

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

القوائم المالية المرحلية المجمعة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

جدول المحتويات

٢ - ١	تقرير مجلس الإدارة
٤ - ٣	تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المجمعة
٥	قائمة المركز المالي المجمعة
٦	قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
٨	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٤٠ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة

شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

تقرير مجلس الإدارة

يقدم مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة") قائمة المركز المالي المرحلية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وكذلك قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة، وقائمة التدفقات النقدية المجمعة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

الأنشطة الرئيسية

تُعد المجموعة شركة رائدة عالمية تعمل بصورة أساسية على تنفيذ مشاريع البنية التحتية الكبرى في قطاع الإنشاءات والأعمال الهندسية والمشاريع الصناعية والتجارية الضخمة في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا والولايات المتحدة. كما تقوم أوراسكوم كونستراكشون بتطوير الاستثمارات في الامتيازات والاستثمار فيها، وتمتلك ٥٠٪ من مجموعة "بيسكس" (BESIX)، بالإضافة إلى امتلاك محفظة أعمال في مواد البناء وخدمات إدارة المرافق المعدات. وقد حافظت المجموعة على تصنيفها ضمن كبرى شركات المقاولات على مستوى العالم وهي مدرجة إدراجاً مزدوجاً في كل من سوق أبو ظبي للأوراق المالية والبورصة المصرية.

أبرز المؤشرات المالية والأداء

خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، حققت شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي نمواً في قيمة المشروعات تحت التنفيذ والإيرادات. حيث ارتفعت قيمة المشروعات تحت التنفيذ بنسبة ٧.٥٪ على أساس سنوي لتصل إلى ٩,٣٧٩.٥ مليون دولار أمريكي، كما ارتفعت الإيرادات بنسبة ٧٣.٢٪ على أساس سنوي لتصل إلى ١,٤٦٨.٤ مليون دولار أمريكي. وجاء نمو الإيرادات مدفوعاً بالتقدم المحقق في كافة المشروعات الرئيسية في مصر والإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية.

كما حققت المجموعة نمواً في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA)، وصافي الدخل، وهوامش الربحية، مما يعكس أداءً قوياً عبر كافة القطاعات التشغيلية. حيث ارتفعت الـ EBITDA بنسبة ١٠٠.٢٪ لتصل إلى ١٠٨.٣ مليون دولار أمريكي في السنة المالية في الربع الأول من ٢٠٢٦، وهو ما يمثل هامش ربح (EBITDA margin) بنسبة ٧.٤٪ مقارنة بـ ٦.٤٪ في العام السابق. وارتفع صافي الدخل العائد للمساهمين بنسبة ١١٢.٧٪ على أساس سنوي ليصل إلى ٥٣.٤ مليون دولار أمريكي خلال الربع الأول من ٢٠٢٦.

النتائج المالية

سجلت المجموعة إيرادات بلغت ١,٤٦٨.٤ مليون دولار أمريكي خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠٢٦. وبلغ صافي ربح المجموعة العائد للمساهمين ٥٣.٤ مليون دولار أمريكي لنفس الفترة المنتهية.

توزيعات الأرباح

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، لم يتم الإعلان عن أو سداد أية توزيعات أرباح.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم الإفصاح بشكل كامل عن المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وأرصدها في الإيضاح رقم ٢٨ من القوائم المالية المرحلية المجمعة. وتتم جميع هذه المعاملات في السياق الاعتيادي لأعمال الشركة ووفقاً لكافة القوانين واللوائح المعمول بها.

مدققي الحسابات

تتولى شركة كيه بي إم جي لوور جلف ليميتد (KPMG) مهام مدققي الحسابات الخارجيين للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦. وقد أبدت الشركة عن رغبتها في الاستمرار بهذا التفويض. وسيتم عرض توصية بإعادة تعيينها للسنة المالية التالية لاعتمادها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية القادم.

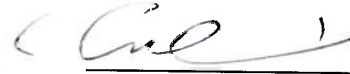
إقرار الإفصاح لمدققي الحسابات

يقر أعضاء مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي بموجب هذا، وحسب أفضل علمهم، بعدم وجود أي معلومات مراجعة جوهرية لم يتم إبلاغ مدققي حسابات المجموعة بها. كما يؤكد أعضاء مجلس الإدارة اتخاذهم كافة الإجراءات اللازمة للتأكد من اكتمال كافة معلومات المراجعة ذات الصلة المقدمة لمدققي حسابات المجموعة.

أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة - عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي	جيروم جيروود
الرئيس التنفيذي - عضو مجلس إدارة تنفيذي	أسامه بشاي
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	سامي حداد
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	يوهن بيرلاند
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	ندى شوشه
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي	ريناد يونس
عضو مجلس الإدارة غير تنفيذي	بيورن شورمانز

نيابة عن مجلس الإدارة



أسامة بشاي
الرئيس التنفيذي - عضو مجلس إدارة تنفيذي
أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة
١٣ مايو ٢٠٢٦

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المجمعّة

إلى مساهمي أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المجمعّة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ المرفقة لأوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتألف مما يلي:

- قائمة المركز المالي المجمعّة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعّة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - قائمة التغييرات في حقوق الملكية المجمعّة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - قائمة التدفقات النقدية المجمعّة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعّة.
- إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المجمعّة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، 'التقارير المالية المرحلية'. تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه القوائم المالية المرحلية المجمعّة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي مراجعة القوائم المالية المرحلية على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترَع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المرحلية المجمعة المرفقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، 'التقارير المالية المرحلية'.

كى بي إم جي لوار جلف ليمند


محمد التطاوي
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 13 MAY 2026



أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة المركز المالي المجمعة

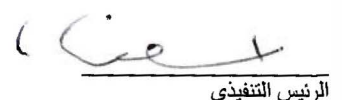
كما في

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ (فحص محدود)	إيضاح	مليون دولار أمريكي
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
١٧٨.٥	١٦٨.٤	(٦)	أصول ثابتة
٢٧.٧	٢٧.٧	(٧)	الشهرة التجارية
٣٣.١	٣٠.١	(٨)	عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥٤٠.٠	٥٣٠.٥	(٩)	الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٨٠.٣	٧٥.٦	(١٠)	أصول ضريبية مؤجلة
٨٥٩.٦	٨٣٢.٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٢٧٥.٤	٢٦٨.٨	(١١)	المخزون
١,٩٠٢.٥	١,٩٨٨.٧	(٨)	عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى
٨٠٧.٨	٧٠٥.٣	(١٢)	أعمال العقود قيد الإنجاز
-	١٣٨.٤	(١٣)	استثمر في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٠.٨	٠.٧		ضريبة مستحقة
١,٣٦٩.٧	١,٢٠٥.٩	(١٤)	النقدية وما في حكمها
٤,٣٥٦.٢	٤,٣٠٧.٨		إجمالي الأصول المتداولة
٥,٢١٥.٨	٥,١٤٠.١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
١١٠.٢	١١٠.٢	(١٥)	رأس المال
٤٦٧.٣	٤٦٧.٣		علاوة أسهم
(٤٤٨.٩)	(٤٧٧.٢)	(١٦)	الاحتياطيات
٧٤٣.٩	٧٩٦.٩		الأرباح المحتجزة
٨٧٢.٥	٨٩٧.٢		حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة
٢٨.٢	٣٠.٤	(١٧)	الحصص الغير مسيطرة
٩٠٠.٧	٩٢٧.٦		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
٣١.٢	٢٩.٢	(١٨)	القروض والسلفيات
٧٥.٧	٥٣.٥	(١٩)	موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤.٩	١١.٨		التزامات ضريبية مؤجلة
١١١.٨	٩٤.٥		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٢٨٣.٧	٣٠١.٣	(١٨)	القروض والسلفيات
٢,١٤٣.٣	٢,١٢٨.٤	(١٩)	موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٠.٨.٦	٦٢٩.٢		عملاء دفعات مقدمة
٩٨٦.٠	٩٤٤.٠	(١٢)	الفوائض الزائدة عن عقود الإنشاء
٧٤.٨	٦٨.٨	(٢٠)	المخصصات
٣٥.٩	٤٦.٣		ضريبة الدخل
٤,٢٠٣.٣	٤,١١٨.٠		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤,٣١٥.١	٤,٢١٢.٥		إجمالي الالتزامات
٥,٢١٥.٨	٥,١٤٠.١		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ٩ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وتم التصريح بإصدارها بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٢٦ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:


