠	٩٣١,٧٣٩	٩٠٠	٩٣٢,٦٣٩
-	-	-	١٢٨,٤٥٩	-	-	-	-	١٢٨,٤٥٩	٧٩٨	١٢٩,٢٥٧
-	-	-	-	٣٤١	-	-	-	٣٤١	-	٣٤١
-	-	-	١٢٨,٤٥٩	٣٤١	-	-	-	١٢٨,٨٠٠	٧٩٨	١٢٩,٥٩٨
-	-	-	-	-	-	-	-	-	٥٠٠	٥٠٠
-	-	-	(٢٤٢,٥٣٧)	-	-	-	-	(٢٤٢,٥٣٧)	-	(٢٤٢,٥٣٧)
٣٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٧٠٣,٨٠٧	(٣٩٠)	(٤,١٠١)		٢٥,٠٠٠	٨١٨,٠٠٢	٢,١٩٨	٨٢٠,٢٠٠
٥٠,٠٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٩١٣,٠٦٦	(٤٢٠)	(٢٣,٦٠٢)		-	١,٠٣٢,٤٣٠	٨٩٠	١,٠٣٣,٣٢٠
-	-	-	٢٣٧,٨٠٥	-	-	-	-	٢٣٧,٨٠٥	١,٢٢٣	٢٣٩,٠٢٨
-	-	-	-	٤٥	-	-	-	٤٥	-	٤٥
-	-	-	٢٣٧,٨٠٥	٤٥	-	-	-	٢٣٧,٨٥٠	١,٢٢٣	٢٣٩,٠٧٣
-	-	-	(١٣,٥٣٩)	-	-	-	-	(١٣,٥٣٩)	(٢,٠٦١)	(١٥,٦٠٠)
-	-	-	(٢٦٥,٠٠٠)	-	-	-	-	(٢٦٥,٠٠٠)	-	(٢٦٥,٠٠٠)
٥٠,٠٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٨٧٢,٣٣٢	(٣٧٥)	(٢٣,٦٠٢)		-	٩٩١,٧٤١	٥٢	٩٩١,٧٩٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ (مدقق)

الربح للفترة

الدخل الشامل للفترة

مجموع الدخل الشامل للفترة

مساهمة من المساهم غير المسيطر في رأس مال شركة تابعة
توزيعات أرباح مُعلنة للمساهمين (إيضاح ٧)

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدقق)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدقق)*

الربح / الخسارة للفترة

الدخل الشامل للفترة

مجموع الدخل/(الخسارة) الشامل للفترة

الاستحواذ على حصة غير مسيطرة في شركة تابعة (إيضاح ١)

توزيعات أرباح مُعلنة للمساهمين (إيضاح ٧)

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)

٥. بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو				إيضاحات	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	ألف درهم	ألف درهم		
(غير مدققة)	(غير مدققة)				
١٣٨,٢٠٥	٢٦٦,٦٥١				الأنشطة التشغيلية
					الربح قبل الضريبة
					التسويات المتعلقة بـ
٦٢,٩٣٩	١٠٩,٩٥٣	٤			استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات وإطفاء موجودات حق الاستخدام
٢٨,٨٦٠	٥٩,٩٢٧	١٦			مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣٨,٥٠٩	٥٣,٧٦٦	١٨			تكاليف التمويل - صافي
(٣,٧٤٠)	(٨,٦٢٤)				إيرادات التمويل
٥,٧٤٥	٦,٨٧٥	٥			إطفاء الموجودات غير الملموسة
٦٨٠	١,٢٩٦				خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية وموجودات العقود
(١,١٤٠)	(٨٥٨)				أرباح بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات والربح الناتج من إلغاء الإيجار
١٨,٤٠٦	١٩	٦			حصة الشركة من نتائج المشاريع المشتركة
٢٨٥,٤٦٤	٤٨٩,٠٠٥				النقد من الأنشطة التشغيلية قبل حركة رأس المال التشغيلي
(٢٠٠,٠٩٠)	(٣٩,١٦٤)				الزيادة في المخزون
					الزيادة في ذمم العقود المدينة والذمم المدينة الأخرى، بما في ذلك المحتجزات المدينة غير
(١٢٠,٣٢٠)	(٢٨٣,٠٢٩)				المداولة والسلف للموردين والمقاولين من الباطن
٥٧٧,٨٥٥	(٨٧١,٦٥١)				(الزيادة) / النقص في إجمالي المبلغ المستحق من العملاء على عقود المقاولات
(٤٧,٨٥٧)	(١٤,٨٤٣)				الزيادة في المدفوعات مقدماً
(٧,٢٨٨)	٤٦,٩٨٠	٢٠			النقص / (الزيادة) في ودائع الياحش المرهونة
					الزيادة في ذمم العقود الدائنة والذمم الدائنة الأخرى، بما في ذلك الجزء غير المتداول من
٧١,٩٦٧	١,٥٠٦,٥٤٦				المحتجزات الدائنة والسلف من العملاء والمخصصات طويلة الأجل
٢١٢,٨٥٣	(١٥٨,٢٠٩)				(النقص) / الزيادة في إجمالي المبالغ المستحقة للمعيل من عقود المقاولات
٩٥٢,٥٨٤	٦٧٥,٦٣٥				النقد الناتج من العمليات
(٨,٥١٢)	(١٧,٥١٠)	١٦			مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٤,٨٥٢)	(٧,٤٣٧)				ضريبة الدخل المدفوعة
٩٣٩,٢٢٠	٦٥٠,٦٨٨				صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
					الأنشطة الاستثمارية
(١١٢,٦٥٩)	(١٦٦,٧٢١)	٤			مدفوعات لشراء ممتلكات وأثاث ومعدات
-	(١,٧١٧)				مدفوعات لشراء موجودات غير ملموسة
٢,٢٣٩	٨٣٨				متحصلات من بيع ممتلكات وأثاث ومعدات
٦,٧٤٠	٨,٦٢٤				إيرادات تمويلية مستلمة
-	(١٠,٠٠٠)				مدفوعات لشراء حصة غير مسيطرة في شركة تابعة
(١٠٣,٦٨٠)	(١٦٨,٩٧٦)				صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

٥. بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
الأنشطة التمويلية		
٥٢٧,٨٠٦	١,٦٣١,٢٧٠	متحصلات من قروض بنكية
(٧١٤,٩٤٥)	(١,٨٥٢,٧٠١)	سداد قروض بنكية
(٢٤٢,٥٣٧)	(١٨٠,٠٠٠)	الأرباح المدفوعة للمساهمين
(٨,٨٣٧)	(٣٧,٤٤٦)	١٩ سداد الجزء الأصلي من الالتزامات الإيجارية
(٣٨,٥٠٩)	(٤٤,٨٣٨)	١٨ تكاليف التمويل المدفوعة
٥٠٠	-	مساهمة رأس المال من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة
(٤٧٦,٥٢٢)	(٤٨٣,٧١٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله		
٣٥٩,٠١٨	(٢,٠٠٣)	
٨٦١,٩٨٨	١,١٦٤,٨٢٣	٢٠ النقد وما يعادله في بداية الفترة
٣٤١	٤٥	ناقص: أثر التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي
النقد وما يعادله في نهاية الفترة		
١,٢٢١,٣٤٧	١,١٦٢,٨٦٥	
(٤٤)	(١٣٣)	ناقص: مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على النقد وما يعادله
١,٢٢١,٣٠٣	١,١٦٢,٧٣٢	٢٠ النقد وما يعادله في نهاية الفترة، صافي الخسائر الائتمانية المتوقعة
المعاملات غير النقدية:		
(٣٨,٧٣٩)	(١٤٠,٣٥٥)	١٩ و ٤ شراء ممتلكات وآلات ومعدات متعلقة بأصول حق الاستخدام مع الالتزامات الإيجارية
المقابلة		
(١٨,٤٠٦)	(١٩)	٦ إعادة تخصيص حصة الخسارة الزائدة عن الاستثمار في المشروع المشترك إلى مستحقات
-	(٨٥,٠٠٠)	٧ من أطراف ذات صلة
-	(٥,٦٠٠)	١ توزيعات أرباح مُعلنة للمساهمين غير مدفوعة بعد
-	-	مقابل مشروط عند الاستحواذ على حصة غير مسيطرة في شركة تابعة
-	١١,٤٥٢	١٩ و ٤ إلغاء واستبعاد حق استخدام الأصل المتضمن التزامات إيجارية مقابلة

سياسة توزيع الأرباح

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وافقت الشركة وأعلنت عن توزيع أرباح نقدية بقيمة ٨٥ مليون درهم إماراتي لصالح مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية قبل الإدراج. وتشكل هذه التوزيعات جزءًا من الأرباح الممنوحة لمؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، بالإضافة إلى الأرباح الأخرى التي تعتزم الشركة توزيعها على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما هو موضح أدناه.

تعتمد قدرة الشركة على توزيع الأرباح على عدد من العوامل، من بينها توفر احتياطات قابلة للتوزيع وخططها للنفقات الرأسمالية وغيرها من المتطلبات النقدية في الفترات المستقبلية، ولا يوجد ما يضمن أن الشركة ستوزع أرباحًا من الأساس، أو مقدار تلك الأرباح في حالة توزيعها. يرجى الرجوع إلى قسم "عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بالطرح والأسهم - قد لا تدفع الشركة توزيعات أرباح على الأسهم، وبالتالي قد لا يحصل المستثمرون على أي عائد على الاستثمار ما لم يقوموا ببيع الأسهم بسعر أعلى من سعر الشراء". سوف يعتمد أي مستوى لتوزيعات الأرباح أو سدادها على عدة أمور من بينها الأرباح المستقبلية وخطة عمل الشركة وطرق النمو الإضافية، وسوف يستند ذلك إلى تقدير مجلس الإدارة ورهناً بموافقة المساهمين في الجمعية العمومية.

مع مراعاة ما سبق، تعتزم الشركة توزيع أرباح بقيمة ٢٠٠ مليون درهم إماراتي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، على أن تُصرف في أبريل ٢٠٢٦، وتوزيع أرباح بقيمة ٥٠٠ مليون درهم إماراتي عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦، على أن تُصرف يتم دفعها في أكتوبر ٢٠٢٦ وأبريل ٢٠٢٧. بالنسبة للفترات المستقبلية، تتوقع الشركة توزيع الأرباح على أساس نصف سنوي (في أبريل وأكتوبر من كل عام)، وذلك بنسبة دفع لا تقل عن ٥٠٪ من صافي الربح المحقق للفترة المالية المعنية، شريطة موافقة مجلس الإدارة وتوفير الاحتياطات القابلة للتوزيع. تواصل الشركة تقييم فرص الاستثمار التراكمية الهادفة للنمو. في حال عدم توافر فرص استثمارية ملائمة تلي المعايير والعوائد المرجوة، ستدرس الشركة إمكانية توزيع أرباح تفوق الحد الأدنى المعتاد للأرباح السنوية.

وقد تم إعداد سياسة توزيع الأرباح هذه لتعكس توقعات الشركة لتدفق نقدي قوي وإمكانات تحقيق الأرباح المتوقعة على المدى الطويل، مع السماح لها بالاحتفاظ برأس مال كافٍ لتمويل متطلبات التشغيل الحالية والاستثمار المستمر لتحقيق النمو على المدى الطويل. وتخضع سياسة توزيع الأرباح للنظر من قبل مجلس الإدارة في متطلبات إدارة النقد لأعمال الشركة فيما يتعلق بالنفقات التشغيلية ومصاريف التمويل والنفقات الرأسمالية المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك، تتوقع الشركة أن ينظر مجلس الإدارة أيضًا في ظروف السوق، وبيئة التشغيل الحالية في أسواق الشركة، وتوقعات مجلس الإدارة لأعمال الشركة.

الأحداث المادية والعقود الجوهرية (بما في ذلك صفقات الأطراف ذات العلاقة):

فيما يلي ملخص للاتفاقيات التي تعتبرها المجموعة جوهرية أو مهمة أو التي قد تؤثر بطريقة أو بأخرى على قرار المستثمر المتعلق بالاستثمار في الأسهم. ولا تهدف هذه الملخصات إلى وصف جميع الشروط والأحكام ذات الصلة لتلك الاتفاقيات.

بعض ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة

تتركز الأنشطة التجارية الرئيسية للمجموعة في المجالات كثيفة رأس المال التي تتطلب تمويلًا داخليًا وخارجيًا كبيرًا. تحتفظ المجموعة بالعديد من التسهيلات الائتمانية مع مختلف المقرضين وفي بلدان مختلفة، وذلك لضمان استمرارية توفر التمويل وتمكينها من سداد أو تقديم الضمانات المالية لأطرافها المقابلة في سياق العمليات الاعتيادية بموجب اتفاقيات مختلفة لأعمال الإنشاءات، وتوريد السلع والخدمات، والترتيبات التجارية الأخرى. مع الأخذ في الاعتبار أن الجدول المبين أدناه ليس حصريًا، حيث تحتفظ الشركة بتسهيلات ائتمانية إضافية لبرامج ائتمان أصغر حجمًا، وقد تقوم بإنشاء المزيد منها، إلا أن التسهيلات الائتمانية الرئيسية مفصلة في الجدول أدناه:

المقرضون / الملتزمون	المقرض / الممول	إجمالي مبالغ التسهيلات ^(١)
شركة أليك للإنشاءات وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية	بنك أبوظبي التجاري	٣,٩٩ مليار درهم إماراتي
شركة أليك للإنشاءات وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية	بنك دبي التجاري	١,٢٢ مليار درهم إماراتي
شركة أليك للإنشاءات وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية	بنك الإمارات دبي الوطني	٣,٢٨ مليار درهم إماراتي
شركة أليك للإنشاءات وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية	بنك أبوظبي الأول	٤,٢٨ مليار درهم إماراتي
شركة أليك للإنشاءات	بنك دبي الإسلامي	٢٠٥ ملايين درهم إماراتي
شركة أليك للإنشاءات، وشركة للهندسة وشركة ال اي ان كيو	بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود	٨٠١,٦ ملايين درهم إماراتي
شركة أليك للإنشاءات	بنك رأس الخيمة الوطني	٤٢٥,٣ ملايين درهم إماراتي
شركة أليك للإنشاءات	بنك الكويت الوطني	٥٠٠ ملايين درهم إماراتي
شركة أليك السعودية	بنك البلاد	٦٦٦ مليون ريال سعودي
شركة أليك السعودية	البنك السعودي الأول	١,٢ مليار ريال سعودي

شركة أليك السعودية	بنك الرياض	٢,٣ مليار ريال سعودي
شركة أليك السعودية	البنك السعودي الفرنسي	١١١,٣ مليون ريال سعودي
شركة الهدف للإنشاءات الهندسية	بنك الفجيرة الوطني	٥٣٥,٧ ملايين درهم إماراتي
شركة الهدف للإنشاءات الهندسية	البنك العربي	١٣٨,١ ملايين درهم إماراتي
شركة الهدف للإنشاءات الهندسية	بنك المشرق ش.م.ع	٥٠٠ ملايين درهم إماراتي
الكامل		٢٠,١٥٣ مليار درهم إماراتي

(١) كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغ إجمالي استخدام التسهيلات ٩,٧٩ مليار درهم إماراتي.

وفقاً للجدول أعلاه، تحتفظ المجموعة بعدد كبير من تسهيلات التمويل مع العديد من المقرضين/الممولين المحليين والإقليميين والدوليين لدعم أنشطتها التعاقدية والإنشائية كثيفة رأس المال. تُستخدم ترتيبات التمويل هذه في الغالب لأغراض محددة للمشاريع، واحتياجات التمويل العامة للشركات، وإصدار خطابات الضمان وخطابات الاعتماد، ومتطلبات رأس المال العامل ذات الصلة. وتشمل هذه التسهيلات كلاً من الديون التقليدية ومختلف التسهيلات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية، مما يعكس التزام المجموعة بتأمين مصادر تمويل مرنة وفعالة من حيث التكلفة عبر بلدان متعددة. ويبلغ إجمالي التسهيلات التي تحتفظ بها المجموعة حوالي ٢٠,١ مليار درهم إماراتي.

وتتضمن التسهيلات فوائد أو أرباحاً تُحسب بناءً على سعر السوق (مثل سعر الفائدة/الأرباح المعروض بين البنوك الإماراتية "الإيبور" أو سعر الفائدة/الأرباح بين البنوك السعودية "سايبور") بالإضافة إلى هامش ربح ثابت، أو في بعض الحالات، رسوم أو تكاليف أو عمولة ثابتة. تفرض العديد من التسهيلات أيضاً فوائد تأخير أو عقوبات، أو تعهد بالتبرع (حسب الحالة) إذا أصبحت المبالغ مستحقة، إلى جانب رسوم وعمولات مختلفة أو رسوم مماثلة. في معظم هذه الاتفاقيات، يُشترط المقرضون / الممولون ضمانات أو تدابير حماية ائتمانية، كالتمنيز عن إيرادات المشاريع، أو التنازل عن كفالات المقاولين الفرعيين، أو هوامش السيولة النقدية، وذلك لحماية مصالحهم.

وتتضمن التسهيلات على تعهدات معلومات مألوفة، وتعهدات إيجابية وسلبية، وأحداث تقصير مألوفة (تخضع في بعض الحالات لفترات سماح وحدود ومؤهلات متفق عليها) تتوافق مع اتفاقيات التسهيلات من هذا النوع، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (١) عدم السداد، و(٢) وعدم الوفاء بتعهد مالي، و(٣) وتقديم بيانات غير صحيحة، (٤) والإخلال المقابل، (٥) والإعسار.

يختلف القانون المنظم لهذه التسهيلات حسب موقع البنك. فيما يتعلق بالتسهيلات المقدمة من بنوك في دولة الإمارات، تُطبق قوانين الإمارة المحلية والقوانين الاتحادية ذات الصلة، بينما تخضع التسهيلات المقدمة من بنوك سعودية لقوانين المملكة العربية السعودية. علاوةً على ذلك، تنص كل اتفاقية قرض/تمويل وضمان عادةً على اختصاص حصري أو غير حصري للمحاكم الواقعة في الإمارة ذات الصلة أو المملكة العربية السعودية.

اتفاقيات المشاريع الجوهريّة

نظرًا لطبيعة أعمال الإنشاءات، تبرم الشركات التابعة للمجموعة بانتظام عقود الهندسة والمشتریات والإنشاءات مع مطوري المشاريع. تتراوح دورات حياة المشاريع الإنشائية عادةً بين سنة وثلاث سنوات؛ ومع ذلك، قد يظل الطرف المعني من المجموعة مسؤولاً بموجب الضمانات التعاقدية والقانونية لمدة ١٠ سنوات بموجب قانون دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية. يرجى الرجوع إلى قسم "عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بالمجموعة - يمكن أن يكون لمطالبات الضمان الناتجة عن الخدمات المقدمة من قبل المجموعة تأثير سلبي جوهري على المجموعة."

أدت الاتفاقيات الجوهريّة التالية المبرمة مع مطوري المشاريع إلى تحقيق إيرادات كبيرة للمجموعة منذ عام ٢٠٢٢: (١) مشروع ون زعبيل في دبي بدولة الإمارات، و(٢) مشروع سي وورلد أبوظبي في أبوظبي بدولة الإمارات، و(٣) مشروع متحف التاريخ الطبيعي في أبوظبي بدولة الإمارات، و(٤) مشروع منتزه أكوارابيا ووتربارك في القدية بالمملكة العربية السعودية، و(٥) مشروع تيم لاب فينومينا في أبوظبي بدولة الإمارات، و(٦) مشروع منتجع وين المرجان آيلاند في رأس الخيمة بدولة الإمارات، و(٧) مشروع مضمار السرعة في مدينة القدية بالمملكة، و(٨) مشروع ستارجيت في أبوظبي بدولة الإمارات، و(٩) مشروع كومو ريزيدنسز في دبي بدولة الإمارات، و(١٠) مشروع مركز علمي لاكتشاف العلوم والابتكار في الرياض بالمملكة، و(١١) مشروع توسعة منتزه ياس ووتر وورلد في أبوظبي بدولة الإمارات.

ترد قيم المشاريع وتواريخ الإنجاز المستقبلية في الملخصات المدرجة أدناه للاتفاقيات الجوهريّة. تُعد جميع القيم وجميع تواريخ الإنجاز المستقبلية المبيّنة قابلةً للتعديل بموجب شروط وأحكام العقود ذات الصلة. علاوةً على ذلك، تحتوي الاتفاقيات الجوهريّة الموجزة أدناه على بنود خاصة بالتعويضات عن التأخير، بحد أقصى نسبة مئوية متفق عليها من قيمة العقد، بالإضافة إلى أحكام إنهاء العقد القياسية في القطاع. تخضع الاتفاقيات الجوهريّة للمشاريع المدرجة أدناه في دولة الإمارات للقوانين الاتحادية الإماراتية التي تُطبق في الإمارة ذات الصلة التي يُنفذ فيها المشروع. وبالمثل، تخضع الاتفاقيات الجوهريّة للمشاريع المدرجة أدناه في المملكة للقوانين السعودية. تُحل أي نزاعات تتعلق بالاتفاقيات الجوهريّة المذكورة أدناه (في حال عدم تسويتها وديًا) بشكل نهائي عن طريق التحكيم.

ون زعبيل

في ١٩ يوليو ٢٠١٧، أبرمت شركة ون زعبيل ذ.م.م "زعبيل" وشركة "أليك للإنشاءات" عقدًا رئيسيًا ("اتفاقية زعبيل") لإنجاز تصميم وإنشاء "ون زعبيل". تشمل مسؤوليات شركة أليك للإنشاءات إنجاز الأعمال المتعلقة بالتصميم، والإنشاءات، والأعمال الخارجية المتعلقة بمشروع "ون زعبيل"، بالإضافة إلى معالجة أي عيوب وفقًا لتعليمات شركة نيكين سيكيه ليمتد ومدير المشروع، وبما يرضي الطرفين ("أعمال زعبيل"). بلغت قيمة المشروع النهائي ما يقارب ٥,٢ مليار درهم إماراتي.

بدأت أعمال زعبيل في ١٨ يونيو ٢٠١٧ وتم الانتهاء منها في ٦ نوفمبر ٢٠٢٣.

شركة سي وورلد أبوظبي

في ٧ مارس ٢٠١٩، أبرمت شركة ميرال لإدارة الأصول ذ.م.م وشركة أليك للإنشاءات اتفاقية ("اتفاقية سي وورلد") لتطوير حديقة "سي وورلد" الترفيهية في أبوظبي ("مشروع سي وورلد"). تضمنت التزامات شركة أليك للإنشاءات إنجاز أعمال التصميم، والتصنيع، والشحن، والتوريد، والتسليم، والإنشاء، والتركيب، والتجميع، والاختبار، والتشغيل التجريبي، والتشغيل الأولي لمشروع "سي وورلد" وفقًا لتعليمات شركة ميرال، وبطريقة عملية سليمة ومناسبة للاستخدام المقصود، بالإضافة إلى معالجة أي عيوب ناشئة ("أعمال سي وورلد"). بلغت قيمة المشروع النهائي ما يقارب ٤,٤ مليار درهم إماراتي.

وبدأت أعمال سي وورلد في ١٥ فبراير ٢٠١٩ وتم الانتهاء منها في ١٩ مايو ٢٠٢٣.

مشروع متحف التاريخ الطبيعي

أبرمت شركة ميرال وشركة أليك للإنشاءات اتفاقية تعاقدية في ١٠ مايو ٢٠٢٢ ("اتفاقية متحف التاريخ الطبيعي") لتطوير متحف التاريخ الطبيعي الواقع في أبوظبي بدولة الإمارات ("مشروع متحف التاريخ الطبيعي"). تضمنت التزامات شركة أليك إنجاز أعمال التصميم، والتصنيع، والشحن، والتوريد، والتسليم، والإنشاء، والتركيب، والتجميع، والاختبار، والتشغيل التجريبي لمشروع متحف التاريخ الطبيعي وفقًا لتعليمات شركة ميرال، وبطريقة عملية سليمة ومناسبة للاستخدام المقصود، وإنجاز المشروع وفقًا لاتفاقية متحف التاريخ الطبيعي، بالإضافة إلى معالجة أي عيوب ناشئة ("أعمال متحف التاريخ الطبيعي"). بلغت قيمة المشروع النهائي حوالي ١,١ مليار درهم إماراتي.

بدأت أعمال متحف التاريخ الوطني في ١ أبريل ٢٠٢٢، واكتملت في ٣١ يوليو ٢٠٢٥.

أكوارابيا ووتربارك، القدية

في ٢ فبراير ٢٠٢٢، أبرمت شركة القدية للاستثمار (شركة "القدية") ومشروع مشترك غير مؤسسي تم تشكيله من قبل كل من شركة أليك السعودية وشركة السيف للمقاولات الهندسية ("المشروع المشترك للمتنزه المائي")، عقد إنشاء ("اتفاقية القدية") لإنشاء متنزه القدية المائي ("مشروع القدية"). وتشمل مسؤوليات المشروع المشترك للمتنزه المائي إنجاز أعمال التصميم، والتوريد، والتصنيع، والهندسة، والتركيب، والتجميع، والإنشاء، والاختبار، والتشغيل التجريبي، وأعمال الإتمام لمشروع القدية، بالإضافة إلى أعمال التصميم، والهندسة، والتصنيع، والاختبار، والتوريد، والشحن، والإتمام والتركيب للألعاب ("أعمال القدية") وفقًا لمتطلبات شركة القدية، وتعليمات المهندس، وجميع القوانين والتوصيات المعمول بها، وأفضل الممارسات المعمول بها في القطاع، ومتطلبات أي جهات معنية. بلغت قيمة منحة المشروع حوالي ٢,٥ مليار درهم إماراتي، ومن المتوقع الانتهاء من أعمال القدية قبل تاريخ الإدراج.

تيم لاب فينومينا

أبرمت شركة ميرال وشركة أليك للإنشاءات اتفاقية في ١٠ مايو ٢٠٢٢ ("اتفاقية تيم لاب فينومينا") لتطوير تيم لاب فينومينا في أبوظبي بدولة الإمارات ("مشروع تيم لاب فينومينا"). تضمنت التزامات شركة أليك للإنشاءات إنجاز أعمال التصميم، والتصنيع، والشحن، والتوريد، والتسليم، والإنشاء، والتركيب، والتجميع، والاختبار،

والتشغيل التجريبي لمشروع تيم لاب فينومينا وفقًا لتعليمات شركة ميرال، وبطريقة عملية سليمة ومناسبة للاستخدام المقصود، وإنجاز المشروع وفقًا لاتفاقية تيم لاب فينومينا، بالإضافة إلى معالجة أي عيوب ناشئة ("أعمال تيم لاب فينومينا"). بلغت قيمة المشروع النهائي حوالي ٥٣٥ مليون درهم إماراتي.

بدأت أعمال تيم لاب فينومينا في ١ أبريل ٢٠٢٢، واكتملت في ٢١ فبراير ٢٠٢٥.

منتجع وين المرجان آيلاند

أبرمت شركة آيلاند ٣ ايه إم آي ذ.م.م ("شركة آيلاند") وشركة أليك للإنشاءات عقدًا في ١٥ نوفمبر ٢٠٢٣ ("اتفاقية منتجع وين") لتطوير منتجع وين المرجان آيلاند الواقع في إمارة رأس الخيمة بدولة الإمارات ("مشروع منتجع وين"). وتشمل مسؤوليات شركة أليك للإنشاءات إنجاز الأعمال الدائمة، والأعمال المؤقتة المتعلقة بمشروع منتجع وين، ومعالجة أي عيوب تنشأ فيه، وقبول نقل عقد أعمال التمكين والحفريات الذي أبرمته شركة آيلاند ("أعمال منتجع وين"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٨,١ مليار درهم إماراتي.

وقد بدأت أعمال منتجع وين في ١٢ أبريل ٢٠٢٣، ومن المتوقع الانتهاء منها في فبراير ٢٠٢٧.

مضمار السرعة في مدينة القدية

في ١ سبتمبر ٢٠٢٣، أبرمت شركة القدية للاستثمار (شركة "القدية") ومشروع مشترك غير مؤسسي تم تشكيله من قبل كل من شركة أليك السعودية وشركة السيف للمقاولات الهندسية ("المشروع المشترك لمضمار السرعة")، عقد إنشاء ("اتفاقية مضمار السرعة في مدينة القدية") لإنشاء مضمار السرعة في مدينة القدية ("مشروع مضمار السرعة في مدينة القدية"). وتشمل مسؤوليات المشروع المشترك لمضمار السرعة إنجاز أعمال التصميم، والتصنيع، والهندسة، والتركيب، والتجميع، والإنشاء، والتشغيل التجريبي، وأعمال الإنجاز لمشروع مضمار السرعة في مدينة القدية ("أعمال مضمار السرعة") وفقًا لمتطلبات شركة القدية، وتعليمات المهندس، وجميع القوانين والتصاريح المعمول بها، وأفضل الممارسات المعمول بها في القطاع، ومتطلبات أي جهات معنية. تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٧,٦ مليار درهم إماراتي، قابلة للتعديل بموجب أحكام الاتفاقية.

ومن المتوقع الانتهاء من أعمال القدية في أغسطس ٢٠٢٦.

شركة ستارجيت

في ٥ يونيو ٢٠٢٥، أبرمت جي ٤٢ وشركة أليك للإنشاءات اتفاقية خدمات ما قبل الإنشاء ("اتفاقية ستارجيت") فيما يتعلق بخدمات معينة لما قبل الإنشاء المتعلقة بمشروع "ستارجيت الإمارات المرحلة ١ - ٢٠٠ ميغاواط (SG1)" ("مشروع ستارجيت")، وذلك في إطار مشروع "ستارجيت الإمارات" الاستراتيجي لتخطيط وتطوير مجمع لدعم الذكاء الاصطناعي والتعلم الآلي في أبوظبي. وتشمل مسؤوليات شركة أليك للإنشاءات خدمات معينة لما قبل الإنشاء ضرورية لجعل مشروع "ستارجيت" جاهزًا للبدء الفوري، بما في ذلك التخطيط العام للمشروع، ومراجعة التصميم، والتحقق والمواءمة المحلية، وهندسة القيمة، واستراتيجية المشتريات والمناقصات، وإدارة البرامج والمخاطر، وتطوير آلية التسعير، والتنسيق مع الجهات، وأنشطة أخرى مدرجة في الاتفاقية ("خدمات ستارجيت لما قبل الإنشاء") تسمح اتفاقية "ستارجيت" أيضًا لشركة جي ٤٢، وفقًا لسلطاتها التقديرية، بإصدار تعليمات ببدء حزم الأعمال الأولية، والشروع في مفاوضات بشأن عقد لاحق للهندسة والمشتريات والإنشاءات

لكامل مرحلة التشييد. تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٣٧,٣ مليون درهم إماراتي (غير شامل ضريبة القيمة المضافة)، بالإضافة إلى (١) رسوم متفق عليها لأي خدمات إضافية و(٢) مبالغ قابلة للاسترداد للأعمال الأولية التي يتم إصدار تعليمات بتنفيذها. وقد حدد الطرفان ميزانية قدرها ٥,٢ مليار درهم إماراتي (غير شامل ضريبة القيمة المضافة) لأعمال الإنشاءات اللاحقة.

تستدعي آلية التسعير التفصيلية من شركة أليك للإنشاءات تقديم سعر تعاقدى مقترح قبل ٣٠ يومًا على الأقل من تاريخ متفق عليه (يقع بعد شهرين من تاريخ سريان اتفاقية ستارجيت) حتى يتمكن الطرفان من إنهاء عقد الهندسة والمشتريات والإنشاءات. تُعتبر جميع الدفعات التي تتم بموجب اتفاقية "ستارجيت" دفعة على الحساب مقابل أي سعر عقد يتم الاتفاق عليه في النهاية للأعمال الرئيسية.

كوموريزيدنسز

في ١٣ سبتمبر ٢٠٢٤، أبرمت شركة نخلة جميرا ذ.م.م ("نخلة جميرا") وشركة أليك للإنشاءات (فرع دبي) عقد إنشاء بمبلغ إجمالي (استنادًا إلى متطلبات مؤسسة التنظيم العقاري ونظام نمذجة معلومات البناء) لمشروع "كوموريزيدنسز" في نخلة جميرا ("اتفاقية كومو"). وتتضمن اتفاقية كومو أعمال التصميم، والإنشاء، والاختبار، والتشغيل، والتسليم لمشروع كوموريزيدنسز، وهو برج سكني فاخر مكون من ٧٦ طابقًا في نخلة جميرا بدبي ("مشروع كومو"). وتشمل مسؤوليات شركة أليك للإنشاءات جميع الأعمال الدائمة والمؤقتة اللازمة لإنجاز مشروع كومو، بما في ذلك تطوير تصميم محدود، وتوريد جميع المعدات والمواد، والإنشاء، والتشغيل، وإعداد وثائق الرسومات حسب التنفيذ، ومعالجة العيوب ("أعمال كومو"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ١,٨ مليار درهم إماراتي، بالإضافة إلى ٢٠,٨ مليون درهم إماراتي (مقابل لأعمال الأولية) ونسبة متفق عليها للمصاريف الإدارية وأرباح الأعمال الأولية المنقولة (غير شاملة ضريبة القيمة المضافة)، ويخضع ذلك فقط للتغييرات والتعديلات المحدودة.

تُعتبر أعمال كومو قد بدأت في ٦ نوفمبر ٢٠٢٣، ومن المتوقع الانتهاء منها في يونيو ٢٠٢٧.

مركز علمي لاكتشاف العلوم والابتكار - مسك

أبرمت شركة "مدينة مسك" وشركة أليك السعودية عقد إنشاء في ٢٣ يناير ٢٠٢٤ ("اتفاقية مركز علمي") لتنفيذ المرحلة الثانية من إنشاء مركز علمي لاكتشاف العلوم والابتكار ("مشروع مركز علمي"). وتشمل مسؤوليات شركة أليك السعودية إنجاز أعمال التصميم، والتصنيع، والهندسة، والتركيب، والتجميع، والإنشاء، والتشغيل التجريبي، وأعمال الإنجاز لمشروع مركز علمي ("أعمال مركز علمي") وفقًا لمتطلبات شركة مسك، وتعليمات المهندس، وجميع القوانين والتوصيات المعمول بها، وأفضل الممارسات المعمول بها في القطاع، ومتطلبات أي جهات معنية. تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ١,٨ مليار درهم إماراتي.

ومن المتوقع الانتهاء من أعمال مركز علمي في سبتمبر ٢٠٢٦.

توسعة ياس ووتروورلد

أبرمت شركة ميرال ذ.م.م، بصفتها صاحب العمل، وشركة أليك للإنشاءات، بصفتها المقاول، اتفاقية تعاقدية بخصوص مشروع توسعة ياس ووتروورلد - أبوظبي في ١٨ يوليو ٢٠٢٣ ("توسعة ياس ووتروورلد") لتنفيذ أعمال التصميم، والتصنيع، والشحن، والتوريد، والتسليم، والإنشاء، والتركيب، والتجميع، والاختبار، والتشغيل التجريبي لتوسعة ياس ووتروورلد ("أعمال ياس ووتروورلد"). تبلغ قيمة المنحة النهائية لمشروع توسعة ياس ووتروورلد حوالي ٤٤٧ مليون درهم إماراتي.

وقد بدأت أعمال ياس ووتروورلد في ٤ مايو ٢٠٢٣، واكتملت في فبراير ٢٠٢٥.

عقود الإنشاء والمشتريات والهندسة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية

اتفاقيات الإنشاء والمشتريات والهندسة لمشروع بروج ٤

أبرمت شركة "بروج أبو ظبي" (بروج) واتحاد شركات غير مؤسس تم تشكيله من قبل كل من شركة الهدف للإنشاءات الهندسية وشركة تكنيب إنرجيز فرنسا - أبوظبي ("اتحاد بروج")، عقد هندسة ومشتريات وإنشاءات في ٣ ديسمبر ٢٠٢١ ("اتفاقية بروج") لتأسيس منشأة جديدة ستقام في مجمع بروج ٤ في إمارة أبوظبي. تشمل مسؤوليات اتحاد بروج تنفيذ أعمال الهندسة، والمشتريات، والإنشاءات، والتركيب، والاختبار، والتشغيل التجريبي للأعمال على أساس الإنجاز الكلي فيما يتعلق باتفاقية بروج ("أعمال بروج"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ١,٥ مليار دولار أمريكي.

بدأت أعمال بروج في ٣ يناير ٢٠٢٢ ومن المتوقع أن تكتمل في نوفمبر ٢٠٢٥.

اتفاقية هندسة ومشتريات وإنشاءات لمشروع تحديث أنظمة التحكم في حبشان وباب

في ١٧ يوليو ٢٠٢٣، أبرمت شركة أدنوك لعمليات وتسويق الغاز ذ.م.م ("أدنوك للغاز") وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية عقد هندسة ومشتريات وإنشاءات ("اتفاقية حبشان") لتحديث أنظمة التحكم في حبشان وباب بمجمع حبشان وباب للغاز وتشمل مسؤوليات شركة الهدف للإنشاءات الهندسية تنفيذ أعمال الهندسة، والمشتريات، والإنشاءات، والتركيب، والاختبار، والتشغيل التجريبي للأعمال على أساس الإنجاز الكلي فيما يتعلق باتفاقية حبشان ("أعمال حبشان"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٢٦٧ مليون دولار أمريكي.

بدأت أعمال حبشان في ٢٤ يوليو ٢٠٢٣ ومن المتوقع الانتهاء منها في يناير ٢٠٢٧.

اتفاقية هندسة ومشتريات وإنشاءات لمشروع تطوير حقل دلما للغاز

في ١٨ نوفمبر ٢٠٢١، أبرمت شركة بترول أبوظبي الوطنية ش.م.ع ("أدنوك") واتحاد شركات غير مؤسسي تم تشكيله من قبل كل من شركة الهدف للإنشاءات الهندسية وشركة "تيكنيكاس ريوينداس إس.إيه - فرع أبوظبي" ("اتحاد الشركات لتطوير حقل دلما")، عقد هندسة ومشتريات وإنشاءات ("اتفاقية دلما") لتنفيذ مشروع تطوير حقل دلما للغاز في حقول سطح وهير دلما وبوحصير في المنطقة الشمالية الغربية من أبوظبي. تشمل مسؤوليات اتحاد الشركات لتطوير حقل دلما تنفيذ أعمال الهندسة، والمشتريات، والتصنيع، والنقل، والإنشاء، والتركيب، والاختبار، والتشغيل التجريبي للمنشآت التي تشكل جزءًا من المشروع على أساس الإنجاز الكلي ("أعمال دلما"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٩٤٩ مليون دولار أمريكي.

وقد بدأت أعمال دلما في ١٩ ديسمبر ٢٠٢١ ومن المتوقع الانتهاء منها بحلول نهاية عام ٢٠٢٥.

اتفاقية هندسة ومشتريات وإنشاءات لأعمال حقل زاكوم العلوي السطحي

في ١٨ مارس ٢٠٢٤، أبرمت شركة بترول أبوظبي العاملة في المناطق البحرية (أدنوك البحرية) وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية عقد هندسة ومشتريات وإنشاءات ("اتفاقية الأعمال السطحية في حقل زاكوم") لتطوير المرافق السطحية التي تشكل جزءًا من مشروع زاكوم العلوي بقيمة ١,٠ مليون برميل يوميًا في إمارة أبوظبي. وتشمل مسؤوليات شركة الهدف للإنشاءات الهندسية تنفيذ أعمال الهندسة، والمشتريات، والإنشاءات، والتركيب، والاختبار، والتشغيل التجريبي للأعمال على أساس الإنجاز الكلي فيما يتعلق باتفاقية حقل زاكوم العلوي ("الأعمال السطحية في حقل زاكوم العلوي"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٨٢٣ مليون دولار أمريكي.

بدأت الأعمال السطحية في حقل زاكوم العلوي في ١٨ مارس ٢٠٢٤، ومن المتوقع الانتهاء منها في مارس ٢٠٢٨.

اتفاقية هندسة ومشتريات وإنشاءات للأعمال البحرية في حقل زاكوم العلوي

تم منح خطاب إرساء لأعمال حقل زكوم العلوي (بحسب التعريف الوارد أدناه) لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية بتاريخ سريان في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٤. ثم أبرمت شركة أدنوك البحرية وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية لاحقًا عقد هندسة ومشتريات وإنشاءات ("اتفاقية الأعمال البحرية في حقل زكوم") للأعمال البحرية في مشروع زاكوم العلوي بقيمة ١,٠ مليون برميل يوميًا في إمارة أبوظبي في ٢١ أبريل ٢٠٢٥، وبتاريخ سريان اعتبارًا من ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٤. وتشمل مسؤوليات شركة الهدف للإنشاءات الهندسية تنفيذ أعمال الهندسة، والمشتريات، والإنشاءات، والتركيب، والاختبار، والتشغيل التجريبي للأعمال على أساس الإنجاز الكلي فيما يتعلق باتفاقية حقل زاكوم العلوي ("الأعمال البحرية في حقل زاكوم العلوي"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٥١٣ مليون دولار أمريكي.

بدأت الأعمال البحرية في حقل زاكوم العلوي في ٢٥ نوفمبر ٢٠٢٤، ومن المتوقع الانتهاء منها في ٢٠٢٨.

اتفاقية هندسة ومشتريات وإنشاءات لمشروع تطوير المرحلة الثالثة من حقل ساحل

في ١٧ أكتوبر ٢٠٢٣، أبرمت شركة بترول أبوظبي العاملة في المناطق البحرية ("أدنوك البحرية") وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية عقد هندسة ومشتريات وإنشاءات ("اتفاقية ساحل") لتطوير وإنشاء المرحلة الثالثة من مشروع ساحل في حقل ساحل وعصب. وتشمل مسؤوليات شركة الهدف للإنشاءات الهندسية تنفيذ أعمال الهندسة، والمشتريات، والإنشاءات، والتركيب، والاختبار، والتشغيل التجريبي للأعمال على أساس الإنجاز الكلي فيما يتعلق باتفاقية ساحل ("أعمال ساحل"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٣٧٥ مليون دولار أمريكي.

بدأت أعمال ساحل في ٢٠ نوفمبر ٢٠٢٣ ومن المتوقع الانتهاء منها في نوفمبر ٢٠٢٦.

اتفاقيات الإنشاء والمشتريات والهندسة لاستبدال لوحات التوزيع الكهربائية في زركوه

في ٩ أكتوبر ٢٠٢٣، أبرمت شركة بترول أبوظبي العاملة في المناطق البرية ("أدنوك البرية") وشركة الهدف للإنشاءات الهندسية عقد هندسة ومشتريات وإنشاءات ("اتفاقية زركوه") لتطوير استبدال لوحات التوزيع الكهربائية في جزيرة زركوه بإمارة أبوظبي. وتشمل مسؤوليات شركة الهدف للإنشاءات الهندسية تنفيذ أعمال

الهندسة، والمشتريات، والإنشاءات، والتركيب، والاختبار، والتشغيل التجريبي للأعمال على أساس الإنجاز الكلي فيما يتعلق باتفاقية زركوه ("أعمال زركوه"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٢٥٩ مليون دولار أمريكي.

بدأت أعمال زركوه في ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٣ ومن المتوقع الانتهاء منها في أغسطس ٢٠٢٨.

اتفاقية العقد من الباطن للهندسة والمشتريات والإنشاء لأعمال المباني والأعمال المدنية لتعظيم استخلاص الإيثان وتحقيق الدخل منه

في ١٣ أغسطس ٢٠٢٤، أبرمت شركة الهدف للإنشاءات الهندسية ومشروع مشترك تم تشكيله من قبل كل من شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع وشركة تيكنيكاس ريونيداس إس.إيه ("المقاولون")، اتفاقية تعاقد من الباطن لأداء أعمال الهندسة والمشتريات والإنشاءات ("العقد من الباطن") لتعظيم استخلاص الإيثان وتحقيق الدخل منه. في البداية، كان المقاولون قد أبرموا اتفاقية مع شركة أبوظبي لصناعات الغاز المحدودة. وتشمل مسؤوليات شركة الهدف للإنشاءات الهندسية الأعمال الهندسية، والتصميم، والشراء، والتصنيع، والتشييد، والتركيب، والتسليم، والنقل، والتخزين، والحفظ والصيانة، والتثبيت، وإنجاز الأعمال الميكانيكية، والفحص والاختبار، والتشغيل الأولي، وتقديم المساعدة اللازمة لبدء التشغيل، بالإضافة إلى فحص واختبار المواد، واستلامها، وتوفير جميع الكوادر البشرية اللازمة، واليد العاملة، والمواد، والمعدات، والأدوات، والآليات، والمنشآت البحرية، وقطع الغيار، والمستلزمات والخدمات، وأي أعمال إصلاحية أو تصحيحية، وتدريب العاملين ("أعمال المقاول من الباطن"). تبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٢٨١ مليون دولار أمريكي.

بدأت أعمال العقد من الباطن في ١٣ أغسطس ٢٠٢٤ ومن المتوقع الانتهاء منها في فبراير ٢٠٢٦.

عقد من الباطن لأعمال الإنشاءات العامة لمشروع تحديث وحدات استخلاص الكبريت بمصفاة الرياض

في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٤، أبرم فرع شركة تكنيب إنرجيز إيطاليا إس.بي.إيه، بصفته مقاولاً ("تكنيب")، وشركة الهدف للإنشاءات السعودية ذ.م.م.، بصفتها مقاولاً من الباطن ("الهدف السعودية")، العقد من الباطن رقم SALTA03C0003 ("العقد من الباطن لمصفاة الرياض") لتنفيذ أعمال مدنية، وميكانيكية، وكهربائية، وأعمال الأجهزة، والأنشطة المرتبطة بما قبل التشغيل لوحدات استخلاص الكبريت المحدث LTA-03 بمصفاة الرياض ("أعمال العقد من الباطن لمصفاة الرياض") بموجب الاتفاقية الأساسية طويلة الأجل للهندسة التفصيلية، والمشتريات، والإنشاءات، وبدء التشغيل، والتشغيل التجريبي لمشاريع النفط والغاز المختارة ذات الحقوق القائمة والمحدثة بين شركة الزيت العربية السعودية (أرامكو السعودية) وشركة تكنيب. هذا وتبلغ قيمة منحة المشروع حوالي ٢٨٩ مليون درهم إماراتي.

بدأت أعمال العقد من الباطن لمصفاة الرياض في ٣٠ نوفمبر ومن المتوقع الانتهاء منها في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

الترتيبات / الاتفاقيات الجوهرية الأخرى الخاصة بالمجموعة

أبرمت شركة أليك للإنشاءات أربع اتفاقيات مساحطة واتفاقية إيجار طويلة الأجل، تحصل بموجبها على حقوق ملكية عقارية في قطع أراضٍ معينة في مدينة دبي الصناعية ومنطقة رأس الخيمة الاقتصادية، وقد قامت بتطوير وتشغيل بعض المشاريع الصناعية هناك.

اتفاقية مساطحة لقطعة الأرض رقم ٤٧٠١١

في ٢١ يوليو ٢٠١٥، أبرمت مدينة دبي الصناعية ذ.م.م. ("مدينة دبي الصناعية") وشركة أليك للإنشاءات اتفاقية مساطحة أصبحت سارية بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠٠٦، بخصوص قطعة الأرض رقم ٤٧٠١١ (تحت رقم ٥٣٣٠١٥٩ لدى بلدية دبي) الواقعة في مدينة دبي الصناعية (يشار إليها بصيغتها المعدلة بـ "اتفاقية مساطحة مدينة دبي الصناعية").

بموجب اتفاقية مساطحة مدينة دبي الصناعية، منحت مدينة دبي الصناعية شركة أليك للإنشاءات قطعة أرض لتمكينها من تطوير مشروع مصنع ومكتب ومستودع في مدينة دبي الصناعية، مقابل حوالي ١,٣ مليون درهم إماراتي سنوياً، ويخضع لمراجعة سنوية لتحديد الإيجار. تبلغ مدة اتفاقية مساطحة مدينة دبي الصناعية ما يصل إلى ٤٠ عامًا.

يمكن إنهاء اتفاقية مساطحة مدينة دبي الصناعية بسبب أي إخلال جوهري من جانب شركة أليك للإنشاءات بالاتفاقية، بما في ذلك الإخفاق في بدء أو إكمال الإنشاءات، أو الإخفاق في الامتثال لمتطلبات التنازل والتعاقد من الباطن، أو الإخفاق في الحفاظ على الموافقات المطلوبة، أو الإخفاق في الدفع، أو الإخفاق في الحفاظ على متطلبات الجودة والصحة والسلامة والبيئة، أو التنازل، أو التأجير من الباطن، أو الترخيص للغير، أو منح إذن لطرف خارجي بشغل أو تطوير قطعة الأرض، أو تغيير السيطرة، أو بسبب إفلاس شركة أليك للإنشاءات أو تصفيتها.

تخضع اتفاقية مساطحة لمشروع مدينة دبي الصناعية لأحكام قوانين إمارة دبي، وكذلك للقوانين الاتحادية المعمول بها في دولة الإمارات. تُحال أي نزاعات تنشأ عن اتفاقية مساطحة مدينة دبي الصناعية إلى محاكم دبي للبت فيها.

اتفاقية مساطحة لقطعة الأرض رقم ٢٢٠٠٢

في ٢٢ نوفمبر ٢٠١٦، أبرمت مدينة دبي الصناعية وشركة هدايا للخدمات الهندسية والمعدنية ذ.م.م. ("شركة هدايا") اتفاقية مساطحة، أصبحت سارية اعتباراً من ٢ أغسطس ٢٠٠٦، بخصوص قطعة الأرض رقم ٢٢٠٠٢ (برقم ٥٣١-٥٦٦ لدى بلدية دبي) الواقعة في مدينة دبي الصناعية ("اتفاقية المساطحة مع شركة هدايا"). بموجب اتفاقية المساطحة مع شركة هدايا، منحت مدينة دبي الصناعية شركة هدايا قطعة أرض لتمكينها من تصميم، وإنشاء، وتشغيل، وإدارة، وصيانة مشروع لتصنيع منتجات الصلب والمعادن البنائية في مدينة دبي الصناعية، مقابل دفعة من قبل شركة هدايا تبلغ حوالي ٩٩٣,٠٠٠ درهم إماراتي سنوياً. تبلغ المدة الأولية لاتفاقية المساطحة مع شركة هدايا ٤٩ عامًا، ما لم تمدها شركة هدايا بموجب إشعار خطي قبل ١٢ شهراً من تاريخ الانتهاء. بموجب اتفاقية تنازل وتعديل لاتفاقية مساطحة مبرمة بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠٢١ وأصبحت سارية اعتباراً من ٢ فبراير ٢٠٢١، تنازلت شركة هدايا عن اتفاقية المساطحة مع شركة هدايا ل شركة ال اي ان كيو للتجميع ش.ذ.م.م.

يجوز إنهاء اتفاقية المساطحة مع شركة هدايا بسبب أي إخلال جوهري من جانب شركة أليك للإنشاءات بالاتفاقية، بما في ذلك الإخفاق في بدء أو إكمال الإنشاءات، أو الإخفاق في الامتثال لمتطلبات التنازل والتعاقد من الباطن، أو الإخفاق في الحفاظ على الموافقات المطلوبة، أو الإخفاق في الدفع، أو الإخفاق في الحفاظ على متطلبات الجودة والصحة والسلامة والبيئة، أو التنازل، أو التأجير من الباطن، أو الترخيص للغير، أو منح إذن

لطرف خارجي بشغل أو تطوير قطعة الأرض، أو تغيير السيطرة، أو بسبب إفلاس شركة أليك للإنشاءات أو تصفيتها.

تخضع اتفاقية المساطحة مع شركة هدايا لأحكام قوانين إمارة دبي، وكذلك للقوانين الاتحادية المعمول بها في دولة الإمارات. تُحل أي نزاعات تنشأ عن اتفاقية المساطحة مع شركة هدايا ودياً من خلال المشاورات. إذا لم يتمكن الطرفان من حل النزاع خلال ٣٠ يوماً من المشاورات، يُحال النزاع إلى محكمة دبي.

اتفاقية مساطحة لقطعة الأرض رقم ٤٧٠١٠

في ٢٥ أكتوبر ٢٠١٧، أبرمت مجمع دبي الصناعي ذ.م.م. ("مجمع دبي الصناعي") وشركة أليك للإنشاءات اتفاقية مساطحة بخصوص قطعة الأرض رقم ٤٧٠١٠ (برقم ٥٣٣٠١٥٨ لدى بلدية دبي) (يشار إليها بصيغتها المعدلة بـ "اتفاقية المساطحة المبرمة مع مجمع دبي الصناعي"). بموجب اتفاقية المساطحة مع مجمع دبي الصناعي، منح مجمع دبي الصناعي شركة أليك للإنشاءات قطعة أرض لتمكينها من أعمال التصميم، والإنشاء، والتشغيل، والإدارة، والصيانة لمشروع يتألف من مركز تدريب، ومنطقة ورشة عمل مغطاة ومكاتب، ومنطقة تخزين معدات تجهيز داخلي، ومنطقة تخزين مسبقة الصب، ومنطقة تخزين قوالب في مدينة دبي الصناعية ("مشروع مدينة دبي الصناعية"). تبلغ المدة الأولية لاتفاقية المساطحة مع مجمع دبي الصناعي ٣٠ عاماً تبدأ من ٢٥ أكتوبر ٢٠١٧، ما لم تُمددها شركة أليك للإنشاءات بموجب إشعار خطي مسبق قبل ١٢ شهراً من تاريخ الانتهاء.

يجوز لشركة أليك للإنشاءات التنازل عن اتفاقية المساطحة مع مجمع دبي الصناعي بالكامل لطرف خارجي، ويجوز لها التعاقد من الباطن لتنفيذ مشروع مدينة دبي الصناعية مع مقاولين فرعيين، شريطة الحصول على موافقة خطية مسبقة من مجمع دبي الصناعي وشروط أخرى منصوص عليها في اتفاقية المساطحة مع مجمع دبي الصناعي.

يجوز إنهاء اتفاقية المساطحة مع مجمع دبي الصناعي بسبب أي إخلال جوهري من جانب شركة أليك للإنشاءات بالاتفاقية، بما في ذلك الإخفاق في بدء أو إكمال الإنشاءات، أو الإخفاق في الامتثال لمتطلبات التنازل والتعاقد من الباطن، أو الإخفاق في الحفاظ على الموافقات المطلوبة، أو الإخفاق في الدفع، أو الإخفاق في الحفاظ على متطلبات الجودة والصحة والسلامة والبيئة، أو التنازل، أو التأجير من الباطن، أو الترخيص للغير، أو منح تصريح لطرف خارجي بشغل قطعة الأرض أو تطويرها، أو تغيير السيطرة، أو الإفلاس أو التصفية.

تخضع اتفاقية المساطحة مع مجمع دبي الصناعي لأحكام قوانين إمارة دبي، وكذلك للقوانين الاتحادية المعمول بها في دولة الإمارات. تُحل أي نزاعات تنشأ عن اتفاقية المساطحة مع مجمع دبي الصناعي ودياً من خلال المشاورات. إذا لم يتمكن الطرفان من حل النزاع خلال ٣٠ يوماً من المشاورات، يُحال النزاع إلى محكمة دبي.

اتفاقية مساطحة بخصوص قطعة الأرض رقم PL027 في منطقة رأس الخيمة الاقتصادية

في ٣٠ مايو ٢٠٢٥، أبرمت هيئة مناطق رأس الخيمة الاقتصادية ("راكز") وشركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. ش.خ.م. فرع راس الخيمة ("أليك رأس الخيمة") اتفاقية مساطحة بخصوص قطعة الأرض رقم PL027 ("اتفاقية المساطحة مع راکز").

يُمنح حق المساطحة لمدة محددة تبلغ ٣٠ عامًا، تبدأ في ٣٠ مايو ٢٠٢٥. ومن الجدير بالذكر أنه إذا لم يتم تحويل حق المساطحة أو أي هياكل إضافية إلى ملكية حرة لصالح شركة أليك رأس الخيمة بحلول نهاية المدة الأولية، فإن الاتفاقية تنص على تجديد حق المساطحة لمدة ٣٠ عامًا إضافية بنفس الشروط والأحكام، دون الحاجة إلى مقابل إضافي. يُحدد المقابل السنوي بمبلغ ٢٠ درهمًا إماراتيًا للمتر المربع، أي ما يعادل حوالي ٢,٥ مليون درهم إماراتي سنويًا، ويُدفع مقدمًا. تنص الاتفاقية أيضًا على ودیعة ضمان تعادل ١٠ ٪ من المقابل السنوي الأول، قابلة للاسترداد عند الانتهاء، شريطة التزام شركة رأس الخيمة بتعهداتها.

يُسمح لشركة أليك رأس الخيمة باستخدام قطعة الأرض بشكل صارم وفقًا للأنشطة المنصوص عليها في رخصتها التجارية، والتي قد تُعدّل من وقت لآخر، ولأي غرض آخر إلا بموافقة خطية مسبقة من هيئة مناطق رأس الخيمة الاقتصادية (راکز). يحق لهيئة مناطق رأس الخيمة الاقتصادية إنهاء الاتفاقية إذا أخفقت شركة أليك رأس الخيمة في دفع المبالغ المستحقة، أو أخلّت بشروط جوهرية، أو أصبحت متعسرة، أو استخدمت قطعة الأرض لأغراض غير مصرح بها، إلى جانب أحداث أخرى محددة. في حالة الإخلال، تُمنح شركة أليك رأس الخيمة فترة إشعار لتصحيح الإخلال. لا يجوز لشركة أليك رأس الخيمة الإنهاء المبكر للاتفاقية خلال السنوات الخمس الأولى؛ وبعد ذلك، يُسمح بالإنهاء المبكر شريطة تقديم إشعار، والحصول على موافقة الهيئة، ودفع تعويض محدد.

تخضع اتفاقية المساطحة مع راكز لقوانين إمارة رأس الخيمة والقوانين الاتحادية المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة. تخضع أي نزاعات تنشأ عن اتفاقية المساطحة مع راكز لاختصاص لجنة الفصل في المنازعات العقارية والإيجارية أو أي هيئة قضائية أخرى قد تُنشأ من وقت لآخر في إمارة رأس الخيمة.

اتفاقية إيجار مباني في منطقة رأس الخيمة الاقتصادية

في ٣٠ مايو ٢٠٢٥، أبرمت هيئة مناطق رأس الخيمة الاقتصادية (راکز) وشركة أليك للإنشاءات اتفاقية إيجار. وتتولى هيئة مناطق رأس الخيمة الاقتصادية مسؤولية منح حقوق الإيجار على مباني محددة داخل منطقتها الاقتصادية، بينما تُعد شركة أليك للإنشاءات هي المستفيد والمشغل لهذه المباني.

ويسري عقد الإيجار لمدة ثابتة تبلغ ٣٠ عامًا، تبدأ في ٣٠ مايو ٢٠٢٥. عند انتهاء المدة الأولية، في حال عدم نقل حقوق شركة أليك للإنشاءات إلى ملكية حرة، فإن الاتفاقية تنص على التجديد التلقائي لعقد الإيجار لمدة ٣٠ عامًا إضافية بنفس الشروط والأحكام، دون الحاجة إلى مقابل إضافي. وإذا لم ترغب شركة أليك للإنشاءات في ممارسة هذا التجديد التلقائي، تُمنح الهيئة حق الأولوية في شراء حقوق الإيجار بالقيمة السوقية العادلة أو بقيمة أي عرض من طرف خارجي يتجاوز القيمة السوقية العادلة. يوفر هذا الهيكل ضمانًا طويل الأجل للحيازة والمرونة لكلا الطرفين.

يبلغ إجمالي المقابل للإيجار ٢٧ مليون درهم إماراتي، يُدفع على ثلاثة أقساط سنوية متساوية، مع استحقاق القسط الأول عند التوقيع والأقساط اللاحقة في بداية كل سنة تعاقدية.

تخضع هذه الاتفاقية لقوانين إمارة رأس الخيمة والقوانين الاتحادية المعمول بها في دولة الإمارات. تخضع أي نزاعات تنشأ عن الاتفاقية لاختصاص لجنة الفصل في المنازعات العقارية والإيجارية أو أي هيئة قضائية أخرى قد تُنشأ من وقت لآخر في إمارة رأس الخيمة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أبرمت المجموعة عدة اتفاقيات وترتيبات أخرى مع أطراف ذات علاقة تضم الشركة وبعض شركاتها التابعة الأخرى والمساهمين البائع. ويرد أدناه وصف لأبرز هذه المعاملات. للحصول على تفاصيل حول تأثير المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على المركز المالي والنتائج المالية للمجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤، يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٩ للقوائم المالية السنوية المدرجة في هذه النشرة. كما أنه وللحصول على تفاصيل حول تأثير المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على المركز المالي للمجموعة والنتائج المالية كما في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٧ للقوائم المالية المرحلية.

ون زعبييل

في ١٩ يوليو ٢٠١٧، أبرمت شركة ون زعبييل ذ.م.م ("زعبييل") وشركة "أليك للإنشاءات" عقدًا رئيسياً ("اتفاقية زعبييل") لإنجاز تصميم وإنشاء المقر الرئيسي لمؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية في إمارة دبي. يرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات الجوهرية - ون زعبييل".

شركة إعمار للترفيه ذ.م.م

في ١ أغسطس ٢٠١٩، أبرمت شركة أليك للإنشاءات اتفاقية أعمال رئيسية مع شركة إعمار للترفيه ذ.م.م ("اتفاقية الأفعوانية الداخلية") لتنفيذ أعمال الإنشاءات، والهياكل الفولاذية، والغلاف، والأفعوانية، وأعمال التجهيز الداخلي لصالح "دبي هيلز إندور كوستر" ("أعمال دبي هيلز إندور كوستر"). تبلغ قيمة اتفاقية الأفعوانية الداخلية حوالي ١١٢ مليون درهم إماراتي، قابلة للتعديل وفقاً لشروطها. بدأت أعمال دبي هيلز اندور كوستر في ٢٧ أكتوبر ٢٠١٩، واكتملت في ١٧ فبراير ٢٠٢٢.

مجموعة إعمار للضيافة ذ.م.م

في ٧ ديسمبر ٢٠٢٢، أبرمت أليك للإنشاءات اتفاقية تعاقدية ("اتفاقية مطعم أتموسفير") مع شركة إعمار للضيافة ذ.م.م. فيما يتعلق باستكمال تجديد أتموسفير - برج خليفة. يعد أتموسفير - برج خليفة وباراً يقع في برج خليفة. تضمن التجديد، من بين أمور أخرى، التشطيبات النهائية للجدران، وقواعد الرخام، وتشطيبات السلالم، وألواح الجدران، والأرضيات المرتفعة. بلغت قيمة اتفاقية مطعم أتموسفير حوالي ٢٢ مليون درهم إماراتي، قابلة للتعديل وفقاً لشروط الاتفاقية. بدأت الأعمال في ١٠ أغسطس ٢٠٢٢، واكتملت في ٦ فبراير ٢٠٢٣.

ترتيبات التمويل مع الأطراف ذات العلاقة

تحتفظ المجموعة بالعديد من التسهيلات الائتمانية مع مختلف المقرضين، بعضهم من الأطراف ذات العلاقة. تخضع جميع التسهيلات المذكورة أدناه (١) لقوانين إمارة دبي والقوانين الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة، وتتمتع محاكم دبي باختصاص حصري لتسوية أي نزاع ينشأ عن أو يتعلق بأي من هذه التسهيلات، و(٢) تتضمن تعهدات معلومات، وتعهدات إيجابية وسلبية متعارف عليها، بما في ذلك الحفاظ على نسبة الأصول المتداولة إلى الالتزامات المتداولة عند مستوى معين، وأحداث تقصير متعارف عليها (تخضع في بعض الحالات لفترات سماح وحدود وقيود متفق عليها) تتوافق مع هذا النوع من التسهيلات، بما في ذلك (على سبيل

المثال لا الحصر): (أ) عدم السداد، و(ب) عدم الوفاء بتعهد مالي، و(ج) تقديم بيانات غير صحيحة، و(د) الإخلال المقابل، و(هـ) الإعسار.

التسهيلات المقدمة لشركة أليك للإنشاءات من بنك دبي التجاري

تحتفظ شركة أليك للإنشاءات بالعديد من التسهيلات مع بنك دبي التجاري ("تسهيلات بنك دبي التجاري") بموجب اتفاقية تسهيلات ائتمانية مبرمة بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠ (يشار إليها بصيغتها المعدلة من وقت لآخر، بما في ذلك آخر تعديل في ١٥ يناير ٢٠٢٥، بـ "اتفاقية تسهيلات بنك دبي التجاري")، بمبلغ إجمالي قدره ٥٠٠ مليون درهم إماراتي.

اعتماداً على نوع تسهيلات بنك دبي التجاري، يفرض البنك إما سعر فائدة محدد في الاتفاقية أو رسوماً ثابتة. وتتضمن تسهيلات بنك دبي التجاري أيضاً فائدة تأخير إضافية فيما يتعلق بالمبالغ المتأخرة، إلى جانب بعض الرسوم الأخرى.

تسهيلات بنك دبي التجاري المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية

تحتفظ شركة الهدف للإنشاءات الهندسية بالعديد من التسهيلات مع بنك دبي التجاري ("تسهيلات بنك دبي التجاري المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية") بموجب خطاب عرض التسهيلات المؤرخ ٦ أكتوبر ٢٠٢٣ (يشار إليها بصيغتها المعدلة من وقت لآخر، بما في ذلك آخر تعديل في ٢٣ يناير ٢٠٢٥، بـ "اتفاقية تسهيلات بنك دبي التجاري المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية")، بمبلغ إجمالي يصل لنحو ٧٢٠ مليون درهم إماراتي.

يُحدد سعر الفائدة على تسهيلات بنك دبي التجاري المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية بحسب نوع كل تسهيل. يُحسب سعر الفائدة كهامش فائدة ثابت بالإضافة إلى سعر الفائدة المطبق بين البنوك الإماراتية. تتضمن تسهيلات بنك دبي التجاري المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية أيضاً بعض رسوم العمولة الثابتة.

تسهيلات بنك دبي الإسلامي المقدمة لشركة أليك للإنشاءات

تحتفظ شركة أليك للإنشاءات بالعديد من التسهيلات مع بنك دبي الإسلامي ("بنك دبي الإسلامي") بموجب خطاب اتفاقية التسهيلات المؤرخ ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٢ (يشار إليها بصيغتها المعدلة من وقت لآخر، بما في ذلك آخر تعديل في ١٣ نوفمبر ٢٠٢٤، بـ "اتفاقية تسهيلات بنك دبي الإسلامي")، بمبلغ إجمالي يصل لنحو ٢٠٥ مليون درهم إماراتي.

يُحدد معدل الأرباح لتسهيلات بنك دبي الإسلامي على حسب نوع كل تسهيل. يُحسب معدل الأرباح كهامش ثابت بالإضافة إلى سعر الأرباح المطبق بين البنوك الإماراتية أو كسعر ثابت على المبلغ ذي الصلة. تتضمن تسهيلات بنك دبي الإسلامي أيضاً بعض رسوم العمولة بمعدل ثابت.

تخضع تسهيلات بنك دبي الإسلامي لضمان يتمثل في تحويل عوائد المشروع التي تصدر بها ضمانات المشروع.

تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني المقدمة لشركة أليك للإنشاءات

تحتفظ شركة أليك للإنشاءات بالعديد من التسهيلات مع بنك الإمارات دبي الوطني ("تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني") بموجب خطاب تسهيلات الطرح المؤرخ ١٠ مارس ٢٠٢٢ (يشار إليه بصيغته المعدلة من وقت لآخر، بما في ذلك آخر تعديل في ٢٠ يناير ٢٠٢٥، بـ "اتفاقية تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني")، بمبلغ إجمالي يصل لنحو ١,٧٨ مليار درهم إماراتي.

يُحدد سعر الفائدة/الأرباح لتسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني على حسب نوع كل تسهيل. يُحسب سعر الفائدة/الأرباح كهامش فائدة/ربح ثابت بالإضافة إلى سعر الفائدة/الأرباح المطبق بين البنوك الإماراتية. تتضمن تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني أيضًا فائدة جزائي إضافي/ مبلغ تبرع دفعة متأخرة فيما يتعلق بالمبالغ المتأخرة، إلى جانب بعض رسوم العمولة بمعدل ثابت.

تخضع تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني لضمان يتمثل في تحويل الذمم المدينة للمشروع وعوائد التأمين/التكافل. بالإضافة إلى ذلك، يجب تقديم أي مطالبات بموجب ضمانات المقاولين من الباطن من خلال بنك الإمارات دبي الوطني، ويجب تحويل أي عوائد ذات صلة إليه.

رهنًا بشروط معينة، يجوز لشركة أليك للإنشاءات أن تسدد طوعًا (كليًا أو جزئيًا) أي مبلغ مستحق بموجب تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني.

تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية

تحتفظ شركة الهدف للإنشاءات الهندسية بالعديد من التسهيلات مع بنك الإمارات دبي الوطني ("تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية") بموجب خطاب التسهيلات المؤرخ ٢٠ يونيو ٢٠٢٣ (يشار إليها بصيغتها المعدلة من وقت لآخر، بما في ذلك آخر تعديل في ٣٠ يناير ٢٠٢٥، بـ "اتفاقية تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية")، بمبلغ إجمالي يصل لنحو ١,٥ مليار درهم إماراتي.

اعتمادًا على نوع تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية، يفرض البنك إما فائدة/ربح بسعر الفائدة/الأرباح المعروض بين البنوك الإماراتية (الإيبور) بالإضافة إلى هامش معين لتسهيلات القروض/التمويل أو رسمًا ثابتًا منصوصًا عليه في الاتفاقية لأنواع أخرى من التسهيلات. وتتضمن تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية أيضًا فائدة تأخير إضافية/مبلغ تبرع دفعة متأخرة فيما يتعلق بالمبالغ المتأخرة وبعض الرسوم والتكاليف الأخرى، بما في ذلك رسوم الاحتفاظ السنوية.

يجوز لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية سداد أي مبلغ مستحق بموجب تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية طوعًا، سواء كليًا أو جزئيًا، رهنًا برسوم إضافية للسداد المسبق. في ظل ظروف معينة محددة في اتفاقية تسهيلات بنك الإمارات دبي الوطني المقدمة لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية، يجوز لبنك الإمارات دبي الوطني إلغاء التسهيلات، وفي هذه الحالة تصبح جميع الالتزامات المستحقة فيما يتعلق بها واجبة السداد.

يرجى الرجوع إلى قسم "الاتفاقيات الجوهرية - بعض ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة" للمبلغ الإجمالي المسحوب بموجب ترتيبات التمويل.

القسم الرابع: الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية التأسيسية

يقدم الإخطار التالي إلى جميع المكتتبين الذين تم تخصيص أسهم الطرح لهم والذي يعد بمثابة دعوة لحضور اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية في التاريخ والوقت الموضحين في هذا الإخطار. يحق لكافة المكتتبين الحضور والتصويت في هذا الاجتماع. وتتناسب حقوق التصويت لأي مكتتب يحضر اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية مع عدد أسهم الطرح التي يمتلكها المكتتب عقب عملية التخصيص.

الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية التأسيسية

تحية طيبة وبعد،

يتقدم مؤسسو أليك القابضة ش.م.ع (شركة مساهمة عامة قيد التحول في إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة) ("الشركة") بالشكر على تقدمكم لشراء أسهم في الشركة.

استناداً لأحكام المادة ١٣١ من المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية (وتعديلاته)، يسر لجنة المؤسسين أن تدعوكم لحضور اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية للشركة ("الجمعية العمومية التأسيسية") والذي سيعقد إلكترونياً/ عن بعد ومع توفير خيار الحضور الشخصي للمساهمين في المركز التنفيذي، مكاتب وان، الطابق ٥، وان زعبيل، شارع المجلس ١، زعبيل، دبي، الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٢٥ تمام الساعة ٩:٠٠ صباحاً.

وفي حالة عدم اكتمال النصاب القانوني في الاجتماع الأول، سوف يتم انعقاد الاجتماع الثاني إلكترونياً/ عن بعد ومع توفير خيار الحضور الشخصي للمساهمين في المركز التنفيذي، مكاتب وان، الطابق ٥، وان زعبيل، شارع المجلس ١، زعبيل، دبي، الإمارات العربية المتحدة وذلك في تمام الساعة ٩:٠٠ صباحاً من اليوم الموافق ٨ أكتوبر ٢٠٢٥.

ويكون انعقاد الجمعية العمومية التأسيسية صحيحاً بحضور عدد من المساهمين أو من يمثلهم الذين يمتلكون ٥٠٪ (خمسون بالمئة) أو أكثر من أسهم الشركة، ويترأس الاجتماع الشخص الذي تنتخبه الجمعية من بين المؤسسين.

سيقوم سوق دبي المالي بإرسال رسالة نصية إلى جميع المكتتبين الذين تم تخصيص أسهم الطرح لهم وذلك ليتمكنوا من حضور اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية والتصويت على القرارات الواردة في جدول الأعمال.

وسيكون جدول أعمال الجمعية العمومية التأسيسية كما يلي:

- مراجعة واعتماد تقرير لجنة المؤسسين بشأن عملية تحول الشركة والنفقات التي استلزمته.
- الموافقة على عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.

- اعتماد تعيين أعضاء أول مجلس إدارة للشركة لمدة ثلاث سنوات وفقاً للمادة ١٩ من النظام الأساسي للشركة.
- الموافقة على تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم.
- الإعلان عن تحول الشركة.

يحق للمساهم البائع وأي شخص تم تخصيص أسهم الطرح له حضور اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية إلكترونياً أو من خلال شخص مفوض ممثل عن المساهم. يكون لكل مساهم عدد من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يمتلكونها. وفي حال حضور ممثل عن المساهم، عليه أن يحضر وكالة خطية تخوله الحضور واتخاذ القرارات بالنيابة عن ذلك المساهم (مرفق طيه نموذج عن التوكيل). علماً بأن الوكالة يجب أن يتم تصديقها وتوثيقها إذا كان الوكيل من غير المساهمين؛ ولا يجوز أن يكون الوكيل من بين أعضاء مجلس إدارة الشركة؛ ولا يجوز أن يكون الوكيل لعدد من المساهمين أن يكون حائزاً بهذه الصفة على أكثر من ٥٪ من رأس مال الشركة المصدر.

وفي حال حدوث أي تغيير في المواعيد المذكورة أعلاه، سيتم الإعلان عنها بواسطة الصحف المحلية عقب استلام الموافقة من هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

سيُطلب من جميع الأشخاص الذين يحضرون اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية إلكترونياً تقديم إثبات الهوية (مثل بطاقة الهوية الإماراتية أو جواز السفر). إذا كان الممثلين يحضرون الاجتماع من خلال ممثل مفوض، سيُطلب من الممثل المفوض تقديم: (١) خطاب التخصيص الأصلي أو رسالة نصية قصيرة تؤكد تخصيص أسهم الطرح؛ (٢) نسخة مصدقة من جواز سفر الممثلين؛ (٣) جواز سفرهم الأصلي؛ و (٤) التوكيل الرسمي الموثق.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

لجنة المؤسسين

نموذج التوكيل

توكيل خاص للحضور والتصويت في اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية لشركة أليك القابضة
(ش.م.ع) (قيد التحول)

نحن/أنا، الموقع أدناه _____، أفوض بموجب هذا التوكيل السيد/السيدة
_____ ("الوكيل")، لحضور اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية لشركة أليك
القابضة (ش.م.ع) (قيد التحول) نيابةً عني وله حق التصويت على كافة القرارات والأمور المطروحة في
هذا الاجتماع سواء تم عقده في موعده المقرر أو تم تأجيله إلى موعد لاحق. كما يكون للوكيل الحق في
اتخاذ كافة القرارات والتوقيع على كافة المستندات في هذا الخصوص.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،

التوقيع:

الاسم:

التاريخ:

القسم الخامس: تفاصيل أخرى

الهيكل الإداري المقترح للشركة

مجلس إدارة الشركة

بمجرد الإدراج، يتم تشكيل مجلس الإدارة، ومن المتوقع أن يتألف مجلس الإدارة من ٧ (سبعة) أعضاء، ٦ (ستة) منهم أعضاء مجلس إدارة غير تنفيذيين وعضو ١ (واحد) عضو مجلس إدارة تنفيذي و٤ (أربعة) أعضاء منهم أعضاء مجلس إدارة مستقلين غير تنفيذيين.

الاسم	الجنسية	المنصب
سعادة حسين ناصر لوتاه*	الإمارات العربية المتحدة	رئيس مجلس الإدارة
كايرون بيتر تايلور	جنوب افريقيا	نائب رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي
كاميليا أحمد المرعشي	الإمارات العربية المتحدة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
باري روي لويس	المملكة المتحدة	عضو مجلس إدارة تنفيذي
فرح فستق*	المملكة المتحدة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
مصطفى فهور*	أستراليا	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
نبيل الكندي*	الإمارات العربية المتحدة	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي

(*) تشير إلى أن عضو مجلس الإدارة يعتبر عضواً مستقلاً وفقاً لقواعد الحوكمة.

نوضح أدناه خبرات كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة:

سعادة حسين ناصر لوتاه

يتولى سعادة حسين ناصر لوتاه منصب رئيس مجلس الإدارة.

ويشغل سعادته حالياً منصب عضو مجلس إدارة شركة دبي للاستثمار، ويتولى عضوية مجلس أمناء كلية دبي الطبية. ويتولى سعادته أيضاً رئاسة لجنة الرقابة في شركة المال كابيتال، ويقود مجموعة أعماله الخاصة (مجموعة حسين لوتاه) التي تغطي أنشطتها قطاعات متنوعة مثل تكنولوجيا الروبوتات، والاستشارات الهندسية والكهروميكانيكية، والعقارات، والضيافة. ويُعدّ سعادته قائداً إماراتياً بارزاً ذا مسيرة مهنية مرموقة في الخدمة العامة، حيث تقلد مناصب قيادية رئيسية ضمن بلدية دبي في الفترة الممتدة من عام ١٩٨٥ إلى عام ٢٠١٨، بما في ذلك منصب المدير العام. وقد أشرف على مشاريع مدنية كبرى مثل بروج دبي ومكتبة محمد بن راشد، وترأس العديد من اللجان البلدية، وساهم في حصول البلدية على أكثر من ٣٠ جائزة. وإلى جانب عمله في قطاع البلديات، اضطلع سعادته بدور نشط في هيئات حكومية مختلفة، منها رئاسة لجنة البنية التحتية، وعضوية كل من المجلس التنفيذي، واللجنة العليا لإكسبو، والمجلس الاقتصادي، ومجلس الشؤون الاستراتيجية في دبي، ولجنة مجلس دبي للتغير المناخي، واللجنة الأمنية. كما شغل منصب رئيس مجلس إدارة كليفلاند بريدج، وكان عضواً في مجلس إدارة شركة سانج يونج الإمارات.

ويحمل سعادته شهادة في الهندسة المدنية من جامعة ولاية أريزونا.

السيد/ كايرون بيتر تايلور

يتولى السيد/ كايرون بيتر تايلور منصب نائب رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي.

ويحمل السيد/ بيتر تايلور خبرة تزيد على ٣٥ عاماً في قطاع الإنشاءات، وقد شغل سابقاً منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة من عام ٢٠٠١ حتى عام ٢٠٢٣، وقبل ذلك كان مديراً لشركة "جرينكر-إل تي ايه". أشرف السيد/ بيتر تايلور خلال مسيرته المهنية على إنجاز أكثر من ١٠٠ مشروع من المشاريع الصعبة في دولة الإمارات، وقطر، والمملكة العربية السعودية، وموريشيوس، وزامبيا، وإثيوبيا، شملت مطارات، ومراكز تسوق، ومرافق ضيافة، وأبراج شاهقة، وذلك أثناء قيادته لفريق عمل يضم أكثر من ١١,٠٠٠ موظف من ذوي المهارات العالية.

يحمل السيد/ بيتر تايلور درجة بكالوريوس العلوم (مع مرتبة الشرف) في إدارة الإنشاءات من جامعة ويتواترسراند.

السيدة/ كاميليا أحمد المرعشي

تتولى السيدة/ كاميليا أحمد المرعشي منصب عضو غير تنفيذي في مجلس الإدارة.

وتتمتع بخبرة تتجاوز ٢٠ عاماً في مجالي المالية والاستثمار، حيث تشغل أيضاً منصب مدير أول لإدارة المحافظ الاستثمارية في مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، الذراع الاستثماري الرئيسي لحكومة دبي. وبهذه

الصفة، تشرف على مجموعة متنوعة من الأصول التي تُعد جزءاً لا يتجزأ من اقتصاد دبي. كما أنها عضو في لجان التدقيق للعديد من الشركات التابعة لمحفظة مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية. انضمت السيدة/ كاميليا أحمد المرعشي إلى مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية في عام ٢٠١٠ كشريك ضمن فريق الاندماج والاستحواذ بالمؤسسة، حيث شاركت في اتخاذ قرارات الاستثمار التي ساهمت في تحوّل اقتصاد دبي الديناميكي. وقبل انضمامها إلى مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، عملت سابقاً في "إرنست آند يونغ" بدبي لمدة أربع سنوات ضمن فريق التدقيق والتأكد.

تحمل السيدة/ كاميليا أحمد المرعشي درجة البكالوريوس في المحاسبة والإدارة المالية من جامعة إسكس. وهي أول امرأة إماراتية تحصل على مؤهل جمعية المحاسبين القانونيين المعتمدين، وهي زميلة في الجمعية، كما أنها حاصلة على شهادة المحلل المالي المعتمد.

السيد/ باري روي لويس

يشغل السيد/ باري روي لويس منصب عضو تنفيذي في مجلس الإدارة.

وقد انضم السيد/ باري روي لويس إلى المجموعة في عام ٢٠٠٢ ليتولى منصب مدير عقود في مشروع "ميناء السلام"، وسرعان ما ترقى ليصبح المدير العام للعمليات، حيث أشرف على جميع عمليات الإنشاءات. وكان له دور محوري في تنمية قدرات الإنشاءات للمجموعة، وأشرف بنجاح على تنفيذ مشاريع بارزة متعددة، بما في ذلك "ميناء السلام"، و"مردف سيتي سنتر"، ومبنى الركاب "أ" و"د" بمطار دبي، و"بلوواترز ريتيل"، و"دوحة سيتي سنتر"، وفندق ومنتجع "بولغاري"، و"ون زعبيل"، و"سي وورلد أبوظبي". كما كان له دور فعال في تأسيس العديد من المشاريع التجارية الجديدة ضمن المجموعة، وقاد عملية الدمج السلس لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية ضمن المجموعة. تم تعيين السيد/ باري روي لويس رئيساً تنفيذياً للمجموعة في أكتوبر ٢٠٢٣.

بدأ السيد/ باري روي لويس مسيرته المهنية مع شركة "جرينكر-إل تي ايه" بجنوب أفريقيا بعد تخرجه من جامعة ويتواترسراند في جوهانسبرغ بجنوب أفريقيا في عام ١٩٩٣، حيث حصل منها على درجة بكالوريوس العلوم في البناء (مع مرتبة الشرف).

السيدة/ فرح فستق

إن السيدة/ فرح فستق هي عضو مستقل وغير تنفيذي في مجلس الإدارة.

وتشغل السيدة/ فرح فستق، منذ عام ٢٠٢٠، منصب الرئيس غير التنفيذي للمجلس التأسيسي لمكتب عائلي متعدد، حيث تولت مسؤولية مراجعة الحوكمة والثقافة وإعادة هيكلة الأعمال التشغيلية بالنيابة عن ٣٨ عائلة مؤسسة. وشغلت سابقاً منصب نائب رئيس مجلس إدارة شركة لازارد المملكة العربية السعودية، وعضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي لقسم الشرق الأوسط في شركة لازارد لإدارة الأصول، حيث قامت بتأسيس

الأعمال وقادت استراتيجية النمو الإقليمي لمدة عقد من الزمان. كما تولت أدوارًا قيادية، منها الرئيس التنفيذي، والرئيس التنفيذي للاستثمار، وعضو مجلس إدارة في شركة آي إن جي لإدارة الاستثمار في الشرق الأوسط، وأنشأت قسم إدارة الأصول في بنك دبي الوطني. بدأت المسيرة المهنية للسيدة/ فرح فستق في دويتشه بنك، حيث شاركت في تطوير نموذج تقييم داخلي تم اعتماده عالميًا، قبل أن تنتقل إلى مورغان ستانلي في لندن.

وبصفتها الرئيس السابق لجمعية الإمارات للخدمات المالية وفريق عمل المعاشات التقاعدية في مركز دبي المالي العالمي، فقد كان لها دور فعال في تحديد معايير وسياسات القطاع لتعزيز الممارسات الإقليمية، بما في ذلك إنشاء نظام ادخار آمن لموظفي مركز دبي المالي العالمي. تم تكريم السيدة/ فرح فستق ضمن قائمة فوربس لأقوى ١٠٠ امرأة عربية لأكثر من عشر سنوات.

تحمل السيدة/ فرح فستق درجة بكالوريوس العلوم في الرياضيات والإدارة من كينغز كوليدج لندن، ودرجة ماجستير في إدارة الأعمال تخصص مالية من كلية إمبريال للأعمال.

السيد/ مصطفى فهور

إن السيد/ مصطفى فهور هو عضو مستقل وغير تنفيذي في مجلس الإدارة.

ويتولى منصب الرئيس التنفيذي للعمليات في منطقة الشرق الأوسط لدى مجموعة بليناري، حيث كان له دور فعال في تأمين وقيادة مشاريع الشراكة الكبرى بين القطاعين العام والخاص، بما في ذلك أول مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص للمدارس في الإمارات العربية المتحدة وأكبر مشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص لإسكان الطلاب في دول مجلس التعاون الخليجي. بدأت المسيرة المهنية للسيد/ مصطفى فهور في القطاع المصرفي، مع التركيز على إدارة الثروات، والإدارة المالية، وإدارة المشاريع، وأسواق رأس المال. ثم انتقل لاحقًا إلى قطاعي الإنشاءات والبنية التحتية لقيادة مشاريع واسعة النطاق. كما أنه مؤسس وعضو مجلس إدارة المتحف الإسلامي في أستراليا، وعضو في المجلس الاستشاري لغرفة التجارة الأسترالية الإماراتية. حصل السيد/ مصطفى على وسام أستراليا (OAM)، وفي عام ٢٠٢١ حظي بتقدير كبير من قبل حكومة فيكتوريا لاستجابته المجتمعية وجهود التعافي. وقد تم اختياره كواحد من "أكثر الشباب العرب تأثيرًا في العالم تحت سن الأربعين" من قبل مجلة أربيان بزنس.

ويحمل السيد/ فهور درجة بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة لا تروب.

السيد/ نبيل الكندي

السيد/ نبيل الكندي هو عضو مستقل وغير تنفيذي في مجلس الإدارة.

لدى السيد/ نبيل الكندي خبرة قيادية تزيد عن عقدين في قطاعات العقارات والبنية التحتية والتطوير في دولة الإمارات ومنطقة الشرق الأوسط الأوسع. ويشغل حاليًا منصب الرئيس التنفيذي لشركة دبي الجنوب العقارية

ش.م.ع. كما يتولى قيادة العمليات الاستراتيجية للشركات التابعة لمؤسسة مدينة دبي للطيران، بما في ذلك "دوسيرف لإدارة المرافق" و"ساوث إنيرجي". وقد شغل سابقاً منصب الرئيس التنفيذي للعقارات لدى مركز دبي المالي العالمي. كما أسس وأدار شركة "استديو الدولي للاستشارات الهندسية"، وهي شركة متعددة التخصصات ذات حضور إقليمي وقوة عاملة تتجاوز ٤٠٠ متخصص. تولى السيد/ نبيل الكندي، في بداية مسيرته المهنية، عدة مناصب عليا، بما في ذلك الرئيس التنفيذي للعمليات في "أربتك للإنشاءات". كما شغل منصب الرئيس التنفيذي للتطوير في شركة التطوير والاستثمار السياحي.

يحمل السيد/ نبيل الكندي درجة الماجستير في الآداب تخصص دراسات معمارية من جامعة نورث إيسترن، ودرجة الزمالة في العلوم تخصص تكنولوجيا الهندسة المدنية، ودرجة البكالوريوس في العلوم تخصص تكنولوجيا الهندسة المعمارية من كلية بلوفيلد ستيت. وهو عضو في جمعية المهندسين (الإمارات) وخريج مركز محمد بن راشد لإعداد القادة.

الإدارة العليا

بالإضافة إلى أعضاء مجلس الإدارة، يتولى فريق الإدارة العليا الواردين أدناه مهمة الإدارة اليومية لعمليات المجموعة، نوضح أدناه خبرات كل فرد من أفراد فريق الإدارة العليا:

الاسم	المنصب	سنة التعيين في المنصب
باري روي لويس	الرئيس التنفيذي	٢٠٢٣
جون جوزيف ديب	الرئيس التنفيذي للشؤون المالية	٢٠١١
كوبوس دراير	مدير القطاع التجاري للمجموعة	٢٠٢٣
سيان ماكوي	العضو المنتدب – الإنشاءات	٢٠٢٣
دارين بورك	المدير العام - المملكة العربية السعودية	٢٠٢٢
شوقي ياسين	الرئيس التنفيذي – شركة الهدف للإنشاءات الهندسية	٢٠١٤

لورينت فراچي	العضو المنتدب – أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب	٢٠٢٣
ناثان هانز	العضو المنتدب – أليكو للمقاولات الالكتروميكانيكية	٢٠٢٣
بشار كيالي	العضو المنتدب - أليك سوليوشنز	٢٠٢٣
دين جونز	العضو المنتدب – ايه جيه آي رينتالز	٢٠١٦

السيد/ باري روي لويس - الرئيس التنفيذي

يرجى مراجعة قسم "مجلس الإدارة" للمزيد من التفاصيل.

السيد/ جون جوزيف ديب - الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

انضم السيد/ جون جوزيف ديب إلى المجموعة عام ٢٠١١ ليتولى منصب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية. يتمتع بخبرة مهنية تزيد عن ٣٥ عامًا في قطاعات المالية والمحاسبة والإنشاءات، حيث يتولى الإشراف على الشؤون المالية والقانونية وإدارة المخاطر والضرائب والرقابة الرأسمالية للمجموعة.

بدأ السيد/ جون جوزيف ديب مسيرته المهنية في ديلويت بعد تخرجه من جامعة بريتوريا بجنوب إفريقيا عام ١٩٨٥، حيث حصل على درجة بكالوريوس التجارة في المحاسبة (مع مرتبة الشرف)، واجتاز امتحان البورد للتأهيل كمحاسب قانوني معتمد (جنوب إفريقيا). في عام ١٩٩٥، التحق بشركة موراي آند روبرتس لتولي منصب المدير المالي، حيث اضطلع بدور في إرساء أعمال المقاولات في كل من إفريقيا والشرق الأوسط، ثم تولى منصب المراقب المالي لمجموعة موراي آند روبرتس في عام ٢٠٠٠. في عام ٢٠٠١، أكمل السيد/ جون جوزيف ديب أيضًا "برنامج القيادة العالمية" في كلية هارفارد للأعمال. وفي عام ٢٠٠٤، انضم إلى شركة أدفنتك المحدودة، وهي شركة مدرجة تعمل في مجالي التعليم والتوظيف، ليتولى منصب المدير المالي للمجموعة. وخلال السنوات الخمس اللاحقة، اضطلع كذلك بمهام الرئيس التنفيذي لقطاع التعليم العالي، وشغل منصب المدير التجاري للمجموعة. في عام ٢٠٠٩، تولى منصب المدير المالي للمجموعة في سانياتي هولدنجز، وهي شركة إنشاءات مدرجة بجنوب إفريقيا، واستمر في هذا المنصب إلى أن انضم إلى شركة أليك في مايو ٢٠١١.

السيد/ كوبوس دراير - مدير القطاع التجاري للمجموعة

انضم السيد/ كوبوس دراير إلى المجموعة في عام ٢٠٠٣، ويشغل حاليًا منصب مدير القطاع التجاري للمجموعة، حيث يتولى الإشراف على العمليات التجارية للمجموعة.

انطلقت المسيرة المهنية للسيد/ كوبوس دراير من شركة جرنار-إل تي إيه عام ١٩٩٨. ثم انتقل في عام ٢٠٠٣ إلى دبي لينضم إلى شركة أليك، التي كانت حينها إحدى الشركات التابعة لشركة جرنار-إل تي إيه، حيث ساهم بشكل أساسي في رحلة التطور الديناميكي للشركة. وشهد السيد/ كوبوس دراير، منذ تأسيس شركة "أليك"، مسيرتها التصاعدية الملحوظة وساهم فيها بشكل كبير، وهو متخصص في تقديم حلول إنشائية متكاملة للمشاريع الكبيرة والمعقدة. يحمل السيد/ كوبوس دراير شهادة في مسح الكميات من جامعة كيب بنينسولا للتكنولوجيا (جنوب إفريقيا).

السيد/ سيان ماكوى - العضو المنتدب - الإنشاءات

التحق السيد/ سيان ماكوى بالمجموعة في عام ٢٠٠٨ بصفة مدير مشاريع، ويشغل حاليًا منصب المدير العام - للإنشاءات. يتمتع السيد/ سيان ماكوى بخبرة دولية تزيد عن ٣٠ عامًا في قطاع الإنشاءات، وقد أدى دورًا محوريًا في إنجاز عدد من أهم وأكثر مشاريع المجموعة والمنطقة تعقيدًا من الناحية الفنية.

بدأ مسيرته المهنية في جنوب إفريقيا عقب تخرجه عام ١٩٩٦ بشهادة في إدارة الإنشاءات. على مدار مسيرته المهنية، اكتسب السيد/ سيان ماكوى خبرة عميقة عبر مناطق جغرافية متعددة، بما في ذلك جنوب إفريقيا، وموزمبيق، وسيشيل، والمملكة المتحدة، وموريشيوس والإمارات العربية المتحدة.

وقد كانت قدراته القيادية في تسليم المشاريع أساسية وفي بناء سمعة المجموعة بالتميز في الإنشاءات عبر قطاعات متنوعة.

السيد/ دارين بورك - المدير العام - المملكة العربية السعودية

انضم السيد/ دارين بورك إلى المجموعة في عام ٢٠٠٨، حيث يشغل حاليًا منصب المدير العام - المملكة العربية السعودية. يتولى الإشراف على أعمال المجموعة في المملكة العربية السعودية بفضل خبرته المهنية التي تتجاوز ٣٠ عامًا في قطاع الإنشاءات.

عمل السيد/ بورك في مشاريع بناء وتجهيز داخلي في كل من أوروبا والإمارات العربية المتحدة. ومن بين تلك المشاريع، قام بتسليم عددًا من أكثر مشاريع المجموعة تعقيدًا، بما في ذلك جناح دولة الإمارات وجناح المملكة العربية السعودية في إكسبو ٢٠٢٠. وهو يحمل درجة بكالوريوس العلوم في الهندسة المدنية من جامعة

غلامورغان، ويلز.

السيد/ شوقي ياسين – الرئيس التنفيذي – شركة الهدف للإنشاءات الهندسية

التحق السيد/ شوقي ياسين بشركة الهدف للإنشاءات الهندسية في عام ٢٠٠٢ بصفته مدير لقسم الهندسة المدنية والمباني. وهو يتمتع بخبرة تراكمية تزيد على ٤٠ عامًا في قطاع الإنشاءات، حيث شغل منصب الرئيس التنفيذي للعمليات من عام ٢٠١١ وحتى عام ٢٠١٤، ويتولى منصب الرئيس التنفيذي لشركة الهدف للإنشاءات الهندسية منذ فبراير ٢٠١٤.

عمل السيد/ شوقي ياسين في العديد من مشاريع النفط والغاز والمباني الشاهقة. ولديه معرفة وخبرة واسعة في تخصصات هندسية متنوعة، تشمل الميكانيكية، والنفط والغاز، والطاقة، وأجهزة القياس والتحكم، والبنية التحتية البحرية والمدنية، والمباني في كل من المجالات البحرية والبرية.

بدأ السيد/ ياسين مسيرته المهنية مع إس إيه إي إنترناشيونال - مجموعة إيفاج عقب تخرجه من إي إس تي بي بارييس بدرجة الماجستير في الهندسة المدنية. كما بدأ كمهندس موقع وتولى لاحقًا دور مدير مشاريع لأكثر من ١٧ عامًا، وذلك قبل انضمامه إلى شركة الهدف للإنشاءات الهندسية في عام ٢٠٠٢.

ويشغل أيضًا منصب رئيس مجلس إدارة شركة إدروتيك إس آر إل (إيطاليا) وشركة الهدف ستيل إنديستريز، وهو رئيس وعضو مجلس إدارة في شركة الهدف للإنشاءات الهندسية بالمملكة العربية السعودية.

السيد/ لورينت فراجي – العضو المنتدب – أليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب

انضم السيد/ لورينت فراجي إلى المجموعة في عام ٢٠٠٨، ويشغل حاليًا منصب العضو المنتدب لأليك لأعمال التصميم الداخلي والتشطيب. ويتمتع بأكثر من ٢٤ عامًا من الخبرة المهنية في مشاريع التجهيز الداخلي الفاخرة في أوروبا، والشرق الأوسط، ودول مجلس التعاون الخليجي.

وتشمل المشاريع البارزة للسيد/ لورينت: مشروع تجهيز معرض متحف التاريخ الوطني (الإمارات العربية المتحدة)، وتصميم وبناء مركز تجربة بوابة الدرعية (المملكة العربية السعودية)، وفندق وشقق "ون آند أونلي، ون زعبيل" الفاخرة للغاية (الإمارات العربية المتحدة). وهو يحمل شهادة في التسويق التجاري والاستراتيجي.

السيد/ ناثان هانز – العضو المنتدب – شركة أليكو

يتمتع السيد/ ناثان هانز بخبرة تتجاوز ٣٠ عامًا في قطاع الهندسة الميكانيكية والكهربائية والسباكة، خصص منها أكثر من ٢٣ عامًا لمجموعة أليك. ثم انضم إلى المجموعة عام ٢٠٠٢، وشغل منصب العضو المنتدب لشركة أليكو منذ عام ٢٠٠٧.

ويحمل السيد/ ناثن هانز دبلومًا وطنيًا عاليًا في الهندسة من جامعة تيكنيكون ويتواترسراند، جنوب إفريقيا. وبفضل خبرته الواسعة وقيادته الرشيدة، ساهم بدور كبير في دفع عجلة النمو والنجاح المستمرين لشركة أليمكو في جميع أنحاء المنطقة.

السيد/ بشار كيالي - العضو المنتدب - أليك سوليوشنز

انضم السيد/ بشار كيالي إلى المجموعة في عام ٢٠١٩، ويشغل حاليًا منصب العضو المنتدب لأليك سوليوشنز (أليك للواجهات، وأليك للطاقة، وشركة ال اي ان كيو).

عمل السيد/ بشار كيالي في العديد من المشاريع ذات الشهرة العالمية، بما في ذلك برج خليفة، وأوبرا دبي، وبرواز دبي، ومبنى المطار رقم ١ بمطار دبي، وسكاي فيو.

ويحمل درجة الماجستير في العلوم في إدارة المشاريع الإنشائية من جامعة هيريوت وات (المملكة المتحدة).

السيد/ دين جونز - الرئيس - ايه جي آي رينتالز

التحق السيد/ دين جونز بالمجموعة في عام ٢٠١٦، وكان أحد المساهمين المؤسسين في شركة ايه جي آي رينتالز. يتمتع السيد/ دين جونز بخبرة ٣٠ عامًا في مجال تأجير المعدات، منها ٢٤ عامًا في مناصب الإدارة العليا و١٣ عامًا في المنطقة. كما أسس السيد/ دين جونز شركة غوسكور أكسس رينتال برايفت ليمنيد، ثاني أكبر شركة لتأجير معدات الرفع العاملة بالطاقة في جنوب إفريقيا، وهو يشغل حاليًا منصب رئيس ايه جي آي رينتالز.

الهيكل التنظيمي للمجموعة:

إن الهيكل التنظيمي للشركة مرفق في الملحق رقم (٥) من هذه النشرة.

المراكز الوظيفية التي يشغلها أعضاء مجلس الإدارة في أي من الشركات التابعة للشركة و/أو الشركات المساهمة الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة:

لا يشغل أي من أعضاء مجلس الإدارة أي عضوية في مجالس الإدارة لأي من الشركات المساهمة الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة فيما عدا:

سعادة حسين ناصر لوتاه - عضو مجلس إدارة في دبي للاستثمار ش.م.ع

لا يشغل أي من أعضاء مجلس الإدارة أي مناصب وظيفية في أي من الشركات التابعة للشركة و/أو الشركات المساهمة الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة فيما عدا:

السيد/ باري روي لويس الذي يشغل منصب الرئيس التنفيذي للشركة.

المراكز الوظيفية لأعضاء الإدارة العليا في أي من الشركات التابعة للشركة و/أو الشركات المساهمة الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة:

يشغل بعض أعضاء الإدارة العليا بعض المراكز الوظيفية في المجموعة.

شروط الأهلية والانتخاب لمجلس إدارة الشركة:

سيتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع جمعية عمومية عن طريق التصويت السري التراكمي، وعلى الرغم من ذلك فقد تم تعيين أعضاء مجلس الإدارة الأول المشار إليهم في القسم الخامس من هذه النشرة من قبل المساهم البائع.

اختصاصات ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة:

تتمثل المهام الرئيسية لمجلس الإدارة في توفير القيادة الاستراتيجية وتحديد سياسات الإدارة الأساسية للشركة والإشراف على أداء العمل بها، كما يُعد مجلس الإدارة هو الجهة الرئيسية المنوط بها اتخاذ القرارات لكافة الموضوعات المهمة للشركة سواء فيما يتعلق بالآثار الاستراتيجية أو المالية أو الآثار الأخرى المتعلقة بسمعة الشركة، وإضافة إلى ذلك لدى مجلس الإدارة السلطة النهائية لاتخاذ القرارات فيما يتعلق بكافة المسائل باستثناء تلك التي تنفرد بها الجمعية العمومية بموجب القانون أو النظام الأساسي للشركة.

تتضمن المسؤوليات الأساسية لمجلس الإدارة ما يلي:

- تحديد استراتيجية الشركة وميزانياتها وهيكلها؛
- اعتماد السياسات الأساسية للشركة؛
- اتخاذ الإجراءات اللازمة لإعداد التقارير المالية والإشراف عليها وكذلك سياسات إدارة المخاطر وغيرها من الضوابط الداخلية والمالية؛
- اقتراح إصدار أسهم جديدة وإعادة هيكلة الشركة؛
- تعيين الإدارة العليا؛
- تحديد سياسات الأجور والمكافآت بالشركة وضمان استقلالية أعضاء مجلس الإدارة والتعامل مع أي تعارض محتمل للمصالح؛ و
- الدعوة لاجتماعات المساهمين وضمان التواصل معهم بصورة مناسبة.

يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة من قبل المساهمين لمدة ثلاث سنوات ويجوز انتخاب أعضاء مجلس الإدارة

لأي مدد متتالية.

يتم تعيين جميع أعضاء مجلس الإدارة رسمياً في اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية الخاص بالشركة ("الجمعية العمومية التأسيسية") الذي سيعقد إلكترونياً عن بعد ومع توفير خيار الحضور الشخصي في المركز التنفيذي، مكاتب وان، الطابق ٥، وان زعبيل، شارع المجلس ١، زعبيل، دبي، الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ٨ أكتوبر ٢٠٢٥ في تمام الساعة ٩:٠٠ صباحاً.

ويكون عنوان العمل الخاص بكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة: الطابق ٣٦، مارينا بلازا، مارينا، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

لجان مجلس الإدارة

بتاريخ الإدراج وبعده، يعتزم مجلس الإدارة تشكيل كل من لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت. لا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يكون عضواً في أي من هذه اللجان، كما يجوز للمجلس تشكيل لجان إضافية حسب الاقتضاء.

يوضح الجدول أدناه أعضاء كل لجنة من اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة كما في تاريخ الإدراج وبعده.

اسم اللجنة المنبثقة عن مجلس الإدارة	لجنة التدقيق	لجنة الترشيحات والمكافآت
رئيس اللجنة	فرح فستق	نبيل الكندي
عضو	كاميليا أحمد المرعشي	كاميليا أحمد المرعشي
عضو	مصطفى فهور	فرح فستق

فيما يلي نظرة عامة عن مهام كل واحدة من هذه اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة كما في تاريخ الإدراج:

لجنة التدقيق

يشكل بعض أعضاء مجلس الإدارة (بالإضافة إلى رئيس مستقل معين خصيصاً) لجنة لمراجعة والإشراف على سياسات التدقيق الداخلي والخارجي والمحاسبة المالية للشركة.

تساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة في الاضطلاع بمسؤولياتها المتعلقة في إعداد التقارير المالية وعمليات الرقابة والضوابط الداخلية والخارجية، ومنها مراجعة سلامة البيانات ومراقبتها، وكذلك مراجعة نطاق الأعمال

التي يقوم بها المدققون الخارجيون بخلاف أعمال التدقيق، ومراقبتها وإسداء المشورة المتعلقة بتعيين المدققين الخارجيين، والإشراف على علاقة الشركة بالمدققين الخارجيين، ومراجعة مدى فاعلية وكفاءة أعمال التدقيق الخارجية وكذلك مراجعة مدى فاعلية وظيفة الرقابة الداخلية. وتساعد لجنة التدقيق مجلس الإدارة أيضاً في الإشراف على عملية التقييم التي ينفذها مجلس الإدارة، ومراجعة سياسة التقييم ودليل إجراءات الشركة والموافقة عليهم سنوياً، والتنسيق مع المدققين بشأن آرائهم على التقييم.

تبقى المسؤولية النهائية على عاتق مجلس الإدارة فيما يتعلق بمراجعة واعتماد التقارير السنوية وحساب الأرباح والخسائر. ستولي لجنة التدقيق الاعتبار الواجب للقوانين واللوائح المعمول بها.

ستتخذ لجنة التدقيق الخطوات اللازمة لضمان استقلالية المدققين الخارجيين عن الشركة وفقاً لما ينص عليه القانون المعمول به.

تجتمع لجنة التدقيق مرة واحدة على الأقل كل ثلاثة أشهر وكما تقتضي الحاجة. ينص ميثاق لجنة التدقيق على أن تتألف اللجنة من ثلاثة أعضاء على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، وأن يكون اثنان منهم على الأقل من الأعضاء المستقلين. ويجب أن يكون أحد أعضاء لجنة التدقيق على الأقل من ذوي الخبرة العملية في مجالات المحاسبة أو المالية أو حاصلاً على شهادة جامعية أو شهادة مهنية في المحاسبة أو المالية أو أي مجال آخر ذي صلة.

يمكن تعيين واحد أو أكثر من أعضاء اللجنة من خارج الشركة في حالة عدم كفاية عدد أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين المتاحين.

لجنة الترشيحات والمكافآت

يشكل بعض أعضاء مجلس الإدارة لجنة لمراجعة والإشراف على الترشيحات والمكافآت في الشركة. تساعد لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة في تحديد والإشراف على سياسات الترشيحات والمكافآت فيما يتعلق بمجلس الإدارة وأي لجان تابعة له والإدارة العليا. وبهذه الصفة، فإنها مسؤولة عن تقييم تعيين الإدارة العليا للشركة، وتقييم توازن المهارات والمعرفة والخبرة لمجلس الإدارة ولجانه، وبشكل خاص، مراقبة حالة استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين. وتتحمل اللجنة أيضاً المسؤولية عن المراجعة الدورية لهيكل مجلس الإدارة وتحديد المرشحين المحتملين تعيينهم كأعضاء مستقلين بمجلس الإدارة أو باللجان حسبما تقتضي الحاجة. بالإضافة إلى ذلك، ووفقاً للنظام الأساسي، تساعد لجنة الترشيحات والمكافآت مجلس الإدارة في تحديد مسؤولياته المتعلقة بالمكافآت بما في ذلك تقديم التوصيات لمجلس الإدارة بخصوص سياسة الشركة بشأن مكافآت التنفيذيين، وتحديد المبادئ الشاملة والمعايير وإطار عمل الحوكمة الخاصة بسياسة المكافآت بالشركة وتحديد حزمة المكافآت والمزايا الفردية للإدارة العليا.

يجب أن تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت على الأقل من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين ويجب أن يكون اثنان

منهم على الأقل من الأعضاء المستقلين. ويجب اختيار واحد من الأعضاء المستقلين بمنصب رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت.

سيتم تعيين أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت وفقاً للنظام الأساسي. تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت مرة واحدة على الأقل في السنة، وكما تقتضي متطلبات الشركة.

- حقوق ومسؤوليات المساهمين

إن من أهم حقوق المساهمين الرئيسية وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة هي كما يلي:

- الحق في الأرباح التي يتم اقتراحها من قبل مجلس الإدارة ويتم الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية؛ و
- حق الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة في حال زيادة رأس مال الشركة والحصول على حصتهم عند التصفية؛ و
- الحق في حضور اجتماعات الجمعية العمومية واستلام نسخة من البيانات المالية للشركة؛ و
- الحق في طلب إبطال أي قرار تم تمريره في الجمعية العمومية ومقاضاة أعضاء مجلس الإدارة؛ و
- الحق في التسمية/الترشح لعضوية مجلس الإدارة؛ و
- الحق في تعيين مدقي حسابات الشركة وتحديد أتعابهم؛ و
- الحق في التصرف بالأسهم وفقاً للقانون؛ و
- تنحصر مسؤولية المساهم في سداد قيمة شراء الأسهم، وليس مديونيات الشركة إلا في حدود القيمة الاسمية غير المدفوعة للأسهم الخاصة به.

- عقد التأسيس والنظام الأساسي

مرفق طي نشرة الاكتتاب هذه النص الكامل للنظام الأساسي للشركة وعقد تأسيسها في الملحق رقم (٢) من هذه النشرة.

الأمر القانوني

يقرأ الملخص التالي في ضوء أحكام عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ومواد قانون الشركات ذات الصلة.

- التحول

سوف تتحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة وذلك قبل الإدراج، سيتم اعتماد عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة المشار إليهما في هذه النشرة من قبل الشركة عند التحول.

- النظام الأساسي

ينص النظام الأساسي للشركة المشار إليه في هذه النشرة على الحقوق والالتزامات المرتبطة بملكية الأسهم تفصيلاً.

- حضور الجمعية العمومية وحقوق التصويت

يحق لكل مساهم حضور اجتماعات الجمعية العمومية للمساهمين، ويكون له عدد أصوات مساوي لعدد أسهمه.

- سجل الأسهم

عقب الإدراج في سوق دبي المالي، يقوم السوق بتجريد الأسهم من صفتها المادية والاحتفاظ بسجل الأسهم لدى سوق دبي المالي.

- المعلومات المالية

يحق للمساهم طلب نسخة من البيانات المالية السنوية المدققة للشركة.

- السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في اليوم الأول من يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام. وتبدأ السنة المالية الأولى للشركة عقب تحول الشركة كشركة مساهمة عامة وتنتهي في ٣١ ديسمبر من السنة التالية.

- الأرباح وعائدات التصفية

تقوم الشركة بتوزيع الأرباح المستحقة للأسهم وفقاً للأنظمة والقرارات الصادرة عن الهيئة ويكون للمساهم المستحق الحق في الأرباح المستحقة على تلك الأسهم. وفي حالة تصفية الشركة، يكون لكل مساهم الحق في جزء من أصول الشركة وذلك وفقاً لنص المادة ٢٢٣ من قانون الشركات.

- الأرباح المرحلية

يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية على أساس نصف سنوي أو ربع سنوي شريطة الحصول على موافقة

المساهمين.

- الجمعية العمومية

يجوز لمجلس الإدارة الدعوة لعقد جمعية عمومية للشركة متى رأى ذلك لازماً. يمكن أيضاً للمساهمين طلب انعقاد جمعية عمومية من مجلس الإدارة إذا تقدم بهذا الطلب عدد من المساهمين يملكون ما لا يقل عن ١٠ ٪ (عشرة في المائة) من رأس مال الشركة المصدر. وفي أي حال من الأحوال، يجب عقد الجمعية العمومية مرة واحدة سنوياً على الأقل عقب استلام دعوة من مجلس الإدارة خلال (٤) أشهر من نهاية السنة المالية في المكان والزمان المحددين في الدعوة لعقد الجمعية العمومية.

يجوز إبطال أي قرار تعتمده الجمعية العمومية والذي يصدر لمصلحة فئة معينة من المساهمين دون الآخرين أو الإضرار بهم أو لجلب نفع خاص لأعضاء مجلس الإدارة أو لغيرهم دون اعتبار لمصلحة الشركة.

ويترب على الحكم بالبطلان اعتبار القرار كأن لم يكن بالنسبة إلى جميع المساهمين وعلى مجلس الإدارة نشر الحكم بالبطلان في صحيفتين محليتين يوميتين تصدران باللغة العربية.

وتسقط دعوى البطلان بمضي ستين يوماً من تاريخ صدور القرار المطعون فيه، ولا يترتب على رفع الدعوى وقف تنفيذ القرار ما لم تأمر المحكمة بغير ذلك.

- مسؤولية مجلس الإدارة

يكون مجلس الإدارة مسؤول تجاه الشركة والمساهمين وتجاه الغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطة، وعن كل مخالفة للقانون أو لنظام الشركة الأساسي، بالإضافة إلى سوء الإدارة. يكون للشركة الحق في رفع دعوى مسؤولية ضد أعضاء مجلس الإدارة مطالباً بالأضرار التي لحقت بالمساهمين بسبب إساءة استخدام السلطة من قبل مجلس الإدارة، مخالفة القانون أو النظام الأساسي للشركة وسوء الإدارة. ويجب أن يصدر قرار من الجمعية العمومية تعين فيه من يقوم بمباشرة الدعوى باسم الشركة.

لكل مساهم الحق في أن يقيم الدعوى منفرداً في حالة عدم قيام الشركة برفعها إذا كان من شأن الخطأ الذي قام به مجلس الإدارة إلحاق ضرر به كمساهم. ومع ذلك، عليه أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

- تعيين رئيس مجلس الإدارة والصلاحيات الممنوحة له

ينص النظام الأساسي على أنه يجب على مجلس الإدارة أن ينتخب من بين أعضائه رئيس مجلس إدارة ونائب لرئيس مجلس الإدارة. يمثل رئيس مجلس الإدارة الشركة أمام المحاكم ويقوم بالتوقيع على جميع القرارات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. في حالة حدوث تساوي في الأصوات بين أعضاء مجلس الإدارة يكون لرئيس المجلس الصوت المرجح.

- مدقي الحسابات المستقلين

لقد تم تدقيق البيانات المالية والمتضمنة في هذه النشرة من قبل شركة ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) ("مدقي الحسابات المستقلين") وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ("ISAs") كما هو مذكور في تقرير مدقي الحسابات المستقل الوارد في النشرة.

وفيما يلي بيان لبيانات الاتصال الخاصة بهم:

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

إعمار سكوير، مبنى ٣، داون تاون

ص.ب. ٤٢٥٤

دبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف رقم: ٠٠٩٧١٤٣٧٦٨٨٨٨

- تفاصيل أية برامج تتعلق بتملك موظفي الشركة لأسهمها

لا يوجد لدى الشركة أية برامج تتعلق بتملك موظفي الشركة لأسهمها.

إقرار لجنة المؤسسين

يقر أعضاء لجنة المؤسسين لشركة أليك القابضة ش.م.ع (شركة مساهمة عامة قيد التحول في إمارة دبي، بدولة الإمارات العربية المتحدة)، على نحو منفرداً ومتضامناً، بموجب هذه النشرة بمسؤوليتهم الكاملة فيما يتعلق بصحة البيانات والمعلومات الواردة في هذه النشرة. ويؤكدون بعد اتخاذ إجراءات العناية الواجبة على عدم إغفال هذه النشرة لأي حقائق أو معلومات جوهرية يتسبب عدم إدراجها في جعل أي بيان في هذه النشرة مضللاً أو مؤثراً في قرار الاستثمار الخاص بالمكتتبين.

كما يلتزمون بقواعد الإصدار والإفصاح الصادرة عن الهيئة ويتعهدون بإخطار الهيئة بأي أحداث أو تغييرات جوهرية من شأنها أن تؤثر في الوضع المالي للشركة بدءاً من تاريخ تقديم طلب عرض الأسهم للاكتتاب إلى الهيئة حتى تاريخ بدء عملية الاكتتاب. كما يؤكدون أيضاً أنهم قد اتخذوا إجراءات العناية الواجبة الملائمة في إبرام الاتفاقيات التي تحدد واجبات الأطراف المشاركة في عملية الاكتتاب ومسؤولياتهم وفقاً لأفضل الشروط المتاحة في تاريخ التعاقد ووفقاً للشروط الصادرة عن الهيئة.

ويتعهدون بالإضافة إلى ذلك بإبلاغ الهيئة فور إجراء أي تغيير أو تعديل في معلومات الاكتتاب أو شروطه، والحصول على موافقتها فيما يتعلق بالحملات الإعلانية والنشرات والحملات الترويجية التي قد ترغب الشركة في القيام بها للترويج للاكتتاب وعرضه للجمهور.

كما يتعهدون عند إتمام الاكتتاب بدعوة الجمعية العمومية التأسيسية للانعقاد في التاريخ والوقت والمكان المذكورين في هذه النشرة بالإضافة إلى استكمال تسجيل الأسهم المكتتب بها وإدراجها لدى الهيئات المختصة خلال فترة لا تتجاوز الوقت المحدد من قبل الهيئة.

ملحق رقم (١) - البيانات المالية

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

التقارير والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

التقارير والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صفحات

جدول المحتويات

١	تقرير مجلس الإدارة
٤-٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٦-٥	بيان المركز المالي الموحد
٧	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد
٩-٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١-١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
٧٩-١٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره السنوي والبيانات المالية الموحدة المدققة لشركة أليك القابضة ذ.م.م. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

الأنشطة الرئيسية

الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي المقاولات الهندسية والبناء المتعلقة بالتركيبات ومصانع العمليات الصناعية وتطوير البنية التحتية والأعمال الأرضية والمدنية والمباني والأعمال الفولاذية الهيكلية والميكانيكية وأنابيب العمليات والكهرباء والصيانة والإغلاق والتحويل في جميع أنواع مصانع العمليات. بالإضافة إلى الأنشطة الرئيسية للمجموعة، هناك أعمال المقاولات العامة للمشاريع المدنية والميكانيكية والكهربائية والبحرية والصناعية البرية والبحرية والنفط والغاز والمشاريع التجارية وأعمال تركيب السقالات وصيانة المباني والاستثمار وإنشاء وإدارة المشاريع الصناعية.

النتائج والحركة في الأرباح المحتجزة

بلغت الإيرادات للسنة ٨,١٠١ مليون درهم مقارنة بـ ٦,٢٧٥ مليون درهم و ٣,٥٩٩ مليون درهم للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ على التوالي. بلغ إجمالي الدخل الشامل للسنة العائد إلى مالكي الشركة ٣٤٣ مليون درهم مقارنة بـ ٢٣٤ مليون درهم و ١٨٦ مليون درهم للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ على التوالي.

الحركة في الأرباح المحتجزة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٨٥,٣٠١	٦٨٤,٨٤٢	٨١٧,٨٨٥	الأرباح المحتجزة في بداية السنة
١٨٤,٥٤١	٢٣٦,٢٤٩	٣٦٢,٤١٨	إجمالي الدخل العائد إلى مالكي الشركة
-	(٣,٢٠٦)	-	التعديل الناتج عن التغير في حصة الأقلية غير المسيطرة (إيضاح ١)
(٨٥,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	(٢٤٢,٥٣٧)	توزيعات الأرباح المسددة للمساهمين (إيضاح ٩)
٦٨٤,٨٤٢	٨١٧,٨٨٥	٩٣٧,٧٦٦	الأرباح المحتجزة في نهاية السنة

مدققو الحسابات

إن السادة ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) مؤهلون لإعادة تعيينهم كمحققو حسابات المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وقد أعربوا عن استعدادهم لذلك. وقد تم إعادة تعيين ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) في ١٤ فبراير ٢٠٢٥.

بالنهاية عن مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين

أليك القابضة ذ.م.م.

دبي

الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لمجموعة أليك القابضة ذ.م.م. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنوات المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، التي تشمل ملخصاً لمعلومات السياسات المحاسبية الجوهرية.

وفي رأينا، فإن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢، وأداءها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنوات المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة الدولية).

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" إلى جانب متطلبات السلوك الأخلاقي الأخرى المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن أدلة التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها.

إن رأينا من البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وللقيام بذلك، فإننا سنأخذ في الاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى متعارضة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها من خلال التدقيق، أو بطريقة أخرى، إذا ما اتضح أنها يشوبها أخطاء جوهرية.

وإذا ما تبين لنا من خلال عملنا الذي قمنا به بشأن المعلومات الأخرى، التي حصلنا عليها قبل تاريخ مدقق الحسابات هذا، وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإفصاح عن ذلك ضمن تقريرنا. ليس لدينا ما يستوجب الإفصاح عنه فيما يتعلق بهذا الشأن.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي أليك القابضة ذ.م.م. (تتمة)

مسؤوليات الادارة والمكلفين بالحوكمة في اعداد البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة بما يتفق مع معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية وكذلك إعدادها وفقاً للنظام الأساسي للشركة والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكّنها من اعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، ان الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والافصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الادارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

يتحمل المكلفون بالحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن غايتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. ان التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو موحد في حال توقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بالحصول على فهم حول على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
- بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق عملية مراجعة الحسابات ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء تدقيقنا.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة (تتمة)

إفادة عن المقتضيات التنظيمية والقانونية الأخرى

علاوة على ذلك، وعملاً بمقتضى المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، نفيد أنه بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

- لقد حصلنا على جميع المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة بما يتفق، في جميع النواحي الجوهرية، مع الأحكام المعمول بها في المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة؛
- احتفظت المجموعة بدفاتر حسابات منتظمة؛
- أن المعلومات المالية المدرجة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع دفاتر حسابات المجموعة؛
- كما هو مبين في إيضاحي ١ و ٣٠ من البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بشراء أو الاستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤؛
- يظهر الإيضاح رقم ٩ من البيانات المالية الموحدة المعاملات والأرصدة الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذات الصلة والشروط التي أجريت بموجبها؛
- بناءً على المعلومات التي أتاحت لنا، لم يتناهى إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة خالفت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ أيًا من الأحكام المعمول بها في المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو فيما يتعلق بالشركة أو نظامها الأساسي والذي قد يؤثر جوهريًا على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

سنتيا كوربي

رقم القيد ٩٩٥

١٤ فبراير ٢٠٢٥

دبي

الإمارات العربية المتحدة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

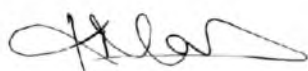
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
				الموجودات
				الموجودات غير المتداولة
٤٩٨,٠٠٥	٦٤٨,٨٦٦	٩٢٩,٢٤٤	٦	الممتلكات، الآلات والمعدات
١١٢,٦٢٩	١٠٠,٧٩٩	١٠٤,٠٧٥	٧	الموجودات غير الملموسة
٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥	٢٣	الشهرة
١٧٥,١٣٨	٧٦,٢٥٣	٢٣٣,٥٢٢	١١	محتجزات مدينة
١٤,٢٦٣	٣,١٧٦	٤٩,٠٦٢		دفعات مقدمة للموردين ومقاولي الباطن
٨٢٣,٠٩٠	٨٥٢,١٤٩	١,٣٣٨,٩٥٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
				الموجودات المتداولة
٤٢,٣٢٥	٤٧,٩٣٥	٤٤,٨٧٩	١٣	المخزون
١,٣٨٢,١٧٥	٢,١٩٥,٢٥٢	٢,٨٠٠,١١٨	١٠	ذمم مقاولات مدينة وأخرى
١,٣٥٦,٣٦١	٢,٤٨١,٩٠٣	٢,٢٥٤,٠٨٦	١٢	إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء المقاولات
٥٥,٢٤٢	٤٣,٧٠٥	٥٢,٠٢٨		مدفوعات مقدما
٩٨٣,٤١٢	٨٩٧,٠٤٢	١,٢٥٤,٢٤٤	٢٤	النقد والأرصدة البنكية
٣,٨١٩,٥١٥	٥,٦٦٥,٨٣٧	٦,٤٠٥,٣٥٥		مجموع الموجودات المتداولة
٤,٦٤٢,٦٠٥	٦,٥١٧,٩٨٦	٧,٧٤٤,٣١٣		مجموع الموجودات

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
٣٠٠	٣٠٠	٥٠,٠٠٠	١٤	رأس المال المدفوع
٩٢,٩٧٧	٩٢,٩٧٧	٩٢,٩٧٧	١٥	الاحتياطيات المقيدة
٤٠٩	٤٠٩	٤٠٩	١٦	الاحتياطي العام
٦٨٤,٨٤٢	٨١٧,٨٨٥	٩٣٧,٧٦٦		الأرباح المحتجزة
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	(٢٤,٧٠٠)	١٧	حقوق الملكية الأخرى
(٥,٠١٧)	(٧٣١)	(٤٢٠)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
٢,٢٩٣	(٤,١٠١)	(٢٣,٦٠٢)	١٨	إعادة قياس الخسارة من التزامات المزايا المحددة للموظفين
٨٠٠,٨٠٤	٩٣١,٧٣٩	١,٠٣٢,٤٣٠		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة
٧,٨٩٦	٩٠٠	٨٩٠		حقوق الأقلية
٨٠٨,٧٠٠	٩٣٢,٦٣٩	١,٠٣٣,٣٢٠		مجموع حقوق الملكية
				المطلوبات غير المتداولة
٢٣٦,٩٣٦	٢٦٢,٦٧٦	٣٠٩,٨٣٩	١٨	مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين
١١٣,٦٢٥	٢٧,٠١٥	٩٨,٥٢٧	١٩	محتجزات دائنة
١٨٣,٣٤٨	٣٦٧,١٣٩	٥٩٥,٤٧٦	١٩	دفعات مقدمة من العملاء
٤١١,٤٦٠	٣٨٢,٢٦١	٣٠٣,٧٧٧	٢٨	قروض
٧٠,٢٩٠	٩١,٨٧٧	١٤٨,٣٧٢	٢٢	التزامات إيجارية
٢,٦٥٦	٢,٦٥٦	٢,٦٥٦	٢٢	التزامات بسحب الموجودات
١,٠١٨,٣١٥	١,١٣٣,٦٢٤	١,٤٥٨,٦٤٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
				المطلوبات المتداولة
٢,٢١١,٠٥٩	٣,٧٠٦,٢٤٠	٤,٣٦٦,٤٨٧	١٩	ذمم مقاولات دائنة وأخرى
١٨٠,٩١٥	١٧٦,١٦٠	٣٠٩,٩١٥	١٩	إجمالي المبالغ المستحقة إلى عملاء المقاولات
١,٢٦٢	٥,٢٨٤	٢٣,٤٦٥	٢٦	مطلوبات الضريبة
٤١٤,٣٦٧	٥٥٢,٧١٦	٥٢٤,٩٧٨	٢٨	قروض
٧,٩٨٧	١١,٣٢٣	٢٧,٥٠١	٢٢	التزامات إيجارية
٢,٨١٥,٥٩٠	٤,٤٥١,٧٢٣	٥,٢٥٢,٣٤٦		مجموع المطلوبات المتداولة
٣,٨٣٣,٩٠٥	٥,٥٨٥,٣٤٧	٦,٧١٠,٩٩٣		مجموع المطلوبات
٤,٦٤٢,٦٠٥	٦,٥١٧,٩٨٦	٧,٧٤٤,٣١٣		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عضو مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
٣,٥٩٨,٩١٠	٦,٢٧٥,١١٩	٨,١٠١,٠٨٥	٢٥	إيرادات العقود
(٣,٢٠٨,٤١٢)	(٥,٦٤٢,١٢٦)	(٧,٢٦٤,٨٩٢)		تكاليف العقود
٣٩٠,٤٩٨	٦٣٢,٩٩٣	٨٣٦,١٩٣		إجمالي الربح
(١٨٧,٢٩٠)	(٣٠٥,٥٣٧)	(٣٤٨,٦٨٣)		مصاريف إدارية
(٢,٥٣٥)	(١٧٩)	(٢٦)	٨	الحصة في نتائج المشاريع المشتركة
٢٠٠,٦٧٣	٣٢٧,٢٧٧	٤٨٧,٤٨٤		الربح من العمليات
				مخصص / (عكس مخصص) خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية
١,٢٤٥	(١٢,٥٨٤)	(٢٠,٨٧١)		وموجودات العقود
(١٤,٩٩٥)	(٨١,٧٠٨)	(١٠٠,٣٧٨)	٢١	تكاليف التمويل
٢,٠٤٨	١٠,٤٣١	٢٠,١٨١		إيرادات أخرى - بالصافي
١٨٨,٩٧١	٢٤٣,٤١٦	٣٨٦,٤١٦		الربح قبل الضريبة
(٣,٢٣٠)	(٥,٠٩١)	(٢٣,٥٠٨)	٢٦	مصروف ضريبة الدخل
١٨٥,٧٤١	٢٣٨,٣٢٥	٣٦٢,٩٠٨	٢٠	الربح للسنة
				العائد إلى:
١٨٤,٥٤١	٢٣٦,٢٤٩	٣٦٢,٤١٨		مالكي الشركة
١,٢٠٠	٢,٠٧٦	٤٩٠		الحصص غير المسيطرة
١٨٥,٧٤١	٢٣٨,٣٢٥	٣٦٢,٩٠٨		
				الربح للسهم
٣,٦٩	٤,٧٢	٧,٢٥	٢٧	الأساسية والمخفضة
١٨٥,٧٤١	٢٣٨,٣٢٥	٣٦٢,٩٠٨	٢٠	الربح للسنة
				الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
				البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
(٦٣٩)	٤,٢٨٦	٣١١		صافي التغير في احتياطي تحويل العملات الأجنبية
				البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
٢,٢٩٠	(٦,٣٩٤)	(١٩,٥٠١)	١٨	(الخسارة) / الدخل من إعادة قياس التزامات المزايا المحددة للموظفين
١٨٧,٣٩٢	٢٣٦,٢١٧	٣٤٣,٧١٨		مجموع الدخل الشامل للسنة
				العائد إلى:
١٨٦,١٩٢	٢٣٤,١٤١	٣٤٣,٢٢٨		مالكي الشركة
١,٢٠٠	٢,٠٧٦	٤٩٠		الحصص غير المسيطرة
١٨٧,٣٩٢	٢٣٦,٢١٧	٣٤٣,٧١٨		

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

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

رأس المال	احتياطي مقيد	احتياطي عام	الأرباح المحتجزة	احتياطي تحويل	قياس التزامات المزايا	حقوق ملكية	حقوق الملكية العائدة	حصص الأقلية	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٥٨٥,٣٠١	(٤,٣٧٨)	٣	٢٥,٠٠٠	٦٩٩,٦١٢	٦,٦٩٦	٧٠٦,٣٠٨
-	-	-	١٨٤,٥٤١	-	-	-	١٨٤,٥٤١	١,٢٠٠	١٨٥,٧٤١
-	-	-	-	(٦٣٩)	٢,٢٩٠	-	١,٦٥١	-	١,٦٥١
-	-	-	١٨٤,٥٤١	(٦٣٩)	٢,٢٩٠	-	١٨٦,١٩٢	١,٢٠٠	١٨٧,٣٩٢
-	-	-	(٨٥,٠٠٠)	-	-	-	(٨٥,٠٠٠)	-	(٨٥,٠٠٠)
٣٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٦٨٤,٨٤٢	(٥,٠١٧)	٢,٢٩٣	٢٥,٠٠٠	٨٠٠,٨٠٤	٧,٨٩٦	٨٠٨,٧٠٠
-	-	-	٢٣٦,٢٤٩	-	-	-	٢٣٦,٢٤٩	٢,٠٧٦	٢٣٨,٣٢٥
-	-	-	-	٤,٢٨٦	(٦,٣٩٤)	-	(٢,١٠٨)	-	(٢,١٠٨)
-	-	-	٢٣٦,٢٤٩	٤,٢٨٦	(٦,٣٩٤)	-	٢٣٤,١٤١	٢,٠٧٦	٢٣٦,٢١٧
-	-	-	(٣,٢٠٦)	-	-	-	(٣,٢٠٦)	(٩,٠٧٢)	(١٢,٢٧٨)
-	-	-	(١٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(١٠٠,٠٠٠)	-	(١٠٠,٠٠٠)
٣٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٨١٧,٨٨٥	(٧٣١)	(٤,١٠١)	٢٥,٠٠٠	٩٣١,٧٣٩	٩٠٠	٩٣٢,٦٣٩

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢

الربح للسنة

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين (إيضاح ٩)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الربح للسنة

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الدخل الشامل / (الخسارة) للسنة

التعديل الناشئ عن التغيير في حقوق الأقلية (إيضاح ١)

توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين (إيضاح ٩)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

رأس المال	احتياطي مقيد	احتياطي عام	الأرباح المحتجزة	العملات الأجنبية	احتياطي تحويل	قياس التزامات المزايا	حقوق ملكية	حقوق الملكية العائدة	حصص الأقلية	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٨١٧,٨٨٥	(٧٣١)	(٤,١٠١)	٢٥,٠٠٠	٩٣١,٧٣٩	٩٠٠	٩٣٢,٦٣٩	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	٣٦٢,٤١٨	-	-	-	٣٦٢,٤١٨	٤٩٠	٣٦٢,٩٠٨	الربح للسنة
-	-	-	-	٣١١	(١٩,٥٠١)	-	(١٩,١٩٠)	-	(١٩,١٩٠)	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
-	-	-	٣٦٢,٤١٨	٣١١	(١٩,٥٠١)	-	٣٤٣,٢٢٨	٤٩٠	٣٤٣,٧١٨	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
٤٩,٧٠٠	-	-	-	-	-	(٤٩,٧٠٠)	-	-	-	الزيادة في رأس المال (إيضاح ١٤)
-	-	-	-	-	-	-	-	٥٠٠	٥٠٠	المساهمة الرأسمالية للمساهمين غير المسيطر في شركة تابعة
-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٠٠٠)	(١,٠٠٠)	الأرباح المدفوعة للمساهمين غير المسيطر في شركة تابعة
-	-	-	(٢٤٢,٥٣٧)	-	-	-	(٢٤٢,٥٣٧)	-	(٢٤٢,٥٣٧)	توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين (إيضاح ٩)
٥٠,٠٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٩٣٧,٧٦٦	(٤٢٠)	(٢٣,٦٠٢)	(٢٤,٧٠٠)	١,٠٣٢,٤٣٠	٨٩٠	١,٠٣٣,٣٢٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

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

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

١٠

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
				الأنشطة التشغيلية
١٨٨,٩٧١	٢٤٣,٤١٦	٣٨٦,٤١٦		الربح قبل الضريبة
				التعديلات / الخاصة بـ:
				استهلاك الممتلكات والألات والمعدات واستهلاك موجودات حق الاستخدام
٥١,٢٩١	٩٦,٤٥٩	١٤٥,٤٨٢	٦	
١٤,٩٩٥	٨١,٧٠٨	١٠٠,٣٧٨	٢١	تكاليف التمويل
٢٥,٩٥٨	٣٨,٦٠٠	٥٢,١٣٩	١٨	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
				مخصص / (عكس مخصص) خسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية وموجودات العقود
(١,٢٤٥)	١٢,٥٨٤	٢٠,٨٧١	٢٠	
٢,٥٣٥	١٧٩	٢٦	٨	حصة نتائج المشاريع المشتركة
(٢,٦٦٢)	(٥,٨٢٩)	(١٦,١٤٠)		إيرادات التمويل
٣,٤٥٨	١١,٧٠٥	١٣,٥١٣	٧	إطفاء الموجودات غير الملموسة
				الربح من استبعاد الممتلكات والألات والمعدات والربح الناتج من إلغاء عقود إيجار
(٢,٣٤٠)	(٢,٧٨٦)	(٢,٧١٤)	٦	
-	١٢٥	-		الخسارة من استبعاد الموجودات غير الملموسة
				النقد من الأنشطة التشغيلية قبل التحركات في رأس المال العامل
٢٨٠,٩٦١	٤٧٦,١٦١	٦٩٩,٩٧١		
(٨,٢٢٩)	(٥,٦١٠)	٣,٠٥٦		النقص / (الزيادة) في المخزون
				(الزيادة) / النقص في ذمم العقود المدينة والأخرى، بما في ذلك ذمم المحتجزات المدينة غير المتداولة والسلف للموردين والمقاولين من الباطن
٦٨٧,٦٣١	(٧٢٢,١٠٩)	(٨٣٠,٠٣٢)		
(٥٣٢,٩٦٧)	(١,١٢٤,٤٢٨)	١٩٨,٢٦٦		النقص / (الزيادة) في المبالغ الإجمالية المستحقة من أحد عملاء المقاولات
(٥,٨١٨)	١١,٥٣٧	(٨,٣٢٣)		(الزيادة) / النقص في الدفعات المقدمة
٩٧٩	١٠,٦١٠	(٥٤,٤١٧)	٢٤	(الزيادة) / النقص في الودائع الهامشية الخاضعة للرهن
				الزيادة / (النقص) في العقود الدائنة والأخرى، بما في ذلك الجزء غير المتداول من ذمم المحتجزات الدائنة والسلف من العميل
(٢٣٣,٦١٨)	١,٥٩٦,٦٨٧	٩٧٢,٠٠٣		
١٥١,٥٠٩	(٤,٧٥٥)	١٣٣,٧٥٥		الزيادة / (النقص) في المبالغ الإجمالية المستحقة لأحد عملاء المقاولات
				النقد الناتج من العمليات
٣٤٠,٤٤٨	٢٣٨,٠٩٣	١,١١٤,٢٧٩		
(٢٢,٦٦٧)	(٢٣,١٢٠)	(٢٩,٠٦١)	١٨	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١٥,٨١٦)	(١,٠٦٩)	(٥,٣٢٧)		ضريبة الدخل المدفوعة
٣٠١,٩٦٥	٢١٣,٩٠٤	١,٠٧٩,٨٩١		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

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

بيان التدفقات النقدية الموحد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
الأنشطة الاستثمارية				
(٧٤,٢٣٢)	(٢١٩,٢٠٣)	(٣٤٩,٥٥٣)	٦	مدفوعات لشراء الممتلكات والألات والمعدات
٢,٦٦٢	٥,٨٢٩	١٦,١٤٠		إيرادات التمويل المقبوضة
٣,٨٤٣	١٠,٦٦٨	٢,٥٠٦	٦	متحصلات استبعاد الممتلكات والألات والمعدات
(١,١٨٧)	-	(٧١)		مدفوعات لشراء الموجودات غير الملموسة
-	(١١,٥٠٠)	-	١	المقابل النقدي المدفوع لشراء حصة إضافية في شركة تابعة
				المقابل النقدي المدفوع مقابل شراء شركة تابعة جديدة -
(٣٥٢,٦٣٨)	-	-		صافي النقد وما يعادله من النقد المكتسب
(٤٢١,٥٥٢)	(٢١٤,٢٠٦)	(٣٣٠,٩٧٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية				
(٨٧,٣٦٠)	(١,١٢٥,٧٦٠)	(٢,١٧٢,٤٢٢)	٢٨	سداد القروض
٥١٤,٢٠٥	١,٢٣٤,٩١٠	٢,٠٦٦,٢٠٠	٢٨	متحصلات القروض
(٨٥,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	(٢٤٢,٥٣٧)	٩	أرباح الأسهم المدفوعة للمساهمين
(١٢,٨٤٠)	(١١,٠٧٦)	(٢٠,١٤٤)	٢٢	سداد الجزء الأصلي من الالتزامات الإيجارية
(١١,٩٩٠)	(٧٧,٨٤٣)	(٧٦,٩٨٧)	٢١	تكاليف التمويل المدفوعة
(٤٤٠)	-	-		سداد القروض من طرف ذي علاقة
-	-	(١,٠٠٠)		أرباح الأسهم المدفوعة لمساهمي حصة غير مسيطرة في شركة تابعة
-	-	٥٠٠		مساهمة رأس المال من حصة غير مسيطرة
٣١٦,٥٧٥	(٧٩,٧٦٩)	(٤٤٦,٣٩٠)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
١٩٦,٩٨٨	(٨٠,٠٧١)	٣٠٢,٥٢٣		صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
٧٤١,٤٢٥	٩٣٧,٧٧٤	٨٦١,٩٨٩	٢٤	النقد وما يعادله في بداية السنة
(٦٣٩)	٤,٢٨٦	٣١١		يخصم: تأثير تغيرات سعر الصرف الأجنبي
٩٣٧,٧٧٤	٨٦١,٩٨٩	١,١٦٤,٨٢٣		النقد وما يعادله في نهاية السنة
(١٠٩)	(٨٤)	(١٣٣)		يخصم: الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد والأرصدة البنكية
٩٣٧,٦٦٥	٨٦١,٩٠٥	١,١٦٤,٦٩٠	٢٤	النقد وما يعادله في نهاية السنة،
				بالصافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة
				المعاملات غير النقدية:
				شراء الممتلكات والألات والمعدات التي تمثل موجودات حق
(٤,٥٢٤)	(٣٥,٩٩٩)	(١٠٥,١٦١)	٢٢ و ٦	الاستخدام والالتزامات الإيجارية المقابلة
(٢,٥٣٥)	(١٧٩)	(٢٦)	٨	إعادة تخصيص حصة الخسارة الزائدة عن الاستثمار في المشروع
-	-	(٤٩,٧٠٠)	١٤	المشترك إلى المستحق من الأطراف ذات العلاقة
-	-	-		الزيادة في رأس المال مع خصم مماثل من حقوق الملكية الأخرى
-	-	١٦,٧١٨	٧ و ٦	كمساهمة عينية
-	-	-		التحويل من الممتلكات والألات والمعدات إلى الموجودات غير الملموسة
١,٩٧٧	-	-		(إيضاحي ٤ و ٥)
				تعويض المسؤولية الضريبية للشركات في إثيوبيا مقابل مستحقات
				ضريبة القيمة المضافة

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

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١. معلومات عامة

إن شركة أليك القابضة ذ.م.م. (المشار إليها بـ "الشركة") شركة ذات مسؤولية محدودة - مالك واحد تعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة بالترخيص الصادرة في دبي، الإمارات العربية المتحدة في ٣ مارس ٢٠١٠. وتدير الشركة كذلك عمليات في دولة قطر وسلطنة عمان والمملكة العربية السعودية وإثيوبيا والمملكة المتحدة وإيطاليا ومصر من خلال شركاتها التابعة وعملياتها المشتركة ومشاريعها المشتركة وفروعها.