عضو مجلس الإدارة


الرئيس التنفيذي

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢٥ (فحص محدود)	٣١ مارس ٢٠٢٦ (فحص محدود)	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٨٤٧.٦ (٧٥٥.٨)	١,٤٦٨.٤ (١,٣٢١.٢)	(٢٥) (٢١)	الإيرادات تكاليف الإيرادات
٩١.٨	١٤٧.٢		إجمالي الأرباح
٢.٨ (٤٩.٠)	٤.٨ (٥٣.٩)	(٢٢) (٢١)	إيرادات أخرى (صافي) مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية
٤٥.٦	٩٨.١		الأرباح التشغيلية
٦.٤ (٢٥.٨)	٥٣.٢ (٦٦.٧)	(٢٣) (٢٣)	إيرادات التمويل تكلفة التمويل
(١٩.٤) ٨.٠	(١٣.٥) ٠.٦	(٩)	صافي تكاليف التمويل إيرادات من شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٣٤.٢ (٧.١)	٨٥.٢ (٢٧.٢)	(١٠)	الأرباح قبل ضريبة الدخل ضريبة الدخل
٢٧.١	٥٨.٠		صافي الأرباح
٤.٨	(٣٠.٣)		الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى: بنود تم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر فروق ترجمة عملات أجنبية
٤.٨	(٣٠.٣)		الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى، بعد خصم الضريبة
٣١.٩	٢٧.٧		إجمالي الإيرادات الشاملة
٢٥.١ ٢.٠	٥٣.٤ ٤.٦	(١٧)	الأرباح المنسوبة إلى: مساهمي الشركة الحصص الغير مسيطرة
٢٧.١	٥٨.٠		صافي الأرباح
٢٩.٨ ٢.١	٢٥.١ ٢.٦	(١٧)	إجمالي الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى: مساهمي الشركة الحصص الغير مسيطرة
٣١.٩	٢٧.٧		إجمالي الإيرادات الشاملة
٠.٢٣	٠.٤٨	(٢٤)	ربحية السهم (بالدولار الأمريكي) ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ٩ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في

إجمالي حقوق الملكية	الحصص الغير مسيطرة	حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة	الأرباح المحتجزة	الاحتياطيات	علاوة أسهم	رأس المال	مليون دولار أمريكي
٦٤٧.٥	٢٦.٠	٦٢١.٥	٥٧٨.٠	(٥٣٤.٠)	٤٦٧.٣	١١٠.٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدققة)
٢٧.١	٢.٠	٢٥.١	٢٥.١	-	-	-	صافي الأرباح
٤.٨	٠.١	٤.٧	-	٤.٧	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
٣١.٩	٢.١	٢٩.٨	٢٥.١	٤.٧	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة
٢.٤	١.٥	٠.٩	٠.٩	-	-	-	أخرى
٦٨١.٨	٢٩.٦	٦٥٢.٢	٦٠٤.٠	(٥٢٩.٣)	٤٦٧.٣	١١٠.٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (فحص محدود)
٩٠٠.٧	٢٨.٢	٨٧٢.٥	٧٤٣.٩	(٤٤٨.٩)	٤٦٧.٣	١١٠.٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدققة)
٥٨.٠	٤.٦	٥٣.٤	٥٣.٤	-	-	-	صافي الأرباح
(٣٠.٣)	(٢.٠)	(٢٨.٣)	-	(٢٨.٣)	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
٢٧.٧	٢.٦	٢٥.١	٥٣.٤	(٢٨.٣)	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة
(٠.١)	(٠.١)	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح
(٠.١)	(٠.٣)	(٠.٤)	(٠.٤)	-	-	-	أخرى
٩٢٧.٦	٣٠.٤	٨٩٧.٢	٧٩٦.٩	(٤٧٧.٢)	٤٦٧.٣	١١٠.٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (فحص محدود)