بموجب اتفاقية أسهم المبرمة بتاريخ ٦ يونيو ٢٠٢٤، استحوذت مؤسسة دبي للاستثمار على ١٠٠٪ من حصص شركة أليك للصناعات ذ.م.م. من شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. وشركة بناء دبي ذ.م.م. بإجمالي ٢٩٩ ألف درهم وألف درهم على التوالي. وفي نفس التاريخ، تم تعديل عقد تأسيس شركة أليك للصناعات ذ.م.م، ثم تغيير اسم الشركة من شركة أليك للصناعات ذ.م.م. إلى أليك القابضة ذ.م.م.

وفي ٢٣ أغسطس ٢٠٢٤، تم تعديل عقد تأسيس شركة أليك القابضة ذ.م.م. لزيادة رأس مال الشركة من ٣٠٠ ألف درهم إلى ٥٠,٠٠٠ ألف درهم. أصبحت الشركة حاليًا شركة تابعة مملوكة بالكامل لمؤسسة دبي للاستثمار (الشركة الأم المباشرة)، والتي تمتلكها فعليًا حكومة دبي (الشركة الأم النهائية).

إعادة تنظيم المجموعة ودمج الأعمال تحت السيطرة المشتركة

بموجب اتفاقية شراء الأسهم المبرمة في ٢٠ أغسطس ٢٠٢٤، استحوذت الشركة على ١٠٠٪ من حصص شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. من شركة بناء دبي ذ.م.م. وشركة منزل للاستثمار ذ.م.م. ("المعاملة") مقابل مبلغ إجمالي قدره ١,٢١١,٤٢٣ ألف درهم و٢٤٢ ألف درهم على التوالي.

لقد أصبحت شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. والشركات التابعة لها والعمليات المشتركة والفروع المدرجة أدناه وفي الإيضاح رقم ٣٠ مملوكة فعليًا للشركة.

نظرًا لأن إعادة التنظيم لم تسفر عن أي تغيير في الجوهر الاقتصادي وأنها تضمنت نقل الشركات الخاضعة للسيطرة المشتركة قبل وبعد النقل، فإنها لا تعتبر دمج أعمال كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ عمليات دمج الأعمال.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في المقاولات الهندسية والبناء المتعلقة بالتركيبات ومصانع العمليات الصناعية وتطوير البنية التحتية والأعمال الأرضية والمدنية والمباني والأعمال الفولاذية الهيكلية والميكانيكية وأنابيب العمليات والكهرباء والصيانة والإغلاق والتحول في جميع أنواع مصانع العمليات. بالإضافة إلى الأنشطة الرئيسية للمجموعة، تشمل أعمال المقاولات العامة للمشاريع المدنية والميكانيكية والكهربائية والبحرية والصناعية البرية والبحرية والنفط والغاز والمشاريع التجارية وأعمال تركيب السقالات وصيانة المباني والاستثمار وإنشاء وإدارة المشاريع الصناعية.

تُعد هذه البيانات المالية الموحدة للشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة") أول بيانات مالية لها وسيتم تضمينها في طلب الطرح العام الأولي للشركة الذي سيتم التقدم به إلى هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

١. معلومات عامة (تتمة)

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة نتائج العمليات والوضع المالي للشركة والشركات التابعة لها وفروعها (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة"). فيما يلي النشاط الرئيسي وبلد التأسيس والتشغيل وحصة الملكية للشركة في الشركات التابعة والفروع:

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	دولة التأسيس والعمليات	نسبة حصة الملكية (%)			نسبة الملكية النفعية (%)		
			٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢
أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م - ش.ش.و - شركة الشخص الواحد	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
أليك ال أي جي تي المقاولات ذ م م (١)	أنشطة البناء	دولة قطر	-	-	-	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
أليك للهندسة والمقاولات عمان ذ.م.م.	أنشطة البناء	سلطنة عمان	٪٧٠	٪٧٠	٪٧٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
أليمكو للمقاولات الالكتروميكانيكية ذ.م.م	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة	٪٩٩,٦٧	٪٩٩,٦٧	٪٩٩,٦٧	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
ايه جي أي لتأجير المعدات الثقيلة ش.ذ.م.م. (٤)	تأجير الآلات والمعدات الثقيلة والخفيفة	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٪٨٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪٨٠
شركة أليك السعودية للهندسة والمقاولات شركة شخص واحد	أنشطة البناء	المملكة العربية السعودية	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
ال اي ان كيو للتجميع ش.ذ.م.م.	تصنيع وتجميع الوحدات	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
إيميشا تكنولوجيا منطقة حرة - ذ.م.م	استشارات البرمجيات، المطور، مزود الخدمة	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
أليك للهندسة والمقاولات (المملكة المتحدة) المحدودة	أنشطة البناء	المملكة المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
ايه اي اس لتجارة مواد البناء ش.ذ.م.م	تجارة مواد البناء والتشييد	الإمارات العربية المتحدة	٪٨٠	٪٨٠	٪٨٠	٪٨٠	٪٨٠	٪٨٠
أليك للهندسة والمقاولات مصر ذ.م.م	أنشطة البناء	مصر	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
أليك دوحه كونتراكتينغ ذ.م.م.	تأجير الآلات والمعدات الثقيلة والخفيفة	دولة قطر	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
أليك اي بي سي القابضة ش.ذ.م.م	الأنشطة الاستثمارية	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
شركة أليمكو للمقاولات - ذات مسؤولية محدودة مختلطة	الأعمال الكهروميكانيكية ومقاولات المشاريع ومقاولات توصيلات شبكات الصرف الصحي الفرعية ومقاولات توصيلات المنازل وأعمال مقاولات شبكات المياه الرئيسية	المملكة العربية السعودية	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

١. معلومات عامة (تتمة)

دولة التأسيس						العمليات	النشاط الرئيسي	اسم الشركة التابعة
نسبة الملكية النفعية (%)			نسبة حصة الملكية (%)					
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤			
%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	المملكة العربية السعودية	التأجير والتأجير التشغيلي للأدوات الآلية والمحركات والتوربينات والرافعات والشاحنات والسقالات ومنصات العمل دون تركيب وتفكيك وتأجير الرافعات مع المشغلين	شركة ايه جي أي لتأجير المعدات – ذات مسؤولية محدودة مختلطة
%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	أعمال المقاولات العامة للمشاريع المدنية والميكانيكية والكهربائية والبحرية والصناعية البرية والبحرية والنفط والغاز والمشاريع التجارية وأعمال تركيب السقالات وصيانة المباني والاستثمار وإنشاء وإدارة المشاريع الصناعية في دولة الإمارات العربية المتحدة	شركة تارجت للإنشاءات الهندسية شركة الشخص الواحد ذ.م.م
%٤٩	%٤٩	%٤٩	%٤٩	%٤٩	%٤٩	دولة قطر	تشيد المباني والأعمال المدنية والمقاولات	تارجت جنرال للإنشاءات ذ م م (٢)
%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	إيطاليا	الهندسة والتصميم والاستشارات	إيدروتيك إس.آر.إل. (إيطاليا)
%٦٥	%٩٠	%٩٠	%٦٥	%٩٠	%٩٠	المملكة العربية السعودية	تشيد المباني والأعمال المدنية والمقاولات	شركة تارجت للإنشاءات السعودية ذات مسؤولية محدودة مختلطة (٥)
%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	أعمال تصنيع الصلب	تارجت للصناعات الفولاذية شركة الشخص الواحد ذ.م.م
-	%١٠٠	%١٠٠	-	%١٠٠	%١٠٠	المملكة العربية السعودية	صناعة منتجات النجارة والحرف اللازمة لعمال البناء وتشيد المباني وغيرها من أنشطة البناء ذات الصلة	أليك للتصميم الداخلي شركة الشخص الواحد ذ.م.م
-	%٨٢	%٨٢	-	%٨٢	%٨٢	الإمارات العربية المتحدة	أعمال تركيب الألمنيوم وتصنيع وتشكيل المعادن وأعمال تركيب الألواح الزجاجية.	ايه اي اس لأعمال الألمنيوم والزجاج ذ.م.م.
-	%٥٠	%٥٠	-	%٥٠	%٥٠	الإمارات العربية المتحدة	خدمات مقاومة التآكل والأكسدة وأعمال الدهانات المقاومة للحريق وإزالة تآكل المعادن	انفراستركشر بروتكتيف للخدمات إنبروسرف الشرق الأوسط ذ.م.م (٣)

اسم الفرع	الأنشطة الرئيسية	دولة التأسيس والعمليات
أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م - فرع دبي	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م - فرع رأس الخيمة	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
شركة أليمكو للمقاولات الكهروميكانيكية ذ.م.م - فرع دبي	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
شركة أليمكو للمقاولات الكهروميكانيكية ذ.م.م - فرع رأس الخيمة	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
أليك للهندسة والمقاولات بي إل سي	أنشطة البناء	إثيوبيا
شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م - فرع دبي	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م - فرع الشارقة	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م - فرع الفجيرة	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م - فرع قطر	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م - فرع الحميرة	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة
شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م - فرع العقبة - الأردن	أنشطة البناء	الأردن
إيدروتيك إس.آر.إل. - فرع أبو ظبي	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة

(١) شركة أليك إل إي جي تي للمقاولات ذ.م.م. مملوكة قانونيًا للشركة الدولية لتطوير المشاريع في دولة قطر وشركة إل إي جي تي للمقاولات المحدودة في جيرسي. بموجب اتفاقية المساهمين بين أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. ومساهمي شركة أليك إل إي جي تي للمقاولات ذ.م.م.، فإن جميع المساهمات في أليك إل إي جي تي للمقاولات ذ.م.م. مملوكة فعليًا لشركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م..

(٢) شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. (تارجت)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، تمتلك ٤٩٪ من الأسهم في شركة تارجت للإنشاءات العامة ذ.م.م. وتمارس تارجت للإنشاءات الهندسية السيطرة على هذه الشركة.

(٣) تمتلك شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. ٥٠٪ من أسهم شركة انفراساتراكتشر بروتيفكتيف للخدمات - الشرق الأوسط ذ.م.م.، وتمارس شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. السيطرة على هذه الشركة.

(٤) في ١ يناير ٢٠٢٣، اشترت شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م.، بموجب اتفاقية شراء الأسهم، الحصة المتبقية البالغة ٢٠٪ في شركة ايه جي أي لتأجير المعدات الثقيلة ذ.م.م. من شركة جونز انترناشونال رينتالز ليمتد مقابل مبلغ نقدي إجمالي قدره ١١,٥٠٠ ألف درهم. بلغت القيمة الدفترية لحقوق الملكية غير المسيطرة في تاريخ الاستحواذ مبلغ ٨,٦١٤ ألف درهم مما أدى إلى تعديل في الأرباح المحتجزة الناتجة عن التغير في حقوق الملكية غير المسيطرة بمبلغ ٢,٨٨٦ ألف درهم.

(٥) في ٢ يناير ٢٠٢٣، وبموجب اتفاقية المساهمين، قامت شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. بشراء ٢٥٪ من أسهم شركة تارجت للإنشاءات السعودية من شركة الشرق الأوسط للبترول ("ميكو") بلا مقابل. وعملاً باتفاقية المساهمين، توافق شركة تارجت على دفع مكافأة ثابتة لشركة ميكو تبلغ ١٪ من الإيرادات السنوية طوال مدة العقد. بلغت القيمة الدفترية لحقوق الأقلية في تاريخ الاستحواذ ٤٥٨ ألف درهم مما أدى إلى تعديل في الأرباح المحتجزة الناتجة عن التغير في حقوق الملكية غير المسيطرة. بقيمة ٣٢٠ ألف درهم.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية)
١-٢ معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة
اعتمدت المجموعة في هذه السنة عددًا من التعديلات على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي تسري إلزاميًا للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤. لم يكن لاعتماد التعديلات والتفسيرات أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية الموحدة.

يسري تطبيقها للفترات

السنوات التي تبدأ من أو بعد

معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية

١ يناير ٢٠٢٤ التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ عرض البيانات المالية - تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة

لا تؤثر التعديلات إلا على عرض الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة في بيان المركز المالي وليس على مبلغ أو توقيت الاعتراف بأي أصل أو التزام أو دخل أو مصروفات أو المعلومات المفصّل عنها حول هذه البنود.

توضح التعديلات أن تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة يعتمد على الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت الشركات ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، وتوضح أن الحقوق تعد قائمة إذا تم الالتزام بالتعهدات في نهاية فترة التقرير، وتقدم تعريفًا لـ "التسوية" لتوضيح أن التسوية تشير إلى تحويل النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الموجودات أو الخدمات الأخرى إلى الطرف المقابل.

اعتمدت المجموعة التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١، الصادرة في يناير ٢٠٢٠، لأول مرة في العام الحالي.

١ يناير ٢٠٢٤ التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ عرض البيانات المالية - الالتزامات غير المتداولة المتضمنة تعهدات

تحدد التعديلات أن التعهدات التي يتعين على الشركة الالتزام بها في نهاية فترة التقرير أو قبلها فقط تؤثر على حق الشركة في تأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل بعد تاريخ التقرير (ولذلك يجب أخذها في الاعتبار عند تقييم تصنيف الالتزام كمتداولة أو غير متداولة). تؤثر مثل هذه التعهدات على ما إذا كان الحق موجودًا في نهاية فترة التقرير، حتى إذا تم تقييم الامتثال للتعهد فقط بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، العهد القائم على المركز المالي للشركة في تاريخ التقرير والذي يتم تقييمه للامتثال فقط بعد تاريخ التقرير).

كما يحدد مجلس معايير المحاسبة الدولية أن الحق في تأجيل تسوية أي التزام لمدة اثني عشر شهرًا على الأقل بعد تاريخ التقرير لا يتأثر إذا كان على الشركة فقط الامتثال للعهد بعد فترة التقرير. ومع ذلك، إذا كان حق الشركة في تأجيل تسوية أي التزام خاضعًا لامتثال الشركة للتعهدات خلال اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير، فإن الشركة يفصح عن معلومات تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم مخاطر سداد الالتزامات في غضون اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير. ويشمل ذلك معلومات حول التعهدات (بما في ذلك طبيعة التعهدات ومتى يتعين على الشركة الامتثال لها)، والقيمة الدفترية للالتزامات ذات الصلة والحقائق والظروف، إن وجدت، التي تشير إلى احتمالية مواجهة الشركة لمشاكل جراء الامتثال للتعهدات.

اعتمدت المجموعة التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١، المنشورة في نوفمبر ٢٠٢٢، لأول مرة في العام الحالي.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية) (تتمة)
١-٢ معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة (تتمة)

يسري تطبيقها للفترات

السنوية التي تبدأ من أو بعد

معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية

تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار – الالتزامات الإيجارية المتضمنة عند البيع وإعادة الإيجار
١ يناير ٢٠٢٤

تضيف التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ متطلبات قياس لاحقة لمعاملات البيع وإعادة الإيجار التي تلي المتطلبات الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء ليتم احتسابها كعملية بيع. وتتطلب التعديلات من البائع المستأجر تحديد "مدفوعات الإيجار" أو "مدفوعات الإيجار المعدلة" بحيث لا يعترف البائع المستأجر بربح أو خسارة تتعلق بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع المستأجر، بعد تاريخ بدء الإيجار.

لا تؤثر التعديلات على الربح أو الخسارة التي يعترف بها البائع المستأجر فيما يتعلق بالإلغاء الجزئي أو الكامل لعقد الإيجار. بدون هذه المتطلبات الجديدة، قد يكون البائع المستأجر قد اعترف بالأرباح على حق الاستخدام الذي يحتفظ به فقط بسبب إعادة قياس الالتزامات الإيجارية (على سبيل المثال، بعد تعديل عقد الإيجار أو تغيير مدة الإيجار) من خلال تطبيق المتطلبات العامة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦. وقد يكون هذا هو الحال بشكل خاص في إعادة الإيجار التي تتضمن مدفوعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل.

كجزء من التعديلات، عدل مجلس معايير المحاسبة الدولية مثالاً توضيحياً في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ وأضاف مثالاً جديداً لتوضيح القياس اللاحق لأصل حق الاستخدام والالتزامات الإيجارية المتضمنة في معاملة البيع وإعادة التأجير بمدفوعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل. توضح الأمثلة التوضيحية أيضاً أن المسؤولية الناشئة عن معاملة البيع وإعادة التأجير المؤهلة كبيع عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٥ هي من قبيل الالتزامات الإيجارية.

يطبق البائع المستأجر التعديلات بأثر رجعي وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٨ على معاملات البيع وإعادة التأجير المبرمة بعد تاريخ التطبيق الأولي، والذي يتم تعريفه على أنه بداية فترة التقرير السنوية التي طبق فيها الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ لأول مرة.

لا تتحمل المجموعة أي مسؤولية إيجار في ترتيب البيع وإعادة التأجير.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية) (تتمة)
٢-٢ معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكن غير معمول بها بعد أو معتمدة بشكل مسبق

يسري تطبيقها للفترات
السنوات التي تبدأ من أو بعد

معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢١: تأثيرات التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي المتعلقة ١ يناير ٢٠٢٥
بعدم القدرة على صرفات العملات

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨: العرض والإفصاحات في البيانات المالية ١ يناير ٢٠٢٧

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩: الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات ١ يناير ٢٠٢٧

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠: البيانات المالية / الموحدة والمعايير المحاسبية الدولي رقم ٢٨ لم يتم تحديد تاريخ تطبيق
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر والشركات الزميلة التعديلات. لا يزال التطبيق
أو المشاريع المشتركة. مسموحًا به.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما تكون قابلة للتطبيق، كما تتوقع ألا
يترتب على تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية (معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية) الصادرة عن
مجلس معايير المحاسبة الدولية باستثناء دمج الشركات الخاضعة للسيطرة والملكية المشتركة كما هو مفصل في أساس التوحيد.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين والذي يتم الاعتراف به بالقيمة
الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تعتمد التكلفة التاريخية عمومًا على القيمة العادلة للمقابل الممنوح مقابل
الموجودات. فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المعتمدة.

يتم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة ويتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف
ما لم يُشار إلى خلاف ذلك.

الاستمرارية

كان لدى مجلس الإدارة توقعات معقولة، عند اعتماد البيانات المالية الموحدة، بامتلاك المجموعة الموارد الكافية للاستمرار في تقديم عملياتها
التشغيلية في المستقبل المنظور. وبالتالي، يواصل المجلس اعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي في إعداد البيانات المالية الموحدة.

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة) أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركات التي تسيطر عليها الشركة (شركاتها التابعة)، حيث تتوفر السيطرة عندما يكون لدى المجموعة سيطرة على الشركة المستثمر فيها، أو معرضة لمخاطرها، أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من ارتباطها بالشركة المستثمر فيها، ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه.

عندما تمتلك الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنها تعتبر أن لها سيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانب واحد. وتراعي الشركة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كانت حقوق التصويت للشركة في الشركة المستثمر فيها كافية لمنحها السلطة أم لا، بما في ذلك:

- حجم احتفاظ الشركة بحقوق التصويت بالنسبة لحجم وتوزيع ممتلكات أصحاب الأصوات الآخرين
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة أو أصحاب التصويت الآخرين أو الأطراف الأخرى
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- أي حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة لديها، أو لا تملك، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يتعين فيه اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يتم إدراج نتائج الشركات التابعة التي مستحوذ عليها أو التخلص منها خلال السنة في الربح أو الخسارة من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه الشركة عن السيطرة على الشركة التابعة.

ويتم عند الضرورة، إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة حتى تتسق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف كافة المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند التوحيد.

يتم تحديد حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة فيها. إن حقوق المساهمين غير المسيطرين والتي تمثل حصص ملكية حالية تخول أصحابها الحصول على حصة متناسبة من صافي الموجودات عند التصفية يمكن قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصصة المتناسبة لحقوق الملكية غير المسيطرة من القيمة العادلة لصافي الشركة المستحوذ عليها القابلة للتحديد موجودات. ويتم اختيار القياس على أساس كل عملية استحواذ على حدة. يتم قياس الحصص غير المسيطرة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. بعد الاستحواذ، فإن القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة هي مبلغ تلك الحصص عند الاعتراف المبدئي بالإضافة إلى حصة الحقوق غير المسيطرة في التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية.

يتم نسب الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم وحقوق الملكية غير المسيطرة. يعود إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى وجود عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

يتم احتساب التغيرات في حصص المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية لحصص المجموعة والحصص غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصهم النسبية في الشركات التابعة. أي فرق بين المبلغ الذي يتم به تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم يتم الاعتراف به مباشرة في حقوق الملكية وينسب إلى مالكي الشركة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)
أساس التوحيد (تتمة)

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد المعترف بها في الأرباح أو الخسائر على أنها الفرق بين (١) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي فوائد محتجزة و (٢) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ناقصًا التزامات الشركة التابعة وأي حقوق غير مسيطرة. ويتم احتساب جميع المبالغ المقيدة سابقًا في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد موجودات أو التزامات الشركة التابعة ذات الصلة (أي أعيد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة أو تم تحويلها إلى فئة أخرى من حقوق الملكية كما يقتضي / يجيز) وفقًا للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية المعمول بها). تعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة بمثابة القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية عند الاقتضاء، أو التكلفة عند الاعتراف الأولي للاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

تم تحديد حقوق الملكية غير المسيطرة في صافي الموجودات (باستثناء الشهرة) للشركات التابعة الموحدة

معاملات السيطرة المشتركة

كما هو مبين في إيضاح ١، بدأت الشركة إعادة تنظيم شركاتها المرتبطة والتابعة المملوكة والمسيطر عليها بشكل انتفاعي من قبل الشركة الأم المباشرة، في هيكل مجموعة موحد، وتحديدًا تحت مظلة أليك القابضة ذ.م.م

يعتبر نقل الشركات المذكور أعلاه إلى الشركة معاملة سيطرة مشتركة حيث ستستمر الشركات في الخضوع لسيطرة الطرف المسيطر النهائي قبل وبعد إعادة التنظيم. وبالتالي، تعتبر إعادة التنظيم هذه خارج نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣ "الجمع بين الأعمال". طبقت الشركة طريقة تجميع المصالح في المحاسبة لإعادة التنظيم. وفقًا لذلك، لغرض هذه البيانات المالية المجمعة:

- تنعكس موجودات ومطلوبات الشركات بقيمتها الدفترية. ولا يتم إجراء أي تعديلات لتعكس القيم العادلة، أو الاعتراف بأي موجودات أو مطلوبات جديدة، في تاريخ الشراء والتي كان من الممكن الاعتراف بها بخلاف ذلك وفقًا لطريقة الشراء.
- لا يتم الاعتراف بأي شهرة نتيجة للدمج. وينعكس أي فرق بين المقابل المحول والموجودات الصافية المشتراة ضمن حقوق الملكية.
- يعكس بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر المجمع نتائج الشركات.

إن المبدأ الأساسي للمحاسبة عن عمليات الدمج التجاري بموجب السيطرة المشتركة باستخدام طريقة توحيد المصالح هو أن هيكل الملكية تقديري، وأن أي إعادة تنظيم له لا يشكل جوهرًا اقتصاديًا من منظور الطرف المسيطر النهائي. ويُنظر إلى طريقة توحيد المصالح على أنها تنطوي على عرض الشركات المندمجة كما لو كانت مندمجة دائمًا.

لقد عرضت الشركة الفترات السابقة لعملية الدمج التجاري بموجب السيطرة المشتركة، إلى الحد الذي كانت فيه الأطراف المندمجة تحت السيطرة المشتركة لنفس الطرف المسيطر (النهج الرجعي). يتم عرض المعلومات المالية في البيانات المالية المجمعة عن الفترات السابقة لعملية الدمج، لتعكس عملية الدمج كما لو كانت قد حدثت منذ بداية الفترة الأولى المعروضة.

يستند مفهوم توحيد المصالح بشكل عام على فرضية استمرار الشركات المندمجة. وبالتالي، فإن تركيبة حقوق الملكية قبل الدمج والتاريخ المرتبط بالموجودات والالتزامات سيتم ترحيلها عند الدمج.

في البيانات المالية المجمعة للمجموعة:

- رأس المال المدفوع المذكور يتعلق برأس المال المدفوع المصرح به والصادر للشركة. رأس المال المدفوع لشركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م - ش.و - شركة الشخص الواحد مقيد في "حقوق الملكية الأخرى" (إيضاح ١٧)؛
- الأرباح المحتجزة للشركات الفردية التي تم دمجها تنعكس ضمن "الأرباح المحتجزة"؛
- الاحتياطيات القانونية للشركات الفردية التي تم دمجها تنعكس ضمن "الاحتياطيات المقيدة"؛ و
- يتم النظر في مكونات حقوق الملكية الأخرى مثل الاحتياطي العام واحتياطي تحويل العملات الأجنبية وإعادة قياس (خسارة) / ربح مزايا الالتزامات المحددة للموظفين والمصالح غير المسيطرة للشركات الفردية التي تم دمجها ضمن هذه البيانات المالية المجمعة ضمن نفس البنود.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

عمليات اندماج الأعمال

يتم احتساب عمليات الاستحواذ على الشركات باستخدام طريقة الاستحواذ. ويقاس المقابل المحول في اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، والتي يتم احتسابها على أنها مجموع القيم العادلة في تاريخ الاقتناء للموجودات المحولة من قبل المجموعة، والالتزامات التي تتكبدتها المجموعة تجاه المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها والشركة المستحوذ عليها حصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم بشكل عام الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

في تاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة المستحوذ عليها والالتزامات المفترضة بقيمتها العادلة، باستثناء ما يلي:

- يتم الاعتراف بقياس الموجودات أو الالتزامات الضريبية المؤجلة، والموجودات أو الالتزامات المتعلقة بترتيبات منافع الموظفين وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة الدولي ١٩ منافع الموظفين، على التوالي.
- يتم قياس المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المتعلقة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم للشركة المستحوذ عليها أو ترتيبات الدفع على أساس الأسهم الخاصة بالمجموعة والتي تم الدخول فيها لتحل محل ترتيبات الدفع على أساس الأسهم للشركة المستحوذ عليها وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ في تاريخ الاستحواذ. و
- الموجودات (أو مجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥. يتم قياس الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة وفقاً لذلك المعيار.

يتم قياس الشهرة على أنها الزيادة في مبلغ المقابل المحول، ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً لدى الشركة المستحوذ فيها (إن وجدت) على صافي عملية الاستحواذ - تاريخ مبالغ الموجودات المحددة المقننة والالتزامات المتحملة. إذا تجاوز صافي المبالغ في تاريخ الاستحواذ للموجودات المحددة المستحوذ عليها والالتزامات المفترضة، بعد إعادة التقييم، مجموع المقابل المحول، ومبلغ أي حقوق غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة للحصص المحتفظ بها سابقاً لدى الشركة المستحوذ فيها (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في الربح أو الخسارة كربح ناتج من صفقة شراء.

يمكن قياس الحصص غير المسيطرة التي تمثل حصص ملكية حالية وتمنح أصحابها حصة متناسبة من صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية، مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للحصص غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الحصص غير المسيطرة بالقيمة العادلة، أو، عند الاقتضاء، على الأساس المحدد في معايير محاسبية دولية أخرى لإعداد التقارير المالية.

عندما يتضمن المقابل المحول من المجموعة في اندماج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيبات المقابل المحتمل، يقاس المقابل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويُدرج كجزء من المقابل المحول في اندماج الأعمال. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للمقابل المحتمل المؤهل كتعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع التعديلات المقابلة مقابل الشهرة. تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنشأ من المعلومات الإضافية التي تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (والتي لا يمكن أن تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ) حول الحقائق والظروف الراهنة في تاريخ الاستحواذ.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

عمليات اندماج الأعمال (تتمة)

إذا كانت المحاسبة الأولية لدمج الأعمال غير مكتملة بحلول نهاية فترة التقرير التي تم فيها الدمج، تقوم المجموعة بالإبلاغ عن مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل احتسابها. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ والتي، إذا كانت معروفة، كانت ستؤثر على المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

الشهرة

يتم إثبات الشهرة الناشئة عن الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما هي محددة في تاريخ الاستحواذ على الأعمال ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات توليد النقد بالمجموعة (أو مجموعات وحدات توليد النقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عمليات الدمج.

يتم اختبار وحدة توليد النقد التي تم تخصيص الشهرة لها للتأكد من انخفاض قيمتها سنوياً، أو بشكل متكرر عند وجود مؤشر على أن الوحدة قد تنخفض قيمتها. إذا كان المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمته الدفترية، يتم تخصيص خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة الدفترية مقدار كل أصل في الوحدة. تقيد أي خسارة انخفاض في قيمة الشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة. لا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة في الفترات اللاحقة. عند استبعاد وحدة توليد النقد ذات الصلة، يتم تضمين مبلغ الشهرة المنسوب في تحديد الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

الموجودات غير الملموسة بخلاف الشهرة

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة والتي يتم الحصول عليها بشكل منفصل بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم إثبات الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها. تتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة تقرير، مع احتساب تأثير أي تغييرات في التقدير على أساس مستقبلي. المعدلات السنوية الرئيسية المستخدمة لهذا الغرض هي:

%

١٠

برامج إلكترونية

الموجودات غير الملموسة المكتسبة في اندماج الأعمال

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة المكتسبة في عملية دمج الأعمال والمعترف بها بشكل منفصل عن الشهرة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ (والتي تعتبر تكاليفها). بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة المكتسبة في عملية دمج الأعمال بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم (طريقة القسط الثابت) وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، على نفس أساس الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها بشكل منفصل. المعدلات السنوية الرئيسية المستخدمة لهذا الغرض هي:

%

١٠

الاسم التجاري

١٠

ترخيص

١٠

عقود العملاء

لقد تم الاعتراف بهذه الموجودات غير الملموسة نتيجة لعملية دمج الأعمال.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات هي تكلفة شرائها، بالإضافة إلى أي مصاريف عرضية متكبدة في الاستحواذ.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع للموجودات المعنية. يتم استهلاك التحسينات على العقارات المستأجرة على مدى فترة الإيجار وعمرها الاقتصادي المتوقع، أيهما أقل. إن المعدلات السنوية الرئيسية المستخدمة لهذا الغرض هي كما يلي:

المباني والتحسينات	٢,٥ - ٣٣ %
الممتلكات والآلات والمعدات	٧ - ١٠٠
أثاث المكاتب والتجهيزات والمعدات	٢٠ - ١٠٠
المركبات	٢٥

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة مع مراعاة تأثير أي تغييرات في التقديرات المحسوبة على أساس مستقبلي.

يتم إلغاء الاعتراف بأي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات عند استبعادها أو عندما لا يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها. يتم احتساب أي ربح أو خسارة تنشأ عن إلغاء الاعتراف بالأصل على أساس الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

تجري المجموعة في تاريخ كل تقرير مراجعة على القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الموجودات قد تعرضت لخسارة انخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل لتحديد مدى خسارة انخفاض القيمة (إن وجدت). عندما لا يولد الأصل تدفقات نقدية مستقلة عن الموجودات الأخرى، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما يمكن تحديد أساس معقول وثابت للتوزيع، يتم أيضًا توزيع موجودات الشركة على وحدات توليد النقد الفردية، أو تُوزع على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس توزيع معقول وثابت لها.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي غير محدد للتأكد من انخفاض قيمتها سنويًا على الأقل وكلما كان هناك مؤشر في نهاية فترة التقرير على احتمال انخفاض قيمة الأصل.

إن المبلغ القابل للاسترداد هو القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة الاستخدامية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل الذي يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية له. لم يتم تعديلها.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته الدفترية، يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة، ما لم يتم ترحيل الأصل ذي الصلة بمبلغ إعادة التقييم، وفي هذه الحالة يتم التعامل مع خسارة انخفاض القيمة على أنها انخفاض في إعادة التقييم وإلى الحد الذي تكون فيه خسارة انخفاض القيمة أكبر من فائض إعادة التقييم ذي الصلة، يتم إثبات خسارة انخفاض القيمة الزائدة في الربح أو الخسارة.

وعند عكس خسارة انخفاض القيمة لاحقًا، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، ولكن بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية المتزايدة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسارة انخفاض القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة إلى الحد الذي يؤدي إلى إلغاء خسارة انخفاض القيمة المعترف بها للأصل في السنوات السابقة. ويتم احتساب أي زيادة عن هذا المبلغ كزيادة ناتجة من إعادة التقييم.

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تمة)

الاستثمار في المشاريع المشتركة

يُعرف المشروع المشترك بترتيب مشترك يكون للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات الترتيب المشترك. كما أن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدًا للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من الأطراف التي تتقاسم السيطرة.

ويتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات المشاريع المشتركة في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية، إلا عندما يتم تصنيف الاستثمار أو جزء منه على أنه محتفظ به للبيع، ففي هذه الحالة تتم احتسابها وفقاً لمعيار حقوق الملكية. المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥. بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بمبدأ بالاستثمار في مشروع مشترك في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديله بعد ذلك للاعتراف بحصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للمشروع المشترك. عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر المشروع المشترك حصة المجموعة في ذلك المشروع المشترك (والتي تتضمن أي حصص طويلة الأجل تشكل، في جوهرها، جزءاً من صافي استثمار المجموعة في المشروع المشترك)، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في المشروع المشترك. مزيد من الخسائر. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط بالقدر الذي تكبدت فيه المجموعة التزامات قانونية أو ضمنية أو قامت بسداد دفعات نيابة عن المشروع المشترك.

ويتم احتساب الاستثمار في مشروع مشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من التاريخ الذي تصبح فيه الشركة المستثمر فيها مشروعاً مشتركاً. عند الاستحواذ على الاستثمار في مشروع مشترك، فإن أي زيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة للشركة المستثمر فيها يتم الاعتراف بها كشهرة، والتي يتم تضمينها ضمن القيمة الدفترية للشركة المستثمر فيها. استثمار. إن أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة عن تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، يتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها الاستحواذ على الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي ٣٩ لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في مشروع مشترك. عند الضرورة، يتم اختبار كامل القيمة الدفترية للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٦ انخفاض قيمة الموجودات كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة الاستخدامية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أهما أعلى) مع قيمتها الدفترية. تشكل أي خسارة انخفاض في القيمة معترف بها جزءاً من القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة انخفاض القيمة هذه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٦ إلى الحد الذي يزداد فيه المبلغ القابل للاسترداد للاستثمار لاحقاً.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه مشروع مشترك، أو عندما يتم تصنيف الاستثمار على أنه محتفظ به للبيع. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المحتفظ بها هي أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المحتفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ وتعتبر القيمة العادلة هي القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٩، يتم تضمين الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمار في المشروع المشترك في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، والقيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها وأي عائدات من بيع حصة جزئية في المشروع المشترك في تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد المشروع المشترك. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة باحتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بهذا المشروع المشترك على نفس الأساس الذي سيكون مطلوباً إذا كان هذا المشروع المشترك قد قام بالتخلص مباشرة من الموجودات أو الالتزامات ذات الصلة. لذلك، إذا تم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها مسبقاً في الدخل الشامل الآخر من خلال هذا المشروع المشترك إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو الالتزامات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كمكسب أو خسارة) تعديل إعادة التصنيف) عند التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية.

عندما تتعامل شركة المجموعة مع مشروع مشترك للمجموعة، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع المشروع المشترك في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط إلى حد الحصص في المشروع المشترك التي لا تتعلق بالمجموعة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الحصص في العمليات المشتركة

تُعرف العملية المشتركة بترتيب مشترك حيث يكون للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في الموجودات والتزامات بشأن الالتزامات المتعلقة بالترتيب. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدًا للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من الأطراف التي تتقاسم السيطرة.

عندما تقوم إحدى شركات المجموعة بأنشطتها بموجب العمليات المشتركة، فإن المجموعة بصفتها مشغل مشترك تعترف فيما يتعلق بحصصها في العملية المشتركة بما يلي:

- موجوداتها، بما في ذلك حصته في أي موجودات مملوكة بشكل مشترك.
- التزاماتها، بما في ذلك حصته في أي التزامات متكبدة بشكل مشترك.
- إيراداتها من بيع حصصها من الإنتاج الناتج عن العملية المشتركة.
- حصصها من إيرادات بيع مخرجات العمليات المشتركة. و
- مصروفاتها، بما في ذلك حصصها في أي مصاريف متكبدة بشكل مشترك.

تقوم المجموعة باحتساب الموجودات والالتزامات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بحصصها في عملية مشتركة وفقًا للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية المطبقة على الموجودات والالتزامات والإيرادات والمصروفات المحددة.

عندما تتعامل إحدى شركات المجموعة مع عملية مشتركة تكون فيها أي من شركات المجموعة مشغلًا مشتركًا (مثل بيع الموجودات أو المساهمة فيها)، تعتبر المجموعة هي التي تجري المعاملة مع الأطراف الأخرى في العمليات المشتركة، والأرباح والخسائر يتم الاعتراف بالنتيجة عن المعاملات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط إلى حد حصص الأطراف الأخرى في العملية المشتركة.

عندما تتعامل إحدى شركات المجموعة مع عملية مشتركة تكون فيها شركة المجموعة مشغلًا مشتركًا (مثل شراء أصل)، فإن المجموعة لا تعترف بحصصها في الأرباح والخسائر حتى تقوم بإعادة بيع تلك الموجودات إلى طرف ثالث.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يطلب من المجموعة تسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

إن المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالذمم المدينة كأصل إذا كان من المؤكد تقريبًا أنه سيتم استلام السداد ويمكن قياس مبلغ الذمم المدينة بشكل موثوق.

منافع الموظفين

يتم عمل استحقاق للالتزامات المقدرة لاستحقاق الموظفين للإجازة السنوية وإجازة المرور نتيجة للخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى نهاية فترة التقرير.

يتم أيضًا تكوين مخصص لكامل مبلغ مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقًا لسياسة المجموعة، والتي تساوي على الأقل المكافآت المستحقة وفقًا لقوانين العمل ذات الصلة بدولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ودولة قطر، عن فترة خدمتهم حتى النهاية. من الفترة المشمولة بالتقرير. الاستحقاق المتعلق بالإجازة السنوية ويتم إدراج الإجازات كالتزام متداول، في حين يتم إدراج المخصص المتعلق بمكافأة نهاية الخدمة كالتزام غير متداول.

يتم تحميل أو إضافة الأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة عن تعديلات الخبرة والتغيرات في الافتراضات إلى حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها. يتم إثبات تكاليف الخدمة السابقة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

يشتمل التزام المنافع المحددة على القيمة الحالية للالتزامات المنافع المحددة باستخدام معدل خصم يعتمد على معدلات العائد في السوق. لم تقم المجموعة بتخصيص أي موجودات لمثل هذه الخطط.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تمة)

منافع الموظفين (تمة)

يتم دفع مساهمات التقاعد الخاصة بالموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة إلى الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ١ لسنة ٢٠١٨ بشأن المعاشات التقاعدية والتأمينات الاجتماعية. (٢) لسنة ٢٠٠٠ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم تحميل هذه المساهمات على الربح أو الخسارة خلال فترة خدمة الموظفين.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع الأخذ في الاعتبار شروط الدفع المحددة تعاقدياً واستبعاد الخصومات والحسومات ومرتجعات العملاء وضرائب المبيعات أو الرسوم الأخرى. ويجب أيضاً استيفاء معايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

(١) إيرادات العقود والإيرادات من بيع السلع

تقيد المجموعة الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء وفقاً لنموذج من خمس خطوات بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥:

١. تحديد العقد (العقود) مع العميل: يُعرف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير لكل عقد يجب الوفاء به.
٢. تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في عقد مع العميل بنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.
٣. تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها الحق فيه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات الموعودة إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.
٤. تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يتضمن أكثر من التزام أداء واحد، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يوضح مبلغ المقابل الذي تتوقعه المجموعة يحق له مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
٥. الاعتراف بالإيراد عندما (أو في الوقت الذي) تفي المنشأة بالتزام الأداء في وقت ما أو بمرور الوقت.

تستوفي المجموعة التزام الأداء وتعترف بالإيرادات مع مرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- حصول العميل واستهلاكه في نفس الوقت المنافع المقدمة من أداء المجموعة في ذلك الوقت
- يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز الأصل الذي يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.
- لا يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أصل له استخدام بديل للمجموعة ويكون لدى المنشأة حق قابل للتنفيذ في تحصيل الدفع مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لا يتم فيها استيفاء أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيراد في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء. يتعين على المجموعة تقييم كل عقد من عقودها مع العملاء لتحديد ما إذا كانت التزامات الأداء قد تم الوفاء بها مع مرور الوقت أو في وقت ما من أجل تحديد الطريقة المناسبة للاعتراف بالإيرادات. توصلت المجموعة إلى أنه بالنسبة لغالبية ترتيباتها، فهي إما تقوم بإنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل أو تقوم بإنشاء أصل بدون استخدام بديل ولها حق قابل للتنفيذ في الحصول على الدفع مقابل العمل المنجز. ولذلك، فإنها تستوفي معايير الاعتراف بالإيرادات الإضافية وقياس التقدم في مشاريعها من خلال طريقة التكلفة حتى الاكتمال (طريقة الإدخال) لأنها تبين بوضوح نقل السيطرة على المنتجات والخدمات بموجب كل التزام أداء.

عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء من خلال تسليم البضائع أو الخدمات المتعهد بها، فإنها تقوم بإنشاء أصل عقد على أساس مبلغ المقابل المكتسب من الأداء. عندما يتجاوز مبلغ المقابل المستلم من العميل مبلغ الإيرادات المعترف بها، فإن ذلك يؤدي إلى نشوء التزام عقدي.

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تمة)

الاعتراف بالإيرادات (تمة)

(١) إيرادات العقود وإيرادات بيع السلع (تمة)

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع الأخذ في الاعتبار شروط الدفع المحددة تعاقدياً واستبعاد الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير محددة لتحديد ما إذا كانت تعمل كأصيل أو وكيل، وقد توصلت المجموعة إلى أنها تعمل كأصيل في جميع ترتيبات إيراداتها.

ويتم احتساب التغيرات التي هي في طبيعة توسيع نطاق العمل الحالي باستخدام تسويات اللحاق التراكمية للتكلفة لإكمال طريقة الاعتراف بالإيرادات. يتم احتساب أوامر التغيير التي تتطلب إضافة أو تمييز بضائع وخدمات إلى النطاق بأسعار مخفضة بأثر مستقبلي، ويتم احتساب أوامر التغيير التي تتطلب إضافة بضائع وخدمات متميزة إلى النطاق بأسعار بيع مستقلة كعقود جديدة مع العملاء.

يتم احتساب المطالبات كمقابل متغير. وتمثل حكم محاسبي حساس للمجموعة كما هو موضح في (إيضاح ٤) حول البيانات المالية الموحدة. يتم تضمين المطالبات في إيرادات العقد باستخدام نهج القيمة المتوقعة أو المبلغ الأكثر ترجيحاً (أيهما أكثر تنبؤاً بالمبلغ الذي تتوقع المنشأة أن يحق لها الحصول عليه) ومن المتيقن عدم حدوث عكس جوهري في مبلغ الإيرادات المتراكمة عند تسوية النقاط غير المؤكدة المرتبطة بالمطالبة لاحقاً.

يتم الاعتراف بالخسارة في بيان الدخل الشامل عندما تتجاوز تكاليف العقد المتوقعة إجمالي الإيرادات المتوقعة.

تقوم المجموعة بدمج عقدين أو أكثر تم إبرامها في نفس الوقت أو بالقرب منه مع نفس العميل وتحسب العقود كعقد واحد إذا تم استيفاء واحد أو أكثر من المعايير التالية:

- يتم التفاوض على العقدين أو أكثر المبرمين في نفس الوقت أو بالقرب منه مع نفس العميل كحزمة واحدة ذات هدف تجاري واحد.
- يعتمد مبلغ المقابل الواجب دفعه في أحد العقود على سعر أو أداء العقد الآخر.
- تعتبر البضائع أو الخدمات المتعهد بها في العقود (أو بعض البضائع أو الخدمات المتعهد بها في كل عقد من العقود) التزام أداء واحد.

إذا تم استيفاء المعايير المذكورة أعلاه، يتم دمج الترتيبات واحتسابها كترتيب واحد للاعتراف بالإيرادات.

يتم الاعتراف بتكلفة ما قبل العقد للحصول على عقد مع العميل كأصل إذا كان من المتوقع استرداد هذه التكاليف.

يتم الاعتراف بالإيرادات في بيان الدخل الشامل إلى الحد بقدر تيقن عدم حدوث عكس جوهري في مبلغ الإيرادات التراكمية المثبتة ويمكن قياس الإيرادات والتكاليف، إن وجدت، بشكل موثوق.

(٢) إيرادات الفوائد

يتم استحقاق إيرادات الفوائد على أساس زمني، بالرجوع إلى أصل المبلغ القائم وبسعر الفائدة الفعلي ("EIR") المطبق، وهو المعدل الذي يخصم بالضبط المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى إيرادات ذلك الأصل. صافي القيمة الدفترية.

(٣) إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات عند نشوء حقوق استلام الدفعات.

(٤) الإيرادات الناتجة عن عقود الإيجار

يتم احتساب إيرادات الإيجار الناتجة عن عقود الإيجار التشغيلية على العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ويتم إدراجها في الإيرادات بسبب طبيعتها التشغيلية.

(٥) بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصل إلى العميل، وذلك عادة عند التسليم. تأخذ المجموعة في الاعتبار عند وجود تعهدات أخرى في العقد تمثل التزامات أداء منفصلة يجب تخصيص جزء من سعر المعاملة لها (على سبيل المثال، الضمانات وخدمات المحاذاة والتعبئة، وما إلى ذلك). عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار المقابل المتغير، ووجود بنود تمويل جوهري، والمقابل غير النقدي، والمقابل المستحق للعميل (إن وجد).

أليك القايسة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

تكاليف العقد

تتكون تكاليف العقد من تكاليف العقد المباشرة والتكاليف الأخرى المتعلقة بنشاط المقاولات بشكل عام والتي يمكن تخصيصها للعقود، أو يمكن تحميلها على العميل بشكل خاص بموجب شروط العقود. يتم استبعاد التكاليف التي لا يمكن أن تكون مرتبطة بنشاط العقد أو التي لا يمكن تخصيصها لعقد من تكاليف عقد البناء ويتم تضمينها في المصاريف العمومية والإدارية.

التكاليف الإضافية للحصول على العقد

التكاليف الإضافية للحصول على عقد هي تلك التكاليف التي تتكبدها المنشأة للحصول على عقد مع العميل. تكاليف الحصول على العقد التي كان سيتم تكبدها بغض النظر عما إذا كان قد تم الحصول على العقد أم لا، يجب الاعتراف بها كمصروف عند تكبدها. إذا كانت هذه التكاليف قابلة للتحميل بشكل صريح على العميل بغض النظر عما إذا تم الحصول على العقد، فإن المجموعة تعترف بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد كأصل.

التكاليف المتكبدة في الوفاء بالعقد

إذا كانت التكاليف المتكبدة في الوفاء بالعقد مع العميل لا تقع ضمن نطاق معيار آخر، فإن المنشأة تعترف بالأصل من التكاليف المتكبدة للوفاء بالعقد فقط إذا كانت تلك التكاليف تستوفي جميع الضوابط التالية:

- أ. أن تتعلق التكاليف مباشرة بعقد أو بعقد متوقع يمكن للمنشأة تحديده على وجه التحديد؛
- ب. أن تنشئ التكاليف أو تعزز موارد المنشأة التي سيتم استخدامها في استيفاء (أو الاستمرار في الوفاء) بالتزامات الأداء في المستقبل؛ و
- ج. أن يكون من المتوقع استرداد التكاليف بموجب شروط العقد مع العميل.

مخصص مصاريف الصيانة

تقدم المجموعة بشكل عام ضماناً لمدة عام واحد عن عيوب العمل المنجز خلال فترة المسؤولية عن العيوب التعاقدية ولا تقدم ضمانات ممتدة أو خدمات صيانة في عقودها مع العملاء. تقوم الإدارة بتقدير المخصص ذي الصلة للتكاليف المرتبطة بتصحيح العيوب بناءً على المعلومات التاريخية، بالإضافة إلى الاتجاهات الحديثة التي قد تشير إلى أن معلومات التكلفة السابقة قد تختلف عن تكاليف العيوب المستقبلية. يتم تضمين هذه التكاليف في تكاليف العقد المقدرة. على هذا النحو، تتوقع المجموعة أن تكاليف هذه العيوب ستكون بمثابة ضمانات من نوع الضمان والتي ستستمر في احتسابها بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧/المخصصات والالتزامات المحتملة والموجودات المحتملة وفق ممارساتها الحالية.

عقود الإيجارات

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن عقد إيجار أو يحتوي عليه، عند بداية العقد. تعترف المجموعة بأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المحددة على أنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود الإيجار من الموجودات ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لعقود الإيجار هذه، تقوم المجموعة بإثبات مدفوعات الإيجار كمصروفات تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منهجي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الموجودات المؤجرة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود الإيجارات (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المسددة في تاريخ البدء، مخصومة باستخدام المعدل الضمني في عقد الإيجار. إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي.

يعتمد معدل الاقتراض المتزايد على المدة والعملة وتاريخ بدء عقد الإيجار ويتم تحديده بناءً على سلسلة من المدخلات بما في ذلك: المعدل الخالي من المخاطر بناءً على أسعار السندات الحكومية؛ تعديل المخاطر الخاصة بكل بلد؛ وتسوية مخاطر الائتمان على أساس عوائد السندات؛ والتعديل الخاص بالمنشأة عندما يختلف بيان مخاطر المنشأة التي تبرم عقد الإيجار عن مخاطر المجموعة ولا يستفيد عقد الإيجار من ضمان من المجموعة.

تشتمل دفعات الإيجار المتضمنة في قياس الالتزامات الإيجارية على ما يلي:

- مدفوعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة الجوهرية)، ناقصاً أي حوافز للإيجار.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والتي يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء.
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر على يقين من ممارسة الخيارات؛ و
- سداد غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام الإيجار كبند منفصل في بيان المركز المالي.

يتم قياس الالتزامات الإيجارية لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على التزام الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لتعكس المدفوعات الإيجارية المسددة.

تقوم المجموعة بإعادة قياس الالتزامات الإيجارية (وإجراء التعديل المقابل على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عندما:

- تتغير مدة الإيجار أو كان هناك تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تتغير دفعات الإيجار بسبب التغيرات في المؤشر أو المعدل أو التغير في الدفعة المتوقعة بموجب القيمة المتبقية المضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم الأولي (ما لم تتغير دفعات الإيجار نتيجة للتغير في سعر الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يتم استخدام سعر الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم احتساب تعديل الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم دفعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.

تشتمل موجودات حق الاستخدام على القياس الأولي للالتزامات الإيجارية المقابلة ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل يوم البدء، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة وأي تكاليف مباشرة أولية. ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

عقود الإيجارات (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

عندما تتحمل المجموعة التزامًا بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر أو إعادة الموقع الذي يقع عليه أو استعادة الأصل الأساسي إلى الحالة التي تتطلبها شروط وأحكام عقد الإيجار، يتم الاعتراف بالمخصص وقياسه وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية ٣٧. إلى الحد الذي ترتبط فيه التكاليف بأصل حق الاستخدام، يتم إدراج التكاليف ضمن أصل حق الاستخدام ذي الصلة، ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج المخزون.

يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى الفترة الأقصر من مدة الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل الأساسي. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو أن تكلفة حق استخدام الأصل تعكس أن المجموعة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فإنه يتم استهلاك أصل حق الاستخدام ذي الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.

يتم عرض حق استخدام الموجودات كبند منفصل في الممتلكات والألات والمعدات في بيان المركز المالي الموحدة.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كانت موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمتها أم لا وتحسب خسارة انخفاض القيمة المحددة كما هو موضح في سياسة "الممتلكات والألات والمعدات".

لا يتم تضمين الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس الالتزامات الإيجارية وأصل حق الاستخدام. تقيد المدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة وقوع الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى تلك الدفعات ويتم إدراجها في بند "مصروفات أخرى" في بيان الربح أو الخسارة.

كوسيلة عملية، يميز المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل البنود غير الإيجارية، وبدلاً من ذلك يقوم بمحاسبة أي عقد إيجار والمكونات غير الإيجارية المرتبطة به كترتيب واحد. ولم تستخدم المجموعة هذه الوسيلة العملية.

المجموعة كمؤجر

تبرم المجموعة اتفاقيات إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض الألات والمعدات.

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون المجموعة مؤجرًا لها على أنها عقود إيجار تمويلية أو تشغيلية. عندما تنقل شروط عقد الإيجار جميع مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

عندما تكون المجموعة مؤجرًا وسيطًا، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الرئيسي والإيجار من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن كعقد إيجار تمويلي أو تشغيلي بالرجوع إلى أصل حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

وتقيد الإيرادات الإيجارية الناتجة من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار المرتبط. تتم إضافة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتقيد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم إثبات المبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بمبلغ صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمارات المجموعة القائمة فيما يتعلق بعقود الإيجار. عندما يتضمن العقد مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ لتخصيص المقابل بموجب العقد لكل مكون.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

العملات الأجنبية

تظهر البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالعملية المستخدمة في البلدان التي تعمل فيها المجموعة. لأغراض البيانات المالية الموحدة فإنه تم عرض نتائج أعمال المجموعة ومركزها المالي بالدرهم الإماراتي ("الدرهم") والذي يعتبر العملة التشغيلية للمجموعة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة. عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تقيد مبالغ المعاملات بالعملات عدا العملة الوظيفية (العملات الأجنبية) بأسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. في تاريخ كل تقرير، يتم تحويل قيمة البنود النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس سعر الصرف السائد في تاريخ إعداد التقرير. تقيد فروق سعر الصرف عند تسوية البنود النقدية، وعند إعادة تحويل البنود النقدية، في بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة.

عند التوحيد، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الألف درهم بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير، ويتم تحويل بيانات الأرباح والخسائر الخاصة بها بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات أو متوسط سعر الصرف للفترة. يتم الاعتراف بفروق الصرف الناشئة عن التحويل لأغراض التوحيد في الدخل الشامل الآخر. عند استبعاد أي من العمليات الأجنبية، يتم إعادة تصنيف مكون الدخل الشامل الآخر المتعلق بهذه العملية الأجنبية المعينة إلى الربح أو الخسارة.

الضرائب

يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع مصروفات ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة.

الضريبة الحالية

تستند الضريبة المستحقة الدفع حاليًا على الربح الخاضع للضريبة للسنة، حيث يختلف الربح الخاضع للضريبة عن صافي الربح وفق المبين في الربح أو الخسارة إذ أنه يستثنى عناصر الدخل أو المصروفات الخاضعة للضريبة أو القابلة للخصم في سنوات أخرى، كما يستبعد العناصر غير الخاضعة للضريبة أو القابلة للخصم على الإطلاق. ويتم احتساب التزام المجموعة عن الضريبة الحالية باستخدام معدلات الضرائب المفروضة كليًا أو جزئيًا بحلول نهاية فترة التقرير.

يتم تكوين مخصص لتلك الأمور التي يكون تحديد الضريبة فيها غير مؤكد ولكن من المحتمل وجود تدفق مستقبلي للأموال إلى السلطة الضريبية. يتم قياس المخصصات وفق أفضل تقدير للمبلغ المتوقع أن يستحق سداده. يعتمد التقييم على حكم متخصصي الضرائب بالمجموعة مدعومًا بالخبرة السابقة فيما يتعلق بهذه الأنشطة وفي بعض الحالات بناءً على مشورة ضريبة متخصصة مستقلة.

الضريبة المؤجلة

تُعرف الضريبة المؤجلة بالضريبة المتوقعة دفعها أو استردادها على الفروق بين القيمة الدفترية للموجودات والالتزامات في البيانات المالية الموحدة والأسس الضريبية المقابلة المستخدمة في حساب الربح الخاضع للضريبة، ويتم احتسابها باستخدام طريقة الالتزام. يتم بشكل عام الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة ويتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر أرباح خاضعة للضريبة يمكن مقابلها استخدام الفروق المؤقتة القابلة للخصم. لا يتم الاعتراف بهذه الموجودات والالتزامات إذا كان الفرق المؤقت ناشئًا عن الاعتراف الأولي (بخلاف دمج الأعمال) للموجودات والمطلوبات الأخرى في معاملة لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة أو الربح المحاسبي. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم الاعتراف بالتزام الضريبة المؤجلة إذا نشأ الفرق المؤقت من الاعتراف الأولي بالشهرة.

يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناشئة عن الاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في المشاريع المشتركة، إلا عندما تكون المجموعة قادرة على السيطرة على عكس الفرق المؤقت ومن المحتمل أن الفرق المؤقت لن يتم عكسه في المستقبل المنظور. يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة الناشئة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم والمرتبطة بهذه الاستثمارات والفوائد فقط إلى الحد الذي يحتمل فيه وجود أرباح خاضعة للضريبة كافية يمكن مقابلها الاستفادة من منافع الفروق المؤقتة ومن المتوقع عكسها في المستقبل المنظور.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)
الضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لا يعد من المحتمل فيه توفر أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح باسترداد كل أو جزء من الأصل.

كما يتم احتساب الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع تطبيقها في الفترة التي يتم فيها تسوية الالتزام أو تحقيق الأصل بناء على قوانين ومعدلات الضرائب التي تم تشريعها أو تشريعها بشكل كبير في تاريخ إعداد التقرير.

ويعكس قياس التزامات وموجودات الضريبة المؤجلة التبعات الضريبية التي ستتبع من الطريقة التي تتوقع بها المجموعة، في نهاية فترة التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لموجوداتها والتزاماتها.

ولأغراض قياس التزامات الضريبة المؤجلة وموجودات الضريبة المؤجلة للعقارات الاستثمارية المقاسة باستخدام نموذج القيمة العادلة، يفترض أن القيمة الدفترية لهذه العقارات يتم استردادها بالكامل من خلال البيع، ما لم يتم دحض هذا الافتراض. يتم دحض هذا الافتراض عندما يكون العقار الاستثماري قابلاً للاستهلاك ويتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى استهلاك جميع المنافع الاقتصادية المتضمنة في العقار الاستثماري بشكل جوهري مع مرور الوقت، وليس من خلال البيع. قام أعضاء مجلس الإدارة بمراجعة محافظ العقارات الاستثمارية للمجموعة وخلصوا إلى أنه لا يتم الاحتفاظ بأي من العقارات الاستثمارية للمجموعة بموجب نموذج أعمال يهدف إلى استهلاك جميع المنافع الاقتصادية المضمنة في العقارات الاستثمارية مع مرور الوقت، وليس من خلال البيع. ولذلك، قرر أعضاء مجلس الإدارة أن افتراض "البيع" المنصوص عليه في التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ لم يتم دحضه. ونتيجة لذلك، لم تقم المجموعة بالاعتراف بأي ضرائب مؤجلة على التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية حيث أن المجموعة لا تخضع لأية ضرائب دخل على التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية عند استبعادها. تتم مقاصة موجودات والتزامات الضريبة المؤجلة عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لمقاصة موجودات الضريبة الحالية مقابل التزامات الضريبة الحالية وعندما تتعلق بضرائب الدخل التي تفرضها نفس السلطة الضريبية وتعزّم المجموعة تسوية موجوداتها والتزاماتها الضريبية الحالية على أساس صافي.

الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة للسنة

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في الربح أو الخسارة، باستثناء عندما تتعلق ببند يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية على التوالي. عند نشوء الضريبة الحالية أو الضريبة المؤجلة من المحاسبة الأولية عن اندماج الأعمال، يتم تضمين التأثير الضريبي في احتساب اندماج الأعمال.

ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ("وزارة المالية") مرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٣ في شأن الضرائب على الشركات والأعمال ("قانون ضريبة الشركات") لسن قانون ضريبة جديد على الشركات العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث سري العمل بقانون ضريبة الشركات الجديد للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

وبما أن السنة المحاسبية للمجموعة تنتهي في ٣١ ديسمبر، فإن الفترة الضريبية الأولى ستكون من ١ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، مع تقديم الإقرار الأول في أو قبل ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

سيخضع الدخل الخاضع للضريبة للمجموعة الذي يدخل ضمن نطاق قانون ضريبة الشركات لدولة الإمارات العربية المتحدة إلى معدل ضريبة الشركات بنسبة ٩٪. ومن غير المتوقع حالياً أن تخضع عمليات المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة لتطبيق الحد الأدنى العالمي لمعدل الضريبة بنسبة ٩٪ في السنة المالية ٢٠٢٤. يعتمد التطبيق على تطبيق مبدأ تأكل الأرباح الأساسي - قواعد الركيزة الثانية من قبل الدول التي تمارس فيها المجموعة وفروعها أعمالاً وتنفيذ نظام ضريبي إضافي من قبل وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

ووفقاً لتقييم المجموعة، لا يوجد أي تأثير ضريبي مؤجل جوهري على حساب قانون ضريبة الشركات في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة) الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بمبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار موجودات مالية أو مطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بجميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الإعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الإعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تستلزم تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريع أو العرف السائد في السوق.

يتم قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها بالكامل لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة على أساس تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

تقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال بهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن يترتب على الشروط التعاقدية للأصل المالي توفر تدفقات نقدية في تواريخ محددة لا تمثل سوى مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تقاس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال بهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالي؛ و
- أن يترتب على الشروط التعاقدية للأصل المالي توفر تدفقات نقدية في تواريخ محددة لا تمثل سوى مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

ويتم تلقائياً قياس جميع الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

على الرغم مما سبق ذكره، يجوز للمجموعة إجراء الاختيار / التحديد التالي غير القابل للإلغاء عند الاعتراف الأولي بأي من الموجودات المالية:

- قد تختار المجموعة بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء معايير بعينها؛ و
- قد تحدد المجموعة بشكل نهائي استثمار دين يفي بالتكلفة المطفأة أو معايير الدخل الشامل الآخر كما تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يلغي أو يقلل جوهرياً من عدم التطابق المحاسبي

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

إن طريقه الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد خلال الفترة المعنية.

بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة منخفضة القيمة الائتمانية (مثل الموجودات ذات قيمة إئتمانية منخفضة عند الاعتراف المبدئي)، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما فيها جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات والأقساط أو الخصومات الأخرى) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو، حسب الاقتضاء، فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي.

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي هي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي عند الاعتراف المبدئي مطروحاً منه التسديدات الرئيسية، بالإضافة إلى الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين ذلك المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، بعد تعديلها لأي مخصص خسارة. إن إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي هي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل تعديلها لأي مخصص خسارة.

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية (تتمة)

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للموجودات المالية غير المشتراة أو الناشئة ذات مخاطر إئتمانية منخفضة، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة المدرجة للموجودات المالية، باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت فيما بعد منخفضة القيمة. بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت فيما بعد منخفضة القيمة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا تحسنت، مخاطر الائتمان على الأداة المالية ذات مخاطر إئتمانية منخفضة في فترات التقرير اللاحقة، بحيث لم يعد الأصل المالي ذات مخاطر إئتمانية منخفضة، تقييد إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في بند "الإيرادات الأخرى - إيرادات الفوائد".

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على ذمم العقود المدينة والذمم المدينة الأخرى والالتزامات الإيجارية، والمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود المقاولات، وذمم المحتجزات المدينة، وكذلك على عقود الضمان المالي. ويتم تحديث قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ إعداد كل تقرير بحيث يعكس التغيرات في الملاءة الائتمانية منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية ذات الصلة.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية للذمم المدينة التجارية، بمبالغ مستحقة من عملاء بموجب عقود مقاولات (موجودات العقود)، ذمم التجار المدينة وأرصدة أطراف ذات علاقة. ويتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لتلك الموجودات المالية باستخدام مصفوفة للمخصص تستند إلى خبرة المجموعة السابقة في الخسارة الائتمانية ويتم تعديلها بما يتوافق مع العوامل المتعلقة بالمدينين والأوضاع الاقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الأوضاع الحالية والمستقبلية في تاريخ إعداد التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال حسب الاقتضاء.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لجميع الأدوات المالية الأخرى على مدى العمر الزمني إذا طرأت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. ومع ذلك، إن لم يكن هناك تغيرات جوهرية على مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف المبدئي، فتقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بقيمة تعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهرًا. يستند تقييم ما إذا كان ينبغي تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني على الزيادات الجوهرية في احتمالية أو خطر حدوث تخلف عن السداد منذ الاعتراف المبدئي بدلاً من الاعتراف بوجود أصل مالي تم إنخفاض قيمته الائتمانية في تاريخ إعداد التقرير المالي.

تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنشأ من جميع حالات التعثر عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. وفي المقابل، تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا ذلك الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني الذي يتوقع أن ينشأ من حالات التعثر في سداد الأداة المالية المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ إعداد التقرير.

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأداة المالية قد ارتفعت بشكل هام منذ الاعتراف الأولي، تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر حدوث التخلف عن السداد على الأداة المالية في تاريخ إعداد التقرير مع خطر التعثر في سداد الأداة المالية في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة بالاعتبار كل من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد كبير. تتضمن المعلومات المستقبلية التي تم أخذها بالإعتبار الآفاق المستقبلية للمجالات التي يعمل فيها مديرو المجموعة، ويتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمنظمات المماثلة الأخرى، وكذلك الأخذ في الاعتبار المصادر الخارجية المختلفة والمعلومات الاقتصادية المتوقعة التي تتعلق بالعمليات الأساسية للمجموعة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

إنخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (تتمة)

تؤخذ المعلومات التالية على وجه التحديد في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل هام منذ الاعتراف الأولي:

- تدهور جوهري فعلي أو متوقع في الأدوات المالية الخارجية (إن وجدت) أو التصنيف الائتماني الداخلي؛
 - حدوث تدهور ملحوظ في مؤشرات الأسواق الخارجية لمخاطر الائتمان الخاصة بأداة مالية معينة، على سبيل المثال، زيادة هامة في رصيد الائتمان، أسعار مقايضة العجز عن سداد الائتمان بالنسبة للمدين، أو طول الفترة الزمنية أو المدى الذي تكون فيه القيمة العادلة لأصل مالي أقل من التكلفة المطفأة؛
 - التغيرات السلبية القائمة أو المتوقعة في الأعمال أو الأوضاع المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تسبب في انخفاض هام في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات ديونه؛
 - تدهور هام فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمدين؛
 - الزيادات الهامة في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين؛
 - حدوث تغير سلبي فعلي أو متوقع هام في البيئة التنظيمية والاقتصادية أو التكنولوجية للمدين، مما يؤدي إلى انخفاض هام في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات ديونه.
- بغض النظر عن نتيجة التقييم السابق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على أصل مالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي عندما تتجاوز مدفوعات العقد أكثر من ٩٠ يوماً، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم تثبت خلاف ذلك.
- بالرغم مما سبق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأدوات المالية لم ترتفع بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ إعداد التقرير. يتم تحديد الأدوات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:
- أن تتضمن الأداة المالية مخاطر منخفضة بشأن التخلف عن السداد؛
 - أن يتمتع المدين بقدرة كبيرة على الوفاء بالتزاماته الخاصة بالتدفق النقدي التعاقدية في الأجل القريب؛ و
 - أن يُحتمل أن يترتب على التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكنه ليس بالضرورة، تخفيض لقدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته التدفقات النقدية التعاقدية.

تعتبر المجموعة أن لدى الموجودات المالية مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون للأصل تصنيف ائتماني خارجي "درجة الاستثمار" وفقاً للتعريف المفهوم به عالمياً أو في حالة عدم توفر تصنيف خارجي، يكون للأصل تصنيف داخلي "للاداء". يعني الأداء أن الطرف المقابل لديه وضع مالي قوي ولا يوجد هناك مبالغ تجاوزت فترة الاستحقاق.

تقوم المجموعة بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان ومراجعتها حسبما يكون ملائماً للتأكد من أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يتجاوز المبلغ فترة استحقاقه.

(٢) تعريف التخلف عن السداد

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث تخلف عن السداد لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن الموجودات المالية التي تستوفي بأي من المعايير التالية غير قابلة للاسترداد بشكل عام:

- عند وجود خرق للتعهدات المالية من قبل المدين؛ أو
- تشير المعلومات التي تم تطويرها داخلياً أو التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى لا يحتمل سداد المدين للدائنين بالكامل، بما في ذلك المجموعة (دون الأخذ بالاعتبار أي ضمانات تملكها المجموعة).

بغض النظر عن التحليل الوارد أعلاه، تعتقد المجموعة أن التخلف عن السداد قد حدث عندما يكون تاريخ استحقاق الأصل المالي أكثر من ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن معيار آخر للتخلف عن السداد هو الأنسب.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

إنخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(٣) موجودات مالية ذات قيمة إئتمانية منخفضة

يعتبر الأصل المالي "ذات قيمة إئتمانية منخفضة" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشمل الأدلة على الإنخفاض في القيمة الائتمانية بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو المقترض؛
- إخلال في العقد، على سبيل المثال العجز أو التأخير في التسديد (أنظر (٢) أعلاه)؛
- أن يقوم المقرض، نتيجة لصعوبات مالية لأسباب اقتصادية أو يواجهها المقترض، بمنح المقترض امتياز والتي لم يكن ليأخذها المقرض بالاعتبار، بخلاف ذلك؛
- يصبح من المحتمل أن المقترض سيدخل في الإفلاس أو أي إعادة تنظيم مالي أخرى؛ أو
- اختفاء سوق نشطة لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

(٤) سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة ولا يوجد هناك احتمال واقعي للإسترداد، . على سبيل المثال، عندما يكون المدين قيد التصفية أو بدأ في إجراءات إشهار الإفلاس، أو في حالة المستحقات التعاقدية، عندما تكون المبالغ قد تخطت استحقاقها لأكثر من عامين، أيهما أقرب. قد تخضع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالمجموعة، مع الأخذ بالاعتبار المشورة القانونية حيثما كان ذلك مناسباً. يتم الاعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

(٥) القياس والاعتراف بالخسائر الإئتمانية المتوقعة

يعتبر قياس خسائر الائتمان المتوقعة دليل على احتمال التخلف عن السداد، أو الخسارة بافتراض التعثر (بمعنى حجم الخسارة إذا كان هناك تخلف عن السداد) والتعرضات عند التخلف. يستند تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التعثر على البيانات التاريخية التي تم تعديلها من خلال معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. وكما هو موضح في الأحكام المحاسبية الجوهرية في (إيضاح ٤)، بالنسبة للتعرض عند التعثر، للموجودات المالية، فإن ذلك يمثل إجمالي القيمة المدرجة للموجودات بتاريخ إعداد التقرير.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة كالفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة إستلامها، مخصومة على أساس سعر الفائدة الفعلي الأصلي.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني في فترة التقرير السابقة، لكنها تحدد في تاريخ إعداد التقرير الحالي أن خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لم تستوف الشروط، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً في فترة التقرير الحالية، باستثناء الموجودات التي تم فيها استخدام النهج المبسط.

تعترف المجموعة بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة لجميع الأدوات المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمتها المدرجة من خلال حساب مخصص خسارة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام المجموعة بالتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول، فإن المجموعة تقوم بالاعتراف بحصتها المحتجزة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به التي قد يجب على المجموعة دفعها. أما في حالة احتفاظ المجموعة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي المحول، فإن المجموعة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي والاعتراف بالقروض المرهونة بالمبالغ المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المطفأة، يقيد في الربح أو الخسارة أي فرق بين المبلغ المدرج للأصل وإجمالي البدل المستلم أو الذي سوف يتم تحصيله.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣. ملخص معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

تصنف أدوات الدين وحقوق الملكية كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

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

المطلوبات المالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ومع ذلك، يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل الموجودات المالية غير المؤهلة للإلغاء الإعراف، أو عند تطبيق نهج المشاركة المستمرة، وعقود الضمان المالي الصادرة عن المجموعة، وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة المبينة أدناه.

المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم تصنيف المطلوبات المالية لا تكون (١) بمثابة المقابل المحتمل للمشتري في نموذج أعمال، (٢) محتفظ بها للتداول أو (٣) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم تماماً الدفعات النقدية المستقبلية (ويتضمن جميع الرسوم المدفوعة والمقبوضة، والعلاوات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلاوات والخصومات الأخرى) المتوقعة على مدى العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر، حسب الاقتضاء، وذلك إلى التكلفة المطفأة للأصل المالي.

إلغاء الإعراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم إستيفاء الالتزام أو إلغاؤه أو إنتهاء صلاحيته. يتم الإعراف بالفرق بين المبلغ المدرج للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والمبلغ المدفوع والمستحق، في الربح أو الخسارة.

٤. الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

الأحكام المحاسبية الجوهرية

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة المبينة في إيضاح ٣ من البيانات المالية الموحدة، يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام، تقديرات وافتراسات حول القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات التالية غير متوفرة من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والافتراضات المرتبطة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات علاقة. ومن الممكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم تعديل التقديرات والافتراضات باستمرار. ويتم قيد التعديلات على التقديرات المحاسبية في فترة التعديل على التقديرات إن كان تأثير المراجعة يقتصر على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إن كان تأثير المراجعة يشمل الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

التعديلات على العقود

تقيد التعديلات على العقود كإيرادات فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل ألا يؤدي إلى عكس جوهرى للإيرادات في الفترات اللاحقة. تقوم الإدارة بقيد الإيرادات الناتجة عن التغييرات بناءً على الخبرة السابقة وتطبيق شروط العقد والعلاقة مع العملاء في إصدار أحكامها.

قامت الإدارة بتاريخ إعداد التقرير بتسجيل التعديلات غير المعتمدة إلى الحد الذي لن تؤدي فيه إلى انعكاس كبير للإيرادات في الفترة اللاحقة. يتم هذا التقييم على أساس التاريخ السابق للاتفاق على التغييرات والمرحلة المتقدمة من المناقشات مع مالكي العمل، بالإضافة إلى حقيقة أن التغييرات غير المعتمدة مدعومة بتعليمات المهندس الذي تم تعيينه من قبل العميل أو تغييرات على الرسومات الصادرة عن ممثلي العميل أو التعليمات الرسمية كما هو موضح في الشروط والأحكام التعاقدية..

٤. الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الأحكام المحاسبية الجوهرية (تتمة)

مطالبات العقود

المطالبة هي المبلغ الذي يسعى المقاول إلى تحصيله من العميل أو طرف آخر كتعويضات عن التكاليف غير المدرجة في سعر العقد. قد تنشأ المطالبة، على سبيل المثال، من التأخيرات التي تسبب فيها العميل، وتكلفة الإطالة، وتكاليف تسريع المشاريع، وأخطاء البرنامج في المواصفات أو التصميم، والتأثير الزمني المتنازع عليه للتغييرات في أعمال العقد. يخضع قياس مبالغ الإيرادات الناشئة عن المطالبات لمستوى عالٍ من عدم اليقين ويعتمد غالبًا على نتيجة المفاوضات. لذلك، لا يتم تضمين المطالبات في إيرادات العقد إلا عند:

- قبول المبلغ من قبل العميل أو ممثله؛
- وجود استحقاق تعاقدى واضح، و/أو
- وصول المفاوضات إلى مرحلة من المحتمل جدًا ألا يحدث فيها تراجع ملحوظ في الإيرادات ويمكن للإدارة تحديد القيمة التعويضية للمطالبة بدقة بناءً على المبادئ المعترف بها في مجال الأعمال.

بناءً على ما ورد أعلاه، قيدت الإدارة مطالبات تمديد وقت بعض المشاريع والتي تم تضمينها في إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء على رصيد عقود المقاولات في الإيضاح ١٢.

التكلفة إلى التكلفة (طريقة الإدخال) لقياس التقدم المنجز في عقد الإنشاءات

تستخدم المجموعة التكلفة إلى التكلفة (طريقة الإدخال) في احتساب إيرادات عقد الإنشاءات. في تاريخ كل تقرير، تقدر المجموعة مرحلة الإنجاز والتكاليف لاستكمال عقود الإنشاءات الخاصة بها. يتطلب هذا من المجموعة عمل تقديرات للتكاليف المستقبلية التي سيتم تكبدها، بناءً على العمل الذي سيتم تنفيذه بعد تاريخ إعداد التقرير. تتضمن هذه التقديرات أيضًا تكلفة المطالبات المحتملة من مقاولي الباطن وتكلفة استيفاء الالتزامات التعاقدية الأخرى للعملاء. تنعكس آثار أي تعديل على هذه التقديرات في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات. عندما تتجاوز تكاليف العقد المتوقعة إجمالي الإيرادات المتوقعة للعقد، يتم الاعتراف بإجمالي الخسارة المتوقعة على الفور، في أقرب وقت متوقع، سواء بدأ العمل بهذه العقود أم لا. تستخدم المجموعة فريقها التجاري لتقدير التكاليف لاستكمال عقود الإنشاءات. يتم تضمين عوامل مثل التأخير في تاريخ الإنجاز المتوقع والتغيرات في نطاق العمل والتغيرات في أسعار المواد وتكاليف العمالة والتكاليف الأخرى في تقديرات تكلفة الإنشاءات وفق أفضل التقديرات المحدثة بانتظام. يتأثر قياس الإيرادات بمجموعة متنوعة من الشكوك والتي تعتمد على نتائج الأحداث المستقبلية. قد يتطلب تقدير قيمة عقود المقاولات المراجعة عندما تتم تسوية الأحداث وإنهاء عوامل عدم اليقين. عند اتخاذ هذا الحكم، إعتدت الإدارة البنود المفصلة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "إيرادات من عقود مع العملاء" في تحديد ما إذا كان يمكن الإعتراف بالمبلغ كجزء من إيرادات العقد المقدرة للمجموعة. وعلى وجه الخصوص، تم مراعاة مدى إمكانية تقدير نتيجة عقد المقاولات بشكل موثوق، واحتمالية تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة.

قيد الرسوم المقابلة

الرسوم الإضافية هي تلك التي يتم فيها خصم مبلغ التكلفة المتكبدة نيابة عن مقاول من الباطن من التزاماته. وباعتبارها مقاولاً رئيسياً، تتحمل المجموعة تكاليف نيابة عن مقاوليها من الباطن مثل المدفوعات المباشرة لموردي مقاولي الباطن و/أو توفير موارد المجموعة للمساعدة في إكمال العمل. يتم خصم هذه الرسوم الإضافية من المجموعة على شهادات الدفع الخاصة بمقاوليها من الباطن. لا ينشأ الحق في خصم المطالبة مقابل الالتزام إلا بموافقة الطرفين المعنيين. وكذلك يخضع قياس المبالغ الناشئة عن الرسوم الإضافية لمستوى عالٍ من عدم اليقين وغالبًا ما يعتمد على نتيجة المفاوضات بين الطرفين. لذلك، ولا يتم قيد الرسوم الإضافية وتعويضها مقابل الالتزامات إلا عند قبول المبلغ من قبل المقاول من الباطن و/أو عند وصول المفاوضات إلى مرحلة متقدمة بحيث يمكن قياس الرسوم الإضافية التي يتفق عليها المقاول من الباطن بشكل موثوق.

٤. الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة) الأحكام المحاسبية الجوهرية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار خصائص التدفقات النقدية التعاقدية واختبار نموذج الأعمال (يرجى مراجعة الفقرات التي تناولت الموجودات المالية في إيضاح رقم ٣). تحدد المجموعة نموذج الأعمال على المستوى الذي يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معًا لتحقيق هدف عمل معين. يتضمن هذا التقييم أحكامًا تعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها وتعويض مديري الموجودات. تقوم المجموعة بمراقبة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والتي يتم إلغاء الاعتراف بها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب تتفق مع هدف الأعمال التي تم الاحتفاظ بالأصل من أجلها. تعد المراقبة جزءًا من التقييم المستمر الذي تجريه المجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية من أجله لا يزال مناسبًا وإذا لم يكن مناسبًا ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي تغيير محتمل في تصنيف تلك الموجودات.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تقاس الخسائر الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا بالنسبة لموجودات المرحلة ١، أو الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر الزمني لموجودات المرحلة ٢ أو المرحلة ٣. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تشهد مخاطره الائتمانية زيادة جوهرية منذ الاعتراف الأولي. لا يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ما الذي يمثل زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. عند تقييم إن كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأي من الموجودات قد شهدت زيادة جوهرية، تراعي المجموعة المعلومات النوعية والكمية المعقولة والمستقبلية القابلة للإثبات.

تصنيف الترتيبات المشتركة والمشاريع المشتركة

قامت الإدارة بتقييم تصنيف شركة الخدمات والتجارة وشركة الجابر إل إي جي تي ذ.م.م في ضوء أحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠/البيانات المالية الموحدة والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١/الترتيبات المشتركة. وعلى الرغم من أن شركة أليك للهندسة والمقاولات عمان ذ.م.م، إحدى الشركات التابعة للمجموعة، تمتلك نصف حقوق التصويت في الكيان، بموجب اتفاقية المساهمين بين شركة أليك للهندسة والمقاولات عمان ذ.م.م والمساهمين الآخرين، فإن القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة بالشركة تتطلب موافقة الطرفين بالإجماع. وعليه، تم تصنيف شركة الخدمات والتجارة وشركة الجابر إل إي جي تي ذ.م.م كمشروع مشترك للمجموعة.

قامت الإدارة بتقييم تصنيف المشروع المشترك لشركة قطر الدولية للتجارة/إعمار للتجارة والمقاولات وشركة الجابر إل إي جي تي للهندسة ذ.م.م، وشركة إعمار والجابر للتجارة والمقاولات وشركة الخليج للمقاولات وشركة أليك إل إي جي تي للمقاولات ذ.م.م في ضوء أحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ بشأن الترتيبات المشتركة. وعلى الرغم من أن مثل هذه الترتيبات، باستثناء شركة الخليج للمقاولات وشركة أليك إل إي جي تي للمقاولات، قد تم هيكلتها من خلال كيانات قانونية منفصلة، غير أن أطراف الترتيبات المشتركة لديهم النية بامتلاك حقوق في الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالتزامات الترتيبات المشتركة. وعليه، فإن المشروع المشترك لشركة قطر الدولية للتجارة/إعمار للتجارة والمقاولات وشركة الجابر إل إي جي تي للهندسة ذ.م.م، وشركة إعمار والجابر للتجارة والمقاولات وشركة الخليج للمقاولات وشركة أليك إل إي جي تي للمقاولات ذ.م.م، وقد تم تصنيفها كعمليات مشتركة للمجموعة.

قامت الإدارة أيضًا بتقييم تصنيف شركة أليمكو والزواوي ذ.م.م مع الأخذ في الاعتبار أحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠/البيانات المالية الموحدة والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١/الترتيبات المشتركة. على الرغم من أن شركة أليمكو للمقاولات الالكتروميكانيكية ذ.م.م، إحدى الشركات التابعة للمجموعة، تمتلك أكثر من نصف حقوق التصويت في الكيان، بموجب اتفاقية المساهمين المبرمة بين أليمكو للمقاولات الالكتروميكانيكية ذ.م.م والمساهمين الآخرين، فإن القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة تتطلب موافقة الإجماع من كلا الطرفين. وبناء على ذلك، تم تصنيف شركة أليمكو والزواوي ش.م.م كمشروع مشترك للمجموعة.

٤. الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الأحكام المحاسبية الجوهرية (تتمة)

تصنيف الترتيبات المشتركة والمشاريع المشتركة (تتمة)

قامت الإدارة أيضًا بتقييم تصنيف الاستثمار في شركة اكسبو للمقاولات دي دبليو سي ذ.م.م. مع الأخذ في الاعتبار أحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ /الترتيبات المشتركة/. تمتلك المجموعة ٥٠٪ من حقوق التصويت في شركة اكسبو للمقاولات دي دبليو سي ذ.م.م. علاوة على ذلك، وبموجب اتفاق المساهمين بين الطرفين، تقضي القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من مجلس الإدارة، بحضور ممثل واحد على الأقل لكل مساهم في الاجتماع ليعاد اجتماع مجلس إدارة صحيحًا. كما أن مشاركة الأرباح تكون على أساس ٥٠٪:٥٠٪. وبالتالي، فإن شركة اكسبو للمقاولات دي دبليو سي ذ.م.م. لا تخضع لأحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ لعدم سيطرة المجموعة على شركة اكسبو للمقاولات دي دبليو سي ذ.م.م. يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ السيطرة (التي تتطلب السيطرة والتعرض للمخاطر والمكافآت) باعتبارها الأساس الوحيد للتوحيد. وعليه، فقد تم تصنيف شركة اكسبو للمقاولات دي دبليو سي ذ.م.م. كمشروع مشترك للمجموعة.

قامت الإدارة بتقييم تصنيف تحالف الشركة السعودية للتعمير وشركة أليك السعودية للهندسة والمقاولات ذ.م.م. (المشروع المشترك سعودي كو - أليك) وفق أحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ /الترتيبات المشتركة/. إن المشروع المشترك سعودي كو - أليك هو مشروع مشترك غير مدمج، وتعتمد الأطراف في الترتيبات المشتركة الحصول على حقوق في الموجودات والالتزامات المتعلقة بالتزامات الترتيبات المشتركة. وبناءً على ذلك، تم تصنيف المشروع المشترك سعودي كو - أليك على أنه عملية مشتركة للمجموعة.

قامت الإدارة بتقييم تصنيف أبيو سوليوشنز ليمتد مع مراعاة أحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ /الترتيبات المشتركة/. تم تنظيم أبيو سوليوشنز ليمتد من خلال شركة قانوني منفصل وهو شركة ذات مسؤولية محدودة. وبموجب اتفاق المساهمين بين الطرفين، تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة مجلس الإدارة بالإجماع، مع حضور ممثلين اثنين على الأقل لكل مساهم في الاجتماع حتى يعاد اجتماع مجلس الإدارة صحيحًا. كما أن مشاركة الأرباح تكون على أساس ٥٠٪:٥٠٪. وعليه، تم تصنيف أبيو سوليوشنز ليمتد كمشروع مشترك للمجموعة.

قامت الإدارة بتقييم تصنيف تحالف السيف الهندسية للمقاولات المحدودة وشركة أليك السعودية للهندسة والمقاولات ذ.م.م. (مشروع السيف أليك المشترك) في ضوء أحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ /الترتيبات المشتركة/. إن المشروع المشترك السيف أليك هو مشروع مشترك غير مؤسس، وتعتمد الأطراف في الترتيبات المشتركة الحصول على حقوق في الموجودات والالتزامات المتعلقة بالتزامات الترتيبات المشتركة. وبناءً على ذلك، تم تصنيف المشروع المشترك السيف أليك على أنه عملية مشتركة للمجموعة.

قامت الإدارة بتقييم تصنيف شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. وشركة بيوتك إيه إل. (المشروع المشترك اليك بيوتك) في ضوء أحكام الترتيبات المشتركة وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١١. ويمثل المشروع المشترك اليك بيوتك مشروع مشترك غير مدمج، ومن نية الأطراف في الترتيبات المشتركة أن يكون لها حقوق في الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالمطلوبات المترتبة على الترتيبات المشتركة. وعليه، تم تصنيف المشروع المشترك اليك بيوتك كعملية مشتركة للمجموعة.

٤. الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة في نهاية فترة التقرير والتي تحمل مخاطر جوهرية قد تسبب تعديلات جوهرية على قيم الموجودات والمطلوبات المدرجة خلال السنة المالية القادمة، يتم مناقشتها أدناه:

تحديد مدة الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو فترات ما بعد خيارات الإنهاء) فقط في مدة الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول أنه سيتم تمديد عقد الإيجار (أو لم يتم إنهاؤه). لقد اتخذت الإدارة حكماً يقضي بتمديد عقد الإيجار لمدة خمس (٥) سنوات على اثنتين من عقود إيجارها للأرض حيث تم بناء سكن العمال الخاص بها.

خصم المدفوعات الإيجارية

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الاقتراض المتزايد للمجموعة في بداية عقود الإيجار، والذي يتراوح من ٤,٧٥٪ إلى ٨,١٩٪ لجميع عقود الإيجار التي لم يتم ذكر المعدلات الضمنية فيها.

اعتمدت الإدارة أحكاماً وتقديرات لتحديد معدل الفائدة على القروض في بداية عقد الإيجار، باستخدام معدلات الاقتراض التي تفرضها بعض المؤسسات المالية على المجموعة مقابل تمويل الأنواع المختلفة من الموجودات التي استأجرتها بشروط مختلفة ونطاقات مختلفة من القيم. غالبية عقود الإيجار موجودة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وبالتالي لم يتم اعتبار أي تعديل على البيئة الاقتصادية ضرورياً.

إحتساب مخصص الخسارة

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف الدوافع الاقتصادية وكيفية تأثير هذه الدوافع على بعضها البعض.

وتعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات التي تتوقع المجموعة استلامها عند تخلف الأطراف عن السداد.

تشكل احتمالية التخلف عن السداد مدخلات رئيسية في قياس خسارة الائتمان المتوقعة. إن احتمالية التخلف عن السداد هو تقدير لاحتمالية التخلف عن السداد عبر فترة زمنية معينة، يشمل احتساب البيانات التاريخية والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية.

تقديرات تكلفة المشروع

في نهاية كل فترة تقرير، ينبغي على المجموعة أن تقوم بتقدير تكاليف إتمام العقود والذي يستلزم من المجموعة أن تقوم بتقدير التكاليف المستقبلية التي سيتم تكبدها، بناءً على العمل الذي سيتم إنجازه بعد نهاية فترة التقرير. تلجأ المجموعة إلى مساحي الكميات الداخليين لديها ومدراء المشاريع والفريق التجاري للمجموعة لتقدير تكاليف إنجاز عقود المقاولات. ويتم إدراج بعض العوامل مثل التغيرات في أسعار المواد وتكاليف العمالة وغيرها من التكاليف في تقدير عقود المقاولات بناءً على أفضل التقديرات للعقود المنجزة والأعمال المتبقية في نهاية السنة. تشمل هذه التقديرات أيضاً تكلفة المطالبات المحتملة من قبل المقاولين وتكلفة الوفاء بالتزامات تعاقدية أخرى مع العملاء.

فترة المسؤولية عن العيوب ومخصصات الصيانة

تقدم المجموعة التزاماً بمسؤولية العيوب لمدة عام واحد للعملاء من تاريخ تسليم المشروع. هذه ضمانات من نوع التأكيد ولا تباع بشكل موحد. تستند تقديرات الإدارة للمخصص ذي الصلة لتسجيل التكلفة المستقبلية لتصحيح أي عيوب إلى الخبرة التاريخية للتكاليف المتكبدة في تقديم خدمات الصيانة بالإضافة إلى التوجهات الحديثة التي قد تشير إلى أن التكلفة السابقة قد لا تكون مقياساً دقيقاً للتكاليف المستقبلية المحتملة.

٤. الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة) المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

التعويضات الاتفاقية عن الأضرار

تقوم المجموعة بتخصيص تعويضات اتفاقية عن الأضرار عندما يكون هناك تأخيرات جوهرية مقابل تواريخ تسليم تعاقدية محددة أو مراحل تعاقدية محددة، ومن المحتمل أن يلاحق العميل هذه العقوبات بفعالية. يتطلب ذلك من الإدارة تقدير مبلغ التعويضات الاتفاقية عن الأضرار المستحقة الدفع بموجب العقد بناءً على مزيج من تقييم الشروط التعاقدية، وأسباب أي تأخير ودليل على سبب التأخيرات لتقييم من هو المسؤول بموجب العقد عن التأخيرات و وبالتالي ما إذا كانت المجموعة هي المسؤولة عن الأضرار الاتفاقية عن الأضرار أم لا.

علاوة على ذلك، فإن الإدارة لديها تقييمًا لأي تعويضات اتفاقية عن الأضرار القابلة للاسترداد ضد المقاولين من الباطن أو سلسلة التوريد بسبب التأخر في التسليم مقابل تواريخ التسليم التعاقدية، أو المراحل التي تمثل السبب المباشر للتأخيرات بموجب العقد مع العميل والتي تعتبر سلسلة التوريد هي مسؤولة عنها. عند إصدار هذا الحكم، راعت الإدارة ما يلي:

- نتيجة المناقشات البناء الجارية مع العميل فيما يتعلق بمواعيد تسليم رئيسية معينة وكيف يمكن التخفيف من التأخير في تقدم الأعمال دون التأثير على أي مقاولين مرتبطين أو أي نشاط آخر للمشروع مما يقلل من مخاطر هؤلاء المتعاقدين ذوي الصلة الذين يسعون للحصول على تعويضات مقطوعة مقابل العميل، والذي سيسعى العميل بدوره إلى استرداده؛ و
- نتيجة المناقشات حتى تاريخه مع العملاء والتي تعتقد الإدارة بسببها أن مخاطر التعويضات المقطوعة قد تم تخفيفها.

مخصص الضرائب

قامت المجموعة بتكوين مخصص لضريبة الدخل المقدرة بناءً على هوامش الربح المقدرة على الإيرادات المكتسبة من المشاريع في المملكة العربية السعودية وإثيوبيا ودولة قطر بناءً على قوانين الضرائب ذات الصلة. هناك احتمال أن تقوم إدارات الضرائب في كل ولاية قضائية بتقييم الضريبة بهوامش ربح أعلى/أقل أو معدلات ضريبية قد تؤدي إلى التزامات ضريبية أعلى/أقل.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم تحديد تكلفة مكافآت نهاية الخدمة والقيمة الحالية للالتزامات هذه المكافآت باستخدام التقييمات الاكتوارية. يتضمن التقييم الاكتواري وضع افتراضات مختلفة قد تختلف عن التطورات الفعلية في المستقبل. وتشمل هذه تحديد معدل الخصم والزيادات المستقبلية في الرواتب. ونظرًا للتعقيدات التي ينطوي عليها التقييم وطبيعته طويلة الأجل، فإن التزام المنافع المحددة يكون حساسًا للغاية للتغيرات في هذه الافتراضات. تتم مراجعة كافة الافتراضات سنويًا.

مخصص تقادم المخزون

يتم الاحتفاظ بالمخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديمًا أو متقادمًا، يتم تقدير صافي قيمته القابلة للتحقق. بالنسبة للمبالغ الهامة بشكل فردي، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. يتم تقييم المبالغ التي ليست هامة بشكل فردي، ولكنها قديمة أو متقدمة، بشكل جماعي ويتم تطبيق مخصص وفقًا لنوع المخزون ودرجة التقادم أو التقادم، بناءً على أسعار وأحجام البيع التاريخية.

الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والألات والمعدات

يتم استهلاك تكاليف بنود الممتلكات والألات والمعدات على أساس منتظم على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات. قامت الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل أصل و/أو فئة من الموجودات بناءً على العوامل التالية:

- الاستخدام المتوقع للموجودات،
- البلى المادي المتوقع، والذي يعتمد على العوامل التشغيلية والبيئية؛ و
- الحدود القانونية أو الحدود المشابهة لاستخدام الموجودات.

لم تقم الإدارة بإجراء تقديرات للقيم المتبقية لأي بنود من الممتلكات والألات والمعدات في نهاية عمرها الإنتاجي حيث تم اعتبارها غير جوهرية.

٤. الأحكام المحاسبية الجوهرية والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة

تقوم المجموعة بتقييم الشهرة والموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد لانخفاض القيمة سنويًا والموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى لتحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية للأصل قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود أي مؤشر على انخفاض القيمة، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. يتم تجميع الموجودات الفردية لأغراض تقييم انخفاض القيمة عند أدنى مستوى توجد فيه تدفقات نقدية محددة ومستقلة جوهريًا عن التدفقات النقدية لمجموعات الموجودات الأخرى ("وحدة توليد النقد" أو "وحدة توليد النقد"). القيمة القابلة للاسترداد لمجموعة الموجودات هي قيمتها العادلة ناقصًا تكاليف البيع وقيمتها الاستخدامية، أيهما أعلى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية لمجموعة الموجودات قيمتها القابلة للاسترداد، تعتبر مجموعة الموجودات منخفضة القيمة ويتم تخفيض قيمتها إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

٥. تقارير القطاعات التشغيلية

يتناول ما يلي المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ القطاعات التشغيلية. يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل "الإدارة التنفيذية" الذين هم صناع القرار الرئيسيين للعمليات من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه. يتم تحديد مجلس إدارة المجموعة باعتباره صانع القرار التشغيلي الرئيسي للمجموعة. قامت إدارة المجموعة بتقسيم المجموعة إلى أربع وحدات عمل رئيسية؛ خدمات إنشاء المباني والبنية التحتية، خدمات إنشاءات النفط والغاز، الأعمال ذات الصلة والأنشطة المركزية للمقر الرئيسي.

وتمثل هذه الأعمال الأساس الذي تقوم المجموعة بموجبه بإبلاغ المعلومات القطاعية الأساسية إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي لغرض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع. القطاعات المذكورة أعلاه هي الأساس الذي تعتمد عليه المجموعة في تقرير معلوماتها القطاعية. يتم إجراء المعاملات بين القطاعات بأسعار السوق المقدرة على أساس تجاري بحث ويتم حذفها عند التجميع.

لا يتم الإفصاح عن موجودات ومطلوبات القطاعات في تقارير القطاعات حيث لا يتم عرضها بانتظام على صانع القرار التشغيلي الرئيسي، حيث يتم فقط عرض إجمالي موجودات ومطلوبات المجموعة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٥. تقارير القطاعات التشغيلية (تتمة)

خدمات إنشاءات المباني والبنية التحتية	خدمات إنشاءات النفط والغاز	الأعمال ذات الصلة	الأنشطة المركزية للمقر الرئيسي	حذف المعاملات بين القطاعات ذات العلاقة	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
إيرادات العقود	٤,٠٧٥,٧٦٩	٢,٨١٣,٧٦٠	١,٩٩٩,١٠٠	-	٨,١٠١,٠٨٥
تكاليف العقود	(٣,٨٢٦,٩٢٨)	(٢,٥٦٤,٥٥٨)	(١,٦٧٢,١٥٧)	-	(٧,٢٦٤,٨٩٢)
إجمالي الربح	٢٤٨,٨٤١	٢٤٩,٢٠٢	٣٢٦,٩٤٣	-	٨٣٦,١٩٣
المصاريف الإدارية	(٥٣,٠٠٠)	(٦٣,٧٢٨)	(١٠٤,٠٨٥)	-	(٣٤٨,٦٨٣)
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة	(١,٦٤٨)	-	١,٦٢٢	-	(٢٦)
مخصص/(عكس) خسائر انخفاض القيمة على	(٢٢,٩٢٠)	(٦٨٠)	٣,٣٦٥	-	(٢٠,٨٧١)
الموجودات المالية وموجودات العقود	(١٧,٨٧٥)	(٥١,٨٤٠)	(٥,٥١٨)	(٢٦,٤٤٣)	(١٠٠,٣٧٨)
تكاليف التمويل	(٩٥)	٥,٨٧٠	١,٥٢٥	١٩,٥٥٥	٢٠,١٨١
إيرادات أخرى	١٥٣,٣٠٣	١٣٨,٨٢٤	٢٢٣,٨٥٢	٥,١٩٥	٣٨٦,٤١٦
صافي نتائج القطاع - الربح قبل الضريبة					
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
إيرادات العقود	٣,٤٥٠,١٤٩	١,٩٩٢,٧٧٨	١,٣٧٣,٧٨٠	-	٦,٢٧٥,١١٩
تكاليف العقود	(٣,١٥٦,٩٦٨)	(١,٨٣٣,٦٠٨)	(١,١٩٧,٧٧٥)	-	(٥,٦٤٢,١٢٦)
إجمالي الربح	٢٩٣,١٨١	١٥٩,١٧٠	١٧٦,٠٠٥	-	٦٣٢,٩٩٣
المصاريف الإدارية	(٨٢,٦٨١)	(٤٣,٣١١)	(٧٦,٩١٣)	(١٠٢,٦٣٢)	(٣٠٥,٥٣٧)
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة	١٧	-	(١٩٦)	-	(١٧٩)
مخصص/(عكس) خسائر انخفاض القيمة على	(٢,٠٤١)	(١٢,٥٨٤)	(١,٧٠٦)	-	(١٢,٥٨٣)
الموجودات المالية وموجودات العقود	-	(٥٢,٨٨٩)	(٢,٨٨٨)	(٣٠,٤٩٧)	(٨١,٧٠٨)
تكاليف التمويل	-	٢,١٨٣	١,٧٨٤	١١,٠٢٩	١٠,٤٣٠
إيرادات أخرى	٢٠٨,٤٧٦	٥٢,٥٦٩	٩٦,٠٨٦	(١٢٢,١٠٠)	٢٤٣,٤١٦
صافي نتائج القطاع - الربح قبل الضريبة					

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
٥. تقارير القطاعات التشغيلية (تتمة)

خدمات إنشاءات المباني والبنية التحتية	خدمات إنشاءات النفط والغاز	الأعمال ذات الصلة	الأنشطة المركزية للمقر الرئيسي	حذف المعاملات بين القطاعات ذات العلاقة	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢,٧٥٣,٩٢٤	٤٥٦,٢٧٧	٧٤١,١٦٦	-	(٣٥٢,٤٥٧)	٣,٥٩٨,٩١٠
(٢,٥٣١,٧٨١)	(٤٢٣,٠٥٧)	(٥٩٨,٨٣٢)	-	٣٤٥,٢٥٨	(٣,٢٠٨,٤١٢)
إيرادات العقود					
٢٢٢,١٤٣	٣٣,٢٢٠	١٤٢,٣٣٤	-	(٧,١٩٩)	٣٩٠,٤٩٨
(٦٧,٢٨٦)	(٦,٠٥٧)	(٥٦,٣٤٤)	(٥٧,٦٠٣)	-	(١٨٧,٢٩٠)
(٢٩٤)	-	(٢,٢٤١)	-	-	(٢,٥٣٥)
إجمالي الربح / (الخسارة)					
المصاريف الإدارية					
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة					
مخصص/(عكس) خسائر انخفاض القيمة على الموجودات المالية					
وموجودات العقود					
تكاليف التمويل					
إيرادات أخرى					
١٥٢,١٣٣	١٩,٤٨٢	٨٢,١٢٦	(٦١,٣٣١)	(٣,٤٣٩)	١٨٨,٩٧١
صافي نتائج القطاع – الربح قبل الضريبة					

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٦. الممتلكات والألات والمعدات

التكلفة	مباني وتحسينات	ألات ومعدات وأدوات	أثاث ولوازم ومعدات مكتبية	سيارات	أصل حق استخدام – أرض	أصل حق استخدام – مبنى	أصل حق استخدام – معدات وأدوات	أعمال رأسمالية جارية	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١ يناير ٢٠٢٢	١٩٦,٢٣١	٣٣٠,٩٤٢	٢٣,٣٥٩	٨,٤٧٥	٥٧,١٧١	٥,٨٢٢	٥٧,٧٧٥	١١,٠٥٠	٦٩٠,٨٢٥
مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال (إيضاح ٢٣)	١٢٩,٨١٦	٤٦٥,٢٤٨	٥٧,٥٢٩	٢٤,٣١٣	٢٥,٤٠٠	-	-	-	٧٠٢,٣٠٦
الإضافات	٤,٩١٩	٢١,٥٩٥	٤,٠٦٩	٦٩٠	-	١,٦٨٦	٢,٨٣٨	٤٢,٩٥٩	٧٨,٧٥٦
الاستبعاد/الشطب	-	(١,١٠٠)	(٢)	(٦٣٩)	-	-	(٣,٥٣٣)	-	(٥,٢٧٤)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣٣٠,٩٦٦	٨١٦,٦٨٥	٨٤,٩٥٥	٣٢,٨٣٩	٨٢,٥٧١	٧,٥٠٨	٥٧,٠٨٠	٥٤,٠٠٩	١,٤٦٦,٦١٣
الإضافات	٥٨,٨٠٤	٤٨,٦٥٤	٨,٧٨٧	٢٤,١١٠	٢٧٩	١٩,١٨٩	١٦,٥٣١	٧٨,٨٤٨	٢٥٥,٢٠٢
الاستبعاد/الشطب	(٣)	(٨,٦٥٣)	(٤,٢٥٧)	(٢,١٦٢)	-	-	(٤,٨٧٢)	(٥,٥٥٧)	(٢٥,٥٠٤)
تحويلات	٥٠,٦٢٢	٥,٧٠٠	-	-	-	-	-	(٥٦,٣٢٢)	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٤٤٠,٣٨٩	٨٦٢,٣٨٦	٨٩,٤٨٥	٥٤,٧٨٧	٨٢,٨٥٠	٢٦,٦٩٧	٦٨,٧٣٩	٧٠,٩٧٨	١,٦٩٦,٣١١
الإضافات	٤٩,٥٢٠	١٩٠,٥٢٣	٢٠,٨٥٥	١٦,٣٥٣	٤٩,٥٩٩	١٢,٥٨٧	٤٢,٩٧٥	٧٢,٣٠٢	٤٥٤,٧١٤
الاستبعاد/الشطب	-	(٢٢,٦٦٤)	(٣)	(٢,٤٢٥)	-	-	(٥,٤٨٠)	-	(٣٠,٥٧٢)
الاستبعاد الناتج من إلغاء عقود الإيجار	-	-	-	-	(١٤,٦٤٢)	-	-	-	(١٤,٦٤٢)
تحويل إلى الموجودات غير ملموسة (إيضاح ٧)	-	-	-	-	-	-	-	(١٦,٧١٨)	(١٦,٧١٨)
التحويلات	٣٦,٧٠٨	١٤,١٢٥	-	١,٠٠٨	-	-	-	(٥١,٨٤١)	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٥٢٦,٦١٧	١,٠٤٤,٣٧٠	١١٠,٣٣٧	٦٩,٧٢٣	١١٧,٨٠٧	٣٩,٢٨٤	١٠٦,٢٣٤	٧٤,٧٢١	٢,٠٨٩,٠٩٣

* تضمنت الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ التكاليف القابلة للرسملة لنظام تخطيط موارد المؤسسات الذي تم الانتهاء من تنفيذه في عام ٢٠٢٤ وتكاليف تجديد المكاتب ومعسكر العمالة الجاري إنشاؤه في موقع المشروع. تم الآن إعادة تصنيف نظام تخطيط موارد المؤسسات إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح ٧). سيتم إعادة تصنيف تكاليف تجديد المكاتب ومعسكر العمالة إلى المباني والتحسينات ضمن الممتلكات والألات والمعدات بمجرد اكتمالها ووضعها قيد الاستخدام.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٦. الممتلكات والألات والمعدات (تتمة)

المجموع ألف درهم	أعمال رأسمالية جارية ألف درهم	أصل حق استخدام - معدات وأدوات ألف درهم	أصل حق استخدام - مبنى ألف درهم	أصل حق استخدام - أرض ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث ولوازم ومعدات مكتبية ألف درهم	ألات ومعدات وأدوات ألف درهم	مباني وتحسينات ألف درهم	
٤٦٠,١٣٢	-	٢٩,٩٣١	٥,١١٩	٧,٥٦٨	٥,٤٩١	٢٠,٣٦٣	٢٨٢,٩٦٣	١٠٨,٦٩٧	الاستهلاك المتراكم والإطفاء
٤٦٠,٩٥٦	-	-	-	٦,٢٣٩	١٨,٥١٢	٥٤,٨٠٠	٣٣١,٧٥٥	٤٩,٦٥٠	١ يناير ٢٠٢٢
٥١,٢٩١	-	٥,٤٤٨	١,٦٩٨	٢,٧٠٠	١,٨٤٠	٢,٦٨٠	٢٨,٠٧٢	٨,٨٥٣	مستحوز عليها من خلال اندماج الأعمال (إيضاح ٢٣)
(٣,٧٧١)	-	(٢,٣٥٢)	-	-	(٥٨٩)	(٢)	(٨٢٨)	-	المحمل للسنة
									المحذوف عند الاستبعاد/الشطب
٩٦٨,٦٠٨	-	٣٣,٠٢٧	٦,٨١٧	١٦,٥٠٧	٢٥,٢٥٤	٧٧,٨٤١	٦٤١,٩٦٢	١٦٧,٢٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٩٦,٤٥٩	-	٥,٧٤٨	٣,٣٣١	٤,٠٤١	٥,٣٩٦	٤,٤٢٧	٤٨,٠٨٢	٢٥,٤٣٤	المحمل للسنة
(١٧,٦٢٢)	-	(٣,٩٢٦)	-	-	(٢,١٦٢)	(٤,٠٥٣)	(٧,٤٨٠)	(١)	المحذوف عند الاستبعاد/الشطب
١,٠٤٧,٤٤٥	-	٣٤,٨٤٩	١٠,١٤٨	٢٠,٥٤٨	٢٨,٤٨٨	٧٨,٢١٥	٦٨٢,٥٦٤	١٩٢,٦٣٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١٤٥,٤٨٢	-	٨,٣٧٩	١١,٨٣٣	٤,٢١١	٨,٥١٤	٧,٩١٧	٧٠,٥٤٩	٣٤,٠٧٩	المحمل للسنة
(٢٩,٠٥٦)	-	(٤,٣٠١)	-	-	(٢,٤٢٥)	(٣)	(٢٢,٣٢٧)	-	المحذوف عند الاستبعاد/الشطب
(٤,٠٢٢)	-	-	-	(٤,٠٢٢)	-	-	-	-	المحذوف عند الاستبعاد الناشئ عن إلغاء عقد الإيجار
١,١٥٩,٨٤٩	-	٣٨,٩٢٧	٢١,٩٨١	٢٠,٧٣٧	٣٤,٥٧٧	٨٦,١٢٩	٧٣٠,٧٨٦	٢٢٦,٧١٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٩٢٩,٢٤٤	٧٤,٧٢١	٦٧,٣٠٧	١٧,٣٠٣	٩٧,٠٧٠	٣٥,١٤٦	٢٤,٢٠٨	٣١٣,٥٨٤	٢٩٩,٩٠٥	القيمة الدفترية
٦٤٨,٨٦٦	٧٠,٩٧٨	٣٣,٨٩٠	١٦,٥٤٩	٦٢,٣٠٢	٢٦,٢٩٩	١١,٢٧٠	١٧٩,٨٢٢	٢٤٧,٧٥٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤٩٨,٠٠٥	٥٤,٠٠٩	٢٤,٠٥٣	٦٩١	٦٦,٠٦٤	٧,٥٨٥	٧,١١٤	١٧٤,٧٢٣	١٦٣,٧٦٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
									٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

تتضمن الممتلكات والألات والمعدات موجودات تبلغ تكلفتها ٦٦٧,٢٨٢ ألف درهم (٢٠٢٣: ٦٢٦,٣٢٣ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٥٩٤,٨٩١ ألف درهم)، والتي تم استهلاكها بالكامل ولكنها لا تزال قيد الاستخدام حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

موجودات حق الاستخدام - الآلات والمعدات تشمل موجودات مضمونة برهن على الآلات والمعدات الممولة بتكلفة إجمالية ١١١,٦٦٢ ألف درهم (٢٠٢٣: ٦٢,٢٠٤ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٥٦,٠٥٥ ألف درهم) (إيضاح ٢٢).

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٦. الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

تستأجر المجموعة العديد من الموجودات بما في ذلك الآلات والمعدات والمباني والأراضي. وتبلغ متوسط مدة عقود الإيجار كما يلي:

عدد الشهور	أراضي
٣٠ - ٣٧٢ شهر	مباني
١٨ - ٣٢ شهر	معدات وأدوات
١٦ - ٦٠ شهر	

يتضمن حق استخدام الأرض مبلغ ٢,٦٥٦ ألف درهم (٢٠٢٣ و ٢٠٢٢: ٢,٦٥٦ ألف درهم) يتعلق بالتزام سحب الموجودات (إيضاح ٢٢).

مبلغ مقيد في الربح أو الخسارة المتعلقة بعقود الإيجار

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٩,٨٤٦	١٣,١٢٠	٢٤,٤٢٣	مصروف الاستهلاك على موجودات حق الاستخدام
٣,٤٧٠	٣,٥٢٠	٧,٥٨٠	تكاليف التمويل على الالتزامات الإيجارية (إيضاح ٢١ و ٢٢)
٢٦,٣١٦	٤٣,١٦٥	٨٥,٧٧٦	مصاريف الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٧. الموجودات غير الملموسة

الاسم التجاري	الترخيص	عقود العملاء	برامج الكترونية	المجموع	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
					التكلفة
					مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال
٤٩,٦٠٠	٧,٠٠٠	٥٨,٣٠٠	-	١١٤,٩٠٠	(إيضاح ٢٣)
-	-	-	١,١٨٧	١,١٨٧	الإضافات
٤٩,٦٠٠	٧,٠٠٠	٥٨,٣٠٠	١,١٨٧	١١٦,٠٨٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
-	-	-	(٤٤٨)	(٤٤٨)	الاستبعادات
٤٩,٦٠٠	٧,٠٠٠	٥٨,٣٠٠	٧٣٩	١١٥,٦٣٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
-	-	-	٧١	٧١	الإضافات
					التحويلات من الممتلكات والألات والمعدات
-	-	-	١٦,٧١٨	١٦,٧١٨	(إيضاح ٦)
٤٩,٦٠٠	٧,٠٠٠	٥٨,٣٠٠	١٧,٥٢٨	١٣٢,٤٢٨	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
					الإطفاء المتراكم
١,٢٤٠	١٧٥	١,٤٥٨	٥٨٥	٣,٤٥٨	المحمل للسنة
١,٢٤٠	١٧٥	١,٤٥٨	٥٨٥	٣,٤٥٨	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٤,٩٦٠	٧٠٠	٥,٨٣٠	٢١٥	١١,٧٠٥	المحمل للسنة
-	-	-	(٣٢٣)	(٣٢٣)	المحذوف عند الاستبعاد
٦,٢٠٠	٨٧٥	٧,٢٨٨	٤٧٧	١٤,٨٤٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٤,٩٦٠	٧٠٠	٥,٨٣٠	٢,٠٢٣	١٣,٥١٣	المحمل للسنة
١١,١٦٠	١,٥٧٥	١٣,١١٨	٢,٥٠٠	٢٨,٣٥٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
					القيمة الدفترية
٣٨,٤٤٠	٥,٤٢٥	٤٥,١٨٢	١٥,٠٢٨	١٠٤,٠٧٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤٣,٤٠٠	٦,١٢٥	٥١,٠١٢	٢٦٢	١٠٠,٧٩٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٤٨,٣٦٠	٦,٨٢٥	٥٦,٨٤٢	٦٠٢	١١٢,٦٢٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٨. الاستثمار في مشاريع مشتركة

فيما يلي تفاصيل المشروع المشترك للمجموعة في نهاية فترة التقرير:

اسم المشاريع المشتركة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس والتشغيل	نسبة حصة الملكية القانونية التي تمتلكها المجموعة	نسبة المنفعة الفعلية التي تمتلكها المجموعة	
شركة الخدمات والتجار الجابر إل إي جي	إنشاء فندق وسبا أنانتارا الجبل الأخضر	سلطنة عمان	٢٠.٢٤ %	٢٠.٢٣ %	٢٠.٢٢ %
تي.ذ.م.م.					
شركة أليمكو والزواوي	خدمات المقاولات الكهروميكانيكية	سلطنة عمان	٧٠ %	٧٠ %	٧٠ %
د.م.م.					
اكسيو للمقاولات دي دبليو سي.ذ.م.م.	المؤسسات التجارية والإدارة	الإمارات العربية المتحدة	٥٠ %	٥٠ %	٥٠ %
شركة اببو سيلوشنز المحدودة	الحلول المعيارية	المملكة المتحدة	٥٠ %	٥٠ %	٥٠ %

يتم احتساب المشاريع المشتركة المذكورة أعلاه في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

يتضمن المشروع المشترك للمجموعة على موجودات ومطلوبات تعوض بعضها البعض من خلال ترتيبات تسهيل تمرير المدفوعات، وفي حالة وجود عجز بين هذه الموجودات والمطلوبات، يتم ضمان الفرق من قبل دائرة المالية بدبي. وبالتالي فإن تعرض مساهمي المشروع المشترك يقتصر على رأس مال المشروع المشترك، وعليه، فإن موجودات ومطلوبات هذا المشروع المشترك ليست مدرجة في الجدول أدناه.

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية فيما يتعلق بالمشاريع المشتركة المادية للمجموعة. تمثل هذه المبالغ الموضحة في البيانات المالية للمشاريع المشتركة المعدة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.

٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٤,٢١٤	٥٣,٠٩٨	٤٨,٧٩٩
الموجودات المتداولة		
٨٨٤	-	-
الموجودات غير المتداولة		
١٠٩,٨٨١	١١٠,٩٨٥	١٠٨,٩٨٨
المطلوبات المتداولة		
٢,٠٢٢	٤٧	٤٢
المطلوبات غير المتداولة		
-	-	-
الإيرادات للسنة		
(٢٦)	(١٧٩)	(٢,٥٣٥)
الخسارة للسنة		

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٨. الاستثمار في مشاريع مشتركة (تتمة)
الحركة في الاستثمارات في المشاريع المشتركة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	-	-	في ١ يناير
(٢,٥٣٥)	(١٧٩)	(٢٦)	حصة النتائج
٢,٥٣٥	١٧٩	٢٦	إعادة التخصيص*
-	-	-	في ٣١ ديسمبر

* يمثل إجمالي حصة النتائج من المشاريع المشتركة للمجموعة خلال السنة خسارة قدرها ٢٦ ألف درهم (٢٠٢٣: خسارة ١٧٩ ألف درهم، ٢٠٢٢: خسارة ٢,٥٣٥ ألف درهم). ومن هذا الإجمالي، تجاوزت الخسارة المنسوبة إلى اثنين من المشاريع المشتركة للمجموعة الاستثمار الأصلي. وفقًا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"، عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر مشروع مشترك حصة المجموعة في ذلك المشروع المشترك، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها من الخسائر الإضافية ولا يتم الاعتراف بأي خسائر إضافية إلا بالقدر الذي تكبدت فيه المجموعة التزامات قانونية أو بناءً نية عن المشروع المشترك. ونظرًا لأن المجموعة لم تعد لديها أرصدة مدينة من المشاريع المشتركة لتعويض خسائر السنة الحالية، فقد تم شطبها خلال السنة.

٩. الأطراف ذات العلاقة

تبرم المجموعة معاملات مع الشركات والمنشآت التي تستوفي تعريف طرف ذات علاقة وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤/الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة. تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة و/أو إدارة مشتركة وشركائها وموظفي الإدارة الرئيسيين. ويتم اعتماد الشروط والأحكام لهذه المعاملات من قبل الإدارة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت المعاملات التالية خلال السنة من العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦,٢٦٧	٧,٦٩٥	٩,٧٨٠	شراء مواد وخدمات
			شركات خاضعة لسيطرة مشتركة
١,٠٦٣,٨٦٠	١,٠٣٢,٣٧٤	٨٢,١١٤	إيرادات من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٥)
١٥	-	-	شركات خاضعة لسيطرة مشتركة
١,٠٦٣,٨٧٥	١,٠٣٢,٣٧٤	٨٢,١١٤	مشروع مشترك

تعويضات كبار أفراد الإدارة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٩,١٤٩	١٠,٦١٩	٧,٣٦٥	مزايا قصيرة الأجل
٣٥١	٣٩٢	٢٦٦	مزايا طويلة الأجل
٩,٥٠٠	١١,٠١١	٧,٦٣١	
١,٢٥٠	١,٢٥٠	٣,٢٥٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٩. الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٨٥,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	٢٤٢,٥٣٧

توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين

في ٢٩ أبريل ٢٠٢٤، قبل إعادة تنظيم المجموعة في ٢٣ أغسطس ٢٠٢٤ (إيضاح ١)، وبموجب قرار مجلس الإدارة، وافق المساهمون وأعلنوا عن توزيع أرباح نقدية بقيمة ٤٨,٥٠٧ درهم للسهم الواحد بما يعادل ٢٤٢,٥٣٧ ألف درهم. وتم سداد الأرباح بالكامل في مايو ٢٠٢٤.

في ٨ فبراير ٢٠٢٣، وبموجب قرار مجلس الإدارة، وافق المساهمون وأعلنوا عن توزيع أرباح نقدية بقيمة ٢٠,٠٠٠ درهم للسهم الواحد بما يعادل ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم. وتم سداد الأرباح بالكامل في مارس ٢٠٢٣.

في ٢٦ يونيو ٢٠٢٢، وبموجب قرار من مجلس الإدارة، وافق مساهمو الشركة وأعلنوا عن توزيع أرباح نقدية بواقع ٩,٠٠٠ درهم للسهم الواحد بما يعادل إجمالي توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٤٥,٠٠٠ ألف. وقد تم دفع هذه الأرباح بالكامل في يوليو ٢٠٢٢. وفي ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٢ أيضاً، وبموجب قرار إضافي أصدره مجلس الإدارة، وافق مساهمو الشركة وأعلنوا عن توزيع أرباح نقدية بواقع ٨,٠٠٠ درهم للسهم الواحد بما يعادل إجمالي توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٤٠,٠٠٠ ألف. وقد تم دفع الأرباح بالكامل في نوفمبر ٢٠٢٢.

الأرصدة والمعاملات مع الشركات التابعة للشركة الأم النهائية

نشأت الأرصدة والمعاملات التالية خلال السنة من العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٥٠٥,٦٦١	٢٢١,٣٥٣	٢٩٢,٠٢٦
٥٢٠,٢٦٢	٤٦١,٢٦٧	٥٧٥,٩٢٥
١٢,٢٦٠	٣٥,٩٦٨	٤٠,٩٦٨

النقد وما يعادله لدى البنوك ذات الصلة

الاقتراضات من البنوك ذات الصلة (إيضاح ٢٨)

الفائدة والعمولات المدفوعة للبنوك ذات الصلة

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

وفيما يلي الأرصدة المستحقة مع الأطراف ذات العلاقة الناشئة عن العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٠٠	٣٠٠	٣٠٠
٤٩,٢٦٥	٤٧,٥٤١	١١,٦٠١
٦,٥٥٩	٢٧,٣٢٣	٧٢,٠٥١
١٥٧,٧٠٠	٩٠,٤٦٨	٣٨,١٠٨
٢١٣,٨٢٤	١٦٥,٦٣٢	١٢٢,٠٦٠
(١٢,٣٧٧)	(١١,٤٣٥)	(١٠,٣٠٧)
٢٠١,٤٤٧	١٥٤,١٩٧	١١١,٧٥٣

المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٠)

الشركة الأم

مشاريع مشتركة

عمليات مشتركة

شركات تابعة أخرى

يطرح: خسائر الائتمان المتوقعة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٩. الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني للائتمان والتي تم الاعتراف بها للمبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة وفقًا للنهج المبسط الوارد بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٣,٥٨٠	١٢,٣٧٧	١١,٤٣٥	في ١ يناير
(١,٢٠٣)	(٩٤٢)	(١,١٢٨)	التغير في مخصص الخسارة
١٢,٣٧٧	١١,٤٣٥	١٠,٣٠٧	في ٣١ ديسمبر
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٩٦٣	-	٢٣,٥٩٦	المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٩)
٣,٧١١	٢,١٢٥	٢,١٤٥	العمليات المشتركة
٥,٦٧٤	٢,١٢٥	٢٥,٧٤١	الشركات التابعة الأخرى
٢٧٨,٧٤٣	٢٦٩,٧٧٥	٢٠٢,٤٥١	ذمم مقاولات مدينة (إيضاح ١١)
٥٠.٨	١١٤	٦٣	ذمم مقاولات دائنة (إيضاح ١٩)
٣٤,٣٥٢	٣٧,٠٨٦	٣٩,٣٤١	مقدمات من العملاء (إيضاح ١٩)
٤١٦,٥٥٣	٩٣٧,٥٤٠	٣١٢,٧٧٨	إجمالي المبالغ المستحقة من العميل على عقود المقاولات
٩٢٩	١,٠٢٠	١٠,٣٠٢	إجمالي المبالغ المستحقة إلى العميل على عقود المقاولات

١٠. ذمم مقاولات مدينة وذمم مدينة أخرى

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٠٢,٦٨٣	٨٧٦,٦٣٧	١,٢٥١,٧٢٧	ذمم مقاولات مدينة
(٥٨,٤٥٦)	(٧٤,٨٧١)	(٧٠,٥٨٥)	ناقصًا: الخسائر الإئتمانية المتوقعة
٤٤٤,٢٢٧	٨٠١,٧٦٦	١,١٨١,١٤٢	
٢٠١,٤٤٧	١٥٤,١٩٧	١١١,٧٥٣	مستحق من أطراف ذات علاقة - بالصافي (إيضاح ٩)
٤٣١,٢٩٢	٦٧٣,٥٨٥	٧٤٧,٣٠٣	ذمم محتجزات مدينة - بالصافي (إيضاح ١١)
٢٥٨,٠٦٧	٥٣٨,٦٩٥	٧٢٤,٣٠٨	دفعات مقدمة لموردين ومقاولين من الباطن
٤٧,١٤٢	٢٧,٠٠٩	٣٥,٦١٢	ذمم مدينة أخرى
١,٣٨٢,١٧٥	٢,١٩٥,٢٥٢	٢,٨٠٠,١١٨	

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

١٠. ذمم مقاولات مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

يبلغ معدل فترة الائتمان على مبيعات البضائع أو الخدمات ٩٠ يوماً. لا يتم تحميل فوائد على ذمم المقاولات المدينة التي تخطت استحقاقها. تقوم المجموعة قبل قبول أي عملاء جدد، بتقييم جودة الائتمان المحتملة للعميل. من رصيد مستحقات العقود في نهاية السنة، استحق مبلغ ٦١٥,١٣٤ ألف درهم (٢٠٢٣: ١٠٠,٢٢٧ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٨١,٤٩٨ ألف درهم) من العملاء الأربعة الرئيسيين للمجموعة (٢٠٢٣: عميل رئيسي واحد، ٢٠٢٢: عميل رئيسي واحد). لا يوجد عملاء آخرون يتجاوز رصيدهم أكثر من ١٠٪ من ذمم العقود المدينة كما في تاريخ التقرير. يتضمن رصيد ذمم العقود المدينة للمجموعة مدينين بقيمة دفترية تبلغ ٣٠٥,٦٢٣ ألف درهم (٢٠٢٣: ١١٦,٦٧٣ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٨٤,٦٨٧ ألف درهم) قد تخطوا استحقاقهم في نهاية فترة التقرير. لا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات على هذه الأرصدة.