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ٩ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة التدفقات النقدية المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢٥ (فحص محدود)	٣١ مارس ٢٠٢٦ (فحص محدود)	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٢٧.١	٥٨.٠		صافي الأرباح
			تسويات لـ:
٨.٥	١٠.٢	(٦)	الإهلاك
(٥.٩)	(٩.٢)	(٢٣)	فوائد دائنة
٢٢.٦	١٧.٠	(٢٣)	تكاليف تمويلية
٢.٧	٥.٧	(٢٣)	صافي خسائر صرف العملات الأجنبية
(٨.٠)	(٠.٦)	(٩)	الحصة من إيرادات شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
-	(٠.١)	(٢٢)	الأرباح من بيع أصول ثابتة
٧.١	٢٧.٢	(١٠)	مصروفات ضريبة الدخل
			التغيرات في:
(١٩.٩)	(٣٠.٣)	(١١)	المخزون
(٢٥٨.٧)	(٢٥٥.٩)	(٨)	عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى
٩٨.٣	٣١.٤	(١٢)	أعمال العقود قيد الإنجاز
٤٢.٣	١٥٤.٠	(١٩)	موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣٩.١	(٠.٥)		عملاء دفعات مقدمة
٧٧.١	٢٦.٣	(١٢)	الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء
(١.٢)	(٢.١)	(٢٠)	المخصصات
			التدفقات النقدية:
(٢٢.٦)	(١٧.٠)	(٢٣)	الفوائد المدفوعة
٥.٩	٩.٢	(٢٣)	الفوائد المستلمة
-	٢.٩		توزيعات أرباح من شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
(٠.٣)	-		ضرائب الدخل المدفوعة
١٤.١	٢٦.٢		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			متحصلات من بيع أصول ثابتة
١.٣	١.٢		استثمارات في أصول ثابتة
(١٣.٢)	(١٧.٦)	(٦)	استثمار في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١٤٠.٠)	(١٣)	
(١١.٩)	(١٥٦.٤)		التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
٣٧.٠	٧٢.٢	(١٨)	قروض مستلمة
(٧.٨)	(١٢.٧)	(١٨)	قروض مسددة
(١.٦)	(٢.٣)	(١-١٩)	مدفوعات الإيجار
(٢٤.٢)	-	(٣١)	توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
٣.٤	٥٧.٢		التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
٥.٦	(٧٣.٠)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها
١,٠٤١.٣	١,٣٦٩.٧	(١٤)	النقدية وما في حكمها في ١ يناير
٤.١	(٩٠.٨)		التعديلات الناتجة عن ترجمة العملات
١,٠٥١.٠	١,٢٠٥.٩	(١٤)	النقدية وما في حكمها في ٣١ مارس

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ٩ إلى ٤٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة

١. معلومات عامة

إن أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة")، هي شركة مساهمة عامة محدودة بالأسهم، وتم استمرار تسجيلها وفقاً لأحكام لوائح الشركات الصادرة عن سوق أبو ظبي العالمي لعام ٢٠٢٠ (وتعديلاته) وتحمل رقم سجل تجاري ٣١٠٢٥. وفي ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٥ تم استمرار تسجيل الشركة في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) بعد نقل مقر تأسيسها من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) بالإمارات العربية المتحدة. والذي كانت مسجلة فيه سابقاً تحت رقم ١٧٥٢ باسم شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ويقع المقر الرئيسي المسجل للشركة في ١٥٠١، الطابق الخامس عشر، برج طموح، جزيرة الريم، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة. وتُدرج الأسهم العادية للشركة إدراجاً مزدوجاً في كلاً من سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) والبورصة المصرية (EGX) (حيث كانت مدرجة سابقاً إدراجاً مزدوجاً في ناسداك دبي والبورصة المصرية). تشمل القوائم المالية المجمعة المرفقة عن الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥) القوائم المالية الخاصة بكل من شركة أو سي بي إل سي وشركاتها التابعة وعملياتها المشتركة (ويُشار إليها مجتمعةً بـ "المجموعة")، بالإضافة إلى استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشروعات المشتركة.