أعمار ذمم المقاولات المدينة التي تخطت استحقاقها

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥,٨٢٩	١١,١٢٠	٦٧,٣٠٨	مبالغ مستحقة لـ ٩٠-١٢٠ يوم
١٣,٣١٣	٢٥,٧٨٠	٧,٥٦١	مبالغ مستحقة لـ ١٢١-١٨٠ يوم
٦٥,٥٤٥	٧٩,٧٧٣	٢٣٠,٧٥٤	مبالغ مستحقة لأكثر من ١٨٠ يوم
٨٤,٦٨٧	١١٦,٦٧٣	٣٠٥,٦٢٣	

تقيس المجموعة باستمرار مخصص إنخفاض القيمة على ذمم المقاولات المدينة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية باستخدام النهج المبسط.

لم يطرأ أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة المعتمدة خلال فترة التقرير الحالية.

يوضح الجدول التالي الحركة في الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار الأعمار الزمنية المعترف بها لذمم المقاولات المدينة وفقاً للنهج المبسط المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٢,٤٩٥	٥٨,٤٥٦	٧٤,٨٧١	كما في ١ يناير
٢٥,٢٥٢	-	-	مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال
٧٠٩	١٩,٧٦٤	(٤,٢٨٦)	التغير في مخصص الخسارة
-	(٣,٣٤٩)	-	شطب مخصص الخسائر
٥٨,٤٥٦	٧٤,٨٧١	٧٠,٥٨٥	كما في ٣١ ديسمبر

١١. الذمم المحتجزة المدينة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٣١,٢٩٢	٦٧٣,٥٨٥	٧٤٧,٣٠٣	الجزء المتداول، صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ١٠)
١٧٥,١٣٨	٧٦,٢٥٣	٢٣٣,٥٢٢	الجزء غير المتداول، صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦٠٦,٤٣٠	٧٤٩,٨٣٨	٩٨٠,٨٢٥	وتسويات القيمة العادلة

يمثل الجزء غير المتداول من الذمم المحتجزة المدينة ذمم محتجزة تستحق خلال فترة تزيد عن سنة واحدة من تاريخ إعداد التقرير.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

١١. الذمم المحتجزة المدينة (تتمة)

يتم تصنيف الذمم المحتجزة المدينة على النحو التالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٧٨,٧٤٣	٢٦٩,٧٧٥	٢٠٢,٤٥١	أطراف ذات علاقة، صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣٢٧,٦٨٧	٤٨٠,٠٦٣	٧٧٨,٣٧٤	(إيضاح ٩)
٦٠٦,٤٣٠	٧٤٩,٨٣٨	٩٨٠,٨٢٥	أطراف أخرى، صافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة

تقيس الإدارة مخصص الخسارة على ذمم المحتجزات المدينة باستمرار بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية، مع مراعاة تاريخ التعثر والأفاق المستقبلية لصناعة المقاولات.

لم يطرأ أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة التي تمت خلال فترة التقرير الحالية في تقييم مخصص الخسارة للمحتجزات المدينة. يوضح الجدول التالي الحركة في الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية التي تم الاعتراف بها للمحتجزات المدينة وفقاً للنهج المبسط المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١١,٣٧٢	٢٢,٨١٤	١٦,٨١١	في ١ يناير
١٠,٨٠٣	-	-	مستحوز عليها من خلال اندماج الأعمال
٦٣٩	(٥,٠٩٩)	(٣,٣١٥)	التغير في مخصص الخسارة
-	(٩٠٤)	-	شطب مخصص الخسائر
٢٢,٨١٤	١٦,٨١١	١٣,٤٩٦	كما في ٣١ ديسمبر

١٢. إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن عقود المقاولات

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨١٦,٧٨٨	٢,٤٩٣,٥٧٢	٢,٢٩٥,٣٠٦	إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء عن عقود المقاولات
٥٥٢,٣٥٦	-	-	مستحوز عليها من خلال اندماج الأعمال (إيضاح ٢٣)
(١٢,٧٨٣)	(١١,٦٦٩)	(٤١,٢٢٠)	ناقصا: الخسائر الائتمانية المتوقعة
١,٣٥٦,٣٦١	٢,٤٨١,٩٠٣	٢,٢٥٤,٠٨٦	

إن إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء على عقود البناء هي موجودات العقود التي تنشأ عندما تقوم المجموعة بتنفيذ أعمال للعملاء والتي تم الاعتراف بها كإيرادات حتى تاريخه ولكنها لم تحصل على شهادات من عملائها. يتم إعادة تصنيف أي مبلغ مقيدة سابقاً كأصل عقد إلى الذمم المدينة من العقد عند المرحلة التي يتم فيها اعتمادها من قبل العميل وإرسال فاتورة إلى العميل.

١٢. إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن عقود المقاولات (تتمة)

يتضمن الرصيد المذكور أعلاه المبالغ الإجمالية المستحقة من العملاء على عقود المقاولات الناتجة من عقود مبرمة مع أطراف ذات علاقة، والتي تبلغ ٣١٢,٧٧٨ ألف درهم (٢٠٢٣: ٩٣٧,٥٤٠ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٤١٦,٥٥٣ ألف درهم) (إيضاح ٩).

تناول إيضاح رقم ١٩ التغييرات الهامة في المبالغ الإجمالية المستحقة من وإلى العملاء على عقود المقاولات خلال السنة.

تقوم الإدارة باستمرار بقياس مخصص الخسارة على إجمالي ذمم المحتجزات المدينة بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية، مع الأخذ في الاعتبار تاريخ التخلف عن السداد والآفاق المستقبلية لصناعة المقاولات.

لم يطرأ أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الجوهرية المتخذة خلال فترة التقرير الحالية في تقييم مخصص الخسارة لإجمالي المبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود المقاولات.

يوضح الجدول التالي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني المعترف بها لإجمالي المبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود المقاولات وفقاً للنهج المبسط الوارد بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨,٠٣٦	١٢,٧٨٣	١١,٦٦٩	كما في ١ يناير
٦,١٦٤	-	-	مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال (إيضاح ٢٣)
(١,٤١٧)	(١,١١٤)	٢٩,٥٥١	التغير في مخصص الخسارة
١٢,٧٨٣	١١,٦٦٩	٤١,٢٢٠	كما في ٣١ ديسمبر

١٣. المخزون

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٦,٣٦٣	٥١,٩٧٣	٤٨,٩١٧	مواد بناء
(٤,٠٣٨)	(٤,٠٣٨)	(٤,٠٣٨)	يطرح: مخصص المخزون المتقادم
٤٢,٣٢٥	٤٧,٩٣٥	٤٤,٨٧٩	

١٤. رأس المال

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يتألف رأس المال المدفوع بالكامل من ٥٠,٠٠٠ سهم مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل بقيمة ألف درهم لكل سهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢: ٣٠٠ سهم مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل بقيمة ألف درهم لكل سهم).

في ٢٣ أغسطس ٢٠٢٤، وبموجب تعديل عقد تأسيس شركة أليك القابضة ذ.م.م.، تم زيادة رأس المال من ٣٠٠ ألف درهم ليصبح ٥٠,٠٠٠ ألف درهم. وينقسم رأس المال إلى ٥٠,٠٠٠ سهم بقيمة ألف درهم لكل سهم. وقد تمت هذه الزيادة من خلال إعادة هيكلة رأس المال (إيضاح ١٧).

١٥. احتياطات مقيدة

وفقاً لأحكام المرسوم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية والنظام الأساسي للمجموعة، يتم تحويل ٥٪ من ربح السنة إلى احتياطي قانوني. وتستمر هذه التحويلات حتى يعادل رصيد الاحتياطي القانوني نصف رأس المال.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغت الاحتياطات القانونية للشركات التابعة ٩٢,٩٧٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢: ٩٢,٩٧٧ ألف درهم). هذه الاحتياطات غير متاحة للتوزيع.

١٦. احتياطي عام

تتم التحويلات إلى ومن الاحتياطي العام استناداً إلى قرارات مجلس إدارة المجموعة.

١٧. حقوق ملكية أخرى

اختارت الإدارة، كجزء من اختيارها السياسي، تطبيق طريقة تجميع الفوائد وعرض المبلغ الصافي على أنه "حقوق ملكية أخرى". سيتم تطبيق سياسة المحاسبة المختارة المشار إليها بشكل متسق على جميع معاملات السيطرة المشتركة المماثلة.

يمثل المبلغ الصافي مبلغ رأس المال المدفوع لشركة اليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. والذي ينعكس في هذه البيانات المالية الموحدة بعد تطبيق طريقة تجميع الفوائد.

في ٢٣ أغسطس ٢٠٢٤، تمت زيادة رأس المال بمبلغ ٤٩,٧٠٠ ألف درهم (إيضاح ١٤). وقد تم إجراء هذه الزيادة من خلال إعادة تنظيم حقوق الملكية، من خلال خصم حقوق الملكية الأخرى، والتي تمثل الحركة على هذا الحساب لهذه الفترة.

١٨. مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين

فيما يلي الحركة في مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٦٤,٣٣٤	٢٣٦,٩٣٧	٢٦٢,٦٧٦	في ١ يناير
٦٨,٥٩٦	-	-	الإضافة من خلال دمج الأعمال (إيضاح ٢٣)
٢٣٢,٩٣٠	٢٣٦,٩٣٧	٢٦٢,٦٧٦	
٢٥,٩٥٨	٣٨,٦٠٠	٥٢,١٣٩	تكلفة الخدمة الحالية
٣,٠٠٥	٣,٨٦٥	٤,٥٨٤	تكلفة التمويل
٢٨,٩٦٣	٤٢,٤٦٥	٥٦,٧٢٣	إجمالي المبلغ المعترف به في الربح أو الخسارة
			خسارة/(ربح) إعادة القياس:
-	-	١٥,٧٠٢	الربح من التغيرات في الافتراضات الديموغرافية
-	-	(٤,٩٩٤)	الربح من التغيرات في الافتراضات المالية
(٢,٢٩٠)	٦,٣٩٤	٨,٧٩٣	الخسارة من التغيرات في تعديلات الخبرة
(٢,٢٩٠)	٦,٣٩٤	١٩,٥٠١	إجمالي المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر
(٢٢,٦٦٧)	(٢٣,١٢٠)	(٢٩,٠٦١)	المدفوعات المسددة خلال السنة
٢٣٦,٩٣٦	٢٦٢,٦٧٦	٣٠٩,٨٣٩	كما في ٣١ ديسمبر

طبقاً لأحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ منافع/الموظفين، أجرت الإدارة تمريناً لتقييم القيمة الحالية لالتزاماتها تجاه المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢ باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة، فيما يتعلق بمزايا نهاية الخدمة للموظفين المستحقة بموجب قوانين العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

١٨. مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين (تتمة)

تتضمن الافتراضات الرئيسية معدل الخصم ومعدل زيادة الراتب ومعدلات الوفيات، ويتم تلخيص هذه الافتراضات أدناه:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥,٧٥٪	٥,٧٥٪	٥,٧٥٪	معدل الخصم
١ - ٥٪	١ - ٥٪	٢ - ٥٪	تضخم الرواتب
١ - ٦٪	١ - ٦٪	٤ - ٦,١٥٪	معدلات الوفيات والإعاقة والاستقالة
٩٢	٩٢	٩٢	أساس معدلات الوفيات

إن التغييرات المحتملة في تاريخ التقرير على أحد الافتراضات الرئيسية (كما هو مذكور في الصفحة السابقة)، مع ثبات الافتراضات الأخرى، من شأنها أن تؤثر على التزام المزايا المحددة بالمبالغ الموضحة أدناه.

التأثير على المخصص			
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(١٢٤)	(٣,٣٨٦)	(٨,٥٩٢)	معدل الخصم: زيادة بنسبة ٠,٥٪
١٤٢	٣,٦٥٠	٩,١١٩	معدل الخصم: نقص بنسبة ٠,٥٪
٢٨٤	٧,٧٢٨	١٩,٠١٧	معدل زيادة الراتب: زيادة بنسبة ١٪
(٢١٧)	(٦,٧٥١)	(١٧,١٦٧)	معدل زيادة الراتب: نقص بنسبة ١٪
-	٦,٤٠٠	٥,٠٩٢	معدلات الوفيات والإعاقة والاستقالة: زيادة بنسبة ٢٪
-	(٥,٧٦٨)	(٦,٢٣٤)	معدلات الوفيات والإعاقة والاستقالة: نقص بنسبة ٢٪

قد لا يكون تحليل الحساسية الموضح أعلاه ممثلاً للتغيير الفعلي في التزام المزايا المحددة حيث من غير المرجح أن تحدث التغييرات في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض حيث قد تكون بعض الافتراضات متماثلة.

عند تقديم تحليل الحساسية الموضح أعلاه، تم حساب القيمة الحالية لالتزام المزايا المحددة باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة في نهاية فترة التقرير، وهي نفس الطريقة المطبقة في حساب التزام المزايا المحددة المعترف به في بيان المركز المالي.

يبلغ متوسط المدة المرجحة للمخطط غير الممول ٧ سنوات (٢٠٢٣: ١٠ سنوات، ٢٠٢٢: ١٦ سنة).

من المتوقع أن تبلغ التكلفة المتوقعة للمجموعة في عام ٢٠٢٥ مبلغ ٥٨,٢٣٦ ألف درهم (٢٠٢٣: ٥٣,٧٥٨ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٤٢,٤٦٥ ألف درهم).

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

١٩. ذمم المقاولات الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦٣٥,٧٧١	٨٢٧,٩٦٣	٧٩٩,٤٩٢	ذمم مقاولات دائنة
٣٩٣,٦٦٤	٨٠٩,٤٠٢	١,١٢٠,٧٤٣	مقدمات من العملاء
٥,٦٧٤	٢,١٢٥	٢٥,٧٤١	مستحق لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٩)
٤٥٦,٤٠٢	٥١١,٣٧٢	٤٠٦,٦٥٩	محتجزات دائنة
٦٨٥,٠٧٩	١,٥٢٣,٣٦٤	١,٩٧٧,٨٠٩	مبالغ مستحقة
٣٤,٤٦٩	٣٢,٠١٤	٣٦,٠٤٣	ذمم دائنة أخرى
٢,٢١١,٠٥٩	٣,٧٠٦,٢٤٠	٤,٣٦٦,٤٨٧	

يبلغ متوسط فترة الائتمان لشراء السلع والخدمات ٩٠ يومًا. وتطبق المجموعة سياسات إدارة المخاطر المالية لضمان سداد جميع المستحقات ضمن الإطار الزمني للائتمان.

ذمم المحتجزات الدائنة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٥٦,٤٠٢	٥١١,٣٧٢	٤٠٦,٦٥٩	الجزء المتداول
١١٣,٦٢٥	٢٧,٠١٥	٩٨,٥٢٧	الجزء غير المتداول، صافي من تعديل القيمة العادلة
٥٧٠,٠٢٧	٥٣٨,٣٨٧	٥٠٥,١٨٦	

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٠٨	١١٤	٦٣	أطراف ذات علاقة (إيضاح ٩)
٥٦٩,٥١٩	٥٣٨,٢٧٣	٥٠٥,١٢٣	أطراف أخرى
٥٧٠,٠٢٧	٥٣٨,٣٨٧	٥٠٥,١٨٦	

إجمالي مبالغ مستحقة إلى العملاء عن عقود مقاولات

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٦,٥١١	١٧٦,١٦٠	٣٠٩,٩١٥	إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء عن عقود المقاولات
١٣٤,٤٠٤	-	-	يضاف: مستحوز عليها من خلال دمج الأعمال (إيضاح ٢٣)
١٨٠,٩١٥	١٧٦,١٦٠	٣٠٩,٩١٥	

يتضمن الرصيد المذكور أعلاه المبالغ الإجمالية المستحقة من العملاء على عقود البناء الناشئة عن العقود مع الشركات التابعة، والتي بلغت ١٠,٣٠٢ ألف درهم (٢٠٢٣: ١,٠٢٠ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٩٢٩ ألف درهم) (إيضاح ٩).

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

١٩. ذمم المقاولات الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (تتمة)

فيما يلي التغيرات الجوهرية في إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء ومن العملاء على رصيد عقود المقاولات خلال السنة هي كما يلي:

الفرق	٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
		إجمالي مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود مقاولات، قبل الخسارة
(١٩٨,٢٦٦)	٢,٤٩٣,٥٧٢	٢,٢٩٥,٣٠٦
(١٣٣,٧٥٥)	(١٧٦,١٦٠)	(٣٠٩,٩١٥)
(٣٣٢,٠٢١)	٢,٣١٧,٤١٢	١,٩٨٥,٣٩١

فيما يلي التغيرات الجوهرية:

الفرق	
ألف درهم	
(٨,٣٧٠,٠٥٤)	التحويل إلى ذمم المقاولات المدينة
٨,٠٣٨,٠٣٣	الإعتراف بالإيرادات (إيضاح ٢٥)
(٣٣٢,٠٢١)	

الفرق	٢٠٢٢	٢٠٢٣
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
		إجمالي مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود مقاولات، قبل الخسارة
١,١٢٤,٤٢٨	١,٣٦٩,١٤٤	٢,٤٩٣,٥٧٢
٤,٧٥٥	(١٨٠,٩١٥)	(١٧٦,١٦٠)
١,١٢٩,١٨٣	١,١٨٨,٢٢٩	٢,٣١٧,٤١٢

فيما يلي التغيرات الجوهرية:

الفرق	
ألف درهم	
(٤,٩٤٢,٧٩٢)	التحويل إلى ذمم المقاولات المدينة
٦,٠٧١,٩٧٥	الإعتراف بالإيرادات (إيضاح ٢٥)
١,١٢٩,١٨٣	

المقدمات من العملاء

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٩٣,٦٦٤	٨٠٩,٤٠٢	١,١٢٠,٧٤٣	الجزء المتداول
١٨٣,٣٤٨	٣٦٧,١٣٩	٥٩٥,٤٧٦	الجزء غير المتداول
٥٧٧,٠١٢	١,١٧٦,٥٤١	١,٧١٦,٢١٩	
٣٤,٣٥٢	٣٧,٠٨٦	٣٩,٣٤١	أطراف ذات علاقة (إيضاح ٩)
٥٤٢,٦٦٠	١,١٣٩,٤٥٥	١,٦٧٦,٨٧٨	أطراف أخرى
٥٧٧,٠١٢	١,١٧٦,٥٤١	١,٧١٦,٢١٩	

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٠. الربح للسنة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
			تم التوصل إلى الربح بعد تحميل
٥١,٢٩١	٩٦,٤٥٩	١٤٥,٤٨٢	استهلاك الممتلكات والألات والمعدات واستهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٦)
٣,٤٥٨	١١,٧٠٥	١٣,٥١٣	استهلاك الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٧)
٧٩٤,٧٦٩	١,٣٠٦,١٢٥	١,٩٢٢,٤٢١	تكاليف الموظفين بما في ذلك مخصصات مكافآت نهاية الخدمة
(٢,٣٤٢)	(٢,٧٨٦)	(٢,٧١٤)	أرباح استبعاد الممتلكات والألات والمعدات بما فيها الربح من إلغاء عقود الإيجار
-	١٢٥	-	الخسارة من استبعاد الموجودات غير الملموسة
			صافي الحركة في مخصص الخسارة:
(١,٢٠٣)	(٩٤٢)	(١,١٢٨)	المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٩)
٧٠٨	١٩,٧٦٤	(٤,٢٨٦)	ذمم العقود المدينة والذمم المدينة الأخرى (إيضاح ١٠)
٦٣٩	(٥,٠٩٩)	(٣,٣١٥)	محتجزات مدينة (إيضاح ١١)
(١,٤١٧)	(١,١١٤)	٢٩,٥٥١	إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء عن عقود المقاولات (إيضاح ١٢)
٢٨	(٢٥)	٤٩	النقد والأرصدة لدى البنوك (إيضاح ٢٤)

٢١. تكاليف التمويل

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣,٤٧٠	٣,٥٢٠	٧,٥٨٠	تكاليف التمويل المتعلقة بالالتزامات الإيجارية (إيضاح ٢٢)
٨,٥٢٠	٧٤,٣٢٣	٦٩,٤٠٧	تكاليف التمويل المتعلقة بالقروض البنكية (إيضاح ٢٨)
٣,٠٠٥	٣,٨٦٥	٤,٥٨٤	تكاليف التمويل المتعلقة بمكافأة نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٨)
-	-	١٨,٨٠٧	تعديل القيمة العادلة لذمم المحتجزات المدينة غير المتداولة وذمم المحتجزات
١٤,٩٩٥	٨١,٧٠٨	١٠٠,٣٧٨	الدائنة - صافي

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٢. الالتزامات الإيجارية

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار	الحد الأدنى للمدفوعات الإيجار	القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار	الحد الأدنى للمدفوعات الإيجار	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	أقل من سنة
١١,٣٢٣	١٦,٣٢٥	٢٧,٥٠١	٣٦,٥٤٤	أكثر من سنة ولا تزيد عن ٥ سنوات
٣٩,٩٢٠	٥٥,٠٥٤	٨١,٠٧٢	١٠٢,٩٢٩	بعد ٥ سنوات
٥١,٩٥٧	٨٠,٨٥٧	٦٧,٣٠٠	١٠٢,١٩٧	
١٠٣,٢٠٠	١٥٢,٢٣٦	١٧٥,٨٧٣	٢٤١,٦٧٠	يُخصم: رسوم التمويل المستقبلية
-	(٤٩,٠٣٦)	-	(٦٥,٧٩٧)	القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار
١٠٣,٢٠٠	١٠٣,٢٠٠	١٧٥,٨٧٣	١٧٥,٨٧٣	

٢٠٢٢		
القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار	الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	
ألف درهم	ألف درهم	أقل من سنة
٧,٩٨٧	١١,٨٣٤	أكثر من سنة ولا تزيد عن ٥ سنوات
١٦,٥٤٨	٣٠,٣٤٢	بعد ٥ سنوات
٥٣,٧٤٢	٨٥,٣٠٨	
٧٨,٢٧٧	١٢٧,٤٨٤	يُخصم: رسوم التمويل المستقبلية
-	(٤٩,٢٠٧)	القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار
٧٨,٢٧٧	٧٨,٢٧٧	

تسدد الالتزامات الإيجارية بموجب عقود الإيجار التمويلي على حوالي ٦٠ إلى ٦٢ قسطاً مستحقة اعتباراً من مايو ٢٠١٦ مع استحقاق الأقساط النهائية في يوليو ٢٠٥٥ والتي تحمل معدل فائدة ضمني على عقد الإيجار يتراوح بين ٤,٧٥٪ إلى ٨,١٩٪ سنوياً.

وتحتسب الالتزامات الإيجارية المتبقية المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بتطبيق معدلات خصم تتراوح من ٥٪ إلى ٨٪ سنوياً والتي تتضمن تواريخ انتهاء بين عامي ٢٠٢٥ و ٢٠٥٥.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٢. الالتزامات الإيجارية (تتمة)

يتم سداد الالتزامات الإيجارية كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٧,٩٨٧	١١,٣٢٣	٢٧,٥٠١	الجزء المتداول
٧٠,٢٩٠	٩١,٨٧٧	١٤٨,٣٧٢	الجزء غير المتداول
٧٨,٢٧٧	١٠٣,٢٠٠	١٧٥,٨٧٣	

إن التزامات الإيجار المتعلقة بالآلات والمعدات مضمونة برهن على الآلات والمعدات الممولة بتكلفة إجمالية قدرها ١١١,٦٦٢ ألف درهم (٢٠٢٣: ٦٢,٢٠٤ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٥٦,٠٥٥ ألف درهم) (إيضاح ٦).

يتعلق التزام استبعاد الموجودات بمبلغ ٢,٦٥٦ ألف درهم (٢٠٢٣ و ٢٠٢٢: ٢,٦٥٦ ألف درهم) بالقيمة الحالية للتكاليف المقدرة لهدم معسكر العمال وإعادة الأرض، التي تستأجرها المجموعة، إلى حالتها الأصلية، بموجب الالتزام التعاقدية على الطرف المستأجر وفق ما نص عليه عقد الإيجار.

فيما يلي الحركة في الالتزامات الإيجارية:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦٣,٤٦٨	٧٨,٢٧٧	١٠٣,٢٠٠	في ١ يناير
٢١,٢٧٤	-	-	مستحوز عليها من خلال اندماج الأعمال (إيضاح ٢٣)
٤,٥٢٤	٣٥,٩٩٩	١٠٥,١٦١	إضافات خلال السنة (إيضاح ٦)
(١٦,٣١٠)	(١٤,٥٩٦)	(٢٧,٧٢٤)	ناقصا: الدفعات المسددة خلال السنة
٣,٤٧٠	٣,٥٢٠	٧,٥٨٠	ناقصاً: تكاليف التمويل المتعلقة بالالتزامات الإيجارية (إيضاح ٦ و ٢١)
١,٨٥١	-	(١٢,٣٤٤)	عكس متعلق بعقود الإيجار
٧٨,٢٧٧	١٠٣,٢٠٠	١٧٥,٨٧٣	

٢٣. الشهرة

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٥,٨٣٥	١٥,٨٣٥	١٥,٨٣٥	شركة أيه جي أي لتأجير المعدات الثقيلة ذ.م.م.
٧,٢٢٠	٧,٢٢٠	٧,٢٢٠	شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م.
٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥	

تجري المجموعة سنوياً اختباراً على الشهرة لتحديد انخفاض القيمة، أو بشكل متكرر عند وجود مؤشرات تشير إلى احتمال انخفاض قيمة الشهرة. لم يتم إثبات أي خسارة انخفاض في القيمة في عام ٢٠٢٤ (٢٠٢٣ و ٢٠٢٢: لا شيء).

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٣. الشهرة (تتمة)

الاستحواذ على شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. والشركات التابعة لها

في ١٤ يونيو ٢٠٢٢، دخلت شركة أليك للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. في اتفاقية شراء أسهم للاستحواذ على ١٠٠٪ من حصة الأغلبية في شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. والشركات التابعة لها، وبالتالي الحصول على السيطرة على الشركة اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ والتأهل كشركة كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣ "الجمع بين الأعمال". تم الاستحواذ على شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. والشركات التابعة لها لتوفير تنوع الإيرادات للمجموعة، حيث تعد شركة تارجت في المقام الأول شركة مقاولات هندسة وإنشاءات في مجال النفط والغاز تقدم حلولاً شاملة من البداية إلى النهاية في مجالات النفط والغاز الميكانيكية والكهرباء والطاقة والأجهزة، ومجموعة كاملة من الأعمال البحرية الساحلية والمياه الضحلة، بالإضافة إلى الهندسة المدنية الثقيلة في مجال النفط والغاز.

(أ) المبالغ المعترف بها للقيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد المكتسبة والالتزامات المفترضة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ هي كما هو موضح في الجدول أدناه:

ألف درهم	الموجودات غير المتداولة
٢٢٢,١٨٩	الممتلكات والألات والمعدات *
١٩,١٦١	موجودات حق الاستخدام
١٢٦,٧٠٦	محتجزات مدينة - غير متداولة
٣٦٨,٠٥٦	إجمالي الموجودات غير المتداولة
	الموجودات المتداولة
٣٣,٨٦٤	المخزون
١٣,٢٠٠	المستحق من أطراف ذات علاقة
٦٤٧,٦٧٧	ذمم المقاولات المدينة والذمم المدينة الأخرى
٥٤٦,١٩٢	إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء على عقود المقاولات
٢٩,٢٨٩	الموجودات المالية الأخرى
٤١,٨٧٨	الموجودات المتداولة الأخرى
٢٠,٣٦٢	النقد وما يعادله
١,٣٣٢,٤٦٢	إجمالي الموجودات المتداولة
١,٧٠٠,٥١٨	إجمالي الموجودات

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٣. الشهرة (تتمة)

الاستحواذ على شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. والشركات التابعة لها (تتمة)

(أ) المبالغ المعترف بها فيما يتعلق بالقيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد المكتسبة والالتزامات المفترضة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ هي كما هو موضح في الجدول أدناه (تتمة):

ألف درهم	
	المطلوبات غير المتداولة
٦٩,٦٩٧	التزامات العقد - السلف المقدمة للموردين والمقاولين من الباطن
٦٨,٥٩٦	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٩,٩٧١	الالتزامات الإيجارية - غير المتداولة
١٥٨,٢٦٤	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
	المطلوبات المتداولة
٦٨٠,٤٩٦	العقود والمستحقات الأخرى
١٣٤,٤٠٤	التزامات العقود - المبالغ الإجمالية المستحقة للعملاء في عقود البناء
٣٩,٣٩٥	التزامات العقود - السلف للموردين والمقاولين من الباطن
٣٨٣,٨٠٣	الاقتراضات - الحالية
١,٣٠٣	التزامات الإيجار - الحالية
١,٥٢٦	المستحقات لأطراف ذات صلة
٥٠,٤٤٧	القروض المستحقة لطرف ذي علاقة
١,٢٩١,٣٧٤	إجمالي المطلوبات المتداولة
١,٤٤٩,٦٣٨	إجمالي المطلوبات
٢٥٠,٨٨٢	إجمالي الموجودات القابلة للتحديد المكتسبة والالتزامات المفترضة

* تم تعديل الممتلكات والألات والمعدات لتشمل تعديل القيمة العادلة بمبلغ ٥٤,٢٣٤ ألف درهم.

(ب) الموجودات غير الملموسة الناشئة عن الاستحواذ:

ألف درهم	
٤٩,٦٠٠	الاسم التجاري
٧,٠٠٠	الرخصة
٥٨,٣٠٠	عقود العمل
١١٤,٩٠٠	إجمالي الموجودات غير الملموسة الناشئة عن الاستحواذ (إيضاح ٧)

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٣. الشهرة (تتمة)

(ج) الشهرة الناشئة عن الاستحواذ:

ألف درهم	إجمالي المبلغ المدفوع
٣٧٣,٠٠٠	ناقص: إجمالي الموجودات القابلة للتحديد المكتسبة والالتزامات المفترضة (أ)
(٢٥٠,٨٨٠)	ناقص: الموجودات غير الملموسة المكتسبة عند دمج الأعمال (ب)
(١١٤,٩٠٠)	الشهرة الناتجة عن الاستحواذ
٧,٢٢٠	

(د) صافي التدفق النقدي الخارجي عند الاستحواذ:

ألف درهم	إجمالي المبلغ المدفوع
٣٧٣,٠٠٠	ناقص: النقد وما يعادله من النقد المكتسب (أ)
(٢٠,٣٦٢)	المقابل النقدي المدفوع مقابل الاستحواذ على شركة تابعة - صافي النقد وما يعادله من النقد المكتسب
٣٥٢,٦٣٨	

ساهمت شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. والشركات التابعة لها بإيرادات بلغت ٤٥٦,٢٧٧ ألف درهم و ١٢,٠٠٠ ألف درهم في نتائج عمليات المجموعة للفترة بين تاريخ الاستحواذ وتاريخ إعداد التقارير المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. ولو تم الانتهاء من الاستحواذ على شركة تارجت للإنشاءات الهندسية ذ.م.م. والشركات التابعة لها في اليوم الأول من السنة المالية، لكان إجمالي إيرادات المجموعة للسنة قد بلغ ١,٤٠٤,٨١٣ ألف درهم وكان صافي ربح المجموعة لبلغ ١٣,٤١١ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٢٤. النقد والأرصدة البنكية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٩٨٣,٥٢١	٨٩٧,١٢٦	١,٢٥٤,٣٧٧	النقد في البنك وفي الصندوق
(١٠٩)	(٨٤)	(١٣٣)	ناقصًا: الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٨٣,٤١٢	٨٩٧,٠٤٢	١,٢٥٤,٢٤٤	النقد والأرصدة البنكية
(٤٥,٧٤٧)	(٣٥,١٣٧)	(٨٩,٥٥٤)	ناقصًا: ودائع هامشية - مرهونة
٩٣٧,٦٦٥	٨٦١,٩٠٥	١,١٦٤,٦٩٠	النقد وما يعادله

يتضمن الرصيد أعلاه نقدًا محتفظ به لدى مكتب صرافة بقيمة ٢٧,٩٢٨ ألف درهم (٢٠٢٣: ١٥,١٧٧,٥٢٢ ألف درهم، ٢٠٢٢: ١٥,٠٩٨ ألف درهم).

تتضمن الأرصدة البنكية مبلغ ٢٩٢,٠٢٦ ألف درهم (٢٠٢٣: ٢٢١,٣٥٣ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٥٠٥,٦٦١ ألف درهم) محتفظ به لدى ثلاثة بنوك وهي أطراف ذات علاقة بالمجموعة (انظر إيضاح ٩). وتُجرى هذه المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري وفي سياق الأعمال العادية.

تم تقييم الأرصدة لدى البنوك بأنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة تتعلق بالتعثر في السداد نظرًا لأن هذه البنوك تخضع لرقابة البنوك المركزية في البلدان المعنية. وبناءً على ذلك، تقوم إدارة المجموعة بتقدير مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. قامت إدارة المجموعة بتقييم انخفاض قيمة الأرصدة البنكية والنقدية ١٣٣ ألف درهم (٢٠٢٣: ٨٤ ألف درهم، ٢٠٢٢: ١٠٩ ألف درهم)، بناءً على تجربة التعثر التاريخية والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنوك.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٥. إيرادات العقود

تستمد المجموعة إيراداتها من العقود المبرمة مع العملاء لنقل السلع والخدمات والدخل الناتج من تأجير الآلات والمعدات، والتي يتم الاعتراف بها مع مرور الوقت. كما تقوم المجموعة بتحقيق إيرادات من بيع السلع والتي يتم الاعتراف بها في فترة زمنية محددة. وفيما يلي تفاصيل الإيرادات:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣,٥٦٥,٥٢١	٦,٠٧١,٩٧٥	٨,٠٣٨,٠٣٣	إيرادات المقاولات
٢٣,٤١١	-	-	مبيعات الخدمات
٩,٥٢٠	١٩,٥٢١	٣٦,٤٢٣	إيرادات إيجارية
٤٥٨	١٨٣,٦٢٣	٢٦,٦٢٩	بيع السلع
<u>٣,٥٩٨,٩١٠</u>	<u>٦,٢٧٥,١١٩</u>	<u>٨,١٠١,٠٨٥</u>	

تتضمن إيرادات المقاولات الإيرادات المعترف بها للعقود مع الأطراف ذات العلاقة والتي تبلغ ٨٢,١١٤ ألف درهم (٢٠٢٣: ١,٠٣٢,٣٧٤ ألف درهم ، ٢٠٢٢: ١,٠٦٣,٨٧٥ ألف درهم) (إيضاح ٩).

يوضح ما يلي أسعار المعاملة المخصصة (جزئيًا) لالتزامات الأداء غير المستوفاة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢، والتي سيتم قيدها بمرور الوقت.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨,٦٠٨,٠٨٤	٢٢,١٣٣,٦٥٦	٢٧,٥٢٦,٧٧١	سعر المعاملة المخصص لالتزامات الأداء غير المستوفاة (جزئيًا)

تتوقع الإدارة الاعتراف بنسبة ٣٩٪ من سعر الصفقة المخصص للعقود غير المنجزة جزئيًا كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كإيرادات خلال ٢٠٢٥ بقيمة ١٠,٧٦٤ مليون درهم. وسيتم الاعتراف ببقية سعر الصفقة من عام ٢٠٢٦ حتى عام ٢٠٢٨.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٦. ضرائب الدخل

تتعلق مصاريف ضريبة الدخل للفترة بالضريبة الحالية على الأرباح المتعلقة بعمليات المجموعة في الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ومصر وإثيوبيا. المعدلات الضريبية في هذه الدول هي الإمارات العربية المتحدة (٩٪) والمملكة العربية السعودية (زكاة ٢,٥٪ وضريبة دخل ٢٠٪) ومصر (٣٠٪) وإثيوبيا (٣٠٪).

تتمتع المجموعة أيضًا بحضور صغير في سلطنة عمان ودولة قطر والمملكة المتحدة وإيطاليا. المعدلات الضريبية في هذه الولايات القضائية هي سلطنة عمان (١٥٪) ودولة قطر (١٠٪) والمملكة المتحدة (٢٥٪) وإيطاليا (٢٤٪).

يمكن تسوية مصروف ضريبة الدخل للسنة مع الربح المحاسبي كما يلي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٨٨,٩٧١	٢٤٣,٤١٦	٣٨٦,٤١٦	الربح قبل الضريبة
(١٩٥,٨٤٤)	(٢٢٤,٢٨٣)	-	ناقص: الربح قبل الضريبة في الدول غير الخاضعة للضريبة
(٦,٨٧٣)	١٩,١٣٣	٣٨٦,٤١٦	الربح / (الخسارة) قبل الضريبة في الدول الخاضعة للضريبة
-	-	٩٪	الضريبة بمعدل ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة
-	-	٣٤,٧٧٧	مصروف ضريبة الدخل على الربح المتعلق بعمليات المجموعة في الولايات القضائية الخاضعة للضريبة
-	-	(١٤٦)	التعديل:
-	-	٢٨٩	التأثير الضريبي لحصة نتائج مشروع مشترك
-	-	(٥٨٥)	التأثير الضريبي للمصاريف غير القابلة للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة
٣,٢٣٠	٥,٠٩١	(١٠,٨٢٧)	التأثير الضريبي للدخل غير الخاضع للضريبة في تحديد الربح الخاضع للضريبة
٣,٢٣٠	٥,٠٩١	٢٣,٥٠٨	تأثير معدلات الضرائب المختلفة للشركات التابعة العاملة في دول أخرى
			مصروف ضريبة الدخل للسنة المعترف به في الربح أو الخسارة
١,٢٦٢	٥,٢٨٤	٢٣,٤٦٥	الالتزام الضريبي الحالي المعترف به في بيان المركز المالي الموحد

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٦. ضرائب الدخل (تتمة)

يتعلق الالتزام الضريبي الحالي للمجموعة كما في نهاية فترة التقرير بنفس ضريبة الدخل المذكورة أعلاه.

قامت المجموعة بتكوين مخصص لضريبة الدخل على أساس هوامش الربح المقدرة على الإيرادات المكتسبة من المشاريع في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة بناءً على قوانين الضرائب ذات الصلة. يتم احتساب التزام المجموعة عن الضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة المفروضة فعلاً أو جوهرياً بتاريخ التقرير و بانتظار التقييم من السلطات الضريبية في الدول المعنية. ويظل من المحتمل قيام إدارات الضرائب في كل دولة بتقييم الضريبة بهوامش ربح أعلى/أقل أو بمعدلات ضريبية قد يترتب عليها التزامات ضريبية إضافية/أقل.

قواعد الركيزة الثانية للضريبة

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم تقم دولة الإمارات العربية المتحدة بسن تشريعات الركيزة الثانية (بشكل جوهري). ومع ذلك، تم سن تشريعات الركيزة الثانية بشكل جوهري في بعض الدول التي تمارس فيها المجموعة أعمالها (أي المملكة المتحدة وإيطاليا).

تقع المجموعة ضمن نطاق الركيزة الثانية (بناءً على عتبة الإيرادات البالغة ٧٥٠ مليون يورو والعمليات في دول متعددة) وهي في طور تقييم التعرض المحتمل للمجموعة لضرائب الدخل بموجب الركيزة الثانية.

يستند التقييم الذي تم إجراؤه حتى الآن إلى أحدث التقارير والبيانات المالية لكل دولة على حدة للمنشآت المكونة للمجموعة. بناءً على التقييم، يجب أن ينطبق إعفاء الملاذ الآمن الانتقالي في جميع الدول، باستثناء الإمارات العربية المتحدة. لذلك، تم تحديد تعرض محتمل فيما يتعلق بالأرباح المكتسبة في الإمارات العربية المتحدة، حيث يبلغ معدل الضريبة الفعلي حالياً حوالي ٦,٠٨٪.

ومع ذلك، واستناداً إلى التقييم الذي تم إجراؤه حتى الآن، حددت المجموعة أن تأثير ضريبة الدخل للركيزة الثانية يجب أن يكون محدوداً وغير جوهري خلال السنة المالية ٢٠٢٤، نظراً لأن تشريعات الركيزة الثانية تم سنّها بشكل جوهري فقط في دولتين تعمل فيهما المجموعة ونظراً لآليات قواعد الركيزة الثانية (هذا على افتراض أنه خلال السنة المالية ٢٠٢٤ لن تكون هناك تغييرات جوهريّة في البيانات المالية للمجموعة). ومع ذلك، فمن المتوقع أن يزداد التعرض الضريبي في السنوات المالية اللاحقة وأن تخضع الأرباح المكتسبة في دولة الإمارات العربية المتحدة (والتي تمثل جميع الأرباح قبل ضريبة الدخل للمجموعة) لمعدل ضريبي فعال بنسبة ١٥٪ (بينما في السنة المالية ٢٠٢٤، يجب أن يكون معدل الضريبة الفعال حوالي ٩٪ في دولة الإمارات العربية المتحدة).

تقدم التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٢ إعفاءً إلزامياً مؤقتاً من احتساب الضريبة المؤجلة الناشئة عن التشريعات التي تنفذ الركيزة الثانية. طبقت المجموعة الاستثناء المتعلق بالاعتراف والإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة المتعلقة بضرائب الدخل للركيزة الثانية.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٧. الأرباح للسهم

يتم حساب مبالغ الأرباح الأساسية لكل سهم بقسمة الربح للسنة العائد لحاملي الأسهم العادية للشركة الأم على متوسط عدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. نظرًا لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن الأرباح الأساسية والمخففة لكل سهم متطابقة. يعتمد حساب الأرباح الأساسية والمخففة للسهم العائدة لمالكي الشركة على البيانات التالية:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٨٤,٥٤١	٢٣٦,٢٤٩	٣٦٢,٤١٨	الأرباح المنسوبة إلى مالكي الشركة
٥٠	٥٠	٥٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
٣,٦٩	٤,٧٢	٧,٢٥	الأرباح الأساسية والمخففة للسهم

٢٨. القروض

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٠٣,٣٢٣	٦٤٨,٢٨٤	٤٤٥,٩٨٤	ودائع لأجل
١٣٣,٦١٥	٣٥,٣٨٦	٦٧,٩٨٣	إيصالات أمانة
١٣١,٠٢٠	١٧٣,٨٥٧	١٧١,٢٦٦	سحوبات بنكية
٥٧,٨٦٩	٧٧,٤٥٠	١٤٣,٥٢٢	قبولات
٨٢٥,٨٢٧	٩٣٤,٩٧٧	٨٢٨,٧٥٥	

تم تصنيف القروض البنكية وعرضها في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤١٤,٣٦٧	٥٥٢,٧١٦	٥٢٤,٩٧٨	خلال سنة واحدة
٤١١,٤٦٠	٣٨٢,٢٦١	٣٠٣,٧٧٧	أكثر من سنة
٨٢٥,٨٢٧	٩٣٤,٩٧٧	٨٢٨,٧٥٥	

قروض لأجل

إن المجموعة لديها القروض لأجل المستحقة التالية:

- (أ) قرض غير مضمون بقيمة أصلية ٤٥٠,٠٠٠ ألف درهم يخضع لفائدة تعادل ١,٢٥٪ سنويًا بالإضافة إلى سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية لمدة ٣ أشهر ويسدد على أقساط ربع سنوية متساوية بقيمة ١٢,٥٠٠ ألف درهم لكل منها. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ الرصيد المستحق من القرض ٣٥٠,٠٠٠ ألف درهم (٢٠٢٣: ٤٠٠,٠٠٠ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٤٥٠,٠٠٠ ألف درهم).
- (ب) قرض في إحدى الشركات التابعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بمبلغ ٣,٠١٨ ألف درهم (٢٠٢٣: ٤,٧٦٢ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٤,٢٥٨ ألف درهم) ويخضع لفائدة تعادل ٣,٥٪ سنويًا بالإضافة إلى سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية لمدة شهر واحد بحد أدنى ٦٪ سنويًا. وقد تم استخدام عائدات القرض لشراء آلات ومعدات. ويتم سداد القرض على ٦٠ قسطاً شهرياً متساوياً.
- (ج) أبرمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة اتفاقية قرض مع أحد البنوك بإجمالي قرض قدره ٢٤,٤٠٠ ألف درهم بفائدة تعادل ٢,٣٥٪ سنويًا بالإضافة إلى سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية لمدة ٣ أشهر. ومن إجمالي قيمة القرض، بلغ إجمالي السحب كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ١٢,٣٦٥ ألف درهم (٢٠٢٣: ١٢,٣٦٥ ألف درهم، ٢٠٢٢: ١٠,٦١٣ ألف درهم). وقد تم استخدام عائدات القرض لتمويل النفقات الرأسمالية المتعلقة بإنشاء المصنع. ويستحق سداد القرض على ٣٦ قسطاً شهرياً متساوياً. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ الرصيد المستحق من القرض ٦,١٩٥ ألف درهم (٢٠٢٣: ١٠,٣٢٥ ألف درهم، ٢٠٢٢: ١٠,٦١٣ ألف درهم). تم تأمين القرض بضمان محدود من شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م بقيمة ٥٠,٤٠٠ ألف درهم.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٢٨. القروض (تتمة)

قروض لأجل (تتمة)

(د) حصلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة على قروض لأجل بقيمة ١٠٤,٠٧٥ مليون درهم (٢٠٢٣: ٤٧٧,٣٢٢ درهم، ٢٠٢٢: ٤٤,٤٥٢ ألف درهم). تم تأمين القرض الأول (مقابل خصم شهادة الدفع) لمشاريع مختلفة ويخضع لفائدة تعادل ٣,٢٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ٣ أشهر من سعر الفائدة بين البنوك في الإمارات العربية المتحدة ويتم سدادها خلال ٩٠ يوماً من تاريخ الإصدار من عائدات المشاريع المعنية. تم تأمين القرض الثاني لشراء المعدات والآلات، ويخضع لفائدة تعادل ٢,٧٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ١ شهر من سعر الفائدة بين البنوك في الإمارات العربية المتحدة لمدة ٣ سنوات. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ الرصيد المستحق لكلا القرضين ٨٦,٧٧١ ألف درهم (٢٠٢٣: ٢٥٦,٩٩٦ ألف درهم: ٢٠٢٢: ٣٨,٤٥٢ ألف درهم).

موجودات /إيصالات الأمانة

يتم الحصول على إيصالات الأمانة من البنوك التجارية، ويتم سدادها خلال ١٨٠ يوماً وتخضع لفائدة بنسبة ٥,٦٢٪ إلى ٩,٧٦٪ سنوياً.

السحوبات البنكية على المكشوف

تمثل السحب على المكشوف من البنوك الأموال المستلمة مقابل خصم الفواتير المستحقة القبض. إن السحب على المكشوف من البنوك هو بالألف درهم ويسدد عند الطلب ومضمون بواسطة المستحقات المعتمدة لشركة تابعة واحدة. يتم ترتيب السحب على المكشوف من البنوك بمعدلات معومة ترتبط بأسعار السوق السائدة.

القبولات

تخضع عمليات القبول لرسوم العمولة ويتم الحصول عليها بشكل أساسي من البنوك التقليدية المحلية. يتم سداد هذه القبولات عمومًا في غضون ٣ إلى ٦ أشهر. وتراوح سعر الفائدة من ٤,٥٪ - ٦٪ سنوياً (٢٠٢٣: ٦,٥٪ - ٩٪ سنوياً، ٢٠٢٢: ٦,٥٪ إلى ٨٪ سنوياً).

التعهدات

يتعين على إحدى الشركات التابعة للمجموعة الالتزام بتعهدات معينة على قروضها البنكية. لم تتمكن الشركة التابعة من الالتزام ببعض التعهدات في نهاية السنة. إن الإدارة، بناءً على علاقتها المستمرة مع البنك، واثقة من أن هذا لن يكون له أي آثار جوهرية على التسهيلات المقدمة من البنك. ومن ثم، تم عرض الرصيد وقدره ٣٤,٨٣٠ ألف درهم كالتزام متداول.

لا توجد أية تعهدات مالية مقيدة ضد التسهيلات الأخرى المذكورة أعلاه.

تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٥,١٧٩	٨٢٥,٨٢٧	٩٣٤,٩٧٧	الرصيد في ١ يناير
٣٨٣,٨٠٣	-	-	مستحوذ عليها من خلال اندماج الأعمال
٥١٤,٢٠٥	١,٢٣٤,٩١٠	٢,٠٦٦,٢٠٠	عائدات من القروض البنكية
(٩٥,٨٨٠)	(١,٢٠٠,٠٨٣)	(٢,٢٤١,٨٢٩)	سداد القروض البنكية
٨,٥٢٠	٧٤,٣٢٣	٦٩,٤٠٧	تكاليف التمويل المدفوعة (إيضاح ٢١)
٨٢٥,٨٢٧	٩٣٤,٩٧٧	٨٢٨,٧٥٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر

يبلغ إجمالي رصيد أحد قروض المجموعة مع مؤسسة مالية تعد طرف ذي علاقة ٥٧٥,٩٢٥ ألف درهم (٢٠٢٣: ٥٢٠,٢٦٢ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٥٢٠,٢٦٢ ألف درهم) (إيضاح ٩).

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
٢٩. المطلوبات الطارئة والالتزامات

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣,٥٤٣,٨٣٠	٤,٩٩٣,٩٤١	٧,٦٠١,١٠٦	ضمانات بنكية
٢٨٣,٤٨٩	٤٠١,٠١١	٧٩٢,٠٠٦	اعتمادات مستندية

تم إصدار الضمانات البنكية والاعتمادات المستندية المذكورة أعلاه في سياق الأعمال العادية وتتضمن الالتزامات المحتملة التي تتكبدتها المجموعة والناتجة عن حصتها في المشروع المشترك بمبلغ ٦,٠٢٤ ألف درهم (٢٠٢٣: ٦,٠٢٤ ألف درهم، ٢٠٢٢: ٦,٠٢٤ ألف درهم).

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، التزمت المجموعة بمبلغ ١٥,١٢٨ ألف درهم (٢٠٢٣: ١٤,٥٥٢ ألف درهم، ٢٠٢٢: ١٠,٦٩٧ ألف درهم) بالنسبة إلى عقود الإيجارات قصيرة الأجل.

٣٠. العمليات المشتركة

تفاصيل العمليات المشتركة الجوهرية للمجموعة هي كما يلي:

إسم العملية المشتركة			الأنشطة الرئيسية			مقر العمل الرئيسي			حصة الملكية		
شركة قطر الدولية للتجارة/إعمار للتجارة والمقاولات			تنفيذ أنشطة المقاولات			دولة قطر			٥٠٪		
المشروع المشترك وشركة الجابر إل إي جي تي. الهندسة			العامة بما في ذلك						٥٠٪		
(أليك قطر) ذ.م.م. (المشروع المشترك كيو أي تي إعمار -			التصميم الداخلي والأعمال								
أليك)			الميكانيكية ذات الصلة								
شركة الخليج للمقاولات ذ.م.م. و أليك ال اي جي تي.			تنفيذ حزمة أعمال الدوحة			دولة قطر			٥٠٪		
للمقاولات ذ.م.م. (المشروع المشترك الخليج للمقاولات			فستيفال سيتي ٣٢٥٠								
أليك)											
شركة إعمار والجابر للتجارة والمقاولات (المشروع المشترك			المقاولات العامة وتجارة			دولة قطر			٥٠٪		
إعمار - أليك)			اكسسوارات الديكور								
شركة البناء السعودية المحدودة وأليك العربية السعودية			أنشطة المقاولات			المملكة العربية السعودية			٥٠٪		
للهندسة والمقاولات ذ.م.م. (المشروع المشترك السعودية											
للتعمير - أليك)											
شركة السيف الهندسية للمقاولات المحدودة وأليك			أنشطة المقاولات			المملكة العربية السعودية			٥٠٪		
العربية السعودية للهندسة والمقاولات - عدية واتر بارك											
(المشروع المشترك السيف - أليك - كيو دبليو بي)											
شركة السيف الهندسية للمقاولات المحدودة وأليك			هندسة وشراء وإنشاء			الإمارات العربية المتحدة			٥٠٪		
العربية السعودية للهندسة والمقاولات - عدية واتر بارك			محطة تحويل النفايات إلى								
(المشروع المشترك السيف - أليك - كيو إس بيه) جديد			طاقة								
شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. وشركة بيوتك			هندسة وشراء وإنشاء			الإمارات العربية المتحدة			٥٠٪		
ش.م.ل. (فرع دبي) مشروع مشترك بين أليك وبيوتك			محطة تحويل النفايات إلى								
(جديد)			طاقة								

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)
٣٠. العمليات المشتركة (تتمة)

يمثل ما يلي حصة المجموعة في الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والأرباح/(الخسائر) للعمليات المشتركة الموحدة في هذه البيانات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
الموجودات	المطلوبات	حقوق الملكية	الإيرادات	الأرباح / (الخسائر)	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	١٠٤	(١٠٤)	-	(٢٦)	المشروع المشترك كيو أي تي إعمار - أليك
٦٣٦	-	٦٣٦	-	-	المشروع المشترك الخليج للمقاولات أليك
١,١٦٠	٣٠٤	٨٥٦	-	(٢٩)	المشروع المشترك إعمار - أليك
٤٦,٤٤٢	٤٠,٢٠٧	٦,٢٣٥	٣٦,٨٩٠	٩,٠٣٠	المشروع المشترك السعودية للتعمير - أليك
٢٧٦,٥٧٤	٢٠٥,٩١٤	٧٠,٦٦٠	٥٠٥,٥٢١	٣٤,١١٧	المشروع المشترك السيف - أليك - كيو دبليو بيه
٥٨٣,٣٢٢	٥١٩,٧٩٢	٦٣,٥٣٠	٦٢٢,٠٩٨	٦٣,٥٣٠	المشروع المشترك السيف - أليك - كيو إس بيه
٣٩,٦١٢	٣٧,٢٦٥	٢,٣٤٧	٢٠,٤٠٣	٢,٣٤٧	المشروع المشترك أليك - بيوتيك
٩٤٧,٧٤٦	٨٠٣,٥٨٦	١٤٤,١٦٠	١,١٨٤,٩١٢	١٠٨,٩٦٩	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
الموجودات	المطلوبات	حقوق الملكية	الإيرادات	الأرباح / (الخسائر)	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	٧٨	(٧٨)	-	(٣٢)	المشروع المشترك كيو أي تي إعمار - أليك
٦٣٦	-	٦٣٦	-	(١)	المشروع المشترك الخليج للمقاولات أليك
١,١٦٠	٢٧٥	٨٨٥	-	(١٣١)	المشروع المشترك إعمار - أليك
١٤,٨٣٦	٣,٦٩١	١١,١٤٥	٧,٣٥٦	(٩٧)	المشروع المشترك السعودية للتعمير - أليك
٢٤٦,٢٨٩	٢٠٩,٢٩١	٣٦,٩٩٨	٤١٣,٥٢٩	٢٤,٨٨١	المشروع المشترك السيف - أليك (كيو دبليو بيه)
٢٦٢,٩٢١	٢١٣,٣٣٥	٤٩,٥٨٦	٤٢٠,٨٨٥	٢٤,٦٢٠	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
الموجودات	المطلوبات	حقوق الملكية	الإيرادات	الأرباح / (الخسائر)	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	٤٧	(٤٧)	-	-	المشروع المشترك كيو أي تي إعمار - أليك
٦٣٧	-	٦٣٧	-	٤٨٦	المشروع المشترك الخليج للمقاولات أليك
١,٤٢٢	٤٠٦	١,٠١٦	-	٢,٣٤٥	المشروع المشترك إعمار - أليك
١٩,٤٩٧	٩,١٢٠	١٠,٣٧٧	٥٤,٧٣٥	(٣,٧٦١)	المشروع المشترك السعودية للتعمير - أليك
١٧٩,٦٧٠	١٦٢,٦٦٠	١٧,٠١٠	١٧٤,٩٥٣	١٧,٠١٠	المشروع المشترك السيف - أليك (كيو دبليو بيه)
٢٠١,٢٢٦	١٧٢,٢٣٣	٢٨,٩٩٣	٢٢٩,٦٨٨	١٦,٠٨٠	

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣١. الأدوات المالية

١-٣١ إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها للتأكد من قدرتها على الاستمرارية في أعمالها مع تحقيق العائد الأعلى للمساهمين. لا يوجد لدى المجموعة هدف محدد لتكوين رأس المال أو نسب معينة بخصوص إدارة مخاطر رأس المال. لم تتغير الإستراتيجية العامة للمجموعة عن سنة ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢.

٢-٣١ أهداف إدارة المخاطر المالية

إن المجموعة معرضة للمخاطر التالية المتعلقة بالأدوات المالية – مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. لا تقوم المجموعة بإبرام ترتيبات أو التداول في الأدوات المالية، الإستثمار في أوراق مالية، بما فيها الأدوات المالية المشتقة لغرض المضاربة.

فئات الأدوات المالية

تعتبر الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المعترف بها بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية تقارب قيمتها العادلة.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢,٢٨٢,٦٥٨	٢,٦٢٩,٨٥٢	٣,٥٦٣,٥٧٦
الموجودات المالية		
بالتكلفة المطفأة		
٢,٨٣٧,٧٨٢	٣,٩٦٤,٦٨٦	٤,٣٥١,٥٥٥
الالتزامات المالية		
بالتكلفة المطفأة		

٣-٣١ مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى مخاطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي لتكبد المجموعة لخسارة مالية، وتنشأ بشكل رئيسي من ذمم العقود المدينة والذمم المدينة الأخرى للمجموعة والأرصدة البنكية. تبنت المجموعة سياسة التعامل فقط مع الأطراف المقابلة ذات الجدارة الائتمانية، ومع ذلك، يتم تحقيق إيرادات كبيرة من خلال التعامل مع المنشآت المرتبطة بالشركات المملوكة للشركة الأم النهائية، والتي تم تقييم مخاطر الائتمان الخاصة بها على أنها منخفضة. تحاول المجموعة السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة غير ذات علاقة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لهذه الأطراف المقابلة غير ذات العلاقة.

يتم تقييم الأرصدة لدى البنوك على أنها تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة بشأن التعثر في السداد، حيث أن هذه البنوك تخضع لتنظيم صارم من قبل البنوك المركزية في البلدان المعنية.

تنتج تركيزات مخاطر الائتمان عندما تتعامل عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة أو في أنشطة ضمن منطقة جغرافية واحدة، أو عندما تكون لها نفس السمات الاقتصادية مما يؤثر في قدرتها على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية بشكل مشابه في حالة بروز تغيرات اقتصادية أو سياسية أو أية تغيرات أخرى. وتشير تركيزات الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي قد تطرأ على قطاع أعمال معين أو منطقة جغرافية معينة. إن جميع الأرصدة لدى البنوك تمثل بنوك تجارية محلية.

إن أفضل مبلغ يمثل الحد الأعلى للتعرض لمخاطر الائتمان على الموجودات المالية في نهاية فترة التقرير في حالة عدم مقدرة الأطراف المقابلة على أداء التزاماتها التعاقدية يساوي عموماً قيمتها المدرجة. إن الذمم المدينة التجارية والأرصدة لدى البنوك غير مضمونة بأية رهونات.

تشير مخاطر الائتمان إلى الخطر المتعلق باحتمالية إخفاق الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي لتكبد المجموعة لخسارة مالية. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، فإن أقصى تعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى، مما قد يتسبب في تكبد المجموعة لخسارة مالية بسبب إخفاق الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتها والضمانات المالية المقدمة من قبل المجموعة ينشأ من:

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣١. الأدوات المالية (تتمة)

٣٠-٣١ مخاطر الائتمان (تتمة)

- القيمة المدرجة للموجودات المالية المعترف بها كما هو موضح في بيان المركز المالي الموحد؛ و
- تتضمن درجات تصنيف مخاطر الائتمان الحالية للمجموعة على الفئات التالية:

الفئة	التفاصيل	أساس الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة
عاملة	قد يتعرض الطرف المقابل لمخاطر منخفضة بشأن التعثر عن السداد، وليس لديه أية مبالغ تخطت إستحقاقها	خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهرًا
مشكوك في تحصيلها	تخطى استحقاق المبلغ لأكثر من ٩٠ يومًا أو شهدت مخاطر الائتمان زيادة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر الزمني - ذات مخاطر إئتمانية غير منخفضة القيمة
متعثرة	تخطى استحقاق المبلغ لأكثر من ٣٦٥ يومًا أو توجد أدلة تشير إلى أن الأصل إنخفضت قيمته الإئتمانية	خسائر ائتمانية متوقعة على مدى العمر الزمني - ذات مخاطر إئتمانية منخفضة القيمة
مشطوبة	تشير أدلة إلى مواجهة المدين لصعوبة مالية بالغة، ولا يوجد لدى المجموعة احتمال واقعي للإسترداد	يتم شطب المبلغ

توضح الجداول أدناه جودة الائتمان للموجودات المالية للمجموعة وموجودات العقود، بالإضافة إلى أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية للمجموعة حسب درجات تصنيف مخاطر الائتمان.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	تصنيفات الائتمان	تصنيفات الائتمان	خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً أو على مدى العمر الزمني	إجمالي القيمة المدرجة	مخصص الخسارة	صافي القيمة المدرجة
	الخارجية	الداخلية		ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
ذمم عقود مدينة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	١,٢٥١,٧٢٧	(٧٠,٥٨٥)	١,١٨١,١٤٢
مستحق من أطراف ذات علاقة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (غير منخفضة القيمة الائتمانية)	١٢٢,٠٦٠	(١٠,٣٠٧)	١١١,٧٥٣
إجمالي مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود مقاولات	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٢,٢٩٥,٣٠٦	(٤١,٢٢٠)	٢,٢٥٤,٠٨٦
أرصدة لدى البنك ونقد	لا ينطبق	عاملة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	١,٢٥٤,٣٧٧	(١٣٣)	١,٢٥٤,٢٤٤
ذمم محتجزات مدينة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٩٩٤,٣٢١	(١٣,٤٩٦)	٩٨٠,٨٢٥
ذمم مدينة أخرى	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٣٥,٦١٢	-	٣٥,٦١٢
				٥,٩٥٣,٤٠٣	(١٣٥,٧٤١)	٥,٨١٧,٦٦٢

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣١. الأدوات المالية (تتمة)

٣-٣١ مخاطر الائتمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	تصنيفات الائتمان الخارجية	تصنيفات الائتمان الداخلية	خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهرًا أو على مدى العمر الزمني	إجمالي القيمة المدرجة	مخصص الخسارة	صافي القيمة المدرجة
			الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
ذمم عقود مدينة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٨٧٦,٦٣٧	(٧٤,٨٧١)	٨٠١,٧٦٦
مستحق من أطراف ذات علاقة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (غير منخفضة القيمة الائتمانية)	١٦٥,٦٣٢	(١١,٤٣٥)	١٥٤,١٩٧
إجمالي مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود مقاولات	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٢,٤٩٣,٥٧٢	(١١,٦٦٩)	٢,٤٨١,٩٠٣
أرصدة لدى البنك ونقد	لا ينطبق	عاملة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا	٨٩٧,١٢٦	(٨٤)	٨٩٧,٠٤٢
ذمم محتجزات مدينة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٧٦٦,٦٤٩	(١٦,٨١١)	٧٤٩,٨٣٨
ذمم مدينة أخرى	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٢٧,٠٠٩	-	٢٧,٠٠٩
				<u>٥,٢٢٦,٦٢٥</u>	<u>(١١٤,٨٧٠)</u>	<u>٥,١١١,٧٥٥</u>
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	تصنيفات الائتمان الخارجية	تصنيفات الائتمان الداخلية	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا أو على مدى العمر الزمني	إجمالي القيمة المدرجة	مخصص الخسارة	صافي القيمة المدرجة
			الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
ذمم عقود مدينة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٥٠٢,٦٨٣	(٥٨,٤٥٦)	٤٤٤,٢٢٧
مستحق من أطراف ذات علاقة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (غير منخفضة القيمة الائتمانية)	٢١٣,٨٢٤	(١٢,٣٧٧)	٢٠١,٤٤٧
إجمالي مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود مقاولات	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	١,٣٦٩,١٤٤	(١٢,٧٨٣)	١,٣٥٦,٣٦١
أرصدة لدى البنك ونقد	لا ينطبق	عاملة	الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا	٩٨٣,٥٢١	(١٠٩)	٩٨٣,٤١٢
ذمم محتجزات مدينة	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٦٢٩,٢٤٤	(٢٢,٨١٤)	٦٠٦,٤٣٠
ذمم مدينة أخرى	لا ينطبق	إيضاح (١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني (النهج المبسط)	٤٧,١٤٢	-	٤٧,١٤٢
				<u>٣,٧٤٥,٥٥٨</u>	<u>(١٠٦,٥٤٩)</u>	<u>٣,٦٣٩,٠١٩</u>

إيضاح (١) بالنسبة للذمم المقاولات المدينة وذمم المحتجزات المدينة والمستحق من أطراف ذات علاقة وموجودات العقود، فقد طبقت المجموعة النهج المبسط المتضمن بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لقياس مخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر الزمني. تحدد المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه البنود بناءً على تجربة الخسارة الائتمانية السابقة وفقًا لوضع الاستحقاق السابق للمدينين، مع تعديلها حسب الاقتضاء لتعكس الظروف الحالية وتقديرات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣١. الأدوات المالية (تتمة)

٤-٣١ مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها التمويلية. إن مسؤولية إدارة مخاطر السيولة تقع على عاتق المساهمين الذين قاموا بإعداد إطار عمل ملائم لإدارة مخاطر السيولة وذلك لإدارة متطلبات المجموعة النقدية والسيولة القصيرة والمتوسطة والطويلة الأجل. تقوم الإدارة بمراقبة تواريخ استحقاق الذمم الدائنة التجارية والأخرى لضمان احتفاظها بالسيولة الكافية.

تُحدد تواريخ الاستحقاقات التعاقدية للأدوات المالية على أساس الفترة المتبقية في نهاية فترة التقرير إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية كما يلي:

غير متداولة	متداولة	
أكثر من سنة	أقل من سنة	
ألف درهم	ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٢,٨٣٩,٠٨٥	ذمم مقاولات دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء الجزء المتداول من المحتجزات الدائنة والدفعات المقدمة من العملاء)
٩٨,٥٢٧	٤٠٦,٦٥٩	محتجزات دائنة
٣٠٣,٧٧٧	٥٢٤,٩٧٨	قروض (أدوات محملة بفائدة ثابتة)
١٤٨,٣٧٢	٢٧,٥٠١	الالتزامات الإيجارية (أدوات محملة بفائدة ثابتة)
٢,٦٥٦	-	التزامات بسحب الموجودات
٥٥٣,٣٣٢	٣,٧٩٨,٢٢٣	

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
-	٢,٣٨٥,٤٦٦	ذمم مقاولات دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء الجزء المتداول من المحتجزات الدائنة والدفعات المقدمة من العملاء)
٢٧,٠١٥	٥١١,٣٧٢	محتجزات دائنة
٣٨٢,٦٦١	٥٥٢,٧١٦	قروض (أدوات محملة بفائدة ثابتة)
٩١,٨٧٧	١١,٣٢٣	الالتزامات الإيجارية (أدوات محملة بفائدة ثابتة)
٢,٦٥٦	-	التزامات بسحب الموجودات
٥٠٣,٨٠٩	٣,٤٦٠,٨٧٧	

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
-	١,٣٦٠,٩٩٣	ذمم مقاولات دائنة وذمم دائنة أخرى (باستثناء الجزء المتداول من المحتجزات الدائنة والدفعات المقدمة من العملاء)
١١٣,٦٢٥	٤٥٦,٤٠٢	محتجزات دائنة
٤١١,٤٦٠	٤١٤,٣٦٧	قروض (أدوات محملة بفائدة ثابتة)
٧٠,٢٩٠	٧,٩٨٧	الالتزامات الإيجارية (أدوات محملة بفائدة ثابتة)
٢,٦٥٦	-	التزامات بسحب الموجودات
٥٩٨,٠٣١	٢,٢٣٩,٧٤٩	

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣١. الأدوات المالية (تتمة)

٥-٣١ مخاطر العملات الأجنبية

تتعهد المجموعة بمعاملات بالعملات الأجنبية. ونتيجة لذلك، ينشأ التعرض لتقلبات أسعار الصرف. لا توجد مخاطر جوهريّة، كما في تاريخ إعداد التقرير، في أسعار الصرف حيث إن جميع الموجودات والمطلوبات المالية مقومة بشكل أساسي بالدرهم الإماراتي درهم. إن الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مقومة بالدولار الأمريكي المثبت بسعر صرف الدرهم الإماراتي وسائدة بالريال القطري والريال العماني والريال السعودي وجميعها عملات مثبتة بسعر صرف الدولار الأمريكي.

ومع ذلك، ونظرًا لتأسيس فرع في إثيوبيا وشركة تابعة في مصر، فإن المجموعة معرضة لتقلبات أسعار صرف الجنيه البريطاني والجنيه المصري والبير الإثيوبي.

فيما يلي القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية للمجموعة في تاريخ التقرير:

٢٠٢٣		٢٠٢٤		
المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	الموجودات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣,٩٠٨	٦٠١	١,٦٧٢	٥٩	الجنيه البريطاني
٩	٣	٢٩٩	١٣	الجنيه المصري
٣,٣١٣		١,٨٩٩		صافي المطلوبات المتداولة

٢٠٢٢		
المطلوبات	الموجودات	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٠٠	٢,٨٥٢	البير الإثيوبي
٢,٥٢٧	٨٣	الجنيه البريطاني
١٤٤	٤١	الجنيه المصري
٢٩٥		صافي المطلوبات المتداولة

يوضح الجدول التالي تفاصيل حساسية المجموعة للزيادة والنقص بنسبة ١٠٪ في الدرهم مقابل العملات الأجنبية ذات الصلة. يتضمن تحليل الحساسية فقط البنود النقدية المقومة بالعملات الأجنبية المتعلقة ويقوم بتعديل تحويلها في نهاية الفترة لتغيير بنسبة ١٠٪ في أسعار العملات الأجنبية. يشير الرقم الموجب أدناه إلى زيادة في الأرباح وحقوق الملكية الأخرى حيث يقوى سعر صرف الدرهم بنسبة ١٠٪ مقابل العملة ذات الصلة. بالنسبة لإضعاف الدرهم بنسبة ١٠٪ مقابل العملة ذات الصلة، سيكون هناك تأثير معادل ومعاكس على الربح وحقوق الملكية الأخرى، وستكون الأرصدة أدناه سلبية.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٩	٣٣١	١٩٠	التأثير على الربح

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (تتمة)

٣١. الأدوات المالية (تتمة)

٦-٣١ مخاطر الأسعار

تتعرض المجموعة لمخاطر على أسعار السلع لمشترياتها من المواد المتعاقد عليها والتي تُدار بتطبيق نفس شروط العقد المبرم مع عميل المجموعة على مقابلي الباطن. إن معظم المواد المستخدمة في الإنشاء متعاقد عليها من الباطن من قبل المجموعة.

٧-٣١ مخاطر أسعار لفائدة

تشير مخاطر أسعار الفائدة لمخاطر تعرض القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية لتقلبات من التغيرات في أسعار السوق. وتتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة (الودائع البنكية والسحوبات البنكية على المكشوف والقبولات وإيصالات الأمانة والقروض لأجل). وتدير المجموعة المخاطر بالحفاظ على تنوع مناسب بين القروض ذات الفائدة الثابتة والمتغيرة. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لو كانت أسعار الفائدة على القروض أعلى أو أقل بنسبة ٠,١٪ مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن الربح للسنة كان ليكون أقل/أعلى بمبلغ ٨٢٨ ألف درهم (٢٠٢٣: كان ليكون الربح ٩٣٥ ألف درهم، ٢٠٢٢: كان ليكون الربح ٨٢٦ ألف درهم)، ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع/انخفاض مصاريف الفائدة..

٨-٣١ القيمة العادلة للأدوات المالية

تري الإدارة أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمتها الدفترية كما هو مبين في البيانات المالية الموحدة.

٣٢. اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد وإجازة إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٥.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)

<u>صفحات</u>	<u>جدول المحتويات</u>
١	تقرير مجلس الإدارة
٢	تقرير عن مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٤-٣	بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
٥	بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحد
٦	بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد
٧	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد
٩-٨	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
٣٥-١٠	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

تقرير مجلس الإدارة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره والمعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

الأنشطة الرئيسية

الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي المقاولات الهندسية والبناء المتعلقة بالتركيبات ومصانع العمليات الصناعية وتطوير البنية التحتية والأعمال الأرضية والمدنية والمباني والأعمال الفولاذية الهيكلية والميكانيكية وأنايب العمليات والكهرباء والصيانة والإغلاق والتحويل في جميع أنواع مصانع العمليات. بالإضافة إلى الأنشطة الرئيسية للمجموعة، هناك أعمال المقاولات العامة للمشاريع المدنية والميكانيكية والكهربائية والبحرية والصناعية البرية والبحرية والنفط والغاز والمشاريع التجارية وأعمال تركيب السقالات وصيانة المباني والاستثمار وإنشاء وإدارة المشاريع الصناعية.

النتائج والحركة في الأرباح المحتجزة

بلغت الإيرادات للأشهر الثلاثة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ٥,٣٦٢ مليون درهم، مقارنةً بالإيرادات البالغة ٣,٤٣٦ مليون درهم للفترة السابقة. وبلغ إجمالي الدخل الشامل العائد لمالكي الشركة ٢٣٨ مليون درهم للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، مقارنةً بقيمة قدرها ١٢٩ مليون درهم للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤.

الحركة في الأرباح المحتجزة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدقق)	(غير مدقق)	
٨١٧,٨٨٥	٩١٣,٠٦٦	الأرباح المحتجزة في بداية الفترة
١٢٨,٤٥٩	٢٣٧,٨٠٥	إجمالي الأرباح المنسوبة إلى مالكي الشركة
(٢٤٢,٥٣٧)	(٢٦٥,٠٠٠)	الأرباح الموزعة / المدفوعة للمساهمين (إيضاح ٧)
-	(١٣,٥٣٩)	الاستحواذ على حصة غير مسيطرة في شركة تابعة
٧٠٣,٨٠٧	٨٧٢,٣٣٢	الأرباح المحتجزة في نهاية الفترة

بالنيابة عن مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إلى السيد المساهم

أليك القابضة ذ.م.م.

دبي

الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز المرفق لشركة أليك القابضة ذ.م.م. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وبيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحّد، وبيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحّد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحّد، وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحّد لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى معلومات جوهرية حول السياسات المحاسبية والإيضاحات التوضيحية. تتحمل الإدارة مسؤولية إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية"، بينما تقع على عاتقنا مسؤولية إبداء استنتاجاتنا بشأن هذه المعلومات المالية المرحلية بناءً على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لأعمال المراجعة رقم ٢٤١٠، مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي قام بها المدقق المستقل للمنشأة. وتتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية إجراء استفسارات، بشكل رئيسي من المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة يقل جوهرياً عن نطاق التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على علم بجميع الأمور الجوهرية التي قد يتم تحديدها في عملية التدقيق. وبناءً على ذلك، فإننا لا نبدي رأي عن التدقيق.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



سنتيا كوربي

رقم القيد ٩٩٥

٨ أغسطس ٢٠٢٥

دبي

الإمارات العربية المتحدة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
(غير مدققة)	(مدققة)		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٤	١,١١٤,٩١٥	٩٢٩,٢٤٤	الممتلكات، الآلات والمعدات
٥	٩٨,٩١٧	١٠٤,٠٧٥	الموجودات غير الملموسة
	٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥	الشهرة
٩	٢٧٦,٠٠٠	٢٣٣,٥٢٢	ذمم محتجزات مدينة
	١٦٦,٦٤٦	٤٩,٠٦٢	دفعات مقدمة للموردين ومقاولي الباطن
	١,٦٧٩,٥٣٣	١,٣٣٨,٩٥٨	مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١١	٨٤,٠٤٣	٤٤,٨٧٩	المخزون
٨	٢,٩١٦,٤٩٨	٢,٨٠٠,١١٨	ذمم مقاولات مدينة واخرى
١٠	٣,١٢٤,٦٠٧	٢,٢٥٤,٠٨٦	إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء عن عقود المقاولات
	٦٦,٨٧١	٥٢,٠٢٨	مدفوعات مقدما
٢٠	١,٢٠٥,٣٠٦	١,٢٥٤,٢٤٤	النقد والأرصدة البنكية
	٧,٣٩٧,٣٢٥	٦,٤٠٥,٣٥٥	مجموع الموجودات المتداولة
	٩,٠٧٦,٨٥٨	٧,٧٤٤,٣١٣	مجموع الموجودات

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
(مدققة)	(غير مدققة)		
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
		١٢	رأس المال
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	١٣	الاحتياطات المقيمة
٩٢,٩٧٧	٩٢,٩٧٧	١٤	الاحتياطي العام
٤٠٩	٤٠٩		الأرباح المحتجزة
٩١٣,٠٦٦	٨٧٢,٣٣٢		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
(٤٢٠)	(٣٧٥)	١٥	الخسائر من إعادة قياس التزامات المزايا المحددة للموظفين
(٢٣,٦٠٢)	(٢٣,٦٠٢)		
١,٠٣٢,٤٣٠	٩٩١,٧٤١		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة
٨٩٠	٥٢		الحصص غير المسيطرة
١,٠٣٣,٣٢٠	٩٩١,٧٩٣		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٣٠٩,٨٣٩	٣٦٠,٨٧١	١٦	مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين
٩٨,٥٢٧	١٣١,١١٧	١٧	ذمم محتجرات دائنة
٥٩٥,٤٧٦	١,٤١٧,٧١٨	١٧	دفعات مقدمة من العملاء
٣٠٣,٧٧٧	٢٧٥,٠٠٠	٢٤	قروض
١٤٨,٣٧٢	٢١٥,٨٣٧	١٩	التزامات إيجارية
-	٧,٠٩٩		مخصص طويل الأجل
٢,٦٥٦	٢,٦٥٦	١٩	التزامات بسحب الموجودات
١,٤٥٨,٦٤٧	٢,٤١٠,٢٩٨		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٤,٣٦٦,٤٨٧	٥,٠٩٨,٦١٣	١٧	ذمم مقاولات دائنة وأخرى
٣٠٩,٩١٥	١٥١,٧٠٦	٢٥	إجمالي المبالغ المستحقة إلى العملاء عن عقود المقاولات
٢٣,٤٦٥	٤٣,٦٥١	٢٢	مطلوبات الضريبة المتداولة
٥٢٤,٩٧٨	٣٣٢,٣٢٤	٢٤	قروض
٢٧,٥٠١	٤٨,٤٧٣	١٩	التزامات إيجارية
٥,٢٥٢,٣٤٦	٥,٦٧٤,٧٦٧		مجموع المطلوبات المتداولة
٦,٧١٠,٩٩٣	٨,٠٨٥,٠٦٥		مجموع المطلوبات
٧,٧٤٤,٣١٣	٩,٠٧٦,٨٥٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

على حد علمنا، ووفقاً لمبادئ إعداد التقارير المعمول بها لإعداد التقارير المالية المرحلية، فإن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تعرض بشكل عادل من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية لأكبر مجموعة.



عضو مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)		
٣,٤٣٦,٤٤٥	٥,٣٦٢,٣٣٤	١,٨٦١,٣٢٤	٢,٨٩٤,٩٣٩	٢١	إيرادات العقود
(٣,٠٨٠,٦٣٥)	(٤,٨٢٥,٨٣١)	(١,٦٣١,٩١١)	(٢,٦١٨,٣٢٦)		تكاليف العقود
٣٥٥,٨١٠	٥٣٦,٥٠٣	٢٢٩,٤١٣	٢٧٦,٦١٣		إجمالي الربح
(١٦٨,٤١٥)	(٢٢٥,٨٦٩)	(٩٩,٠٩٣)	(١١٣,٢٦٠)		مصاريف إدارية
(١٨,٤٠٦)	(١٩)	(١٧,٧٣٦)	(١٢)	٦	الحصة في نتائج المشاريع المشتركة
١٦٨,٩٨٩	٣١٠,٦١٥	١١٢,٥٨٤	١٦٣,٣٤١		الربح من العمليات
(٦٨٠)	(١,٢٩٦)	(٦٨٠)	-		الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية
(٣٨,٥٠٩)	(٥٣,٧٦٦)	(١١,٦٧٩)	(٣١,٤٥٧)	١٨	وموجودات العقود
٦,٧٤٠	٨,٦٢٤	٣,٥٩٣	٥,٦٤٠		تكاليف التمويل - بالصافي
١,٦٦٥	٢,٤٧٤	١,٤٩٩	٥٦٦		إيرادات التمويل
					إيرادات أخرى - بالصافي
١٣٨,٢٠٥	٢٦٦,٦٥١	١٠٥,٣١٧	١٣٨,٠٩٠		الربح قبل الضريبة
(٨,٩٤٨)	(٢٧,٦٢٣)	(٤,٩٩٨)	(١٣,٥٥٨)	٢٢	مصاريف ضريبة الدخل
١٢٩,٢٥٧	٢٣٩,٠٢٨	١٠٠,٣١٩	١٢٤,٥٣٢		الربح للفترة
١٢٨,٤٥٩	٢٣٧,٨٠٥	٩٨,٩٨٨	١٢٢,٩٢٨		العائد إلى:
٧٩٨	١,٢٢٣	١,٣٣١	١,٦٠٤		مالكي الشركة
١٢٩,٢٥٧	٢٣٩,٠٢٨	١٠٠,٣١٩	١٢٤,٥٣٢		الحصص غير المسيطرة
٢,٥٦٩	٤,٧٥٦	١,٩٨٠	٢,٤٥٩	٢٣	الأرباح للسهم
					الأساسية والمخفضة (بالدرهم)

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١٢٩,٢٥٧	٢٣٩,٠٢٨	١٠٠,٣١٩	١٢٤,٥٣٢	الربح للفترة
<i>الدخل الشامل الآخر</i>				
<i>البند الذي قد يتم إعادة تصنيفه لاحقاً إلى الربح أو الخسارة</i>				
<i>صافي التغير في احتياطي تحويل العملات الأجنبية</i>				
٣٤١	٤٥	١	(٣)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٢٩,٥٩٨	٢٣٩,٠٧٣	١٠٠,٣٢٠	١٢٤,٥٢٩	
<i>العائد إلى:</i>				
١٢٨,٨٠٠	٢٣٧,٨٥٠	٩٨,٩٨٩	١٢٢,٩٢٥	مالكي الشركة
٧٩٨	١,٢٢٣	١,٣٣١	١,٦٠٤	الحصص غير المسيطرة
١٢٩,٥٩٨	٢٣٩,٠٧٣	١٠٠,٣٢٠	١٢٤,٥٢٩	

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

رأس المال	مقيد	احتياطي عام	الأرباح المحتجزة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	المزايا المحددة للموظفين	حقوق الملكية الأخرى	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	الحصص غير المسيطرة	المجموع	الخسارة من إعادة قياس التزامات	الربح للفترة	الدخل الشامل الآخر للفترة	مجموع الدخل الشامل للفترة	مساهمة من المساهم غير المسيطر في رأس مال شركة تابعة	توزيعات أرباح مُعلنة للمساهمين (إيضاح ٧)	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدقق)	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدقق)*	الربح / الخسارة للفترة	الدخل الشامل الآخر للفترة	مجموع الدخل/(الخسارة) الشامل للفترة	الاستحواذ على حصة غير مسيطرة في شركة تابعة (إيضاح ١)	توزيعات أرباح مُعلنة للمساهمين (إيضاح ٧)	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدقق)
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٨١٧,٨٨٥	(٧٣١)	(٤,١٠١)	٢٥,٠٠٠	٩٣١,٧٣٩	٩٠٠	٩٣٢,٦٣٩														
-	-	-	١٢٨,٤٥٩	-	-	-	١٢٨,٤٥٩	٧٩٨	١٢٩,٢٥٧														
-	-	-	-	٣٤١	-	-	٣٤١	-	٣٤١														
-	-	-	١٢٨,٤٥٩	٣٤١	-	-	١٢٨,٨٠٠	٧٩٨	١٢٩,٥٩٨														
-	-	-	-	-	-	-	-	٥٠٠	٥٠٠														
-	-	-	(٢٤٢,٥٣٧)	-	-	-	(٢٤٢,٥٣٧)	-	(٢٤٢,٥٣٧)														
٣٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٧٠٣,٨٠٧	(٣٩٠)	(٤,١٠١)	٢٥,٠٠٠	٨١٨,٠٠٢	٢,١٩٨	٨٢٠,٢٠٠														
٥٠,٠٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٩١٣,٠٦٦	(٤٢٠)	(٢٣,٦٠٢)	-	١,٠٣٢,٤٣٠	٨٩٠	١,٠٣٣,٣٢٠														
-	-	-	٢٣٧,٨٠٥	-	-	-	٢٣٧,٨٠٥	١,٢٢٣	٢٣٩,٠٢٨														
-	-	-	-	٤٥	-	-	٤٥	-	٤٥														
-	-	-	٢٣٧,٨٠٥	٤٥	-	-	٢٣٧,٨٥٠	١,٢٢٣	٢٣٩,٠٧٣														
-	-	-	(١٣,٥٣٩)	-	-	-	(١٣,٥٣٩)	(٢,٠٦١)	(١٥,٦٠٠)														
-	-	-	(٢٦٥,٠٠٠)	-	-	-	(٢٦٥,٠٠٠)	-	(٢٦٥,٠٠٠)														
٥٠,٠٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٨٧٢,٣٣٢	(٣٧٥)	(٢٣,٦٠٢)	-	٩٩١,٧٤١	٥٢	٩٩١,٧٩٣														

* لقد تم إعادة إدراج الأرباح المحتجزة كما هو مبين في إيضاح رقم ١ الوارد بالصفحة رقم ١٠.

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم	ألف درهم		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
١٣٨,٢٠٥	٢٦٦,٦٥١		الأنشطة التشغيلية
			الربح قبل الضريبة
			التسويات المتعلقة بـ:
٦٢,٩٣٩	١٠٩,٩٥٣	٤	استهلاك الممتلكات والمنشآت والمعدات وإطفاء موجودات حق الاستخدام
٢٨,٨٦٠	٥٩,٩٢٧	١٦	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣٨,٥٠٩	٥٣,٧٦٦	١٨	تكاليف التمويل - صافي
(٦,٧٤٠)	(٨,٦٢٤)		إيرادات التمويل
٥,٧٤٥	٦,٨٧٥	٥	إطفاء الموجودات غير الملموسة
٦٨٠	١,٢٩٦		خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية وموجودات العقود
(١,١٤٠)	(٨٥٨)		أرباح بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات والربح الناتج من إلغاء الإيجار
١٨,٤٠٦	١٩	٦	حصة الشركة من نتائج المشاريع المشتركة
٢٨٥,٤٦٤	٤٨٩,٠٠٥		النقد من الأنشطة التشغيلية قبل حركة رأس المال التشغيلي
(٢٠,٠٩٠)	(٣٩,١٦٤)		الزيادة في المخزون
			الزيادة في ذمم العقود المدينة والذمم المدينة الأخرى، بما في ذلك المحتجزات المدينة غير
(١٢٠,٣٢٠)	(٢٨٣,٠٢٩)		المتداولة والسلف للموردين والمقاولين من الباطن
٥٧٧,٨٥٥	(٨٧١,٦٥١)		(الزيادة) / النقص في إجمالي المبلغ المستحق من العملاء على عقود المقاولات
(٤٧,٨٥٧)	(١٤,٨٤٣)		الزيادة في المدفوعات مقدماً
(٧,٢٨٨)	٤٦,٩٨٠	٢٠	النقص / (الزيادة) في ودائع الهامش المرهونة
			الزيادة في ذمم العقود الدائنة والذمم الدائنة الأخرى، بما في ذلك الجزء غير المتداول من
٧١,٩٦٧	١,٥٠٦,٥٤٦		المحتجزات الدائنة والسلف من العملاء والمخصصات طويلة الأجل
٢١٢,٨٥٣	(١٥٨,٢٠٩)		(النقص) / الزيادة في إجمالي المبالغ المستحقة للتعديل من عقود المقاولات
٩٥٢,٥٨٤	٦٧٥,٦٣٥		النقد الناتج من العمليات
(٨,٥١٢)	(١٧,٥١٠)	١٦	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٤,٨٥٢)	(٧,٤٣٧)		ضريبة الدخل المدفوعة
٩٣٩,٢٢٠	٦٥٠,٦٨٨		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١١٢,٦٥٩)	(١٦٦,٧٢١)	٤	مدفوعات لشراء ممتلكات وآلات ومعدات
-	(١,٧١٧)		مدفوعات لشراء موجودات غير ملموسة
٢,٢٣٩	٨٣٨		متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٦,٧٤٠	٨,٦٢٤		إيرادات تمويلية مستلمة
-	(١٠,٠٠٠)		مدفوعات لشراء حصة غير مسيطرة في شركة تابعة
(١٠٣,٦٨٠)	(١٦٨,٩٧٦)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم	ألف درهم		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
الأنشطة التمويلية			
٥٢٧,٨٠٦	١,٦٣١,٢٧٠		متحصلات من قروض بنكية
(٧١٤,٩٤٥)	(١,٨٥٢,٧٠١)		سداد قروض بنكية
(٢٤٢,٥٣٧)	(١٨٠,٠٠٠)		الأرباح المدفوعة للمساهمين
(٨,٨٣٧)	(٣٧,٤٤٦)	١٩	سداد الجزء الأصلي من الالتزامات الإيجارية
(٣٨,٥٠٩)	(٤٤,٨٣٨)	١٨	تكاليف التمويل المدفوعة
٥٠٠	-		مساهمة رأس المال من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة
(٤٧٦,٥٢٢)	(٤٨٣,٧١٥)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله			
٣٥٩,٠١٨	(٢,٠٠٣)		النقد وما يعادله في بداية الفترة
٨٦١,٩٨٨	١,١٦٤,٨٢٣	٢٠	ناقص: أثر التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي
٣٤١	٤٥		
النقد وما يعادله في نهاية الفترة			
١,٢٢١,٣٤٧	١,١٦٢,٨٦٥		ناقص: مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على النقد وما يعادله
(٤٤)	(١٣٣)		
١,٢٢١,٣٠٣	١,١٦٢,٧٣٢	٢٠	النقد وما يعادله في نهاية الفترة، صافي الخسائر الائتمانية المتوقعة
المعاملات غير النقدية:			
(٣٨,٧٣٩)	(١٤٠,٣٥٥)	١٩ و ٤	شراء ممتلكات وآلات ومعدات متعلقة بأصل حق الاستخدام مع الالتزامات الإيجارية
			المقابلة
(١٨,٤٠٦)	(١٩)	٦	إعادة تخصيص حصة الخسارة الزائدة عن الاستثمار في المشروع المشترك إلى مستحقات
-	(٨٥,٠٠٠)	٧	من أطراف ذات صلة
-	(٥,٦٠٠)	١	توزيعات أرباح مُعلنة للمساهمين غير مدفوعة بعد
-	١١,٤٥٢	١٩ و ٤	مقابل مشروط عند الاستحواذ على حصة غير مسيطرة في شركة تابعة
-			إلغاء واستبعاد حق استخدام الأصل المتضمن التزامات إيجارية مقابلة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١. معلومات عامة

إن شركة أليك القابضة ذ.م.م. (المشار إليها فيما يلي باسم "الشركة") شركة ذات مسؤولية محدودة - مالك واحد تعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب الرخصة الصادرة في دبي، الإمارات العربية المتحدة في ٣ مارس ٢٠١٠. وتدير الشركة كذلك عمليات في دولة قطر وسلطنة عمان والمملكة العربية السعودية وإثيوبيا والمملكة المتحدة وإيطاليا ومصر من خلال شركاتها التابعة وعملياتها المشتركة ومشاريعها المشتركة وفروعها.

بموجب اتفاقية أسهم المبرمة بتاريخ ٦ يونيو ٢٠٢٤، استحوذت مؤسسة دبي للاستثمار على ١٠٠٪ من حصص شركة أليك للصناعات ذ.م.م. من شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. وشركة بناء دبي ذ.م.م. بإجمالي ٢٩٩ ألف درهم وألف درهم على التوالي. وفي نفس التاريخ، تم تعديل عقد تأسيس شركة أليك للصناعات ذ.م.م، ثم تغيير اسم الشركة من شركة أليك للصناعات ذ.م.م. إلى أليك القابضة ذ.م.م.

في ٢٣ أغسطس ٢٠٢٤، عُيِّل عقد تأسيس شركة أليك القابضة ذ.م.م. لزيادة رأس مال الشركة من ٣٠٠ ألف درهم إلى ٥٠,٠٠٠ ألف درهم.

أصبحت الشركة شركة تابعة مملوكة بالكامل لمؤسسة دبي للاستثمار ("الشركة الأم المباشرة")، المملوكة نهائيًا لحكومة دبي ("الشركة الأم الرئيسية").

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في مقاولات الهندسة والإنشاءات المتعلقة بالتركيبات، ومصانع العمليات الصناعية، وتطوير البنية التحتية، والأعمال الترابية والمدنية، والمباني، وأعمال الهياكل الفولاذية، والأعمال الميكانيكية، وأنابيب العمليات، والكهرباء والصيانة، وأنشطة الإغلاق والتحويل في جميع أنواع مصانع العمليات. بالإضافة إلى الأنشطة الرئيسية للمجموعة، تشمل أعمال المقاولات العامة للمشاريع المدنية والميكانيكية والكهربائية والبحرية. والصناعية البرية والبحرية، والنفط والغاز، والمشاريع التجارية، وأعمال تركيب السقالات، وصيانة المباني، والاستثمار، وإنشاء المشاريع الصناعية وإدارتها

إعادة تنظيم المجموعة و اندماج الأعمال الخاضعة لسيطرة مشتركة

بموجب اتفاقية شراء أسهم مؤرخة ٢٠ أغسطس ٢٠٢٤، استحوذت الشركة على ١٠٠٪ من أسهم شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. من شركتي بناء دبي ذ.م.م. ومنزل للاستثمار ذ.م.م. ("الصفقة") مقابل مبلغ إجمالي قدره ١,٢١١,٤٢٣ ألف درهم و ٢٤٢ ألف درهم على التوالي.

أصبحت شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. والشركات التابعة والعمليات المشتركة والفروع المدرجة أدناه وفي الإيضاح ٢٧ مملوكة فعليًا للشركة.

نظراً لأن إعادة التنظيم لم تُسفر عن أي تغيير في الجوهر الاقتصادي، وأنها تضمنت نقل كيانات خاضعة لسيطرة مشتركة قبل النقل وبعده، فإنها لا تُعتبر اندماجاً تجارياً كما هو مُعرّف في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ "اندماجات الأعمال".

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وكجزء من سياستها المتبعة، اختارت الإدارة سابقاً تطبيق طريقة تجميع الفوائد، مع عرض المبلغ الصافي ضمن "احتياطي الاندماج". وفي ١ يناير ٢٠٢٥، عدّلت المجموعة سياستها المحاسبية، وستُدرج المبلغ الصافي الناتج عن تطبيق طريقة تجميع الفوائد مباشرة ضمن الأرباح المحتجزة. وقد تم إدراج ذلك في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بأثر رجعي على النحو التالي:

تمت إعادة إدراج الأرباح المحتجزة في ١ يناير ٢٠٢٥ نتيجةً لتغيير السياسة المحاسبية لخصم احتياطي الاندماج، المعروف سابقاً باسم الاحتياطيات الأخرى، من الأرباح المحتجزة. وبناءً على ذلك، تمت إعادة إدراج الأرباح المحتجزة في ١ يناير ٢٠٢٥ من ٩٣٧,٧٦٦ ألف درهم إلى ٩١٣,٠٦٦ ألف درهم.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

١. معلومات عامة (تتمة)

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نتائج العمليات والمركز المالي للشركة والشركات التابعة لها وفروعها (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة"). فيما يلي النشاط الرئيسي وبلد التأسيس والتشغيل وحصة الملكية للشركة في الشركات التابعة والفروع:

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	دولة التأسيس والعمليات	نسبة حصة الملكية (%)	نسبة الملكية النفعية (%)
أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م - ش.ش.و	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة	٢٠.٢٥ %	٢٠.٢٤ %
أليك ال أي جي تي المقاولات ذ م م (١)	أنشطة البناء	دولة قطر	-	١٠٠ %
أليك للهندسة والمقاولات عمان ذ.م.م.	أنشطة البناء	سلطنة عمان	٧٠ %	١٠٠ %
أليمكو للمقاولات الالكتروميكانيكية ذ.م.م - ش.غ.خ	أنشطة البناء	الإمارات العربية المتحدة	٩٩,٦٧ %	٩٩,٦٧ %
ايه جي أي لتأجير المعدات الثقيلة ش.ذ.م.م.	تأجير الآلات والمعدات الثقيلة والخفيفة	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠ %	١٠٠ %
شركة أليك السعودية للهندسة والمقاولات شركة شخص واحد	أنشطة البناء	المملكة العربية السعودية	١٠٠ %	١٠٠ %
ال اي ان كيو للتجميع ش.ذ.م.م.	تصنيع وتجميع الوحدات	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠ %	١٠٠ %
إيميشا تكنولوجيز منطقة حرة - ذ.م.م.	استشارات البرمجيات، التطوير وتوفير الخدمات	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠ %	١٠٠ %
أليك للهندسة والمقاولات (المملكة المتحدة) المحدودة	أنشطة البناء	المملكة المتحدة	١٠٠ %	١٠٠ %
ايه اي اس لتجارة مواد البناء ش.ذ.م.م (٥)	تجارة مواد البناء والتشييد	الإمارات العربية المتحدة	٨٠ %	١٠٠ %
أليك للهندسة والمقاولات مصر ذ.م.م	أنشطة البناء	مصر	١٠٠ %	١٠٠ %
أليك الدوحة للمقاولات ذ.م.م.	تأجير الآلات والمعدات الثقيلة والخفيفة	الدوحة	-	١٠٠ %
أليك اي بي سي القابضة ش.ذ.م.م - مالك واحد	الأنشطة الاستثمارية	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠ %	١٠٠ %
شركة أليمكو للمقاولات - الأعمال الكهروميكانيكية ومقاولات المشاريع ومقاولات توصيلات شبكات الصرف الصحي الفرعية ومقاولات توصيلات المنازل وأعمال مقاولات شبكات المياه الرئيسية	الأعمال الكهروميكانيكية ومقاولات المشاريع ومقاولات توصيلات شبكات الصرف الصحي الفرعية ومقاولات توصيلات المنازل وأعمال مقاولات شبكات المياه الرئيسية	المملكة العربية السعودية	١٠٠ %	١٠٠ %
شركة ايه جي أي لتأجير المعدات - ذات مسؤولية محدودة مختلطة	التأجير والتأجير التشغيلي للأدوات الآلية والمحركات والتوربينات والرافعات والشاحنات والسقالات ومنصات العمل دون تركيب وتفكيك وتأجير الرافعات مع المشغلين	المملكة العربية السعودية	١٠٠ %	١٠٠ %

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

١. معلومات عامة (تتمة)

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	دولة التأسيس والعمليات	نسبة حصة الملكية (%)	نسبة الملكية النفعية (%)
شركة الهدف للإنشاءات الهندسية ش.ش.و.ذ.م.	أعمال المقاولات العامة للمشاريع المدنية والميكانيكية والكهربائية والبحرية والصناعية البرية والبحرية والنفط والغاز والمشاريع التجارية وأعمال تركيب السقالات وصيانة المباني والاستثمار وإنشاء وإدارة المشاريع الصناعية في دولة الإمارات العربية المتحدة	الإمارات العربية المتحدة	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٤ ٪١٠٠
تارجت جنرال للإنشاءات ذ م م (٢)	تشبيد المباني والأعمال المدنية والمقاولات	دولة قطر	٢٠٢٥ ٪٤٩	٢٠٢٤ ٪٤٩
إيدروتيك إس.آر.إل. (إيطاليا)	الهندسة والتصميم والاستشارات	إيطاليا	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٤ ٪١٠٠
شركة الهدف للإنشاءات السعودية ذات مسؤولية محدودة مختلطة	تشبيد المباني والأعمال المدنية والمقاولات	المملكة العربية السعودية	٢٠٢٥ ٪٩٠	٢٠٢٤ ٪٩٠
تارجت للصناعات الفولاذية ش.ش.و.ذ.م.	أعمال تصنيع الصلب	الإمارات العربية المتحدة	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٤ ٪١٠٠
أليك للتصميم الداخلي ش.ش.و.ذ.م.	صناعة منتجات النجارة والحرف اللازمة لعمال البناء وتشبيد المباني وغيرها من أنشطة البناء ذات الصلة	المملكة العربية السعودية	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٤ ٪١٠٠
ايبه اي اس لأعمال الألمنيوم والزجاج ذ.م.	أعمال تركيب الألمنيوم وتصنيع وتشكيل المعادن وأعمال تركيب الألواح الزجاجية.	الإمارات العربية المتحدة	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٤ ٪٨٢
انفراستركشر بروتكتيف للخدمات إنبروسرف الشرق الأوسط ذ.م.م (٣)	خدمات مقاومة التآكل والأكسدة وأعمال الدهانات المقاومة للحريق وإزالة تآكل المعادن	الإمارات العربية المتحدة	٢٠٢٥ ٪٥٠	٢٠٢٤ ٪٥٠
شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. رأس الخيمة - شركة مساهمة عامة	تصنيع المباني المعدنية الجاهزة وتركيب وصيانة معدات الطاقة البديلة والبناء.	الإمارات العربية المتحدة	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٤ ٪١٠٠
شركة أليك للصناعات ذ.م.م (٤)	تصنيع مستلزمات التكييف المركزي وتصنيع معدات التهوية وتصنيع معدات التكييف المركزي.	الإمارات العربية المتحدة	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٤ -
شركة ألترونز لتثبيت معدات الأمن المتكاملة ذ.م.م (٤)	تركيب أنظمة القياس والتحكم، تركيب وصيانة معدات الأمن، تركيب أنظمة الاتصالات السلكية واللاسلكية، تجارة أنظمة ومعدات الأمن، تركيب وصيانة معدات الراديو ومحطات التلفزيون والسينما والمسرح، تركيب وصيانة شبكات الاتصالات الداخلية.	الإمارات العربية المتحدة	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٤ -

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

١. معلومات عامة (تتمة)

اسم الفرع	الأنشطة الرئيسية	دولة التأسيس والعمليات
أليك للمهندسة والمقاولات ذ.م.م - فرع دبي	أنشطة الإنشاءات	الإمارات العربية المتحدة
أليك للمهندسة والمقاولات ذ.م.م - فرع رأس الخيمة	أنشطة الإنشاءات	الإمارات العربية المتحدة
أليك للمهندسة والمقاولات ذ.م.م (فرع) - فرع المنطقة الحرة برأس الخيمة	أنشطة الإنشاءات	الإمارات العربية المتحدة
أليمكو للمقاولات الالكتروميكانيكية ذ.م.م - فرع دبي	أنشطة الإنشاءات	الإمارات العربية المتحدة
أليمكو للمقاولات الالكتروميكانيكية ذ.م.م - فرع رأس الخيمة	أنشطة الإنشاءات	الإمارات العربية المتحدة
خدمات حماية البنية التحتية - إنبروسيرف الشرق الأوسط ذ.م.م - فرع دبي	أنشطة الإنشاءات	الإمارات العربية المتحدة
خدمات حماية البنية التحتية - إنبروسيرف الشرق الأوسط ذ.م.م - فرع رأس الخيمة	خدمات مقاومة التآكل والأكسدة وأعمال الدهانات المقاومة للحريق وإزالة تآكل المعادن	الإمارات العربية المتحدة
أليك للمهندسة والمقاولات ذ.م.م	أنشطة الإنشاءات	إثيوبيا
شركة الهدف للإنشاءات الهندسية ذ.م.م - فرع دبي	أنشطة الإنشاءات	الإمارات العربية المتحدة
الهدف للإنشاءات الهندسية ذ.م.م - فرع قطر	أنشطة الإنشاءات	الإمارات العربية المتحدة
إيدروتيك إس.آر.إل. - فرع أبو ظبي	الهندسة والتصميم والاستشارات	الإمارات العربية المتحدة

- (١) شركة أليك ليجت للمقاولات ذ.م.م مملوكة قانونيًا للشركة الدولية لتطوير المشاريع، دولة قطر، وشركة ليجت للإنشاءات المحدودة، جبرسي. وبموجب اتفاقية المساهمين بين شركة أليك للمهندسة والمقاولات ذ.م.م ومساهمي شركة أليك ليجت للمقاولات ذ.م.م، فإن جميع حصص شركة أليك ليجت للمقاولات ذ.م.م مملوكة فعليًا لشركة أليك للمهندسة والمقاولات ذ.م.م.
- (٢) تمتلك شركة الهدف للإنشاءات الهندسية ذ.م.م (الهدف)، وهي شركة تابعة، ٤٩٪ من حصص شركة الهدف للإنشاءات العامة ذ.م.م، وتمارس شركة الهدف السيطرة على هذه الشركة التابعة.
- (٣) تمتلك الشركة ٥٠٪ من حصص شركة خدمات حماية البنية التحتية إنبروسيرف الشرق الأوسط ذ.م.م، وتمارس الشركة السيطرة على هذه الشركة التابعة.
- (٤) خلال الفترة الحالية، استثمرت شركة أليك للمهندسة والمقاولات ذ.م.م - ش.م.ك في شركة تم تأسيسها حديثًا في دولة الإمارات العربية المتحدة. ولم تبدأ عمليات هذه الشركة بعد.
- (٥) وفي ١٧ يونيو ٢٠٢٥، وبموجب اتفاقية نقل الأسهم، استحوذت شركة أليك للمهندسة والمقاولات ذ.م.م - ش.م.خ. على حصة الأسهم المتبقية البالغة ٢٠٪ في شركة أيه إي إس لتجارة مواد البناء ذ.م.م، من بشار كيالي مقابل إجمالي قدره ١٥,٦٠٠ ألف درهم، منها ٥,٦٠٠ درهم مستحقة الدفع رهنا باستيفاء شرط معين. تم احتساب المعاملة كمعاملة حقوق ملكية وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠/البيانات المالية الموحدة، حيث تم بالفعل تأسيس السيطرة. تم قيد الفرق بين مقابل الاستحواذ والقيمة الدفترية للحصة غير المسيطرة المكتسبة، والبالغة ١٣,٥٣٩ ألف درهم، مباشرة في حقوق الملكية ونسبت إلى مالكي الشركة الأم. لم يتم الاعتراف بأي شهرة أو ربح/خسارة في بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحد نتيجة لهذه المعاملة.

٢. أساس الإعدادات ومعلومات السياسة المحاسبية الجوهرية

١-٢ أساس الإعدادات

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤/عداد التقارير المالية/المرحلية. لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية السنوية ويجب قراءتها جنبًا إلى جنب مع البيانات المالية السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٢. أساس الإعداد ومعلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بالدرهم الإماراتي (درهم) وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة ويتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم (ألف درهم) ما لم يشار إلى خلاف ذلك.

٣-٢ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية

تتوافق معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مع تلك التي طبقها المجموعة في إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء معاملات السيطرة المشتركة الموضحة أدناه:

معاملات السيطرة المشتركة

تُحتسب المعاملات التي تشمل شركات خاضعة لسيطرة مشتركة، والتي يكون للمعاملة أساس جوهري، باستخدام طريقة الاستحواذ. أما بالنسبة للمعاملات التي تشمل شركات خاضعة لسيطرة مشتركة، والتي لا يكون للمعاملة أساس جوهري فيها، فتعتمد المجموعة طريقة تجميع الحصص. وبموجب طريقة تجميع الحصص، تُستخدم القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في دفاتر الجهة المحولة، لمحاسبة هذه المعاملات. لا يُعترف بأي شهرة نتيجة لعملية التحويل. ويُعترف بأي فرق بين المقابل المدفوع وصافي الموجودات المكتسبة ضمن الأرباح المحتجزة.

عند تقييم ما إذا كانت المعاملة جوهرية يتم أخذ عدد من العوامل في الاعتبار، بما في ذلك ما يلي:

- الغرض من المعاملة؛
- مشاركة أطراف خارجية في المعاملة، مثل الحصص غير المسيطرة أو أطراف ثالثة أخرى؛
- ما إذا كانت المعاملة تُجرى بالقيمة العادلة أم لا؛
- الأنشطة الحالية للشركات المتشاركة في المعاملة؛
- ما إذا كانت المعاملة تُجمع الشركات في "شركة معدة للتقرير" لم يكن موجودًا من قبل.

٤-٢ أساس التوحيد

تشتمل المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في ولفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ على نتائج الشركة وشركاتها التابعة. يتم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للشركات التابعة لنفس فترة التقرير الخاصة بالشركة، باستخدام سياسات محاسبية متسقة. يتم استبعاد جميع المعاملات والأرباح والأرصدة بين الشركات عند التوحيد. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل في التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة ويتوقف التوحيد في التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة من المجموعة.

بدأت الشركة في السنة السابقة إعادة تنظيم شركاتها ذات الصلة والتابعة التي تملكها وتسيطر عليها الشركة الأم المباشرة ضمن هيكل مجموعة موحد، وتحديداً تحت مظلة أليك القابضة ذ.م.م حيث يعتبر نقل الكيانات إلى الشركة بمثابة معاملة سيطرة مشتركة يتم بموجبها مواصلة سيطرة الطرف المسيطر النهائي على الكيانات قبل وبعد إعادة التنظيم. ومن ثم، تعتبر عملية إعادة التنظيم المشار إليها لا تندرج ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال. قامت الشركة بتطبيق طريقة تجميع المصالح في المحاسبة لإعادة التنظيم.

٣. تقارير القطاعات التشغيلية

إن المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة موضحة أدناه وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ القطاعات التشغيلية. ويقضي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ تحديد القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل "الإدارة التنفيذية" الذين هم صناع القرار التشغيلي الأساسيين من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه. يتم تحديد مجلس الإدارة باعتباره صانع القرار التشغيلي الرئيسي للمجموعة. تقوم إدارة المجموعة بتقييم المجموعة إلى أربع وحدات أعمال رئيسية: خدمات إنشاءات البناء والبنية التحتية، والطاقة، والأعمال التجارية ذات الصلة وأنشطة الشركة.

تعتبر هذه الأعمال هي الأساس الذي بموجبه تقوم المجموعة بإعداد تقارير عن المعلومات القطاعية الأساسية إلى صناع القرار التشغيلي الأساسيين لغرض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع. تتم المعاملات بين القطاعات بأسعار السوق المقدرة على أساس تجاري ويتم استبعادها عند التوحيد.

لا يتم الإفصاح عن موجودات ومطلوبات القطاع في التقارير القطاعية حيث لا يتم تقديمها بشكل منتظم إلى صناع القرار التشغيلي الأساسيين يتم الإبلاغ فقط عن إجمالي موجودات ومطلوبات المجموعة إلى صناع القرار التشغيلي الأساسي

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٣. تقارير القطاعات التشغيلية (تتمة)

خدمات إنشاءات المباني

والبنية التحتية

الطاقة

الأعمال ذات الصلة

الأنشطة التجارية

الحذف

المجموع

ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢,٨٠٤,٧٩٥	٢,٠١٢,١٢٢	١,١٤٥,٤٦٨	٤٥,٤٤٩	(٦٤٥,٥٠٠)	٥,٣٦٢,٣٣٤
(٢,٦٢٤,١٤٨)	(١,٨٢٢,٦٩٥)	(١,٠١٢,٩٢٠)	(٣٩,٣٧٠)	٦٧٣,٣٠٢	(٤,٨٢٥,٨٣١)
إجمالي الربح	١٨٠,٦٤٧	١٨٩,٤٢٧	١٣٢,٥٤٨	٦,٠٧٩	٥٣٦,٥٠٣
المصاريف الإدارية	(٣٥,٣٨٦)	(٥٢,٧٧٩)	(٦٧,٧٤٠)	(٦٩,٩٦٤)	-
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة	-	-	(١٩)	-	(١٩)
مخصص الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية وموجودات العقود	-	(١,٢٩٦)	-	-	(١,٢٩٦)
تكاليف التمويل - بالصافي	٣,٦٣٢	(٣٥,٤٧١)	(٤,٠٩٣)	(١٨,٣٤٩)	٥١٥
إيرادات التمويل	-	١,٥٧٢	٩٤٠	٦,٦٢٧	(٥١٥)
إيرادات أخرى - بالصافي	٩٣٥	١,٣٢٣	٢٥٩	(٤٣)	-
صافي نتائج القطاع - الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	١٤٩,٨٢٨	١٠٢,٧٧٦	٦١,٨٩٥	(٧٥,٦٥٠)	٢٧,٨٠٢
فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)	١,٤٨١,٦٨٤	١,١٥٢,٢١٤	٦٤١,٥٨٣	٢٩,٨٠٩	(٤١٠,٣٥١)
إيرادات العقود	(١,٣٨٨,٣٥٧)	(١,٠٤٧,٥٧٩)	(٥٦٩,٥٠٢)	(٢٦,٨٩٨)	٤١٤,٠١٠
تكاليف العقود	٩٣,٣٢٧	١٠٤,٦٣٥	٧٢,٠٨١	٢,٩١١	٣,٦٥٩
إجمالي الربح	(١٦,٦١٥)	(٢٩,٣١٣)	(٣٢,٩٧٧)	(٣٤,٣٥٥)	-
المصاريف الإدارية	-	-	(١٢)	-	(١٢)
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة	٢,٣٨٠	(١٩,٣٤١)	(٢,٣٩١)	(١٢,٥٤٣)	٤٣٨
تكاليف التمويل - بالصافي	-	١,٤٤٠	٦٦٢	٣,٩٧٦	(٤٣٨)
إيرادات التمويل	٥٧٥	(٦٥١)	٢٥٥	٣٨٧	-
إيرادات أخرى - بالصافي	٧٩,٦٦٧	٥٦,٧٧٠	٣٧,٦١٨	(٣٩,٦٢٤)	٣,٦٥٩
صافي نتائج القطاع - الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	١٣٨,٠٩٠	٥٦,٧٧٠	٣٧,٦١٨	(٣٩,٦٢٤)	٣,٦٥٩

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٣. تقارير القطاعات التشغيلية (تتمة)

خدمات إنشاءات المباني

المجموع	الحذف	الأنشطة التجارية	الأعمال ذات الصلة	الطاقة	والبنية التحتية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة)					
٣,٤٣٦,٤٤٥	(٣٢٧,١٢٠)	-	٨٥٠,٢٣٠	١,١٧٤,١٤٧	١,٧٣٩,١٨٨
(٣,٠٨٠,٦٣٥)	٣٢٠,٧٠٨	-	(٧٠٩,٥٩٩)	(١,٠٧١,٣٥٤)	(١,٦٢٠,٣٩٠)
٣٥٥,٨١٠	(٦,٤١٢)	-	١٤٠,٦٣١	١٠٢,٧٩٣	١١٨,٧٩٨
(١٦٨,٤١٥)	-	(٦٠,١١٧)	(٥٢,٦٥٩)	(٢٤,٣٩٢)	(٣١,٢٤٧)
(١٨,٤٠٦)	-	-	(٤٥)	-	(١٨,٣٦١)
(٦٨٠)	-	-	-	(٦٨٠)	-
(٣٨,٥٠٩)	١,٣٧٥	(١٤,٤٢٧)	(١,٩٥٤)	(٢٣,٣٢٢)	(١٨١)
٦,٧٤٠	(١,٣٧٥)	٨,٠٧٤	-	-	٤١
١,٦٦٥	-	١٦٦	٣٣٥	(١٣٠)	١,٢٩٤
١٣٨,٢٠٥	(٦,٤١٢)	(٦٦,٣٠٤)	٨٦,٣٠٨	٥٤,٢٦٩	٧٠,٣٤٤
إيرادات العقود					
تكاليف العقود					
إجمالي الربح					
المصاريف الإدارية					
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة					
مخصص الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية وموجودات العقود					
تكاليف التمويل - بالصافي					
إيرادات التمويل					
إيرادات أخرى - بالصافي					
صافي نتائج القطاع - الربح / (الخسارة) قبل الضريبة					
فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ (غير مدققة)					
١,٨٦١,٣٢٤	(١٧٣,٩٦١)	-	٥٠٢,٩٠٤	٥٨٩,٢٥٧	٩٤٣,١٢٤
(١,٦٣١,٩١١)	١٧٤,١٧٠	-	(٤٠٠,٦٨١)	(٥٣٦,٧٧٣)	(٨٦٨,٦٢٧)
٢٢٩,٤١٣	٢٠٩	-	١٠٢,٢٢٣	٥٢,٤٨٤	٧٤,٤٩٧
(٩٩,٠٩٣)	-	(٣٧,٠٠٨)	(٣٥,٤٦٧)	(١٢,٠٨٩)	(١٤,٥٢٩)
(١٧,٧٣٦)	-	-	(١٩)	-	(١٧,٧١٧)
(٦٨٠)	-	-	-	(٦٨٠)	-
(١١,٦٧٩)	٨٤٣	(٨,٤٨٤)	٨٠٦	(٨,٦٢٦)	٣,٧٨٢
٣,٥٩٣	(٨٤٣)	٤,٤٣٧	(١)	-	-
١,٤٩٩	-	١٦٩	١٩٦	(١٩٨)	١,٣٣٢
١٠٥,٣١٧	٢٠٩	(٤٠,٨٨٦)	٦٧,٧٣٨	٣٠,٨٩١	٤٧,٣٦٥
إيرادات العقود					
تكاليف العقود					
إجمالي الربح					
المصاريف الإدارية					
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة					
مخصص خسائر انخفاض القيمة على الموجودات المالية وموجودات العقود					
تكاليف التمويل - بالصافي					
إيرادات التمويل					
إيرادات أخرى - بالصافي					
صافي نتائج القطاع - الربح / (الخسارة) قبل الضريبة					

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٤. الممتلكات والآلات والمعدات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
٩٢٩,٢٤٤	٦٤٨,٨٦٦	الرصيد في بداية الفترة/السنة
٣٠٧,٠٧٦	٤٥٤,٧١٤	الإضافات خلال الفترة/السنة
-	(١٦,٧١٨)	التحويل إلى الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٥)
(١٠٩,٩٥٣)	(١٤٥,٤٨٢)	الاستهلاك والإطفاء للفترة/السنة
(٣٨١)	(٣٣٧)	الاستبعادات خلال الفترة/السنة
(١١,٠٧١)	(١١,٧٩٩)	الاستبعادات الناتجة عن إلغاء عقد الإيجار خلال الفترة/السنة
١,١١٤,٩١٥	٩٢٩,٢٤٤	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

تشمل الممتلكات والآلات والمعدات موجودات حق الاستخدام والتي تشمل الأراضي والمباني والآلات والتي تم تلخيصها أدناه:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
١٨١,٦٨٠	١١٢,٧٤١	الرصيد في بداية الفترة/السنة
١٤٠,٣٥٥	١٠٥,١٦١	الإضافات خلال الفترة/السنة (إيضاح ١٩)
(٢٠,٤٢٣)	(٢٤,٤٢٣)	الإطفاء خلال الفترة/السنة
(٣٨١)	-	الاستبعادات خلال الفترة/السنة
(١١,٠٧١)	(١١,٧٩٩)	الاستبعادات الناتجة عن إلغاء عقد الإيجار خلال الفترة/السنة
٢٩٠,١٦٠	١٨١,٦٨٠	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

٥. الموجودات غير الملموسة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
١٠٤,٠٧٥	١٠٠,٧٩٩	الرصيد في بداية الفترة/السنة
١,٧١٧	٧١	الإضافات خلال الفترة/السنة
-	١٦,٧١٨	التحويل من الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٤)
(٦,٨٧٥)	(١٣,٥١٣)	الإطفاء للفترة/السنة
٩٨,٩١٧	١٠٤,٠٧٥	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

٦. الاستثمار في مشاريع مشتركة

فيما يلي تفاصيل المشروع المشترك للمجموعة في نهاية فترة التقرير:

اسم المشاريع المشتركة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس والتشغيل	نسبة حصة الملكية القانونية التي تمتلكها المجموعة	نسبة المنفعة الفعلية التي تمتلكها المجموعة
			٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة الخدمات والتجار الجابر إل إي جي تي ذ.م.م.	إنشاء فندق وسبا أنانتارا الجبل الأخضر	سلطنة عمان	%٥٠	%٥٠
شركة أليمكو والزواوي ذ.م.م.	خدمات المقاولات الكهروميكانيكية	سلطنة عمان	%٧٠	%٧٠
اكسبو للمقاولات دي دبليو سي ذ.م.م.	المؤسسات التجارية والإدارة	الإمارات العربية المتحدة	%٥٠	%٥٠
شركة أيبو للحلول المحدودة	الحلول المعيارية	المملكة المتحدة	%٥٠	%٥٠

تحتسب المشاريع المشتركة المذكورة أعلاه في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

يتضمن المشروع المشترك للمجموعة موجودات ومطلوبات تعوض بعضها البعض من خلال ترتيبات تسهيل تمرير المدفوعات، وعند وجود عجز بين هذه الموجودات والمطلوبات، يتم ضمان الفرق من دائرة المالية بدبي. وبالتالي يقتصر تعرض مساهمي المشروع المشترك على رأس مال المشروع المشترك.

الحركة في الاستثمارات في المشاريع المشتركة:

الرصيد في بداية الفترة / السنة	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
حصة النتائج	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)
إعادة التخصيص / الشطب*	(١٩)	(٢٦)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	١٩	٢٦
	-	-

*بلغ إجمالي حصص المجموعة من نتائج المشاريع المشتركة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ خسارة قدرها ١٩ آلاف درهم (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: خسارة قدرها ٢٦ ألف درهم). ومن هذا الإجمالي، تجاوزت الخسارة العائدة إلى اثنين من المشاريع المشتركة للمجموعة الاستثمار الأصلي. ووفقًا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"، عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر مشروع مشترك حصة المجموعة في ذلك المشروع المشترك، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها من الخسائر الإضافية ولا يتم الاعتراف بأي خسائر إضافية إلا بالقدر الذي تكبدت فيه المجموعة التزامات قانونية أو بناء نيابة عن المشروع المشترك. ونظرًا لأنه لم يعد لدى المجموعة أرصدة مدينة من المشاريع المشتركة لتعويض خسائر الفترة الحالية، فقد تم شطبها في السنة.

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٧. أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تبرم المجموعة معاملات مع الشركات والمنشآت التي تستوفي تعريف طرف ذات علاقة وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤/الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة. تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة و/ أو إدارة مشتركة وشركائها وموظفي الإدارة الرئيسيين. ويتم اعتماد الشروط والأحكام لهذه المعاملات من قبل الإدارة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت المعاملات التالية خلال السنة من العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
٢,٣٥٣	٣٣,٨٠٨	٤٣٨	٢٣,١٨١

شراء مواد وخدمات

شركات خاضعة لسيطرة مشتركة

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
٣٥,٦١٠	٢٢,٢٩١	٢٥,٣٧٧	٥,٥٦٠

إيرادات المقاولات من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢١)

شركات خاضعة لسيطرة مشتركة

تعويضات كبار أفراد الإدارة

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
٤,٦٥٧	٦,٣١٦	٣,٣٠٣	١,٥٣٣
١٣٣	١٥١	٦٦	٧٦
٤,٧٩٠	٦,٤٦٧	٣,٣٦٩	١,٦٠٩
٨٤٣	١,٥٧٠	٤٢٤	١,٠٩٨

مزايا قصيرة الأجل

مزايا طويلة الأجل

أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
(مدققة)	(غير مدققة)
٢٤٢,٥٣٧	٢٦٥,٠٠٠

الأرباح المعلنة للمساهمين

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٧. أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

في ٢٠ مارس ٢٠٢٥، وبموجب قرار المساهمين، اعتمد المساهمون الإعلان عن توزيع أرباح نقدية بواقع ٣,٦٠٠ درهم للسهم الواحد، بإجمالي ١٨٠,٠٠٠ ألف درهم وقد تم سدادها في ١٩ يونيو ٢٠٢٥.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وبموجب قرار المساهمين، وافق المساهمون وأعلنوا عن توزيعات أرباح نقدية بقيمة ١,٧٠٠ درهم للسهم الواحد بما يعادل ٨٥,٠٠٠ ألف درهم.

في ٢٩ أبريل ٢٠٢٤، وقبل إعادة هيكلة المجموعة في ٢٣ أغسطس ٢٠٢٤ (إيضاح ١)، وبموجب قرار مجلس الإدارة، وافق المساهمون وأعلنوا توزيع أرباح نقدية بواقع ٤٨,٥٠٧ درهم للسهم الواحد، بإجمالي ٢٤٢,٥٣٧ ألف درهم. وقد سُددت الأرباح بالكامل في مايو ٢٠٢٤.

الأرصدة والمعاملات مع الشركات التابعة للشركة الأم النهائية

نشأت الأرصدة والمعاملات التالية خلال الفترة / السنة من العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٤١,٨٥٧	٢٩٢,٠٢٦	النقد وما يعادله لدى البنوك ذات الصلة (إيضاح ٢٠)
٤٨٦,٥٠٧	٥٧٥,٩٢٥	القروض من البنوك ذات الصلة (إيضاح ٢٤)

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٨,٧٥٠	١٢,٢٦٥	تكاليف التمويل ومصاريف العمولة المفروضة من البنوك ذات الصلة (إيضاح ١٨)
١٢,٢٦٥	١٧,٩٥٤	
١٥,٨٥٧		

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

وفيما يلي الأرصدة المستحقة مع الأطراف ذات العلاقة الناشئة عن العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
-	٣٠٠	المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨)
١١,٦٤٠	١١,٦٠١	الشركة الأم
٣,٦١٠	٧٢,٠٥١	مشاريع مشتركة
١٧,٩٨٧	٣٨,١٠٨	عمليات مشتركة
٣٣,٢٣٧	١٢٢,٠٦٠	شركات تابعة أخرى
(١٠,٣٠٧)	(١٠,٣٠٧)	يطرح: خسائر الائتمان المتوقعة
٢٢,٩٣٠	١١١,٧٥٣	

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٧. أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني للائتمان والتي تم الاعتراف بها للمبالغ المستحقة من الأطراف ذات الصلة وفقاً للنهج المبسط الوارد بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
١٠,٣٠٧	١١,٤٣٥	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	(١,١٢٨)	التغير في مخصص الخسارة
١٠,٣٠٧	١٠,٣٠٧	الرصيد في نهاية الفترة / السنة
٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
٨٤,٧٠٠	-	المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٥٩,٩٩١	٢٣,٥٩٦	الشركة الأم
١٤,٥٩٦	٢,١٤٥	العمليات المشتركة
١٥٩,٢٨٧	٢٥,٧٤١	الشركات التابعة الأخرى
١٠٣,٣٩٢	٢٠٢,٤٥١	ذمم محتجزات مدينة – بالصافي (إيضاح ٩)
٦٣	٦٣	ذمم محتجزات دائنة – بالصافي (إيضاح ١٧)
٣٩,١٤٧	٣٩,٣٤١	مقدمات من العملاء (إيضاح ١٧)
٢٢٣,٣٦٤	٣١٢,٧٧٨	إجمالي المبالغ المستحقة من عميل على عقود المقاولات (إيضاح ١٠)
٩,٣١٧	١٠,٣٠٢	إجمالي المبالغ المستحقة إلى عميل على عقود المقاولات (إيضاح ٢٥)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٨. ذمم مقاولات مدينة وذمم مدينة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
١,٣٩٣,٥٠٥	١,٢٥١,٧٢٧	ذمم مقاولات مدينة
(٧٢,٤٦٢)	(٧٠,٥٨٥)	ناقصاً: مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
١,٣٢١,٠٤٣	١,١٨١,١٤٢	
٢٢,٩٣٠	١١١,٧٥٣	مستحق من أطراف ذات علاقة – بالصافي (إيضاح ٧)
٧١٤,٣٠٨	٧٤٧,٣٠٣	ذمم محتجزات مدينة - بالصافي (إيضاح ٩)
٨٢٠,٣٨٣	٧٢٤,٣٠٨	دفعات مقدمة لموردين ومقاولين من الباطن
٣٧,٨٣٤	٣٥,٦١٢	ذمم مدينة أخرى
٢,٩١٦,٤٩٨	٢,٨٠٠,١١٨	

يبلغ معدل فترة الائتمان على مبيعات السلع أو الخدمات ٩٠ يوماً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٠ يوماً). لا يتم تحميل فوائد على ذمم المقاولات المدينة التي تخطت استحقاقها.

قبل قبول أي عملاء جدد، تُقيّم المجموعة جودة الائتمان المحتملة للعميل. من رصيد ذمم العقود المدينة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، هناك مبلغ ٣١٧,٣٧٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦١٥,١٣٤ ألف درهم) مستحق من عميل واحد للمجموعة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: أربعة عملاء). لا يوجد أي عملاء آخرين يتجاوز رصيدهم ١٠٪ من ذمم العقود المدينة كما في تاريخ التقرير.

يتضمن رصيد مستحقات العقود للمجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مدينين بقيمة دفترية قدرها ٢٤٩,٧٤٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٠٥,٦٢٣ ألف درهم) متأخري السداد في نهاية فترة التقرير. لا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات على هذه الأرصدة.

أعمار ذمم المقاولات المدينة التي تخطت استحقاقها

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
٢١,٣٢١	٦٧,٣٠٨	مبالغ مستحقة لـ ٩٠-١٢٠ يوم
٥٩,٩٤٧	٧,٥٦١	مبالغ مستحقة لـ ١٢١-١٨٠ يوم
١٦٨,٤٧٤	٢٣٠,٧٥٤	مبالغ مستحقة لأكثر من ١٨٠ يوم
٢٤٩,٧٤٢	٣٠٥,٦٢٣	

تقيس المجموعة باستمرار مخصص انخفاض القيمة على ذمم المقاولات المدينة بما يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية باستخدام النهج المبسط.

لم يطرأ أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة المعتمدة خلال فترة التقرير الحالية.

يوضح الجدول التالي الحركة في الخسارة الإئتمانية المتوقعة على مدار الأعمار الزمنية المعترف بها لذمم المقاولات المدينة وفقاً للنهج المبسط المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
٧٠,٥٨٥	٧٤,٨٧١	الرصيد في بداية الفترة / السنة
١,٩٠٧	(٤,٢٨٦)	التغير في مخصص الخسارة
(٣٠)	-	شطب مخصص الخسارة
٧٢,٤٦٢	٧٠,٥٨٥	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٩. ذمم المحتجزات المدينة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
٧١٤,٣٠٨	٧٤٧,٣٠٣	الجزء المتداول، صافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٨)
٢٧٦,٠٠٠	٢٣٣,٥٢٢	الجزء غير المتداول، صافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٩٠,٣٠٨	٩٨٠,٨٢٥	وتسويات القيمة العادلة

يمثل الجزء غير المتداول من الذمم المحتجزة المدينة ذمم محتجزة تستحق خلال فترة تزيد عن سنة واحدة من تاريخ إعداد التقرير.

يتم تصنيف الذمم المحتجزة المدينة على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
١٠٣,٣٩٢	٢٠٢,٤٥١	أطراف ذات علاقة، صافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٨٨٦,٩١٦	٧٧٨,٣٧٤	وتسويات القيمة العادلة (إيضاح ٧)
٩٩٠,٣٠٨	٩٨٠,٨٢٥	أطراف أخرى، صافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
		وتسويات القيمة العادلة

تقيس الإدارة مخصص الخسارة على ذمم المحتجزات المدينة باستمرار بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية، مع مراعاة تاريخ التعثر والأفاق المستقبلية لصناعة المقاولات. لم يطرأ أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة التي تمت خلال فترة التقرير الحالية في تقييم مخصص الخسارة للمحتجزات المدينة.

يوضح الجدول التالي الحركة في الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية التي تم الاعتراف بها للمحتجزات المدينة وفقاً للنهج المبسط المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
١٣,٤٩٦	١٦,٨١١	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(١,٧٤١)	(٣,٣١٥)	التغير في مخصص الخسارة
١١,٧٥٥	١٣,٤٩٦	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

١٠. إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن عقود المقاولات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(مدققة)
٣,١٦٦,٩٥٧	٢,٢٩٥,٣٠٦
(٤٢,٣٥٠)	(٤١,٢٢٠)
٣,١٢٤,٦٠٧	٢,٢٥٤,٠٨٦

إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء عن عقود المقاولات

ناقصا: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتضمن الرصيد أعلاه إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء على عقود المقاولات من العقود المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، والتي تبلغ ٢٢٣,٣٦٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣١٢,٧٧٨ ألف درهم) (إيضاح ٧).

يوضح الجدول التالي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني المعترف بها لإجمالي المبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود المقاولات وفقاً للنهج المبسط الوارد بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(مدققة)
٤١,٢٢٠	١١,٦٦٩
١,١٣٠	٢٩,٥٥١
٤٢,٣٥٠	٤١,٢٢٠

في بداية الفترة / السنة

التغير في مخصص الخسارة

في نهاية الفترة / السنة

١١. المخزون

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(مدققة)
٨٨,٠٨١	٤٨,٩١٧
(٤,٠٣٨)	(٤,٠٣٨)
٨٤,٠٤٣	٤٤,٨٧٩

مواد بناء

يطرح: مخصص المخزون المتقادم

١٢. رأس المال

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، يتكون رأس مال الشركة من ٥٠,٠٠٠ سهم مصرح به ومصدور ومدفوع بالكامل بقيمة ألف درهم للسهم. في ٢٣ أغسطس ٢٠٢٤، وبموجب تعديل عقد تأسيس شركة أليك القابضة ذ.م.م، تم زيادة رأس مال الشركة من ٣٠٠ ألف درهم إلى ٥٠,٠٠٠ ألف درهم. وينقسم رأس المال إلى ٥٠,٠٠٠ سهم، بقيمة ألف درهم للسهم الواحد. وقد تمت هذه الزيادة من خلال إعادة هيكلة رأس المال (إيضاح ١).

١٣. احتياطي مقيد

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركات التابعة، يُحوّل ٥٪ من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويُشترط إجراء هذه التحويلات حتى يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغ الاحتياطي القانوني للشركات التابعة ٩٢,٩٧٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٢,٩٧٧ ألف درهم). إن هذه الاحتياطيّات غير قابلة للتوزيع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تمة)

١٤. احتياطي عام

تتم التحويلات من وإلى الاحتياطي العام وفقاً لتقدير مجلس إدارة الشركة.

١٥. خسارة إعادة قياس التزامات استحقاقات الموظفين المحددة

يتم تحميل أو إضافة الأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة عن تسويات الخبرة والتغيرات في الافتراضات إلى حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها (إيضاح ١٦).

١٦. مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين

فيما يلي الحركة في مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
٣٠٩,٨٣٩	٢٦٢,٦٧٦	في بداية الفترة / السنة
٥٩,٩٢٧	٥٢,١٣٩	تكاليف الخدمة الحالية للفترة / للسنة
٨,٦١٥	٤,٥٨٤	تكاليف التمويل (إيضاح ١٨)
(١٧,٥١٠)	(٢٩,٠٦١)	المدفوعات المسددة خلال الفترة / السنة
-	١٩,٥٠١	الخسارة من إعادة قياس الالتزامات المزاي المحددة للموظفين (إيضاح ١٥)
٣٦٠,٨٧١	٣٠٩,٨٣٩	في نهاية الفترة / السنة

وفقاً لأحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ مكافآت الموظفين، قامت الإدارة بإجراء تقييمًا للقيمة المتداولة لالتزاماتها للشركات التابعة الأخرى كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ باستخدام التقنيات الاكتوارية، بشأن مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المستحقة بموجب قانون العمل الإماراتي والقوانين المعمول بها في البلدان التي تعمل فيها المجموعة وذلك عن فترات عملهم حتى تاريخ إعداد التقارير، وخلصت إلى أن التأثير غير جوهري.

١٧. ذمم المقاولات الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
٩٧٢,٥٨٤	٧٩٩,٤٩٢	ذمم مقاولات دائنة
١,٤٣٦,٦٩٠	١,١٢٠,٧٤٣	مقدمات من العملاء
١٥٩,٢٨٧	٢٥,٧٤١	مستحق لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٧)
٣٣٣,٣٤١	٤٠٦,٦٥٩	محتجزات دائنة
٢,١٣٧,٣٦٧	١,٩٧٧,٨٠٩	مبالغ مستحقة
٥٩,٣٤٤	٣٦,٠٤٣	ذمم دائنة أخرى
٥,٠٩٨,٦١٣	٤,٣٦٦,٤٨٧	

يبلغ متوسط فترة الائتمان لشراء السلع والخدمات ٩٠ يومًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٠ يومًا). وتطبق المجموعة سياسات إدارة المخاطر المالية لضمان سداد جميع المستحقات ضمن الإطار الزمني للائتمان.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

١٧. ذمم المقاولات الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (تتمة)
ذمم المحتجزات الدائنة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
٣٣٣,٣٤١	٤٠٦,٦٥٩	الجزء المتداول
١٣١,١١٧	٩٨,٥٢٧	الجزء غير المتداول، صافي من تعديل القيمة العادلة
٤٦٤,٤٥٨	٥٠٥,١٨٦	
٦٣	٦٣	أطراف ذات علاقة (إيضاح ٧)
٤٦٤,٣٩٥	٥٠٥,١٢٣	أطراف أخرى
٤٦٤,٤٥٨	٥٠٥,١٨٦	

المقدمات من العملاء

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
١,٤٣٦,٦٩٠	١,١٢٠,٧٤٣	الجزء المتداول
١,٤١٧,٧١٨	٥٩٥,٤٧٦	الجزء غير المتداول
٢,٨٥٤,٤٠٨	١,٧١٦,٢١٩	
٣٩,١٤٧	٣٩,٣٤١	أطراف ذات علاقة (إيضاح ٧)
٢,٨١٥,٢٦١	١,٦٧٦,٨٧٨	أطراف أخرى
٢,٨٥٤,٤٠٨	١,٧١٦,٢١٩	

١٨. تكاليف التمويل – بالصافي

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٢٠,٧٢٤	١٦,٤٦٢	٣٨,٨٧٢	٣٥,١٧٨	تكاليف التمويل المتعلقة بالقروض البنكية
٨,٦١٥	-	٨,٦١٥	-	تكاليف التمويل لمخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٦)
٣,١٨٥	٢,٣٣٢	٥,٩٦٦	٣,٣٣١	تكاليف التمويل المتعلقة بالالتزامات الإيجارية (إيضاح ١٩)
(١,١١٧)	(٧,١١٥)	٢٦٣	-	تعديل القيمة العادلة لذمم المحتجزات المدينة والمحتجزات الدائنة غير المتداولة - صافي
٥٠	-	٥٠	-	أخرى
٣١,٤٥٧	١١,٦٧٩	٥٣,٧٦٦	٣٨,٥٠٩	

بلغت تكلفة تمويل المجموعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ١٧,٩٥٤ ألف درهم (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ١٥,٨٥٧ ألف درهم) (إيضاح ٧) من مؤسسات مالية تابعة لأطراف ذات علاقة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

١٩. الالتزامات الإجارية

٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (غير مدققة)		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مدققة)	
القيمة الحالية		القيمة الحالية	
الحد الأدنى	للحد الأدنى من	الحد الأدنى	للحد الأدنى من
لمدفوعات الإيجار	مدفوعات الإيجار	لمدفوعات الإيجار	مدفوعات الإيجار
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٦١,٠٦٩	٤٨,٤٧٣	٣٦,٥٤٤	٢٧,٥٠١
أقل من سنة			
١٤٦,٨٩٦	١١٥,٥٢٢	١٠٢,٩٢٩	٨١,٠٧٢
أكثر من سنة ولا تزيد عن ٥ سنوات			
١٦١,٠١٥	١٠٠,٣١٥	١٠٢,١٩٧	٦٧,٣٠٠
بعد ٥ سنوات			
٣٦٨,٩٨٠	٢٦٤,٣١٠	٢٤١,٦٧٠	١٧٥,٨٧٣
يُخصم: رسوم التمويل المستقبلية			
(١٠٤,٦٧٠)	-	(٦٥,٧٩٧)	-
القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار	٢٦٤,٣١٠	١٧٥,٨٧٣	١٧٥,٨٧٣

تسدد الالتزامات الإيجارية بموجب عقود الإيجار التمويلي على حوالي ٦٠ قسطاً مستحقة اعتباراً من فبراير ٢٠٢٢ مع استحقاق الأقساط النهائية في مايو ٢٠٣٠ والتي تحمل معدل فائدة ضمني على عقد الإيجار يتراوح بين ٤,٥٪ إلى ٨٪ سنوياً.

وتحتسب الالتزامات الإجارية المتبقية المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بتطبيق معدلات خصم تتراوح من ٥٪ إلى ٨٪ سنوياً والتي تتضمن تواريخ انتهاء بين عامي ٢٠٢٥ و ٢٠٥٥.

يتم سداد الالتزامات الإيجارية كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(مدققة)	
٤٨,٤٧٣	٢٧,٥٠١	الجزء المتداول
٢١٥,٨٣٧	١٤٨,٣٧٢	الجزء غير المتداول
٢٦٤,٣١٠	١٧٥,٨٧٣	

ويرتبط التزام استبعاد الموجودات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ بمبلغ ٢,٦٥٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,٦٥٦ ألف درهم) بالقيمة الحالية للتكاليف المقدرة لهدم معسكر العمال وإعادة الأرض، التي تستأجرها المجموعة، إلى حالتها الأصلية. وهو ما يمثل التزام تعاقدي على المستأجر كما هو منصوص عليه في عقد الإيجار.

فيما يلي الحركة في الالتزامات الإجارية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(مدققة)
١٧٥,٨٧٣	١٠٣,٢٠٠
١٣٧,٣٥٥	١٠٥,١٦١
٥,٩٦٦	٧,٥٨٠
(٣٧,٤٤٦)	(٢٠,١٤٤)
(٥,٩٦٦)	(٧,٥٨٠)
(١١,٤٧٢)	(١٢,٣٤٤)
٢٦٤,٣١٠	١٧٥,٨٧٣

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تمة)

٢٠. النقد والأرصدة البنكية

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(مدققة)
١,٢٠٥,٤٣٩	١,٢٥٤,٣٧٧
(١٣٣)	(١٣٣)
١,٢٠٥,٣٠٦	١,٢٥٤,٢٤٤
(٤٢,٥٧٤)	(٨٩,٥٥٤)
١,١٦٢,٧٣٢	١,١٦٤,٦٩٠

النقد في البنك وفي الصندوق

ناقصًا: الخسائر الائتمانية المتوقعة

النقد والأرصدة البنكية

ناقصًا: ودائع هامشية - مرهونة

النقد وما يعادله

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، يتضمن الرصيد أعلاه نقد محتجز لدى أحد الصرافات قيمته ٢١,٧٣٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٧,٩٢٨ ألف درهم).

تتضمن الأرصدة البنكية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبالغ إجمالية قدرها ٣٤١,٨٥٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٩٢,٠٢٦ ألف درهم) محتفظ بها لدى ثلاثة بنوك أطراف ذات صلة بالمجموعة (إيضاح ٧). وتبرم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على أساس تجاري وفي سياق العمل الاعتيادي.

تُقيّم الأرصدة لدى البنوك على أنها تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة للتخلف عن السداد، نظرًا لخضوع هذه البنوك لرقابة البنوك المركزية في الدول المعنية. وبناءً على ذلك، تُقدّر إدارة المجموعة مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، قُيِّمت إدارة المجموعة انخفاض قيمة أرصدة البنوك والنقد بمبلغ ١٣٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٣٣ ألف درهم)، وذلك بناءً على الخبرة السابقة في التخلف عن السداد والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنوك.

٢١. إيرادات عقود المقاولات

تستمد المجموعة إيراداتها من العقود المبرمة مع العملاء لنقل السلع والخدمات والدخل الناتج من تأجير الآلات والمعدات، والتي يتم الاعتراف بها مع مرور الوقت. كما تقوم المجموعة بتحقيق إيرادات من بيع السلع والتي يتم الاعتراف بها في فترة زمنية محددة. وفيما يلي تفاصيل الإيرادات:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
٣,٤٠٢,٩٠٨	٥,٣٣٣,٠٢٠	١,٨٣٥,٤٢٣	٢,٨٧٧,٦٣٩
١٤,١١٨	٢٨,١٢٦	٦,٤٨٢	١٦,١٨٩
١٩,٤١٩	١,١٨٨	١٩,٤١٩	١,١١١
٣,٤٣٦,٤٤٥	٥,٣٦٢,٣٣٤	١,٨٦١,٣٢٤	٢,٨٩٤,٩٣٩

إيرادات المقاولات

إيرادات إيجارية

بيع السلع

تشتمل إيرادات المقاولات على الإيرادات المعترف بها للعقود مع الأطراف ذات الصلة البالغة ٢٢,٢٩١ ألف درهم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ٣٥,٦١٠ ألف درهم) (إيضاح ٧).

يوضح ما يلي أسعار المعاملة المخصصة (جزئيًا) للالتزامات الأداء غير المستوفاة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، والتي سيتم الاعتراف بها بمرور الوقت.

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤		فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
٢٥,٧٧٨,٦٤٤	٣٥,٤٠٧,٨٠١		

سعر المعاملة المخصص للالتزامات الأداء غير المستوفاة (جزئيًا)

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٢١. إيرادات عقود المقاولات (تتمة)

تتوقع الإدارة تسجيل ٢٣٪ من سعر الصفقة المخصص للعقود غير المنجزة جزئيًا، لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، كإيرادات في الأرباع التالية من عام ٢٠٢٥، بقيمة ٨,٠٣ مليار درهم. وسيتم تسجيل باقي سعر الصفقة من عام ٢٠٢٦ إلى عام ٢٠٢٨.

٢٢. ضرائب الدخل

تتعلق مصاريف ضريبة الدخل للسنة بالضريبة الحالية على الربح المرتبط بعمليات المجموعة في دولة الإمارات والمملكة العربية السعودية ومصر وإثيوبيا. إن معدلات الضرائب في هذه الدول تبلغ في دولة الإمارات العربية المتحدة (٩٪) وفي المملكة العربية السعودية (الزكاة بنسبة ٢,٥٪ وضريبة الدخل بنسبة ٢٠٪)، وفي مصر (٣٠٪) وفي إثيوبيا (٣٠٪).

تتمتع مجموعة أليك أيضًا بتواجد في سلطنة عمان ودولة قطر والمملكة المتحدة وإيطاليا. إن معدلات الضرائب في هذه الدول تبلغ في سلطنة عمان (١٥٪)، وفي دولة قطر (١٠٪)، وفي المملكة المتحدة (٢٥٪) وفي إيطاليا (٢٤٪).

يمكن تسوية مصروف ضريبة الدخل للسنة مع الربح المحاسبي كما يلي:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٣٨,٢٠٥	٢٦٦,٦٥١	١٠٥,٣١٧	١٣٨,٠٩٠	الربح قبل الضريبة
(٧٨,٢٨٢)	(٩٦,٣٩٤)	(٧٩,١٩٢)	(٩٦,٧٨٨)	يضاف: الخسارة قبل الضريبة في المناطق غير الخاضعة للضريبة
٥٩,٩٢٣	١٧٠,٢٥٧	٢٦,١٢٥	٤١,٣٠٢	الربح قبل الضريبة في المناطق الخاضعة للضريبة
٩٪	٩٪	٩٪	٩٪	الضريبة بمعدل ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة
٥,٣٩٣	١٥,٣٢٣	٢,٣٥١	٣,٧١٧	مصروف ضريبة الدخل على الأرباح من عمليات المجموعة في المناطق الخاضعة للضريبة
				التسويات:
٢٤٥	٦٦	٥٣٦	١٢٣	التأثير الضريبي للمصروفات غير القابلة للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة
-	-	(٦٨)	(٦٨)	التأثير الضريبي للدخل غير الخاضع للضريبة في تحديد الربح الخاضع للضريبة
٣,٣١٠	٧,١٠٩	٢,١٧٩	٥,٠٠٢	أثر فروق معدلات الضرائب للشركات التابعة العاملة في مناطق أخرى
-	٥,١٢٥	-	٤,٧٨٤	الضريبة التكميلية حسب القاعدة ٢
٨,٩٤٨	٢٧,٦٢٣	٤,٩٩٨	١٣,٥٥٨	مصروف ضريبة الدخل للفترة المدرج في الربح أو الخسارة

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٢٢. ضرائب الدخل (تتمة)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(مدققة)
٤٣,٦٥١	٢٣,٤٦٥

الالتزام الضريبي القائم المدرج في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد

قامت المجموعة بتكوين مخصص لضريبة الدخل على أساس الربح المقدّر للفترة المكتسب في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة بناءً على قوانين الضرائب ذات الصلة. يتم احتساب التزام المجموعة عن الضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة المفروضة فعلاً أو جوهرياً بتاريخ التقرير وبانتظار التقييم من السلطات الضريبية في الدول المعنية. ويظل من المحتمل قيام إدارات الضرائب في كل دولة بتقييم الضريبة بهوامش ربح أعلى/أقل أو بمعدلات ضريبية قد يترتب عليها التزامات ضريبية إضافية/أقل.

الضرائب وفقاً للركيزة الثانية

أطلقت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية قواعد النموذج العالمي لمكافحة تآكل القاعدة (الركيزة الثانية) والتي تتضمن حدًا أدنى لمعدل الضريبة بنسبة ١٥٪ لكل دولة ("الركيزة الثانية"). تُطبق قواعد الركيزة الثانية على المجموعات متعددة الجنسيات التي يتجاوز حجم مبيعاتها المجمعة ٧٥٠ مليون يورو في سنتين ماليتين من السنوات المالية الأربع السابقة. وقد سنّت دول عديدة، أو تنوي سنّ، تشريعات ضريبية للامتثال لقواعد الركيزة الثانية. تخضع المجموعة لقواعد نموذج الركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وتعمل ضمن الولايات القضائية التي تسري فيها قواعد الركيزة الثانية للمنظمة في تاريخ إعداد التقرير.

قامت المجموعة بتقييم مدى تعرضها لضرائب الدخل بموجب الركيزة الثانية. وبناءً على هذا التقييم، اعترفت المجموعة بمصاريف الضريبة الحالية في بيان الربح أو الخسارة الموحد للفترة بمبلغ ٥,١٢٥ ألف درهم يتعلق بضرائب الركيزة الثانية.

طبقت المجموعة الإعفاء المؤقت الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو ٢٠٢٣ من متطلبات المحاسبة للضرائب المؤجلة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢. وعليه، لا تعترف المجموعة ولا تُفصح عن معلومات حول موجودات والتزامات الضرائب المؤجلة بشأن ضرائب الركيزة الثانية. يبلغ معدل الضريبة الفعلي للمجموعة ١٠,٣٦٪.

٢٣. الأرباح للسهم

يتم احتساب أرباح السهم الأساسية بتقسيم ربح السنة المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. نظرًا لعدم وجود أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

يعتمد احتساب ربحية السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مالكي الشركة على البيانات التالية:

فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
١٢٨,٤٥٩	٢٣٧,٨٠٥	٩٨,٩٨٨	١٢٢,٩٢٨	الربح للفترة العائدة إلى مالكي الشركة
٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
٢,٥٦٩	٤,٧٥٦	١,٩٨٠	٢,٤٥٩	الأرباح الأساسية والمخففة للسهم الواحد (بالدرهم)

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٢٤. القروض

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
٤٤٣,٩٦٥	٤٤٥,٩٨٤	ودائع لأجل
١٦,٦٨٥	٦٧,٩٨٣	إيصالات أمانة
٨,١٣٥	١٧١,٢٦٦	سحوبات بنكية
١٣٨,٥٣٩	١٤٣,٥٢٢	قبولات
٦٠٧,٣٢٤	٨٢٨,٧٥٥	

تم تصنيف القروض البنكية وعرضها في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
٣٣٢,٣٢٤	٥٢٤,٩٧٨	خلال سنة واحدة
٢٧٥,٠٠٠	٣٠٣,٧٧٧	أكثر من سنة
٦٠٧,٣٢٤	٨٢٨,٧٥٥	

بلغت قروض المجموعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ مبلغ ٤٨٦,٥٠٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٧٥,٩٢٥ ألف درهم) (إيضاح ٧) مع مؤسسات مالية ذات صلة.

قروض لأجل

إن المجموعة لديها القروض لأجل المستحقة التالية:

(أ) قرض غير مضمون بقيمة ٤٥٠,٠٠٠ ألف درهم، يخضع لفائدة سنوية بنسبة ١,٢٥٪ بالإضافة إلى سعر الفائدة بين البنوك (إيبور) لثلاثة أشهر، ويُسدّد على أقساط ربع سنوية متساوية بقيمة ١٢,٥٠٠ ألف درهم. في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغ الرصيد المستحق من القرض ٣٢٥,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٥٠,٠٠٠ ألف درهم).

(ب) أبرمت إحدى الشركات التابعة للمجموعة اتفاقية قرض مع أحد البنوك بقيمة إجمالية قدرها ٢٤,٤٠٠ ألف درهم، خاضعة لفائدة بنسبة ٢,٣٥٪ سنويًا بالإضافة إلى سعر الفائدة بين البنوك (إيبور) لثلاثة أشهر. من إجمالي قيمة القرض، كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ إجمالي السحب ١٢,٣٦٥ ألف درهم. استُخدمت عائدات القرض لتمويل النفقات الرأسمالية المتعلقة بإنشاء المصنع. يُسدّد القرض على ٣٦ قسطًا شهريًا متساويًا. في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغ الرصيد المستحق من القرض ٤,١٣٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦,١٩٥ ألف درهم). القرض مضمون بضمان محدود من شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. بقيمة ٥٠,٤٠٠ ألف درهم.

(ج) حصلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة على قروض إضافية بقيمة ١٣٩,٠١٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠٤,٠٧٥ ألف درهم). تم تأمين القرض الأول (مقابل خصم شهادات الدفع) لمشاريع مختلفة، ويخضع لفائدة تعادل ٣٪ سنويًا بالإضافة إلى سعر الفائدة بين البنوك (إيبور) لثلاثة أشهر، ويُسدّد خلال ٩٠ يومًا من تاريخ الإصدار من عائدات المشاريع المعنية. تم تأمين القرض الثاني لشراء معدات وآلات، ويخضع لفائدة تعادل ٢,٧٥٪ سنويًا بالإضافة إلى سعر الفائدة بين البنوك (إيبور) لشهر واحد لمدة ٣ سنوات. في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، بلغ الرصيد المستحق لكلا القرضين ١١٤,٨٣٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨٦,٧٧١ ألف درهم).

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٢٤. القروض (تتمة)

موجودات /إيصالات الأمانة

يتم الحصول على إيصالات الأمانة من البنوك التجارية، ويتم سدادها خلال ١٨٠ يومًا وتخضع لفائدة بنسبة ٥,٤٪ إلى ٧,٧٪ سنويًا.

السحوبات البنكية على المكشوف

تمثل السحب على المكشوف من البنوك الأموال المستلمة مقابل خصم الفواتير المستحقة القبض. إن السحب على المكشوف من البنوك هو بالألف درهم ويسدد عند الطلب ومضمون بواسطة المستحقات المعتمدة لشركة تابعة واحدة. يتم ترتيب السحب على المكشوف من البنوك بمعدلات معومة ترتبط بأسعار السوق السائدة.

القبولات

تخضع عمليات القبول لرسوم العمولة ويتم الحصول عليها بشكل أساسي من البنوك التقليدية المحلية. يتم سداد هذه القبولات عمومًا في غضون ٣ إلى ٦ أشهر. وتراوح سعر الفائدة من ٤,٥٪ إلى ٦٪ سنويًا (٢٠٢٤: ٤,٥٪ إلى ٦٪ سنويًا).

التعهدات

يتعين على إحدى الشركات التابعة للمجموعة الالتزام بتعهدات معينة على قروضها البنكية. لم تتمكن الشركة التابعة من الالتزام ببعض التعهدات خلال الفترة. إن الإدارة، بناءً على علاقتها المستمرة مع البنوك، واثقة من أن هذا لن يكون له أي آثار جوهرية على التسهيلات المقدمة من البنك والتي في هذه الحالة كلها تعهد تسهيلات متداولة.

توجد شروط مالية مقيدة سيتم قياسها على أساس سنوي.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٢٥. إجمالي مبالغ مستحقة إلى العملاء عن عقود مقاولات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)
١٥١,٧٠٦	٣٠٩,٩١٥

إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء عن عقود المقاولات

يتضمن الرصيد المذكور أعلاه إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء على عقود الإنشاءات الناشئة عن عقود مع جهات تابعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، والبالغة ٩,٣١٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠,٣٠٢ ألف درهم) (إيضاح ٧).

فيما يلي التغيرات الجوهرية في إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء والمستحقة من العملاء على رصيد عقود المقاولات خلال الفترة/السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الفرق
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	ألف درهم
٣,١٦٦,٩٥٧	٢,٢٩٥,٣٠٦	٨٧١,٦٥١
(١٥١,٧٠٦)	(٣٠٩,٩١٥)	١٥٨,٢٠٩
٣,٠١٥,٢٥١	١,٩٨٥,٣٩١	١,٠٢٩,٨٦٠

إجمالي مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود مقاولات، قبل الخسارة

الإئتمانية المتوقعة (إيضاح ١٠)

إجمالي مبالغ مستحقة إلى العملاء عن عقود مقاولات

فيما يلي التغيرات الجوهرية:

التحويل إلى ذمم المقاولات المدينة	الفرق
الإعتراف بالإيرادات (إيضاح ٢١)	ألف درهم
	(٤,٣٠٣,١٦٠)
	٥,٣٣٣,٠٢٠
	١,٠٢٩,٨٦٠

٢٦. المطلوبات الطارئة والالتزامات

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)
٨,٢٧٧,٠٥٦	٧,٦٠١,١٠٦
٩٠٧,٣١٠	٧٩٢,٠٠٦

ضمانات بنكية

اعتمادات مستندية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تم إصدار الضمانات المصرفية وخطابات الاعتماد المذكورة أعلاه في سياق الأعمال العادية وهي تتضمن الالتزامات الطارئة التي تكبدها المجموعة الناشئة عن حصتها في المشروع المشترك والتي بلغت ٦,٠٢٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦,٠٢٤ ألف درهم).

أليك القابضة ذ.م.م. وشركاتها التابعة
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٢٧. العمليات المشتركة

تفاصيل العمليات المشتركة الجوهرية للمجموعة هي كما يلي:

إسم العملية المشتركة	الأنشطة الرئيسية	مقر العمل الرئيسي	حصة الملكية	
			٢٠٢٤	٢٠٢٥
شركة قطر الدولية للتجارة/إعمار للتجارة والمقاولات المشروع المشترك وشركة الجابر إل إي جي تي. الهندسة (أليك قطر) ذ.م.م. (المشروع المشترك كيو أي تي إعمار - أليك)	تنفيذ أنشطة المقاولات العامة بما في ذلك التصميم الداخلي والأعمال الميكانيكية ذات الصلة	دولة قطر	%٥٠	%٥٠
شركة الخليج للمقاولات ذ.م.م. و أليك ال اي جي تي. للمقاولات ذ.م.م. (المشروع المشترك الخليج للمقاولات أليك)	تنفيذ مجموعة أعمال الدوحة فستيفال سيتي ٣٢٥٠	دولة قطر	%٥٠	%٥٠
شركة إعمار والجابر للتجارة والمقاولات (المشروع المشترك إعمار - أليك)	المقاولات العامة وتجارة اكسسوارات الديكور	دولة قطر	%٥٠	%٥٠
شركة البناء السعودية المحدودة وأليك العربية السعودية للهندسة والمقاولات ذ.م.م. (المشروع المشترك السعودية للتعمير - أليك)	أنشطة المقاولات	المملكة العربية السعودية	%٥٠	%٥٠
شركة السيف للمقاولات الهندسية المحدودة وشركة أليك السعودية للهندسة والمقاولات - حديقة القدية المائية (السيف - تحالف أليك - حديقة القدية المائية)	أنشطة المقاولات	المملكة العربية السعودية	%٥٠	%٥٠
شركة السيف للمقاولات الهندسية المحدودة وشركة أليك السعودية للهندسة والمقاولات - حديقة القدية السريعة (السيف - تحالف أليك - حديقة القدية السريعة)	الهندسة والمشتریات وبناء محطة تحويل النفايات إلى طاقة	المملكة العربية السعودية	%٥٠	%٥٠
شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. وبوتيك إس ايه إل (فرع دبي) (المشروع المشترك أليك - بوتيك)	الهندسة والمشتریات وبناء محطة تحويل النفايات إلى طاقة	الإمارات العربية المتحدة	%٥٠	%٥٠

تقوم المجموعة بحاسبة الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بحصصها في عملية مشتركة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي تنطبق على الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المحددة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تتمة)

٢٨. الأدوات المالية

١-٢٨ إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرارية في أعمالها مع تحقيق العائد الأعلى للمساهمين. لا يوجد لدى المجموعة هدف محدد لتكوين رأس المال أو نسب معينة بخصوص إدارة مخاطر رأس المال. لم تتغير الإستراتيجية العامة للمجموعة عن سنة ٢٠٢٤.

٢-٢٨ أهداف إدارة المخاطر المالية

إن المجموعة معرضة للمخاطر التالية المتعلقة بالأدوات المالية – مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. لا تقوم المجموعة بإبرام ترتيبات أو التداول في الأدوات المالية، الإستثمار في أوراق مالية، بما فيها الأدوات المالية المشتقة لغرض المضاربة.

فئات الأدوات المالية

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تقارب قيمتها العادلة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف درهم	ألف درهم
(غير مدققة)	(مدققة)
الموجودات المالية	
٩٩٠,٣٠٨	٩٨٠,٨٢٥
ذمم المحتجزات المدينة	
ذمم العقود المدينة والذمم المدينة الأخرى (باستثناء ذمم المحتجزات المدينة و	
الدفوعات المقدمة للموردين)	١,٣٢٨,٥٠٧
النقد والأرصدة البنكية	١,٢٥٤,٢٤٤
٣,٥٧٧,٤٢١	٣,٥٦٣,٥٧٦
المطلوبات المالية	
٤٦٤,٤٥٨	٥٠٥,١٨٦
ذمم المحتجزات الدائنة	
ذمم العقود الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (باستثناء ذمم المحتجزات المدينة و	
الدفوعات المقدمة للموردين)	٢,٨٣٩,٠٨٥
القروض	٨٢٨,٧٥٥
الالتزامات الإيجارية	١٧٥,٨٧٣
مخصص طویل الأجل	-
٢,٦٥٦	٢,٦٥٦
٤,٦٧٤,٤٢٩	٤,٣٥١,٥٥٥

٢٩. اعتماد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تمت اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها في ٨ أغسطس ٢٠٢٥.

ملحق رقم (٢) - عقد التأسيس والنظام الأساسي

عقد تأسيس

شركة

اليك القابضة ش.م.ع

(شركة مساهمة عامة)

ابرم عقد التأسيس المائل ("العقد") في اليوم والتاريخ
الموضحين في ختم كاتب العدل الوارد أدناه، من:

مؤسسة دبي للاستثمارات الحكومية، وهي مؤسسة
تأسست بموجب مرسوم في إمارة دبي وعنوانها الرئيسي
في الطابقين ١٧ و ١٨، البرج أ، مكاتب ون زعبيل، شارع
قصر زعبيل، دبي، ص.ب ٣٣٣٨٨٨، الإمارات العربية
المتحدة ("المؤسس").

حيث إن اليك القابضة ش.ذ.م.م، المعروفة سابقاً باسم
(اليك للصناعات ش.ذ.م.م)، وهي شركة ذات مسؤولية
محدودة - شركة الشخص الواحد، مسجلة في إمارة دبي
بموجب الرخصة رقم ٦٣٥٦٦٢، الصادرة من دبي
للاقتصاد والسياحة ("الشركة")، بموجب عقد التأسيس
والنظام الأساسي المصدق لدى الكاتب العدل في أبوظبي
بتاريخ ٢٠٠٩/١٢/١٤، برقم ٢٠٠٩/١٨٢١٦، وبموجب
اتفاقية تنازل عن حصص وتعديل عقد التأسيس والنظام
الأساسي المصدق لدى الكاتب العدل بدبي بتاريخ
٢٠١٧/٥/١٨، بالمحرر رقم ٢٠١٧/١/١١٥٢٨٦،
وبموجب ملحق بتعديل عقد تأسيس المصدق لدى
الكاتب العدل بدبي بتاريخ ٢٠١٧/١٠/١٢، بالمحرر رقم
٢٠١٧/١/٢٢١٨٦٥، وبموجب عقد بيع حصص مصدق
لدى الكاتب العدل بدبي بتاريخ ٢٠٢٤/٦/٦، بمحرر رقم
٢٠٢٤/١/٢٠٢٤، وبموجب عقد تأسيس معدل
ومعاد صياغته، مصدق لدى الكاتب العدل بدبي بتاريخ
٢٠٢٤/٦/٦، بمحرر رقم ٢٠٢٤/١/٢٠٢٤.

وحيث أن المؤسس يرغب في تحويل الشكل القانوني من شركة ذات مسؤولية محدودة - شركة الشخص الواحد إلى شركة مساهمة عامة، فقد وافق المؤسس بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٢٥ على (١) تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة - شركة الشخص الواحد إلى شركة مساهمة عامة؛ و(٢) طرح جزء من رأس مال الشركة للاكتتاب العام.

على إثر ذلك، تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة طبقاً لأحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية (كما يتم تعديله) ("القانون").

المادة ١

اسم الشركة هو "إليك القابضة ش.م.ع" (شركة مساهمة عامة)، (ويشار إليها فيما بعد بلفظ ("الشركة")).

المادة ٢

يكون مكتب الشركة الرئيسي ومحلها القانوني في إمارة دبي، ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً ومكاتب ووكالات في داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ("الدولة") وخارجها.

المادة ٣

المدة المحددة لهذه الشركة هي (١٠٠) سنة ميلادية تبدأ من تاريخ إشهار الشركة في السجل التجاري.

وتجدد هذه المدة بعد ذلك تلقائياً لمدد متعاقبة ومماثلة ما لم يصدر قرار خاص من الجمعية العمومية بتعديل مدة الشركة أو إنهائها.

المادة ٤

٤,١ تكون الأغراض التي أسست من أجلها الشركة متفقة مع أحكام القوانين والقرارات المعمول بها داخل الدولة، وهي:

أ. الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها؛

ب. الاستثمار في المشروعات الصناعية وتأسيسها وإدارتها؛ و

ت. الاستثمار في المشروعات الزراعية وتأسيسها وإدارتها.

٤,٢ علاوةً على ذلك، يجوز للشركة مزاولة أية أنشطة أخرى تتعلق بأي من أغراضها أو تؤدي إلى تحقيقها.

٤,٣ يجوز للشركة، ضمن مسار القيام بأغراضها:

أ. الدخول في العمليات التجارية، وإبرام وتنفيذ العقود والتبعيات الأخرى، والقيام باقتراض النقود، وفتح وتشغيل الحسابات المصرفية وتقديم الضمانات والكفالات الأخرى للقروض، وتحمل الاستثمارات، وسحب وقبول والتعامل بجميع السندات القابلة للانتقال وان تُقاضي وتتقاضى؛

ب. إدارة أعمالها والعمل على تحقيق أغراضها والقيام بممارسه صلاحياتها في أي جزء من العالم سواءً كأصلاء، أو وكلاء أو مقاولين أو سواه، وسواءً بشكل منفرد أو بالترابط مع آخرين؛

ج. القيام بجميع تلك الأشياء التي توافق أو تؤدي أو

تنجم عن عمل الشركة أو صلاحياتها شريطه أن يكون ذلك قانونياً؛

د. أن تدخل في مشاريع مشتركة أو تؤسس أو تستحوذ أو تشترك مع الشركات والمؤسسات والجهات داخل الدولة أو خارجها في مشاريع ومؤسسات وشركات تزاوّل أغراضاً وأعمالاً شبيهة بأغراضها وأعمالها؛

هـ. وللشركة في سبيل تحقيق أغراضها المحددة لها السابق ذكرها، أن تقوم بالعمليات التجارية والمالية وإنجاز والتوقيع على العقود والالتزامات الأخرى وسحب وقبول وحسم الأوراق التجارية القابلة للتداول وفتح وإدارة الحسابات البنكية واقتراض الأموال لأية فترة زمنية سواء مقابل ضمانات أو دون ضمانات على أي وجميع موجودات الشركة وإصدار الضمانات واستثمار الأموال والتعامل مع هذه الاستثمارات لحسابها الخاص وعلى وجه العموم إقامة أو الإسهام في أو تطوير الأعمال أو العمليات التجارية من جميع الأشكال المتعلقة بأغراض الشركة أو التي تخدم أغراضها وكذلك القيام بجميع الأعمال التي تكون مرتبطة مع الأغراض المذكورة.

٤,٤ لا يجوز للشركة القيام بأي نشاط يُشترط لمزاويلته صدور ترخيص من الجهة الرقابية المشرفة على النشاط بالدولة أو خارج الدولة إلا بعد الحصول على الترخيص من تلك الجهة وتقديم نسخة من هذا التراخيص للهيئة والسلطة المختصة.

٤,٥ لا يجوز للشركة مزاولة أنشطة التأمين أو الأعمال المصرفية أو استثمار الأموال نيابةً عن أو لحساب أطراف ثالثة.

المادة ٥

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ خمسون مليون درهم (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) درهم موزع على عدد ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ من الأسهم قيمتها الاسمية ٠,٠١ درهم لكل سهم، مدفوعة بالكامل. وتكون جميع أسهم الشركة متساوية مع بعضها البعض من كافة الحقوق.

المادة ٦

يتعهد المؤسس الممثل قانوناً في التوقيع على هذا العقد بالقيام بجميع الإجراءات اللازمة لإتمام تحول الشركة. ولهذا الغرض وكل عنه اللجنة المكونة من السادة الواردة أسماؤهم أدناه ليقوموا منفردين أو مجتمعين بالتقدم بطلب للترخيص بتحول الشركة واتخاذ جميع الإجراءات القانونية وإعداد وتقديم المستندات اللازمة لإكمال تحولها وإدخال التعديلات التي تراها الجهات المختصة لازمة سواءً على هذا العقد أو على النظام الأساسي للشركة المرفق به، والتوقيع عليها أمام الكاتب العدل، إن لزم الأمر.

المادة ٧

يتحمل المؤسس المصروفات والنفقات والأجور والتكاليف الأخرى اللازمة لتحولها كشركة مساهمة عامة.

المادة ٨

يعتبر النظام الأساسي المرفق بهذا العقد جزءاً لا يتجزأ منه ومكملاً له.

المادة ٩

في حال وجود أي تعارض بين النص العربي والنص
الإنجليزي، يؤخذ بالنصوص الواردة في النسخة العربية.

المادة ١٠

حرر هذا العقد من عدة نسخ لتقديمها إلى الجهات
المختصة عند طلب التراخيص اللازمة لتأسيس الشركة،
ويجوز للمؤسس طلب الحصول على نسخة معتمدة من
الكاتب العدل.

النظام الأساسي

اليك القابضة ش.م.ع
(شركة مساهمة عامة)

الباب الأول

ESTABLISHING THE COMPANY

في تأسيس الشركة

حيث إن اليك القابضة ش.ذ.م.م، المعروفة سابقاً باسم (اليك للصناعات ش.ذ.م.م)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة - شركة الشخص الواحد، مسجلة في إمارة دبي بموجب الرخصة رقم ٦٣٥٦٦٢، الصادرة من دبي للاقتصاد والسياحة ("الشركة")، بموجب عقد التأسيس والنظام الأساسي المصدق لدى الكاتب العدل في أبوظبي بتاريخ ٢٠٠٩/١٢/١٤، برقم ٢٠٠٩/١٨٢١٦، وبموجب اتفاقية تنازل عن حصص وتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي المصدق لدى الكاتب العدل بدبي بتاريخ ٢٠١٧/٥/١٨، بالمحرر رقم ٢٠١٧/١/١١٥٢٨٦، وبموجب ملحق بتعديل عقد تأسيس المصدق لدى الكاتب العدل بدبي بتاريخ ٢٠١٧/١٠/١٢، بالمحرر رقم ٢٠١٧/١/٢٢١٨٦٥، وبموجب عقد بيع حصص مصدق لدى الكاتب العدل بدبي بتاريخ ٢٠٢٤/٦/٦، بالمحرر رقم ٥٦٤٨٣٥/١/٢٠٢٤، وبموجب عقد تأسيس معدل ومعاد صياغته، مصدق لدى الكاتب العدل بدبي بتاريخ ٢٠٢٤/٦/٦، بالمحرر رقم ٥٦٤٨٣١/١/٢٠٢٤.

يشار إلى المساهم الوحيد - والمدرج اسمه بسجل المساهمين أدناه بـ ("المؤسس").

وحيث أن المؤسس يرغب في تحويل الشكل القانوني للشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة - شركة الشخص الواحد إلى شركة مساهمة عامة، فقد وافق المؤسس بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٢٥ على (١) تحول الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة - شركة الشخص الواحد إلى شركة مساهمة عامة؛ (٢) طرح جزء من رأس مال الشركة للاكتتاب العام.

وحيث تم الاتفاق على طرح جزء من أسهم الشركة للاكتتاب العام.

وعليه، فقد تم الاتفاق على النظام الأساسي التالي للشركة:

تعريفات

يقصد بالألفاظ أدناه، عند ورودها في النظام الأساسي، المعاني المرادفة لكل منها:

الشركة الحليفة: تعني الشركة المرتبطة بعقد تعاون وتنسيق مع شركة أخرى وفقاً لقرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (٣ ر.م) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة وتعديلاته ("قواعد الحوكمة").

النظام أو النظام الأساسي: يعني هذا النظام الأساسي للشركة كما يتم تعديله من وقت لآخر.

الهيئة: تعني هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة

الإمارات العربية المتحدة.

المجلس أو مجلس الإدارة: يعني مجلس إدارة الشركة.

الرئيس أو رئيس المجلس: يعني رئيس مجلس إدارة الشركة.

الشركة: تعني اليك القابضة ش.م.ع.

السلطة المختصة: تعني دبي للاقتصاد والسياحة.

تعارض المصالح: تعني الحالة التي يتأثر فيها حياد اتخاذ القرار بسبب مصلحة شخصية مادية أو معنوية حيث تتداخل أو تبدو أنها تتداخل مصالح الأطراف ذات العلاقة مع مصالح الشركة ككل أو عند استغلال الصفة المهنية أو الرسمية بطريقة ما لتحقيق منفعة شخصية.

السيطرة: تعني القدرة على التأثير أو التحكم - بشكل مباشر أو غير مباشر - في تعيين أغلبية أعضاء مجلس إدارة شركة أو القرارات الصادرة منه أو من الجمعية العمومية للشركة، وذلك من خلال ملكية نسبة ٣٠٪ أو أكثر من أسهم الشركة، أو الحصص، أو باتفاق، أو ترتيب آخريؤدي إلى ذات التأثير.

حوكمة الشركات أو الحوكمة: تعني مجموعة الضوابط والمعايير والإجراءات التي تحقق الانضباط المؤسسي في إدارة الشركة وفقاً للمعايير

والأساليب العالمية وذلك من خلال تحديد مسؤوليات وواجبات أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة مع الأخذ في الاعتبار حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح.

التصويت التراكمي: يعني أن يكون لكل مساهم عدد من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكها، بحيث يقوم بالتصويت بها لمرشح واحد لعضوية مجلس الإدارة أو توزيعها بين من يختارهم من المرشحين على ألا يتجاوز عدد الأصوات التي يمنحها للمرشحين الذين اختارهم عدد الأصوات التي بحوزته بأي حال من الأحوال.

عضو (أعضاء) مجلس الإدارة: يعني الشخص الذي يتم انتخابه لشغل عضوية مجلس إدارة الشركة، بما في ذلك رئيس المجلس.

درهم: يعني العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة.

قواعد الإفصاح: تعني قواعد ومتطلبات الإفصاح الواردة في القانون والأنظمة والقرارات الصادرة بمقتضاه.

الإدارة التنفيذية: تعني الإدارة التنفيذية العليا للشركة وتشمل المدير العام والرئيس التنفيذي والعضو المنتدب المخول من قبل أعضاء مجلس الإدارة بإدارة الشركة ونوابهم / أو أشخاص أخرى مخولين من قبل أعضاء مجلس الإدارة ونوابهم بإدارة الشركة.

الجمعية العمومية: تعني الجمعية العمومية للمساهمين المنعقدة وفقاً لأحكام الباب الخامس من هذا النظام الأساسي.

القانون: يعني المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في شأن الشركات التجارية وأية تعديلات تطرأ عليه.

قواعد الإدراج: تعني قواعد ومتطلبات الإدراج الواردة في القانون والأنظمة والقرارات الصادرة بمقتضاه، واللوائح الداخلية الخاصة بالسوق.

مدير الشركة: يعني المدير العام أو المدير التنفيذي أو الرئيس التنفيذي أو العضو المنتدب للشركة المعينين من قبل مجلس الإدارة.

السوق: يعني سوق الأوراق المالية المرخص في الدولة من قبل الهيئة والمدرجة فيه أسهم الشركة وهو سوق دبي المالي.

الشركة الأم: تعني شركة ترتبط بالشركة التابعة من خلال أي من العلاقات التالية:

- ١- أن يكون لديها الحق في ممارسة أو تقوم بالفعل بممارسة السيطرة على الشركة التابعة؛ أو
- ٢- شركة أم للشركة الأم للشركة التابعة.

الأطراف ذات العلاقة: أي شخص أو جهة أو

كيان يتم تحديده من الهيئة كطرف ذي علاقة، وفقاً للقرارات الصادرة عنها في هذا الشأن.

الشركة الشقيقة: تعني الشركة التي تتبع نفس المجموعة التي تتبعها شركة أخرى.

القرار الخاص: يعني القرار الصادر بأغلبية أصوات مساهمي الشركة الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع (٧٥٪) من الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة.

الدولة: تعني دولة الإمارات العربية المتحدة.

الشركة التابعة: تعني الشركة المملوكة من الشركة بأكثر من ٥٠٪ من رأسمالها وتخضع للسيطرة الكاملة من قبل الشركة في تعيين مجلس إدارتها.

الصفقات: حدث يؤثر على أصول الشركة المساهمة العامة المدرجة في السوق أو التزاماتها أو صافي قيمتها من تعاملات أو عقود أو اتفاقيات تبرمها الشركة، وأي تعاملات أخرى تحددها الهيئة من وقت لآخر بقرارات أو تعليمات أو تعاميم تصدرها.

المادة ١

اسم الشركة هي شركة اليك القابضة ش.م.ع (شركة مساهمة عامة).

المادة ٢

يكون مكتب الشركة الرئيسي ومحلها القانوني في إمارة دبي، ويجوز لمجلس الإدارة أن ينشئ لها فروعاً ومكاتب ووكالات في داخل الدولة وخارجها.

المادة ٣

٣,١ المدة المحددة لهذه الشركة هي (١٠٠) مئة سنة ميلادية تبدأ من تاريخ إشهار الشركة في السجل التجاري.

٣,٢ تجدد هذه المدة بعد ذلك تلقائياً لمدد متعاقبة ومماثلة ما لم يصدر قرار خاص من الجمعية العمومية بتعديل مدة الشركة أو إنهاؤها.

المادة ٤

٤,١ تكون الأغراض التي أسست من أجلها الشركة متفقة مع أحكام القوانين والقرارات المعمول بها داخل الدولة، وهي:

أ. الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها؛

ب. الاستثمار في المشروعات الصناعية وتأسيسها وإدارتها؛ و

ج. الاستثمار في المشروعات الزراعية

وتأسيسها وإدارتها.

٤,٢ علاوةً على ذلك، يجوز للشركة مزاوله أية أنشطة أخرى تتعلق بأي من أغراضها أو تؤدي إلى تحقيقها.

٤,٣ يجوز للشركة، ضمن مسار القيام بأغراضها:

أ. الدخول في العمليات التجارية، وإبرام وتنفيذ العقود والتبعيات الأخرى، والقيام باقتراض النقود، وفتح وتشغيل الحسابات المصرفية وتقديم الضمانات والكفالات الأخرى للقروض، وتحمل الاستثمارات، وسحب وقبول والتعامل بجميع السندات القابلة للانتقال وأن تُقاضي وتتقاضى؛ و

ب. إدارة أعمالها والعمل على تحقيق أغراضها والقيام بممارسه صلاحياتها في أي جزء من العالم سواء كأصلاء، أو وكلاء أو مقاولين أو سواه، وسواءً بشكل منفرد أو بالترابط مع آخرين؛ و

ج. القيام بجميع تلك الأشياء التي توافق أو تؤدي أو تنجم عن عمل الشركة أو صلاحياتها شريطة أن يكون ذلك قانونياً.

د. أن تدخل في مشاريع مشتركة أو تؤسس أو تستحوذ أو تشترك مع الشركات والمؤسسات والجهات داخل الدولة أو خارجها في مشاريع ومؤسسات وشركات تزاوّل أغراضاً وأعمالاً شبيهة

بأغراضها وأعمالها.

هـ. وللشركة في سبيل تحقيق أغراضها المحددة لها السابق ذكرها، أن تقوم بالعمليات التجارية والمالية وإنجاز والتوقيع على العقود والالتزامات الأخرى وسحب وقبول وحسم الأوراق التجارية القابلة للتداول وفتح وإدارة الحسابات البنكية واقتراض الأموال لأية فترة زمنية سواء مقابل ضمانات أو دون ضمانات على أي وجميع موجودات الشركة وإصدار الضمانات واستثمار الأموال والتعامل مع هذه الاستثمارات لحسابها الخاص وعلى وجه العموم إقامة أو الإسهام في أو تطوير الأعمال أو العمليات التجارية من جميع الأشكال المتعلقة بأغراض الشركة أو التي تخدم أغراضها وكذلك القيام بجميع الأعمال التي تكون مرتبطة مع الأغراض المذكورة.

٤,٤ لا يجوز للشركة القيام بأي نشاط يُشترط لمزاويلته صدور ترخيص من الجهة الرقابية المشرفة على النشاط بالدولة أو خارج الدولة إلا بعد الحصول على الترخيص من تلك الجهة وتقديم نسخة من هذا التراخيص للهيئة والسلطة المختصة.

٤,٥ لا يجوز للشركة مزاولة أنشطة التأمين أو الأعمال المصرفية أو استثمار الأموال نيابة عن أو لحساب أطراف ثالثة.

الباب الثاني

THE CAPITAL OF THE COMPANY

في رأسمال الشركة

المادة ٥

حدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ خمسون مليون درهم (٥٠,٠٠٠,٠٠٠) درهم موزع على عدد ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ من الأسهم قيمتها الاسمية ٠,٠١ درهم لكل سهم، مدفوعة بالكامل. وتكون جميع أسهم الشركة متساوية مع بعضها البعض في كافة الحقوق والالتزامات.

المادة ٦

جميع أسهم الشركة اسمية وبذات القيمة ويجب الالتزام بأحكام القانون والقرارات الصادرة تنفيذاً له فيما يتعلق بملكية الأسهم.

المادة ٧

لا يلتزم المساهمون بأية التزامات أو خسائر على الشركة إلا في حدود المبلغ (إن وجد) المتبقي غير المدفوع على ما يملكون من أسهم، ولا يجوز زيادة التزاماتهم إلا بموافقتهم الجماعية.

المادة ٨

يترتب على ملكية السهم قبول المساهم بنظام الشركة الأساسي وقرارات جمعياتها العمومية. ولا يجوز للمساهم أن يطلب استرداد ما دفعه للشركة كحصة في رأس المال.

المادة ٩

يكون السهم في الشركة غير قابل للتجزئة (بمعنى أنه لا يجوز تجزئة السهم على أكثر من شخص). ومع ذلك إذا آلت ملكية السهم إلى عدة ورثة أو تملكه أشخاص متعددون وجب أن يختاروا من بينهم من ينوب عنهم تجاه الشركة، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم، وفي حال عدم اتفاقهم على اختيار من ينوب عنهم يجوز لأي منهم اللجوء للمحكمة المختصة لتعيينه ويتم إخطار الشركة والسوق بقرار المحكمة بهذا الشأن.

المادة ١٠

كل سهم يخول مالكة الحق في حصة معادلة لحصة غيره بلا تمييز (أ) في ملكية موجودات الشركة عند تصفيتها؛ و (ب) في الأرباح المبينة فيما بعد؛ و (ج) في حق حضور اجتماعات الجمعيات العمومية؛ و (د) في التصويت على قراراتها.

المادة ١١

١١,١ يجوز لمجلس الإدارة إدراج الشركة في الأسواق المالية الأخرى خارج الدولة، وفي حالة إدراج أسهم الشركة في الأسواق المالية خارج الدولة فعلى الشركة أن تتبع القوانين والأنظمة واللوائح المعمول بها في تلك الأسواق بما في ذلك قوانين وأنظمة

ولوائح إصدار وتسجيل أسهم الشركة وتداولها ونقل ملكيتها وترتيب أي حقوق عليها، وذلك دون الحاجة إلى تعديل الأحكام الواردة في هذا النظام الأساسي في حالة تعارضها مع هذه القوانين أو الأنظمة أو اللوائح.

١١,٢ يجوز بيع أسهم الشركة أو التنازل عنها أو رهنها أو التصرف أو التعامل فيها على أي وجه بمقتضى وطبقاً لأحكام هذا النظام الأساسي ونظام الهيئة والسوق المدرجة فيه الأسهم. ولا يجوز الاحتجاج بنقل ملكية الأسهم أو إجراء أي تصرف آخر فيها إلا من تاريخ قيدها في سجل أسهم الشركة بالسوق المدرجة فيه الأسهم.

١١,٣ في حالة وفاة أحد المساهمين، يكون وريثه هو الشخص الوحيد الذي توافق الشركة بأن له حقوق ملكية أو مصلحة في أسهم المتوفي ويكون له الحق في الأرباح والامتيازات الأخرى التي كان للمتوفي حق فيها. ويكون للوريث بعد تسجيله في الشركة وفقاً لأحكام هذا النظام ذات الحقوق كمساهم في الشركة التي كان يتمتع بها المتوفي فيما يخص هذه الأسهم. ولا تعفى تركة المساهم المتوفي من أي التزام فيما يختص بأي سهم كان يملكه وقت الوفاة.

١١,٤ يجب على أي شخص يصبح له الحق في
أية أسهم في الشركة نتيجةً لوفاة أو إفلاس
أي مساهم أو بمقتضى أمر حجز صادر عن
أية محكمة مختصة أن يقوم خلال ثلاثين
(٣٠) يوماً:

أ. بتقديم البينة على هذا الحق إلى
مجلس الإدارة؛ و

ب. أن يختار أما أن يتم تسجيله كمساهم
أو أن يسمي شخصاً ليتم تسجيله
كمساهم فيما يختص بذلك السهم.

المادة ١٢

تستبدل الشركة، عند اتمام إدراج أسهمها في
السوق وفقاً لقواعد الإدراج، سجل الأسهم ونظام
نقل ملكية الأسهم المعمول به بنظام إلكتروني
لتسجيل الأسهم وقيد نقل ملكيته وفقاً للنظام
المعمول به في السوق الخاص بقيد وتسجيل
الأسهم. وتعتبر البيانات الواردة في هذا النظام
الإلكتروني نهائية وملزمة ولا يجوز الطعن فيها أو
طلب نقلها أو تغييرها إلا وفقاً للنظم والإجراءات
المتبعة في السوق المعني.

المادة ١٣

لا يجوز لورثة المساهم أو لدائنيه، لأي سبب كان،

أن يطلبوا وضع الأختام على دفاتر الشركة أو ممتلكاتها ولا أن يطلبوا قسمتها أو بيعها جملةً لعدم إمكان القسمة ولا أن يتدخلوا بأية طريقة كانت في إدارة الشركة. ويجب عليهم، لدى استعمال حقوقهم، التعويل على قوائم جرد الشركة وحساباتها الختامية وعلى قرارات جمعياتها العمومية.

المادة ١٤

١٤,١ يتم دفع حصص الأرباح إلى المساهمين وفقاً لنظام التداول والمقاصة والتسويات في نقل ملكية وحفظ الأوراق المالية، وكذلك القواعد واجبة التطبيق في السوق المالي الذي تم فيه إدراج أسهم الشركة.

١٤,٢ يجوز للشركة توزيع أرباح ربع سنوية أو نصف سنوية على المساهمين من الأرباح التشغيلية أو الأرباح المتراكمة للشركة.

المادة ١٥

للمساهمين الحق في الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها وكذلك على أية مستندات أو وثائق تتعلق بصفقة قامت الشركة بإبرامها مع أحد الأطراف ذات العلاقة بإذن من مجلس الإدارة أو بموجب قرار من الجمعية العمومية.

المادة ١٦

١٦,١ بعد الحصول على موافقة الهيئة والسلطة المختصة يجوز للشركة بموجب قرار خاص:

أ. زيادة رأسمال الشركة من خلال إصدار أسهم جديدة بنفس القيمة الاسمية للأسهم الأصلية أو بإضافة علاوة إصدار إلى القيمة الاسمية في حالة زيادة القيمة السوقية عن القيمة الاسمية للسهم؛ و

ب. منح خصم إصدار في حالة انخفاض القيمة السوقية عن القيمة الاسمية للسهم؛ و

ج. تخفيض رأس مال الشركة.

١٦,٢ مع مراعاة المادة (٥) أعلاه، تكون زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه بقرار خاص من الجمعية العمومية بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة، وبعد سماع تقرير مدقق الحسابات في حالة أي تخفيض، وعلى أن يبين في حالة الزيادة، مقدارها وسعر إصدار الأسهم الجديدة وحق المساهمين القدامى في أولوية الاكتتاب في هذه الزيادة. ويبين في حالة التخفيض مقدار هذا التخفيض وكيفية تنفيذه.

١٦,٣ يكون للمساهمين حق الأولوية في

الاكتتاب بالأسهم الجديدة ويسري على
الاكتتاب في هذه الأسهم القواعد الخاصة
بالاكتتاب في الأسهم الأصلية.

١٦,٤ وفقاً لأحكام المواد
(٢٢٥, ٢٢٦, ٢٢٧, ٢٣١) من القانون
يجوز زيادة رأس مال الشركة: (أ) لأغراض
إدخال مساهم استراتيجي في الشركة؛ أو
(ب) لتحويل ديون الشركة إلى رأس مال؛
أو (ج) تحويل السندات أو الصكوك
المصدرة من الشركة إلى أسهم، وذلك دون
إعمال لحقوق الأولوية وذلك بشرط
الحصول على جميع الموافقات اللازمة
من الهيئة والسلطة المختصة والموافقة
على زيادة رأس المال من خلال قرار خاص
للجمعية العمومية.

١٦,٥ وكذلك يُستثنى من حق الأولوية في
الاكتتاب بالأسهم الجديدة برنامج تحفيز
موظفي الشركة، حيث يجوز للشركة
بموجب قرار خاص أن تزيد رأسمالها
لتطبيق برنامج تحفيز موظفي الشركة
بتملك أسهم فيها في ضوء القرارات
المنظمة الصادرة عن الهيئة والسلطة
المختصة بهذا الشأن.

١٦,٦ يعرض مجلس الإدارة على الجمعية
العمومية برنامج تحفيز موظفي الشركة
بتملك أسهم فيها (إن وجد) للموافقة.

١٦,٧ لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة المشاركة
في برنامج تحفيز موظفي الشركة بتملك

أسهم فيها.

١٦,٨ يجوز زيادة رأسمال الشركة بنسبة لا تزيد عن ١٠٪ من رأس المال المصدر خلال كل فترة خمس سنوات لغرض تطبيق برامج تحفيز موظفي الشركة بتملك أسهم فيها.

١٦,٩ يحدد مجلس الإدارة من وقت إلى آخر عدد وشروط تخصيص الأسهم لتطبيق برامج تحفيز موظفي الشركة بتملك أسهم فيها.

الباب الثالث

LOAN DEBENTURES

في سندات القرض

المادة ١٧

١٧,١ مع مراعاة أحكام القانون، للجمعية العمومية للشركة بموجب قرار خاص بعد الحصول على موافقة الهيئة، أن تقرر إصدار سندات قرض من أي نوع أو صكوك اسلامية بقيم متساوية لكل إصدار وسواء كانت قابلة أو غير قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة وكذلك مدة السندات. ويبين القرار الخاص قيمة السندات أو الصكوك وشروط إصدارها ومدى قابليتها للتحويل إلى أسهم. وللجمعية العمومية أن تصدر قراراً بتفويض الصلاحية إلى مجلس الإدارة في تحديد موعد إصدار السندات أو الصكوك وفقاً للشروط واللوائح الصادرة من الهيئة.

١٧,٢ لتجنب الشك، أي: (١) قروض و / أو تسهيلات ائتمانية و/ أو أدوات دين / مشتقات قد دخلت فيها الشركة مع بنوك أو مؤسسات مالية أو مع الغير؛ و (٢) الضمانات والتعويضات و/أو ترتيبات الضمان الممنوحة من الشركة لصالح أي بنوك أو مؤسسات مالية أو مع الغير بموجب أي قروض و/ أو تسهيلات ائتمانية، في كل حالة، لفترات تتجاوز ٣ سنوات تم إبرامها قبل تاريخ هذا النظام الأساسي، تظل نافذة وسارية المفعول ونافذة بالكامل دون الحاجة إلى أي تصديق لاحق من مجلس الإدارة و / أو الجمعية العمومية.

المادة ١٨

١٨,١ يكون السند أو الصك اسماً حتى اكتمال سداد قيمته ولا يجوز إصدار السندات أو الصكوك لحاملها.

١٨,٢ السندات أو الصكوك التي تصدر بمناسبة قرض واحد تعطي لأصحابها حقوقاً متساوية ويقع باطلاً كل شرط يخالف ذلك.

الباب الرابع

BOARD OF DIRECTORS

في مجلس الإدارة

المادة ١٩

١٩,١ يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من سبعة (٧) أعضاء تنتخبهم الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي. ومع ذلك يتم تعيين أعضاء أول مجلس إدارة من قبل مؤسس الشركة لمدة ٣ سنوات.

١٩,٢ يتعين أن يراعى في تشكيل مجلس الإدارة أحكام القانون وتعديلاته والقرارات الصادرة تنفيذاً له.

المادة ٢٠

٢٠,١ يتولى مجلس الإدارة مهامه لمدة ثلاث سنوات. وفي نهاية هذه المدة، يعاد تشكيل مجلس الإدارة. ويجوز إعادة انتخاب أعضاء مجلس الإدارة الذين انتهت مدة عضويتهم.

٢٠,٢ يجب أن يكون للشركة مقرر لمجلس الإدارة، ولا يجوز أن يكون مقرر المجلس من أعضائه.

٢٠,٣ لمجلس الإدارة أن يعين أعضاء مجلس الإدارة في المراكز التي تخلو في مدة أقصاها ٣٠ يوماً على أن يعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول اجتماع لها لإقرار تعيينهم أو تعيين غيرهم، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه، وفي حالة عدم تعيين عضو جديد بالمركز الشاغر خلال مدة ثلاثين (٣٠) يوماً، وجب على مجلس الإدارة فتح باب الترشح لانتخاب عضو للمركز الشاغر في أول اجتماع للجمعية العمومية تنعقد بعد نشوء تلك المركز

الشاعر، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه ويكون هذا العضو قابلاً للانتخاب مرة أخرى.

٢٠,٤ وإذا بلغت المراكز الشاغرة في أثناء السنة ربع عدد أعضاء مجلس الإدارة، وجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للاجتماع خلال ٣٠ يوماً على الأكثر من تاريخ خلو آخر مركز للانتخاب من يملأ المراكز الشاغرة. وفي جميع الأحوال، يكمل عضو مجلس الإدارة الجديد مدة سلفه ويكون هذا العضو قابلاً للانتخاب مرة أخرى.

المادة ٢١

٢١,١ تلتزم الشركة بالضوابط والشروط الصادرة عن الهيئة بشأن الترشح لعضوية مجلس الادارة ويتعين على المرشح لعضوية مجلس الإدارة أن يقدم للشركة ما يلي:

أ. السيرة الذاتية موضحاً بها الخبرات العملية والمؤهل العلمي مع تحديد صفة العضو التي يترشح لها (تنفيذي / غير تنفيذي / مستقل).

ب. إقرار بالتزامه بأحكام القانون والقرارات

المنفذة له والنظام الأساسي للشركة،
وأنه سوف يبذل عناية الشخص
الحريص في أداء عمله.

ج. بيان بأسماء الشركات والمؤسسات التي
يزاول المرشح العمل فيها أو يشغل
عضوية مجالس إدارتها وكذلك أي
عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير
مباشرة يشكل منافسةً للشركة.

د. إقرار المرشح بعدم مخالفة المرشح
للمادة ١٤٩ من القانون.

هـ. في حال ممثلي الشخص الاعتباري
يتعين إرفاق كتاب رسمي من الشخص
الاعتباري محدد فيه أسماء ممثليه
المرشحين لعضوية مجلس الإدارة.

و. بيان بالشركات التجارية التي يساهم أو
يشارك في ملكيتها المرشح وعدد
الأسهم أو الحصص فيها.

المادة ٢٢

٢٢,١ ينتخب مجلس الإدارة من بين أعضائه
رئيساً ونائباً للرئيس. وعليه تنفيذ القرارات
التي يصدرها مجلس الإدارة. ويقوم نائب
رئيس مجلس الإدارة مقام رئيس مجلس
الإدارة عند غيابه أو في حالة عجزه عن
القيام بدوره.

٢٢,٢ يكون رئيس مجلس الإدارة الممثل القانوني للشركة أمام القضاء وفي علاقتها بالغير وعليه تنفيذ القرارات التي يصدرها مجلس الإدارة.

٢٢,٣ يحق لمجلس الإدارة، دون التزام عليه، أن ينتخب من بين أعضائه عضواً منتدباً للإدارة، ويُحدد مجلس الإدارة اختصاصاته ومكافآته. كما يكون لمجلس الإدارة أن يشكل من بين أعضائه لجنة أو أكثر يمنحها بعض اختصاصاته أو يعهد إليها بمراقبة سير العمل بالشركة وتنفيذ قرارات المجلس. يشكل مجلس الإدارة لجاناً دائمة تتبعه بشكل مباشر، وتتألف اللجان الدائمة من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين لا يقل عددهم عن ثلاثة، على أن يكون اثنان منهم على الأقل من الأعضاء المستقلين وأن يترأس اللجنة أحدهما، ولا يجوز لرئيس مجلس الإدارة أن يكون عضواً في أي من هذه اللجان. ويتعين على مجلس الإدارة اختيار أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين في اللجان المعنية بالمهام التي قد ينتج عنها حالات تعارض مصالح مثل التأكد من سلامة التقارير المالية وغير المالية، ومراجعة الصفقات المبرمة مع الأطراف أصحاب المصالح، واختيار الإدارة التنفيذية، وتحديد أتعابهم. كما يجوز للمجلس وفق ما يرى أن يعين أعضاء من ذوي الخبرة من خارج أعضائه لعضوية اللجان الدائمة أو المشكلة بقرار منه لأغراض خاصة.

المادة ٢٣

٢٣,١ لمجلس الإدارة كافة السلطات في إدارة الشركة والقيام بكافة الأعمال والتصرفات نيابةً عن الشركة حسبما هو مصرح للشركة القيام به وممارسة كافة الصلاحيات المطلوبة لتحقيق أغراضها. ولا يحد من هذه السلطات الصلاحيات إلا ما نص عليه القانون أو عقد التأسيس أو هذا النظام الأساسي وماورد بقرار من الجمعية العمومية.

٢٣,٢ مع عدم تقييد عمومية ما تقدم ومع مراعاة أحكام القانون والقرارات المنفذة له الصادرة عن الهيئة يُفوض مجلس الإدارة في:

أ. إبرام و/أو المصادقة على عقود قرض تتجاوز أجالها ثلاث (٣) سنوات، وبيع ما لا يتجاوز عن ٥٠٪ من أصول وعقارات الشركة ورهن عقارات وأصول الشركة المنقولة وغير المنقولة وإبراء ذمة مديني الشركة وإجراء الصلح والاتفاق على التحكيم، و

ب. منح ضمان و/أو كفالة لمدة محددة أو غير محددة والاقتراض وتقديم ائتمان ضمن النشاطات التجارية الاعتيادية والتقديم على القروض والتوقيع على التسهيلات البنكية مع تقديم أو بدون تقديم ضمانات ورهن أو رهن وفاء أو بشكل آخر تحميل أعباء مالية أو امتيازات على أصول أو حقوق أو امتيازات أو استحقاقات الشركة لغرض الحصول على وتوفير تسهيلات مالية لأي مدة سواء أكانت طويلة أم قصيرة.

٢٣,٣ ويضع مجلس الإدارة اللوائح المتعلقة بالشؤون الإدارية والمالية وشؤون الموظفين ومستحققاتهم المالية. كما يضع مجلس الإدارة لوائح خاصة بتنظيم أعماله، واجتماعاته، وتوزيع الاختصاصات، والمسؤوليات.

المادة ٢٤

يجوز لأي من رئيس مجلس الإدارة أو نائبه أو الرئيس التنفيذي أو أي عضو آخر مفوض وفي حدود التفويض الممنوح من مجلس الإدارة التوقيع منفرداً عن الشركة.

المادة ٢٥

٢٥,١ يعقد مجلس الإدارة أربعة (٤) اجتماعات سنوياً على الأقل. يكون الاجتماع بناءً على دعوة خطية أو إلكترونية من قبل رئيس مجلس الإدارة أو مقرره بموجب توجيهات رئيس مجلس الإدارة، أو بناءً على طلب خطي يقدمه عضوين من أعضاء المجلس على الأقل

٢٥,٢ ويجوز أن تعقد اجتماعات المجلس في المركز الرئيسي للشركة أو في أي مكان آخر يوافق عليه أعضاء مجلس الإدارة داخل الدولة. ويجوز أن تعقد اجتماعات المجلس عن طريق وسائل الاتصال المسموعة أو المرئية وفقاً للضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن.

المادة ٢٦

٢٦,١ لا يكون اجتماع مجلس الإدارة صحيحاً إلا بحضور أغلبية أعضائه شخصياً. ويجوز لعضو مجلس الإدارة أن ينوب عنه غيره من أعضاء مجلس الإدارة في التصويت. وفي هذه الحالة، يكون لهذا العضو صوتان، ولا يجوز أن ينوب عضو مجلس الإدارة عن أكثر من عضو مجلس الإدارة واحد. يعتبر عضو مجلس حاضراً إذا حضر - شخصياً أو بأي وسيلة أخرى توافق عليها الهيئة.

٢٦,٢ وتصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية أصوات أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين والممثلين. وإذا تساوت الأصوات، رجح الجانب الذي منه الرئيس أو من يقوم

٢٦,٣ تسجل في محاضر اجتماعات مجلس الإدارة أو لجانه من قبل مقرر المجلس أو اللجنة تفاصيل المسائل التي نظر فيها والقرارات التي تم اتخاذها بما في ذلك أية تحفظات لأعضاء مجلس الإدارة أو آراء مخالفة عبروا عنها. ويجب توقيع كافة أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين على مسودات محاضر اجتماعات مجلس الإدارة قبل اعتمادها، على أن ترسل نسخ من هذه المحاضر لأعضاء مجلس الإدارة بعد الاعتماد للاحتفاظ بها. وتحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة ولجانه من قبل مقرر مجلس الإدارة. وفي حالة امتناع أحد أعضاء مجلس الإدارة عن التوقيع، يثبت اعتراضه في المحضر وتُذكر أسباب الاعتراض في حال إبدائها.

٢٦,٤ مع مراعاة الالتزام بالحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس الإدارة المذكورة بالمادة ٢٥ من هذا النظام الأساسي، فإنه يجوز لمجلس الإدارة إصدار بعض قراراته بالتمرير في الحالات الطارئة وفقاً للشروط والإجراءات التي يصدر بها قرار من الهيئة بهذا الشأن وتُعتبر تلك القرارات صحيحة ونافذة كما لو أنها اتخذت في اجتماع تمت الدعوة إليه وعقد أصولاً مع مراعاة ما يلي:

أ. موافقة جميع أعضاء مجلس الإدارة على أن الحالة التي تستدعي إصدار القرار بالتمرير حالة طارئة.

ب. تسليم جميع أعضاء مجلس الإدارة القرار مكتوب خطياً للموافقة عليه

مصحوباً بكافة المستندات والوثائق اللازمة لمراجعته.

ت. يجب الموافقة الخطية بالأغلبية على أي من قرارات مجلس الإدارة الصادرة بالتمرير مع ضرورة عرضها في الاجتماع التالي لمجلس الإدارة لتضمينها بمحضر اجتماعه.

المادة ٢٧

٢٧,١ لا يجوز لعضو مجلس الإدارة بغير موافقة من الجمعية العمومية للشركة والتي تجدد سنوياً أن يشترك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن يتاجر لحسابه أو لحساب غيره في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة، ولا يجوز له أن يفشي أي معلومات أو بيانات تخص الشركة وإلا كان لها أن تطالبه بالتعويض أو باعتباره العمليات المربحة التي زاولها لحسابه كأنها أجريت لحساب الشركة.

٢٧,٢ على كل عضو في مجلس إدارة الشركة تكون له أو للجهة التي يمثلها بمجلس الإدارة مصلحة مشتركة أو متعارضة في صفقة أو تعامل أن يبلغ مجلس الإدارة بهذه المصلحة لاتخاذ قرار بشأن الصفقة أو العملية، ولا يجوز له الاشتراك في التصويت الخاص بالقرار الصادر في شأن

هذه الصفقة أو التعامل.

٢٧,٣ إذا تخلف عضو مجلس الإدارة عن إبلاغ المجلس وفقاً لحكم البند ٢٧,٢ من هذه المادة جاز للشركة أو لأي من مساهميها التقدم للمحكمة المختصة لإبطال العقد أو إلزام العضو المخالف بأداء أي ربح أو منفعة تحققت له من التعاقد ورده للشركة.

المادة ٢٨

يحظر على الأطراف ذات العلاقة أن يستغل أي منهم ما اتصل به من معلومات بحكم عضويته في مجلس الإدارة أو وظيفته في الشركة في تحقيق مصلحة له أو لغيره أيا كانت نتيجة التعامل في الأوراق المالية للشركة وغيرها من الصفقات، كما لا يجوز أن يكون لأي منهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة مع أي جهة تقوم بعمليات يراد بها إحداث تأثير في أسعار الأوراق المالية التي أصدرتها الشركة مع علمه بذلك.

المادة ٢٩

لا يجوز للشركة إبرام الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة إلا بموافقة مجلس الإدارة فيما لا يتجاوز ٥٪ من رأس مال الشركة المصدر، وبموافقة الجمعية العمومية للشركة فيما زاد على ذلك، ولا يجوز إبرام الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة التي تجاوز قيمتها ٥٪ من رأس المال المصدر للشركة إلا بعد تقييمها بواسطة مقيم معتمد لدى الهيئة، ولا يجوز للطرف ذو العلاقة الاشتراك في التصويت الخاص بقرار مجلس الإدارة أو الجمعية العمومية الصادر في شأن هذه الصفقة. ويتعين

على مدقق حسابات الشركة أن يشتمل تقريره على بيان بصفقات تعارض المصالح والصفقات المالية التي تمت بين الشركة وأي من الأطراف ذات العلاقة والإجراءات التي اتخذت بشأنها.

المادة ٣٠

٣٠,١ لا يجوز للشركة تقديم قروض لأي من أعضاء مجلس إدارتها أو عقد كفالات أو تقديم أي ضمانات تتعلق بقروض ممنوحة لهم، ويعتبر قرضاً مقدماً لعضو مجلس الإدارة كل قرض مقدم إلى زوجه أو أبنائه أو أي قريب له حتى الدرجة الثانية.

٣٠,٢ لا يجوز تقديم قرض إلى شركة يملك عضو مجلس الإدارة أو زوجه أو أبنائه أو أي من أقاربه حتى الدرجة الثانية أكثر من ٢٠٪ من رأس مالها.

المادة ٣١

إذا تغيب أحد أعضاء مجلس الإدارة عن حضور ثلاث (٣) جلسات متتالية أو خمس (٥) جلسات متقطعة في مدة المجلس بدون عذر يقبله المجلس، اعتبر مستقياً.

المادة ٣٢

٣٢,١ يشغل منصب عضو مجلس الإدارة في إحدى الحالات التالية:

أ- إذا توفي أو أصيب بعارض من عوارض الأهلية أو أصبح عاجزاً بصورة أخرى عن النهوض بمهامه كعضو في مجلس الإدارة؛ أو

ب- أدين بأية جريمة مخلة بالشرف والأمانة؛ أو

ج- أعلن إفلاسه أو توقف عن دفع ديونه التجارية، حتى لو لم يقترن ذلك بإشهار إفلاسه؛ أو

د- استقال من منصبه بموجب إشعار خطي أرسله للشركة بهذا المعنى؛ أو

هـ- انتهت مدة عضويته ولم يعد انتخابه؛

و- صدر قرار من الجمعية العمومية بعزله.

المادة ٣٣

لمجلس الإدارة الحق في أن يعين مديراً للشركة أو عدة مديرين أو وكلاء مفوضين وأن يحدد صلاحياتهم، وشروط خدماتهم، ورواتبهم ومكافآتهم. ولا يجوز للعضو المنتدب للشركة أن يكون مديراً عاماً لشركة أخرى بالدولة.

المادة ٣٤

مع مراعاة أحكام المادة ٣٥ من هذا النظام الأساسي، لا يكون أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين مسؤولية شخصية فيما يتعلق بالتزامات الشركة الناتجة عن قيامهم بواجباتهم كأعضاء مجلس إدارة وذلك بالقدر الذي لا يتجاوزون فيه حدود سلطاتهم.

تلتزم الشركة بالأعمال التي يجريها مجلس الإدارة في حدود اختصاصه، كما تسأل عن تعويض ما ينشأ من الضرر عن الأفعال غير المشروعة التي تقع من رئيس وأعضاء المجلس في إدارة الشركة.

المادة ٣٥

٣٥,١ يكون رئيس وأعضاء مجلس الإدارة مسؤولين تجاه الشركة والمساهمين والغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطات الممنوحة لهم، وعن كل مخالفة للقانون أو لهذا النظام، وعن الخطأ في الإدارة كما هو موضح في البند (٣٥,٢) ، ويبطل كل شرط يقضي - بغير ذلك.

٣٥,٢ تقع المسؤولية المنصوص عليها في البند (٣٥,١) من هذه المادة على جميع أعضاء مجلس الإدارة إذا نشأ الخطأ عن قرار صدر بإجماع الآراء، أما إذا كان القرار محل المساءلة صادراً بالأغلبية فلا يسأل عنه المعارضون متى كانوا قد أثبتوا اعتراضهم بمحضر الجلسة، فإذا تغيب أحد الأعضاء

عن الجلسة التي صدر فيها القرار فلا تنتفي مسؤوليته إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو علمه به مع عدم استطاعته الاعتراض عليه، وتقع المسؤولية المنصوص عليها في البند (٣٥,١) من هذه المادة على الإدارة التنفيذية إذا نشأ الخطأ بقرار صادر عنها.

المادة ٣٦

٣٦,١ لا يجوز صرف بدل حضور لعضو مجلس الإدارة عن اجتماعات المجلس وتتكون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة من نسبة مئوية من الربح الصافي على ألا تتجاوز ١٠٪ من تلك الأرباح للسنة المالية بعد خصم كلاً من الاستهلاكات والاحتياطات. كما يجوز أن تدفع الشركة مصاريفاً، أو أتعاباً أو مكافأة إضافية أو مرتباً شهرياً بالقدر الذي يقرره مجلس الإدارة لأي عضو من أعضائه إذا كان ذلك العضو يعمل في أي لجنة أو يبذل جهوداً خاصة أو يقوم بأعمال إضافية لخدمة الشركة فوق واجباته العادية كعضو في مجلس إدارة الشركة.

٣٦,٢ على سبيل الاستثناء من البند (٣٦,١) من هذه المادة، ومع مراعاة الضوابط التي تصدر عن الهيئة بهذا الشأن، يجوز للشركة أن تدفع في نهاية السنة المالية مبلغ مقطوع لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة لا يتجاوز (٢٠٠,٠٠٠) مئتي ألف

درهم بشرط موافقة الجمعية العمومية في
الحالات التالية:

أ. عدم تحقيق الشركة أرباحاً؛ أو

ب. إذا حققت الشركة أرباحاً وكان نصيب
عضو مجلس الإدارة من تلك الأرباح
أقل من (٢٠٠,٠٠٠) مئتي ألف درهم،
وفي هذه الحالة لا يجوز الجمع بين
المكافأة والأتعاب.

المادة ٣٧

يكون للجمعية العمومية حق عزل كل أو بعض
أعضاء مجلس الإدارة المنتخبين وفتح باب
الترشح وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا
الشأن وانتخاب أعضاء جدد بدلاً منهم. ولا يحق
للعضو الذي تم عزله إعادة ترشحه لعضوية
مجلس الإدارة إلا بعد مضي ٣ سنوات من تاريخ
العزل.

الباب الخامس

THE GENERAL ASSEMBLY

في الجمعية العمومية

المادة ٣٨

٣٨,١ الجمعية العمومية المنعقدة أصولاً تمثل
جميع المساهمين ويتم انعقادها في إمارة
دبي.

٣٨,٢ تسري أحكام القانون على النصاب الواجب
توفره لصحة انعقاد الجمعية العمومية

وعلى الأغلبية اللازمة لاتخاذ القرارات.

المادة ٣٩

٣٩,١ لكل مساهم الحق في حضور اجتماعات الجمعية العمومية للمساهمين، ويكون له عدد من الأصوات يعادل عدد أسهمه.

٣٩,٢ ويجوز للمساهم أن ينيب عنه غيره من غير أعضاء مجلس الإدارة في حضور الجمعية العمومية بمقتضى توكيل خاص ثابت بالكتابة. ويجب ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥٪) خمسة بالمائة من أسهم رأس مال الشركة.

٣٩,٣ ويمثل ناقصي- الأهلية وفاقديها النائبون عنهم قانوناً.

٣٩,٤ للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته بموجب قرار من مجلس إدارته أو من يقوم مقامه، ليمثله في أية جمعية عمومية للشركة، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب قرار التفويض.

المادة ٤٠

٤٠,١ توجه الدعوة إلى المساهمين لحضور اجتماعات الجمعية العمومية بإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين تصدران

باللغة العربية والإنجليزية أو وبرسالة عبر البريد الإلكتروني أو برسالة نصية هاتفية قصيرة أو بكتب مسجلة، وذلك قبل الموعد المحدد للاجتماع بواحد وعشرون (٢١) يوماً على الأقل، وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة. ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الاجتماع وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى الهيئة والسلطة المختصة.

٤٠,٢ يجوز عقد اجتماعات الجمعيات العمومية واشترك المساهمين في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة للحضور عن بعد، وفقاً للضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن.

المادة ٤١

تنعقد الجمعية العمومية بدعوة من:

٤١,١ مجلس الإدارة مرة على الأقل في السنة خلال الأشهر الأربعة التالية لنهاية السنة المالية ("الاجتماع السنوي للجمعية العمومية").

٤١,٢ كلما رأى مجلس الإدارة وجهاً لذلك أو بناءً على طلب مدقق الحسابات أو طلب مساهم أو أكثر يملكون (١٠٪) من رأس المال كحد أدنى، وذلك خلال (٥) خمسة أيام من تاريخ تقديم الطلب.

٤١,٣ مدقق الحسابات مباشرة إذا أغفل مجلس الإدارة توجيه الدعوة لعقد الجمعية

العمومية في الأحوال التي يوجب القانون فيها دعوتها أو خلال (٥) خمسة أيام من تاريخ تقديم مدقق الحسابات طلب توجيه الدعوة لمجلس الإدارة ولم يقم بذلك.

٤,٤١ الهيئة، في الأحوال التالية، وبعد خمسة أيام من تاريخ طلبها من رئيس مجلس الإدارة أو من يقوم مقامه ولم يقم بالدعوة للجمعية العمومية للانعقاد وجب على الهيئة توجيه الدعوة للاجتماع على نفقة الشركة:

- إذا مضى ثلاثون يوماً على الموعد المحدد لانعقادها (وهو مضي أربعة أشهر على انتهاء السنة المالية) دون أن يقوم مجلس الإدارة بدعوتها للانعقاد؛
- إذا نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده؛
- إذا تبين لها في أي وقت وقوع مخالفات للقانون أو لنظام الشركة أو وقوع خلل في إدارتها؛
- إذا تقاعس مجلس الإدارة عن دعوتها للانعقاد رغم طلب مساهم أو أكثر يمثلون (١٠ %) من رأسمال الشركة.

يدخل في جدول أعمال الجمعية العمومية في اجتماعها السنوي المسائل الآتية:

٤٢,١ سماع تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي خلال السنة وتقرير مدقق الحسابات والتصديق عليهما؛

٤٢,٢ مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر والتصديق عليهما؛

٤٢,٣ انتخاب أعضاء مجلس الإدارة عند الاقتضاء؛

٤٢,٤ تعيين مدققي الحسابات وتحديد أتعابهم؛

٤٢,٥ النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح؛

٤٢,٦ النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وتحديداتها؛

٤٢,٧ ابراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال؛ و

٤٢,٨ ابراء ذمة مدققي الحسابات أو عدم إبراء ذمتهم وعزلهم ورفع دعوى المسؤولية عليهم حسب الأحوال.

٤٣,١ يسجل المساهمون الذين يرغبون في حضور الجمعية العمومية أسماءهم في السجل الإلكتروني الذي تعده إدارة الشركة لهذا الغرض في مكان الاجتماع قبل الوقت المحدد لانعقاد ذلك الاجتماع بوقت كاف. ويجب أن يتضمن السجل اسم المساهم أو من ينوب عنه وعدد الأسهم التي يملكها أو عدد الأسهم التي يمثلها وأسماء مالكيها مع تقديم سند الوكالة. ويعطى المساهم أو النائب بطاقة لحضور الاجتماع يذكر فيها عدد الأصوات التي يمثلها أصالة أو وكالة. يستخرج من سجل المساهمين خلاصة مطبوعة بعدد الأسهم التي مثلت في الاجتماع ونسبة الحضور ويتم توقيعها من قبل كل من مقرر الجلسة ورئيس الاجتماع ومدقق حسابات الشركة وتسلم نسخة منها للمراقب الممثل للهيئة ويتم إلحاق نسخة منها بمحضر اجتماع الجمعية العمومية.

٤٣,٢ يقفل باب التسجيل لحضور اجتماعات الجمعية العمومية عندما يعلن رئيس الاجتماع اكتمال النصاب المحدد لذلك الاجتماع أو عدم اكتماله، ولا يجوز بعد ذلك قبول تسجيل أي مساهم أو نائب عنه لحضور ذلك الاجتماع كما لا يجوز الاعتداد بصوته أو برأيه في المسائل التي تطرح في ذلك الاجتماع.

يكون سجل المساهمين في الشركة الذين لهم الحق في حضور اجتماعات الجمعية العمومية للشركة والتصويت على قراراتها طبقاً للنظام الخاص بالتداول والمقاصة والتسويات ونقل الملكية وحفظ الأوراق المالية والقواعد المعنية السائدة في السوق.

المادة ٤٥

٤٥,١ يتحقق النصاب في اجتماع الجمعية العمومية بحضور مساهمين يملكون أو يمثلون بالوكالة ما لا يقل عن ٥٠٪ من رأسمال الشركة، فإذا لم يتوفر النصاب القانوني في الاجتماع الأول، وجب دعوة الجمعية العمومية إلى اجتماع ثانٍ يعقد بعد مدة لا تقل عن خمسة أيام ولا تجاوز خمسة عشر يوماً من تاريخ الاجتماع الأول ويعتبر الاجتماع المؤجل صحيحاً أيّاً كان عدد الحاضرين.

٤٥,٢ فيما عدا القرارات التي يتعين صدورها بقرار خاص، تصدر قرارات الجمعية العمومية للشركة بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع، وتكون قرارات الجمعية العمومية ملزمة لجميع المساهمين سواء كانوا حاضرين في الاجتماع الذي صدرت فيه هذه القرارات أو غائبين عنه وسواء كانوا موافقين عليها أو معارضين لها، ويتم إبلاغ صورة منها إلى كل من الهيئة والسوق المالي المدرجة فيه أسهم الشركة والسلطة المختصة وفقاً للضوابط الصادرة عن الهيئة في هذا

الشأن.

المادة ٤٦

٤٦,١ يرأس الجمعية العمومية رئيس مجلس الإدارة، وعند غيابه، يرأسها نائب رئيس مجلس الإدارة.

٤٦,٢ وفي حال غياب الرئيس ونائب الرئيس يرأس الجمعية أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة يختاره مجلس الإدارة لذلك، وفي حال عدم اختيار مجلس الإدارة للعضو يرأسها أي شخص تختاره الجمعية العمومية. وفي حالة تخلف المذكورين عن حضور الاجتماع، تعين الجمعية من بين المساهمين رئيساً للاجتماع كما تعين الجمعية مقرر للاجتماع.

٤٦,٣ ويعين الرئيس جامعاً للأصوات على أن تقر الجمعية العمومية تعيينه.

٤٦,٤ يحضر محضر اجتماع الجمعية العمومية ويتضمن أسماء المساهمين الحاضرين الممثلين وعدد الأسهم التي في حيازتهم بالأصالة أو بالوكالة وعدد الأصوات المقررة لهم والقرارات الصادرة وعدد الأصوات التي وافقت عليها أو عارضتها وخلاصة وافية للمناقشات التي دارت في الاجتماع.

٤٦,٥ تدون الشركة محاضر اجتماعات الجمعية العمومية وإثبات الحضور في سجل خاص تحفظ لهذا الغرض وتوقع من قبل رئيس الاجتماع المعني ومقرر الجمعية وجامعي الأصوات ومدقي الحسابات ويكون الموقعون على محاضر الاجتماعات مسؤولين عن صحة البيانات الواردة فيها.

٤٦,٦ إن كل من رئيس مجلس الإدارة وأمين سر مجلس الإدارة والمستشار القانوني العام للشركة، مخولون بالانفراد من قبل الشركة بتقديم نسخ مصدق عليها لمستخرجات من محضر أي اجتماع للجمعية العمومية وذلك بتوقيع تلك المستخرجات وتحديد أنها نسخة طبق الأصل من المحضر الأصلي وتضمن تاريخ التصديق عليها. يجوز لأي طرف يتعامل مع الشركة التعويل بشكل مطلق على تلك النسخة المصدق عليها باعتبارها نسخة طبق الأصل ودقيقة من المستند الأصلي.

المادة ٤٧

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يعينها رئيس الجمعية إلا إذا قررت الجمعية العمومية طريقة معينة للتصويت. وإذا تعلق الأمر بانتخاب أعضاء مجلس الإدارة أو بعزلهم أو بمساءلتهم، فإن ذلك يكون بالتصويت السري التراكمي، ويجوز التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية باستخدام آلية التصويت الإلكتروني شريطة الالتزام بالضوابط والشروط الصادرة عن

الهيئة بهذا الشأن.

المادة ٤٨

٤٨,١. مع مراعاة ما نصت عليه المادة ١٨٠ من القانون، لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم أو المتعلقة بتعارض المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.

٤٨,٢. في حال كون عضو مجلس الإدارة يمثل شخصاً اعتبارياً يستبعد أسهم ذلك الشخص الاعتباري.

٤٨,٣. لا يجوز لمن له حق حضور اجتماعات الجمعية العمومية أن يشترك في التصويت عن نفسه أو عمن يمثله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة.

المادة ٤٩

٤٩,١ يتعين على الجمعية العمومية إصدار قرار خاص في الحالات التالية:

أ. زيادة رأس المال بأي طريقة أو تخفيضه.

ب. إصدار السندات/الصكوك.

ج. حل الشركة أو إدماجها في شركة أخرى.

د. بيع المشروع الذي قامت به الشركة أو التصرف فيه بأي وجه آخر.

هـ. بيع ما نسبته ٥١٪ أو أكثر من أصول الشركة سواء كانت عملية البيع ستتم بصفقة واحدة أو من خلال عدة صفقات وذلك من خلال سنة من تاريخ عقد أول صفقة أو تعامل.

و. إطالة مدة الشركة.

ز. تقديم مساهمات طوعية لخدمة المجتمع.

ح. تعديل عقد الشركة أو النظام الأساسي إلا ان حقها هذا ليس مطلقاً وإنما هو مقيد بالقيود التالية:

- ألا يؤدي التعديل إلى زيادة أعباء المساهمين؛
- ألا يؤدي التعديل إلى نقل مركز الشركة الرئيسي إلى خارج الدولة.

ط. دخول شريك استراتيجي؛

ي. تحويل الديون النقدية إلى أسهم في رأسمال الشركة؛

ك. إصدار برنامج تحفيز موظفي الشركة
بتملك أسهم فيها؛

ل. في جميع الحالات التي يتطلب فيها
القانون إصدار قرار خاص.

في جميع الأحوال وفقاً للمادة ١٣٩ من القانون
يتعين موافقة الهيئة على استصدار القرار الخاص
بتعديل عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة.
ويجب على الشركة تزويد السلطة المختصة
بنسخة من هذا القرار الخاص.

المادة ٥٠

يكون مالك السهم المسجل في يوم العمل السابق
لانعقاد الجمعية العمومية للشركة هو صاحب
الحق في التصويت في تلك الجمعية العمومية
للشركة.

المادة ٥١

٥١,١ مع مراعاة أحكام القانون والقرارات
الصادرة بموجبه والنظام الأساسي للشركة
تختص الجمعية العمومية بالنظر في جميع
المسائل المتعلقة بالشركة، ولا يجوز
للجمعية العمومية في أي اجتماع من
اجتماعاتها المداولة في غير المسائل
المدرجة بجدول الأعمال.

٥١,٢ استثناءً من البند (١) من هذه المادة ووفقاً
للضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن

يكون للجمعية العمومية الصلاحية فيما يلي:

أ. حق المداولة في أي وقائع خطيرة تكتشف أثناء الاجتماع؛ و

ب. إدراج بند إضافي في جدول أعمال الجمعية العمومية وفق الضوابط الصادرة عن الهيئة بهذا الشأن وذلك بناءً على طلب يقدم من الهيئة أو عدد من المساهمين يمثل (٥%) من رأس مال الشركة على الأقل، ويجب على رئيس اجتماع الجمعية العمومية إدراج البند الإضافي قبل البدء في مناقشة جدول الأعمال أو عرض الموضوع على الجمعية العمومية لتقرر إضافة البند إلى جدول الأعمال من عدمه.

الباب السادس

AUDITORS

مدقق الحسابات

المادة ٥٢

٥٢,١. يكون للشركة مدقق حسابات أو أكثر تعينه وتحدد أتعابه الجمعية العمومية بناءً على توصية من مجلس الإدارة، ويشترط في مدقق الحسابات أن يكون مقيداً لدى الهيئة ومرخص له بمزاولة المهنة.

٥٢,٢ يُعين مدقق حسابات لمدة سنة قابلة للتجديد ولا يجوز تفويض مجلس إدارة

الشركة في هذا الشأن، على ألا تتولى شركة التدقيق عملية التدقيق بالشركة مدة تزيد عن (٦) ستة سنوات مالية متتالية من تاريخ توليها مهام التدقيق بالشركة ويتعين في هذه الحالة تغيير الشريك المسؤول عن أعمال التدقيق للشركة بعد انتهاء (٣) ثلاث سنوات مالية ويجوز إعادة تعيين تلك الشركة لتدقيق حسابات الشركة بعد مرور (٢) سنتين ماليتين على الأقل من تاريخ انتهاء مدة تعيينها. ويجوز لمؤسس الشركة عند التحول تعيين شركة تدقيق حسابات أو أكثر توافق عليها الهيئة بحيث تتولى مهامها لحين انتهاء أعمال الجمعية العمومية للسنة المالية الأولى.

٥٢,٣ يتولى مدقق الحسابات مهامه من نهاية اجتماع تلك الجمعية إلى نهاية اجتماع الجمعية العمومية السنوية التالية.

المادة ٥٣

٥٣,١ يتعين على مدقق الحسابات الالتزام بالأحكام المنصوص عليها في القانون والأنظمة والقرارات والتعاميم المنفذة له؛

٥٣,٢ يجب أن يكون مستقلاً عن الشركة ومجلس إدارتها؛

٥٣,٣ لا يجوز للمدقق أن يجمع بين مهنة مدقق الحسابات وصفة الشريك في الشركة؛

٥٣,٤ لا يجوز للمدقق أن يشغل منصب عضو مجلس إدارة، أو أي منصب فني، أو إداري، أو تنفيذي فيها؛ و

٥٣,٥ لا يجوز للمدقق أن يكون شريكاً أو وكيلاً لمؤسس الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو قريباً لأي منهم حتى الدرجة الثانية.

٥٣,٦ على الشركة أن تتخذ خطوات معقولة للتأكد من استقلالية مدقق الحسابات الخارجي، وأن كافة الأعمال التي يقوم بها تخلو من أي تضارب للمصالح.

المادة ٥٤

٥٤,١. يكون لمدقق الحسابات الصلاحيات وعليه التقيد بالالتزامات المنصوص عليها في القانون. وله بوجه خاص الحق في الاطلاع في كل وقت على جميع دفاتر الشركة وسجلاتها ومستنداتها وغير ذلك من وثائق وله أن يطلب الإيضاحات التي يراها لازمة لأداء مهمته وله كذلك أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها. وإذا لم يتمكن مدقق الحسابات من استعمال هذه الصلاحيات، التزم بإثبات ذلك كتابةً في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم يقوم مجلس الإدارة بتمكين المدقق من أداء مهمته، وجب على المدقق أن يرسل صورة من التقرير إلى الهيئة والسلطة المختصة وأن يعرضه على الجمعية العمومية.

٥٤,٢. يتولى مدقق الحسابات تدقيق حسابات الشركة وفحص الميزانية وحساب الأرباح والخسائر ومراجعة صفقات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة وملاحظة تطبيق أحكام القانون وهذا النظام، وعلى تقديم تقرير بنتيجة هذا الفحص إلى الجمعية العمومية ويرسل صورة منه إلى الهيئة والسلطة المختصة، ويجب على مدقق الحسابات عند إعداد تقريره، التأكد مما يأتي:

أ. مدى صحة السجلات المحاسبية التي تحتفظ بها الشركة؛ و

ب. مدى تطابق حسابات الشركة مع السجلات المحاسبية.

٥٤,٣. إذا لم يتم تقديم تسهيلات إلى مدقق الحسابات لتنفيذ مهامه، التزم بإثبات ذلك في تقرير يقدمه إلى مجلس الإدارة وإذا قصر مجلس الإدارة في تسهيل مهمة مدقق الحسابات، تعين عليه إرسال نسخة من التقرير إلى الهيئة.

٥٤,٤. تلتزم الشركة التابعة ومدقق حساباتها بتقديم المعلومات والتوضيحات التي يطلبها مدقق حسابات الشركة القابضة أو الشركة الأم لأغراض التدقيق.

المادة ٥٥

٥٥,١. يقدم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات والمعلومات المنصوص عليها في القانون، وأن يذكر في تقريره وكذلك في الميزانية العمومية للشركة المساهمات الطوعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المالية لأغراض خدمة المجتمع " إن وجدت" وأن يحدد الجهة المستفيدة من هذه المساهمات الطوعية.

٥٥,٢. يجب على مدقق الحسابات أن يحضر اجتماع الجمعية العمومية ليتلو تقريره على المساهمين موضحاً أية معوقات أو تدخلات من مجلس الإدارة واجهته أثناء تأدية أعماله، وأن يتسم تقرير مدقق الحسابات بالاستقلالية والحيادية وأن يدلي في الاجتماع برأيه في كل ما يتعلق بعمله وبوجه خاص في ميزانية الشركة وملاحظاته على حسابات الشركة ومركزها المالي وأية مخالفات بها. ويكون مدقق الحسابات مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره، ولكل مساهم أثناء عقد الجمعية أن يناقش تقرير مدقق الحسابات وأن يستوضحه عما ورد فيه.

الباب السابع

THE FINANCE OF THE COMPANY

مالية الشركة

المادة ٥٦

٥٦,١. على مجلس الإدارة أن يحتفظ بدفاتر حسابات منتظمة حسب الأصول والتي تعكس الصورة الفعلية والعادلة عن وضع الشركة المالي وفقاً لمبادئ ومعايير المحاسبة المعمول بها دولياً. ولا يحق لأي مساهم في الشركة فحص على تلك الدفاتر إلا بموجب تفويض بهذا الشأن صادر عن مجلس الإدارة.

٥٦,٢. تبدأ السنة المالية للشركة في أول يوم من شهر يناير وتنتهي في آخر يوم من شهر ديسمبر من كل سنة. فيما عدا السنة المالية الأولى التي بدأت من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري وانتهت في السنة التالية.

المادة ٥٧

على مجلس الإدارة أن يعد عن كل سنة مالية قبل الاجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل ميزانية مدققة للشركة وحساب الأرباح والخسائر. وعلى مجلس الإدارة أيضاً أن يعد تقريراً عن نشاط الشركة خلال السنة المالية وعن مركزها المالي في ختام السنة ذاتها والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية. ترسل صورة من الميزانية وحساب الأرباح والخسائر وتقرير مدقق الحسابات وتقرير مجلس الإدارة وتقرير الحوكمة

إلى الهيئة كما ترسل دعوة الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة للموافقة على نشر الدعوة قبل موعد انعقاد اجتماع الجمعية العمومية السنوية بواحد وعشرون يوماً. ويجب نشر الميزانية السنوية للشركة وفقاً للضوابط التي تحددها الهيئة وتودع نسخة منها لدى الهيئة والسلطة المختصة.

المادة ٥٨

لمجلس الإدارة أن يقتطع من الأرباح السنوية غير الصافية نسبة يحددها لاستهلاك موجودات الشركة أو التعويض عن انخفاض قيمتها، ويتم التصرف في هذه الأموال بناءً على قرار من مجلس الإدارة ولا يجوز توزيعها على المساهمين.

المادة ٥٩

توزع الأرباح السنوية الصافية للشركة فقط بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى وفقاً لما يلي:

٥٩,١ يتم اقتطاع نسبة (١٠٪) عشرة بالمائة من صافي الأرباح تخصص لحساب الاحتياطي القانوني. ويوقف هذا الاقتطاع متى بلغ إجمالي قيمة الاحتياطي القانوني ما يساوي (٥٠٪) خمسين بالمائة كحد أدنى من رأس مال الشركة المدفوع. وفي حالة انخفاض هذا الاحتياطي إلى ما هو أقل من الحد

الأدنى، تعين العودة إلى الاقتطاع.

٥٩,٢ يوزع المتبقي من صافي الأرباح على المساهمين أو يتم ترحيله إلى السنة المقبلة أو تخصيصه لإنشاء احتياطي إضافي، وفي كل الأحوال يشترط الحصول على موافقة الجمعية العمومية في ضوء توصيات مجلس الإدارة.

٥٩,٣ دون الإخلال بالمادة ٣٦ من هذا النظام، تحدد الجمعية العمومية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، ويجب ألا تزيد مكافأة مجلس الإدارة على ١٠٪ من الربح الصافي بعد خصم الاستهلاكات والاحتياطي وتوزيع ربح لا يقل عن ٥٪ من رأس المال على المساهمين. ويقترح المجلس المكافأة وتعرض على الجمعية العمومية للنظر فيها، وتخصم من تلك المكافأة الغرامات التي تكون قد وُقعت على الشركة من الهيئة أو السلطة المختصة بسبب مخالفات مجلس الإدارة للقانون أو للنظام الأساسي خلال السنة المالية المنتهية، وللجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات أو بعضها إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من مجلس الإدارة.

المادة ٦٠

يتم التصرف في الاحتياطي الاختياري (إن وجد)

بناءً على قرار من الجمعية العمومية بعد صدور توصية من مجلس الإدارة في الأوجه التي تحقق مصالح الشركة. لا يجوز توزيع الاحتياطي الاختياري (إن وجد) على المساهمين، وإنما يجوز استعمال ما زاد منه على نصف رأس المال المدفوع لتأمين توزيع أرباح على المساهمين في السنوات التي لا تحقق الشركة فيها أرباحاً صافية كافية للتوزيع عليهم.

الباب الثامن

DISPUTES

المنازعات

المادة ٦١

لا يترتب على أي قرار يصدر عن الجمعية العمومية بإبراء ذمة مجلس الإدارة سقوط دعوى المسؤولية المدنية ضد أعضاء مجلس الإدارة بسبب الأخطاء التي تقع منهم في تنفيذ مهمتهم. وإذا كان الفعل الموجب للمسؤولية قد عرض على الجمعية العمومية بتقرير من مجلس الإدارة أو مدقق الحسابات وصادقت عليه، فإن دعوى المسؤولية تسقط بمضي سنة من تاريخ انعقاد الجمعية. ومع ذلك، إذا كان الفعل المنسوب إلى أعضاء مجلس الإدارة يكون جريمة جنائية، فلا تسقط دعوى المسؤولية إلا بسقوط الدعوى العمومية.

الباب التاسع

المادة ٦٢

تُحل الشركة لأحد الأسباب التالية:

٦٢,١ انتهاء المدة المحددة للشركة ما لم يتم تجديدها وفقاً للأحكام الواردة بهذا النظام الأساسي.

٦٢,٢ انتهاء الأغراض التي تأسست الشركة من أجلها.

٦٢,٣ صدور قرار خاص من الجمعية العمومية بإنهاء مدة الشركة.

٦٢,٤ اندماج الشركة في شركة أخرى وفقاً لأحكام القانون.

٦٢,٥ صدور حكم قضائي بحل الشركة.

٦٢,٦ هلاك جميع أموال الشركة أو معظمها بحيث يتعذر استثمار الباقي استثماراً مجدياً.

المادة ٦٣

إذا بلغت خسائر الشركة نصف رأس مالها المصدر وجب على مجلس الإدارة خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ الإفصاح للهيئة عن القوائم المالية الدورية أو السنوية دعوة الجمعية العمومية للانعقاد لاتخاذ قرار خاص بحل الشركة قبل الأجل المحدد لها أو استمرارها في مباشرة نشاطها.

المادة ٦٤

عند انتهاء مدة الشركة أو حلها قبل الأجل المحدد، تعين الجمعية العمومية، بناءً على توصية من مجلس الإدارة، طريقة التصفية وتعين مصفياً أو أكثر وتحدد سلطاتهم. وتنتهي وكالة مجلس الإدارة بتعيين المصفين وتبقى سلطة الجمعية العمومية قائمة طوال مدة التصفية إلى أن يتم إخلاء عهدة المصفين.

الباب العاشر

FINAL PROVISIONS

الأحكام الختامية

المادة ٦٥

في حال التعارض بين النصوص الواردة بهذا النظام مع أيّاً من الأحكام الآمرة الواردة في القانون أو الأنظمة والقرارات والتعاميم المنفذة له فإن تلك الأحكام هي التي تكون واجبة التطبيق.

المادة ٦٦

يجوز للشركة بعد الحصول على موافقة الهيئة أن تقوم بموجب قرار خاص بتخصيص نسبة من أرباحها المحتجزة للمسؤولية المجتمعية. يجب على الشركة الإفصاح على موقعها الإلكتروني عما إذا كانت الشركة قد شاركت في المسؤولية

المجتمعية أم لا. يجب أن يتضمن تقرير المدقق والبيانات المالية السنوية فوائد مساهمة الشركة في المسؤولية المجتمعية.

المادة ٦٧

يسري على الشركة قواعد الحوكمة والقرارات المنفذة لأحكام القانون، ويعتبر جزءاً لا يتجزأ من النظام الأساسي للشركة ومكملاً له.

المادة ٦٨

مع مراعاة أحكام القانون والقرارات المنفذة له، على مجلس إدارة الشركة والرئيس التنفيذي والمديرين بالشركة ومدقي حساباتها تسهيل أعمال التفتيش الدوري الذي تقوم به الهيئة من خلال المفتشين المكلفين من قبلها وتقديم ما يطلبه المفتشين من بيانات أو معلومات، وكذلك الاطلاع على أعمال الشركة ودفاترها أو أية أوراق أو سجلات لدى فروعها وشركاتها التابعة داخل الدولة وخارجها أو لدى مدقق حساباتها.

المادة ٦٩

عند وجود تعارض بين نصوص المواد باللغتين العربية والإنجليزية، يغلب جانب النص باللغة العربية.

المادة ٧٠

يودع هذا النظام الأساسي وينشر طبقاً للقانون.

ملحق رقم (٣) - الفروع المشاركة لبنوك تلقي الاكتتاب

الفروع المشاركة - بنك الإمارات دبي الوطني

اتصل على	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	أوقات عمل الفرع	عنوان الفرع	الفرع	الإمارة
800 ENBD IPO (800 3623 476)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ١ م)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ٣ م)	مبنى بنك الإمارات دبي الوطني، تقاطع طريق الوصل، أم سقيم ٣، جميرا، دبي	فرع جميرا	دبي
	الجمعة (٨ ص - ١١ ص)	الجمعة (٨ ص - ١٢ م)			
	السبت	السبت			
	(٨ ص - ١ م)	(٨ ص - ٣ م)			
	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ١ م)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ٣ م)			
800 ENBD IPO (800 3623 476)	الجمعة (٨ ص - ١١ ص)	الجمعة (٨ ص - ٣ م)	شارع دمشق، بجانب فندق جراند دبي، القصيص، دبي	فرع القصيص	دبي
	السبت	السبت			
	(٨ ص - ١ م)	(٨ ص - ٣ م)			
	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ١ م)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ٣ م)			
	الجمعة (٨ ص - ١١ ص)	الجمعة (٨ ص - ٣ م)			
800 ENBD IPO (800 3623 476)	السبت	السبت	الطابق الأرضي، بناية النيم، شارع الشيخ خليفة، أبوظبي	فرع خليفة	أبوظبي
	(٨ ص - ١ م)	(٨ ص - ٣ م)			
	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ١ م)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ٣ م)			
	الجمعة (٨ ص - ١١ ص)	الجمعة (٨ ص - ٣ م)			
	السبت	السبت			
800 ENBD IPO (800 3623 476)	(٨ ص - ١ م)	(٨ ص - ٣ م)	طريق المطار الجديد، المرور، أبوظبي	فرع المرور	أبوظبي
	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ١ م)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ٣ م)			
	الجمعة (٨ ص - ١١ ص)	الجمعة (٨ ص - ٣ م)			
	السبت	السبت			
	(٨ ص - ١ م)	(٨ ص - ٣ م)			
800 ENBD IPO (800 3623 476)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ١ م)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ٣ م)	شارع الشيخ خليفة بن زايد، (مقابل مستشفى براجيل)، العين	فرع العين شارع خليفة	العين
	الجمعة (٨ ص - ١١ ص)	الجمعة (٨ ص - ٣ م)			
	السبت	السبت			
	(٨ ص - ١ م)	(٨ ص - ٣ م)			
	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ١ م)	الاثنين إلى الخميس (٨ ص - ٣ م)			
800 ENBD IPO (800 3623 476)	الاثنين إلى الخميس	الاثنين إلى الخميس	مبنى بنك الإمارات دبي الوطني، شارع الشيخ	فرع عجمان	عجمان

الإمارة	الفرع	عنوان الفرع	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	اتصل على
		راشد بن حميد، الصوان، عجمان	(٨ ص - ٣ م)	(٨ ص - ١ م)	
			الجمعة	الجمعة	
			(٨ ص - ١٢ م)	(٨ ص - ١١ ص)	
			السبت	السبت	
			(٨ ص - ٣ م)	(٨ ص - ١ م)	

الفروع المشاركة - بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع

#	اسم الفرع	المنطقة	أوقات الفرع	أوقات الاكتتاب	الموقع
1	فرع استاد هزاع بن زايد	أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٧:٠٠ مساءً، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	الطوية، شارع حمدان بن محمد، استاد هزاع بن زايد ص.ب: ٨٧٥٣٢ العين، أبوظبي
2	فرع مدينة زايد	الظفرة، أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	مدينة زايد، طريق طريف - ليوا، مبنى بنك أبوظبي التجاري ص.ب: ٥٠٠١٣، أبوظبي
3	فرع شارع الرقة	دبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	منطقة المرقبات، شارع الرقة، بالقرب من محطة مترو الرقة، مبنى بنك أبوظبي التجاري ص.ب: ٥٥٥٠ دبي
4	فرع الخليج التجاري	دبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	منطقة الخليج التجاري، تقاطع شارع السعادة وشارع الخليج التجاري، برج بوابة الخليج ص.ب: ٣٣٠٤٠ دبي
5	فرع عجمان	عجمان	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	منطقة الراشدية، شارع الاتحاد، مبنى بنك أبوظبي التجاري ص.ب: ١٨٤٣ عجمان
6	فرع رأس الخيمة	رأس الخيمة	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٧:٠٠ مساءً، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	منطقة دفن النخيل، شارع بن ضاهر، النعيم مول ص.ب: ١٦٣٣ رأس الخيمة
7	فرع الفجيرة	الفجيرة	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٨:٠٠ صباحاً إلى ٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	شارع حمد بن عبد الله، بالقرب من محطة أدنوك، مبنى بنك أبوظبي التجاري ص.ب: ٧٧٠ الفجيرة

#	اسم الفرع	المنطقة	أوقات الفرع	أوقات الاكتتاب	الموقع
			١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	
8	فرع الرويس	منطقة الظفرة	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٠٨:٠٠ صباحاً إلى ٠٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٠٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ٠٨:٠٠ صباحاً إلى ٠٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة من ٠٨:٠٠ صباحاً إلى ١٢:٠٠ ظهراً، الفرع مغلق يوم الأحد.	مدينة الرويس، شارع الشيخ زايد، السوق المركزي ، مبنى بنك أبوظبي التجاري ص.ب: ١١٨٥١ منطقة الظفرة
9	فرع الزاهية سيتي سنتر	الشارقة	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ١٠:٠٠ صباحاً إلى ٠٩:٠٠ مساءً، يوم الجمعة من ٠٣:٠٠ عصرًا إلى ٠٩:٠٠ مساءً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ١٠:٠٠ صباحاً إلى ٠٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة لا نستقبل طلبات الاكتتاب الفرع مغلق يوم الأحد.	شارع الشيخ محمد بن زايد، الطابق الأرضي، بالقرب من المدخل أ ص.ب: ٢٣٦٥٧ الشارقة
10	فرع ريم مول	أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ١٠:٠٠ صباحاً إلى ٠٩:٠٠ مساءً، يوم الجمعة من ٠٣:٠٠ عصرًا إلى ٠٩:٠٠ مساءً، الفرع مغلق يوم الأحد.	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من ١٠:٠٠ صباحاً إلى ٠٣:٠٠ عصرًا، يوم الجمعة لا نستقبل طلبات الاكتتاب الفرع مغلق يوم الأحد.	ريم مول، الطابق الأرضي، جزيرة الريم، ص.ب: ٦٥٠٨، أبوظبي

الفروع المشاركة - مصرف أبوظبي الإسلامي ش.م.ع

#	Branch name	Branch type	Branch code	Branch Location-Area	Area code	Customer Timing (إلى السبت من الاثنين)	Customer Timing (Friday)	Branch Address
1	فرع الشيخ زايد الرئيسي	فرع	403	أبوظبي	1	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	شارع الشيخ راشد بن سعيد (شارع المطار قديماً) - مقابل فندق جراند هيلتون كابيتل
2	فرع النايشن تاورز	مول	71	أبوظبي	1	من الساعة العاشرة صباحا إلى العاشرة مساءً	من الساعة الرابعة مساءً إلى العاشرة مساءً	شارع الكورنيش - نايشن تاورز مول - الدور الأول
3	فرع خليفة أ	فرع	94	أبوظبي	1	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	منطقة مدينة خليفة أ - شارع رقم ٢١ / ١٦ الجنوب الشرقي
4	فرع مدينة زايد	فرع	7	أبوظبي المنطقة الغربية	5	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	مدينة زايد، المنطقة الغربية
5	فرع عود التوبة	فرع	54	العين	2	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثامنة مساءً	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	شارع عود التوبة، رقم ١٣٣
6	فرع القصيص	فرع	51	دي	3	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	منطقة القصيص - بنايه الوصل
7	فرع شارع الشيخ زايد	فرع	14	دي	3	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	شارع الشيخ زايد - مبنى الإمارات أيتيريوم
8	فرع الثاني من ديسمبر	فرع	86	دي	3	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	منطقة الجميرا - شارع شاطئ الجميرا
9	فرع الفجيرة	فرع	6	الساحل الشرقي	6	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	شارع الشيخ حمد بن عبد الله
10	فرع راس الخيمة الرئيسي	فرع	11	الساحل الشرقي	6	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	مقابل مركز المنار التجاري، شارع المنتصر
11	فرع أم القيوين الرئيسي	فرع	29	الشارقة و الإمارات الشمالية	4	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	جمعية أم القيوين الاتحادية
12	فرع الشارقة الرئيسي	فرع	5	الشارقة و الإمارات الشمالية	4	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	منطقة المصلى - مقابل مبنى الاتصالات

الفروع المشاركة - بنك دبي التجاري ش.م.ع

#	اسم الفرع	المنطقة	أوقات الفرع	أوقات الاكتتاب	الموقع
1	الفرع الرئيسي	دي	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٣:٣٠	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ ظهراً / الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً - ١١:٠٠ ظهراً	شارع الاتحاد، بر سعيد، دبي
			الجمعة من ٧:٣٠ صباحاً - ١٢:٣٠ ظهراً		
2	فرع الجميرة	دي	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٣:٣٠	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ ظهراً / الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً - ١١:٠٠ ظهراً	شارع جميره، دبي
			الجمعة من ٧:٣٠ صباحاً - ١٢:٣٠ ظهراً		
3	فرع بر دبي	دي	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٣:٣٠	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ ظهراً / الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً - ١١:٠٠ ظهراً	شارع المنخول ، دبي
			الجمعة من ٧:٣٠ صباحاً - ١٢:٣٠ ظهراً		
4	فرع أبوظبي زايد الأول	أبو ظبي	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٣:٣٠	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ ظهراً / الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً - ١١:٠٠ ظهراً	شارع زايد الأول، دبي
			الجمعة من ٧:٣٠ صباحاً - ١٢:٣٠ ظهراً		
5	فرع الشارقة	الشارقة	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٣:٣٠	الاثنين والثلاثاء والاربعاء والخميس والسبت من ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ ظهراً / الجمعة من ٨:٠٠ صباحاً - ١١:٠٠ ظهراً	طريق الملك عبدالعزيز ، الشارقة
			الجمعة من ٧:٣٠ صباحاً - ١٢:٣٠ ظهراً		

الفروع المشاركة - بنك دبي الإسلامي ش.م.ع

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع	اتصل على
1	فرع أبوظبي الرئيسي	أبوظبي	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً الجمعة ٧:١٥ صباحاً - ١٢:٠٠ مساءً	شارع المطار - امام مبنى اتصالات	04 - 6092222
2	فرع العين الرئيسي	العين	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً الجمعة ٧:١٥ صباحاً - ١٢:٠٠ مساءً	مبنى بنك دبي الإسلامي - شارع خليفة - العين	04 - 6092222
3	فرع دبي الرئيسي	دبي	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً الجمعة ٧:١٥ صباحاً - ١٢:٠٠ مساءً	مبنى الإدارة العامة - بور سعيد - شارع المكتوم - بجوار دوار الساعة	04 - 6092222
4	فرع شارع الشيخ زايد	دبي	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً الجمعة ٧:١٥ صباحاً - ١٢:٠٠ مساءً	برج جروفينور هاوس التجاري، شارع الشيخ زايد، بالقرب من فندق فيرمونت ، دبي	04 - 6092222
5	فرع أم سقيم	دبي	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً الجمعة ٧:١٥ صباحاً - ١٢:٠٠ مساءً	ام سقيم شارع الجميرا، فيلا عبد الله احمد بن فهد	04 - 6092222
6	فرع رأس الخيمة الرئيسي	رأس الخيمة	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً الجمعة ٧:١٥ صباحاً - ١٢:٠٠ مساءً	منطقة النخيل- شارع المنتصر - بناية بنك دبي الإسلامي	04 - 6092222
7	فرع الشارقة الرئيسي	الشارقة	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً	الإثنين إلى الخميس ٨:٠٠ صباحاً - ٢:٠٠ مساءً الجمعة ٧:١٥ صباحاً - ١١:٣٠ صباحاً	الشارقة منطقة الند / القاسمية - شارع الملك عبد العزيز مقابل حديقة الاتحاد	04 - 6092222

الفروع المشاركة - بنك الإمارات الإسلامي ش.م.ع

S.No	Branch Name	Branch Location-Area	Customer Timing	IPO Subscription Timings	Branch Address
1	فرع مدينة دبي الطبية	دبي	الاثنين إلى الخميس (8am - 4pm) الجمعة (8 - 12.30pm & 2pm - 4pm)	الاثنين إلى الخميس (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	مدينة دبي الطبية، مبنى ١٦
2	فرع ند الحمر	ديرة	الاثنين إلى السبت (am - 2pm) الجمعة (8am - 12.30pm)	الاثنين إلى السبت (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	مبنى نادي بالرميثة، معرض رقم S-8 و S-9، منطقة ند الحمر، شارع الرباط
3	فرع حلوان	الشارقة	الاثنين إلى السبت (am - 8pm) الجمعة (8am - 11.30am)	الاثنين إلى السبت (am - 1pm) الجمعة (8am - 10.30am)	شارع واسط، مبنى الشيخ عصام، الطابق الأرضي، حلوان
4	فرع عجمان خليفة بن زايد	عجمان	الاثنين إلى السبت (8am - 2pm) الجمعة (8am - 12.30pm)	الاثنين إلى السبت (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	ساعة بلازا ٢، منطقة الجرف ٢ - شارع الشيخ خليفة بن زايد - عجمان
5	فرع رأس الخيمة	رأس الخيمة	الاثنين إلى السبت (8am - 8pm) الجمعة (8am - 12.30pm)	الاثنين إلى السبت (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	برج الإمارات الإسلامي، الطابق الأرضي، شارع المنتصر - منطقة النخيل
6	فرع الفجيرة	الفجيرة	الاثنين إلى السبت (8am - 2pm) الجمعة (8am - 12.30pm)	الاثنين إلى السبت (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	بجوار شويترام، شارع الشيخ حمد بن عبدالله
7	فرع أبو ظبي الرئيسي	أبو ظبي	الاثنين إلى السبت (8am - 2pm) الجمعة (8am - 12.30pm)	الاثنين إلى السبت (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	منطقة كورنيش الخالدية، وايف تاور
8	فرع العين الرئيسي	العين	الاثنين إلى السبت (am - 2pm) الجمعة (8am - 12.30pm)	الاثنين إلى السبت (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	المربع، شارع عثمان بن عفان - مقابل العين مول

الفروع المشاركة - بنك أبو ظبي الأول ش.م.ع

S.N o	Branch name	Branch Location - Area	IPO Subscription Timings	Customer Timing	Branch Address
1	برج بنك أبو ظبي الأول	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	تقاطع شارع الشيخ خليفة وشارع بني ياس
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة والنصف ظهراً	
			يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	
2	شارع السلام	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	شارع السلام - أبوظبي
			يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر		
3	العين الجديد	العين - أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	العين
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة والنصف ظهراً	
			يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	
4	شارع الشيخ زايد	دي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم السبت إلى الأربعاء)	من يوم السبت إلى الخميس، من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً	القوز، بجوار الماس الذهبي، ص.ب: ٥٢٠٥٣
			يوم الخميس من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر		
5	فرع ديرة	دي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	شارع أبوبكر الصديق- ديرة
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة والنصف ظهراً	
			يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	

S.No	Branch name	Branch Location - Area	IPO Subscription Timings	Customer Timing	Branch Address
6	الشارقة	الشارقة	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	الريم بلازا، الطابق الأرضي، كورنيش البحيرة، الشارقة
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة والنصف ظهراً	
			يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	
7	فرع رأس الخيمة (بنك أبوظبي الوطني سابقاً)	رأس الخيمة	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	شارع كورنيش القواسم- قرب مستشفى ان ام سي رويال، رأس الخيمة
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة والنصف ظهراً	
			يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	

الفروع المشاركة - بنك المارية المحلي ش.م.ع

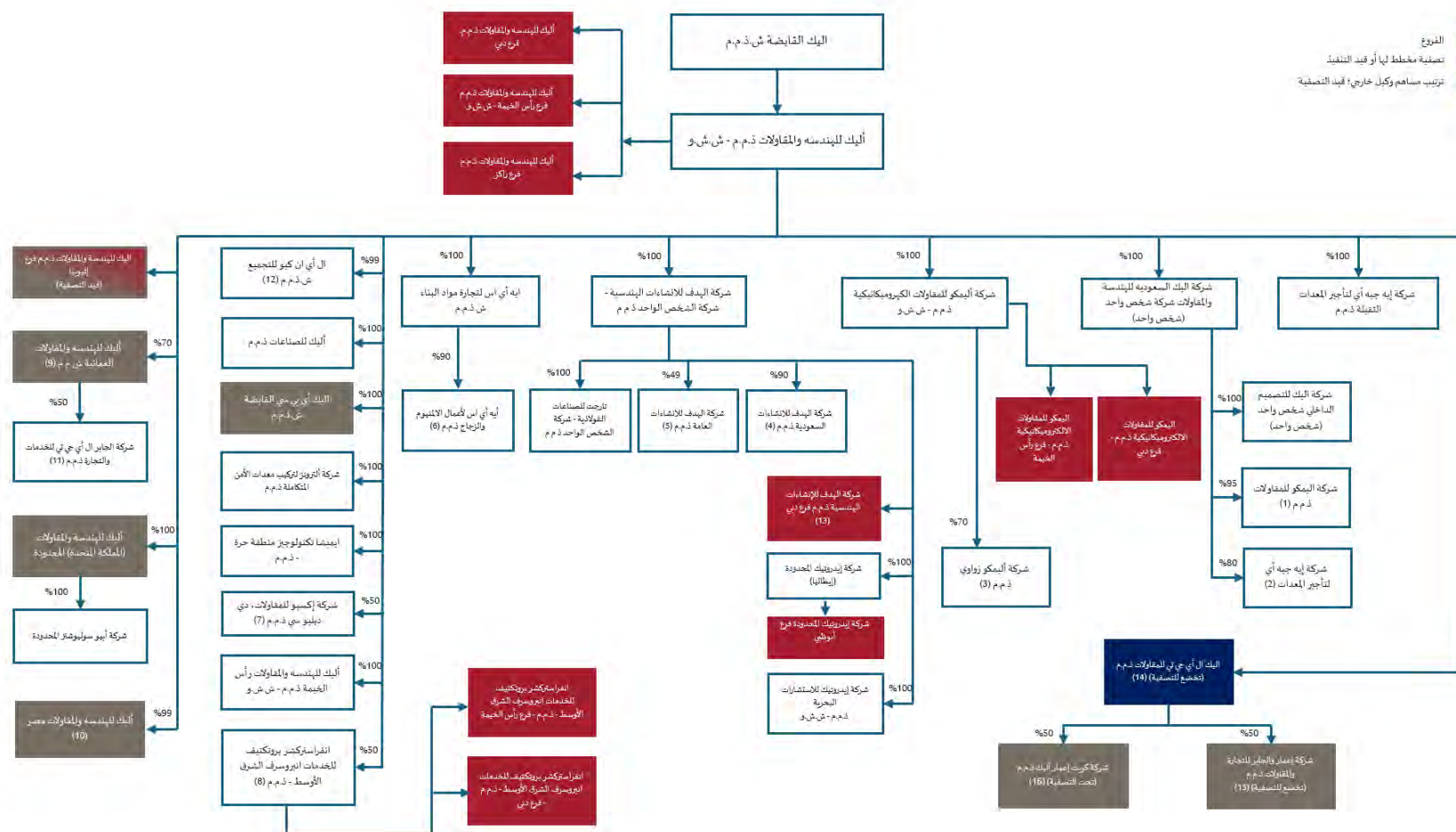
S.No	Branch name	Branch Location-Area	Customer Timing	IPO Subscription Timings	Branch Address
1	بنك المارية المحلي - الفرع الرئيسي	أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً لغاية الساعة الرابعة مساءً (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً لغاية الساعة الرابعة مساءً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank (من يوم الإثنين إلى الخميس)	بنك المارية المحلي - الفرع الرئيسي - شارع شخبوط بن سلطان ٤٥٤ - أبو ظبي - الامارات العربية المتحدة
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً لغاية الساعة الثانية عشر ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً لغاية الساعة الثانية عشر ظهراً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank	
			يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً لغاية الساعة الرابعة مساءً	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً لغاية الساعة الرابعة مساءً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank	
2	بنك المارية المحلي - فرع مول الامارات	دبي	من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank (من يوم الإثنين إلى الخميس)	بنك المارية المحلي - فرع مول الامارات - مول الامارات - مدخل سكاى دبي - الطابق ١ - دبي - الامارات العربية المتحدة
			يوم الجمعة من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً	يوم الجمعة من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank	
			يوم السبت من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً	يوم السبت من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank	
3	بنك المارية المحلي - كاييتال مول السوق الصيبي	أبوظبي	من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank (من يوم الإثنين إلى الخميس)	مدينة محمد بن زايد، المصفح - أبوظبي - الامارات العربية المتحدة
			يوم الجمعة من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً	يوم الجمعة من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank	
			يوم السبت من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً	يوم السبت من الساعة العاشرة صباحاً لغاية الساعة العاشرة مساءً، وعلى مدار الساعة من خلال تطبيق Mbank	

ملحق رقم (٤) - بيان باستثمارات الشركة في الشركات التابعة لها

#	اسم الشركة
١.	أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م - ش.ش.و
٢.	أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. فرع دبي
٣.	أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. فرع رأس الخيمة - ش.ش.و
٤.	أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. فرع راکز
٥.	شركة إيه جيه آي لتأجير المعدات الثقيلة ذ.م.م
٦.	اليك ال أي جي ني للمقاولات ذ.م.م (تخضع للتصفية)
٧.	شركة إعمار والجابر للتجارة والمقاولات ذ.م.م (تخضع للتصفية)
٨.	شركة كويت إعمار أليك ذ.م.م (تحت التصفية)
٩.	شركة اليك السعودية للهندسة والمقاولات شركة شخص واحد (شخص واحد)
١٠.	شركة اليك للتصميم الداخلي شخص واحد (شخص واحد)
١١.	شركة اليمكو للمقاولات ذ.م.م
١٢.	شركة إيه جيه آي لتأجير المعدات
١٣.	شركة أليمكو للمقاولات الكهروميكانيكية ذ.م.م - ش.ش.و
١٤.	اليمكو للمقاولات الالكتروميكانيكية ذ.م.م - فرع رأس الخيمة
١٥.	اليمكو للمقاولات الالكتروميكانيكية ذ.م.م - فرع دبي
١٦.	شركة أليمكو زواوي ذ.م.م
١٧.	شركة الهدف للإنشاءات الهندسية - شركة الشخص الواحد ذ م م
١٨.	شركة الهدف للإنشاءات السعودية ذ.م.م
١٩.	شركة الهدف للإنشاءات العامة ذ.م.م
٢٠.	شركة الهدف للإنشاءات العامة ذ.م.م
٢١.	شركة الهدف للإنشاءات الهندسية ذ.م.م فرع دبي
٢٢.	شركة إيدروتيك المحدودة (إيطاليا)
٢٣.	شركة إيدروتيك المحدودة فرع أبوظبي
٢٤.	شركة إيدروتيك للاستشارات البحرية ذ.م.م - ش.ش.و
٢٥.	إيه أي اس لتجارة مواد البناء ش.ذ.م.م
٢٦.	أيه أي اس لأعمال الألمنيوم والزجاج ذ.م.م
٢٧.	ال أي ان كيو للتجميع ش.ذ.م.م
٢٨.	أليك للصناعات ذ.م.م
٢٩.	اليك أي بي سي القابضة ش.ذ.م.م
٣٠.	شركة أترونز لتركيب معدات الأمن المتكاملة ذ.م.م
٣١.	ايميشا تكنولوجيا منطقة حرة - ذ.م.م
٣٢.	شركة إكسبو للمقاولات، دي دبليو سي ذ.م.م

٣٣.	أليك للهندسة والمقاولات رأس الخيمة ذ.م.م - ش.ش.و
٣٤.	انفراستركشر بروتكتيف للخدمات انبروسرف الشرق الأوسط - ذ.م.م
٣٥.	انفراستركشر بروتكتيف للخدمات انبروسرف الشرق الأوسط - ذ.م.م - فرع رأس الخيمة
٣٦.	انفراستركشر بروتكتيف للخدمات انبروسرف الشرق الأوسط - ذ.م.م - فرع دبي
٣٧.	الك للهندسة والمقاولات ذ.م.م فرع إيثوبيا (قيد التصفية)
٣٨.	أليك للهندسة والمقاولات العمانية ش م
٣٩.	شركة الجابر ال أي جى تى للخدمات والتجارة ذ.م.م
٤٠.	أليك للهندسة والمقاولات (المملكة المتحدة) المحدودة
٤١.	شركة أبيو سوليوشنز المحدودة
٤٢.	أليك للهندسة والمقاولات مصر

ملحق رقم (٥) - الهيكل التنظيمي للمجموعة



- * ١ - ٥ ٪ مملوكة لشركة أليمكو للمقاولات الكهروميكانيكية ذ.م.م.
- * ٢ - ٢٠ ٪ مملوكة لشركة أيه جيه أي لتاجير المعدات الثقيلة ش.ذ.م.م
- * ٣ - ٣٠ ٪ مملوكة لشركة علوي إنتربرايز ذ.م.م.
- * ٤ - ١٠ ٪ مملوكة لشركة بترول الشرق الأوسط.
- * ٥ - ٥١ ٪ مملوكة لشركة فينيكس لتطوير المشاريع ذ.م.م.
- * ٦ - ١٠ ٪ مملوكة لشركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. ش.ش.و
- * ٧ - ٥٠ ٪ مملوكة لشركة ال أي جي تي للإنشاءات ذ.م.م ("ال أي جي تي للإنشاءات")، شركة تأسست في جبرسي مملوكة للسادة/ جون ديب، وكوباس دراير، وباري لويس، وكايرون تايلور، وآدم فيلجوين.
- * ٨ - ٣٨ ٪ مملوكة لشركة لشالك إنجلبريشت، و ١٢ ٪ مملوكة لدين جونز.
- * ٩ - ٣٠ ٪ مملوكة لشركة بريستيجوس كوست ذ.م.م.
- * ١٠ - ١٠ ٪ مملوكة لشركة أليك للصناعات ذ.م.م.
- * ١١ - ٥٠ ٪ مملوكة لشركة الخدمات والتجارة ذ.م.م.
- * ١٢ - ١٠ ٪ مملوكة لشركة أليمكو للمقاولات الكهروميكانيكية ذ.م.م.
- * ١٣ - شركة الهدف للإنشاءات الهندسية - شركة الشخص الواحد ذ م لديها ثلاثة فروع متاجر في أبوظبي بموجب أرقام السجل التجاري التالية: CN-5821922، وCN-5821930، وCN-5822057.
- * ١٤ - شركة اليك ال أي جي تي للمقاولات ذ.م.م ("اليك ال أي جي تي") مملوكة لمساهمين اسميين نيابة عن شركة اليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م ٥١ ٪ من الأسهم مملوكة الشركة الدولية لتنمية المشروعات ذ.م.م ("الشركة الدولية لتنمية المشروعات") و ٤٩ ٪ مملوكة لشركة ال أي جي تي للإنشاءات.
- الشركة الدولية لتنمية المشروعات هي مساهم اسمي يملك ٥١ ٪ من الأسهم نيابة عن ال أي جي تي للإنشاءات. بموجب اتفاقية المساهمين بتاريخ ٢ أغسطس ٢٠١٨، تحصل ال أي جي تي للإنشاءات على ٩٩ ٪ من توزيعات الأرباح وتحصل الشركة الدولية لتنمية المشروعات على ١ ٪ من توزيعات الأرباح. وبحسب عقد التأسيس المؤرخ في ٢٣ يناير ٢٠١٨، في حال سماح القانون القطري بنسبة أعلى من مساهمة غير القطريين في شركة اليك ال أي جي تي للمقاولات ذ.م.م، تقوم الشركة الدولية لتنمية المشروعات على الفور بنقل كافة أسهمها (أو أقصى عدد مسموح به من الأسهم) إلى ال أي جي تي للإنشاءات.
- ال أي جي تي للإنشاءات هي مساهم اسمي يمتلك أسهمًا نيابة عن شركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. وبموجب الصك المبرم في ٢٨ نوفمبر ٢٠١٧ من جانب ال أي جي تي للإنشاءات والمقاولات المحدودة، أقرت ال أي جي تي للإنشاءات بشكل نهائي وغير مشروط أنها (١) امتلكت أسهمها في اليك ال أي جي تي للمقاولات كوكيل وعلى سبيل الأمانة لشركة أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م. ش.ش.و ، (٢) لم تكن تمتلك أي حصة نفعية في الأسهم.
- * ١٥ - ٥٠ ٪ مملوكة لشركة إعمار للتجارة والمقاولات ذ.م.م.
- * ١٦ - ٥٠ ٪ مملوكة لتحالف شركة قطر للتجارة الدولية وشركة إعمار للتجارة والمقاولات ذ.م.م.