وقد تم تأسيس شركة أو سي بي إل سي في الأصل بتاريخ ١٨ يناير ٢٠١٥ باسم أوراسكوم كونستراكشون ليميتد، شركة مساهمة خاصة محدودة بالأسهم وفقاً لأحكام قوانين مركز دبي المالي العالمي. وتم لاحقاً تحويلها إلى شركة مساهمة عامة بموجب القانون رقم ٥ لسنة ٢٠١٨ الصادر عن مركز دبي المالي العالمي. وفي ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٥ استكملت الشركة إجراءات نقل تسجيل تأسيسها وتبعتها القانونية من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) إلى سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، وذلك للاستمرار في مزاولة نشاطها كشركة مسجلة وفقاً لأحكام ولوائح الشركات الصادرة عن سوق أبو ظبي العالمي (ADGM).

إن شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي هي شركة مقاولات عالمية تعمل بصورة أساسية في قطاع الإنشاءات والأعمال الهندسية وترتكز على تنفيذ مشاريع البنية التحتية الكبرى والمشاريع التجارية والصناعية الضخمة للعديد من العملاء في القطاعين العام والخاص في الولايات المتحدة والشرق الأوسط وأفريقيا ووسط آسيا.

٢. أساس الأعداد

١-٢ نقاط عامة
تم إعداد القوائم المالية المرحلية المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ 'التقارير المالية المرحلية' والأحكام المعمول بها من لوائح الشركات لسوق أبو ظبي العالمي لعام ٢٠٢٠ (بصيغتها المعدلة)، وقواعد لوائح الشركات لسوق أبو ظبي العالمي (معايير المحاسبة الدولية) لعام ٢٠١٥. ولا تتضمن هذه القوائم كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة للقوائم المالية السنوية. وبناءً عليه فقد تم إدراج بعض الإفصاحات لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغييرات في المركز المالي والأداء المالي للمجموعة منذ ١ يناير ٢٠٢٦.

يجب قراءة هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة جنباً إلى جنب مع القوائم المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. إن السياسات المحاسبية المستخدمة لإعداد هذه القوائم المالية هي نفس المبادئ المحاسبية المستخدمة في القوائم المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

تبدأ السنة المالية لشركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

يتم عرض هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة بالدولار الأمريكي وهو العملة العرضية والوظيفية المستخدمة من قبل الشركة في عرض قوائمها المالية. تم تقريب كافة القيم إلى أقرب عُشر للمليون دولار أمريكي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

تم التصريح بإصدار القوائم المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة في ١٣ مايو ٢٠٢٦.

٣. المعايير والسياسات المحاسبية الجديدة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة هي نفس السياسات المطبقة في القوائم المالية المجمعة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

لم تطرأ أي تغييرات جوهرية في الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة مقارنة بالقوائم المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وذلك باستثناء ما يلي فيما يتعلق بالاستثمارات التي تم الاستحواذ عليها خلال الفترة:

القيمة العادلة للاستثمار في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة

يتم قياس الاستثمار بالقيمة العادلة استنادًا إلى صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدير الصندوق، وذلك وفقًا لمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ والخاص بقياس القيمة العادلة، ويتم تصنيفه ضمن المستوى الثالث من تسلسل القيمة العادلة.

وقد قامت الإدارة بتقييم صافي قيمة الأصول باعتباره تقديرًا مناسبًا للقيمة العادلة، وذلك من خلال مراجعة أسس التقييم المطبقة من قبل مدير الصندوق، بما في ذلك ما إذا كانت الاستثمارات الأساسية يتم قياسها بالقيمة العادلة، وكذلك بالنظر في أحدث المعلومات المالية المتاحة للصندوق. كما أخذت الإدارة في الاعتبار ما إذا كانت هناك أية عوامل تستدعي إجراء تعديلات على صافي قيمة الأصول، مثل وجود قيود على الاسترداد أو فروق زمنية جوهرية.

وبناءً على هذا التقييم، خلصت الإدارة إلى أن صافي قيمة الأصول المعلن يعكس القيمة العادلة بصورة ملائمة في تاريخ التقرير، ولم تكن هناك حاجة لإجراء أي تعديلات.

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

تنشأ هذه المخاطر من حالات التعرض التي تحدث في سياق الأعمال الاعتيادية وتتم إدارتها بصورة موحدة. يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة للمخاطر المبينة أعلاه ويصف أغراض المجموعة وسياساتها والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

إن الإدارة العليا مسؤولة بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المجموعة للمخاطر. يكون مجلس الإدارة مسؤول عن وضع ومراقبة سياسات المجموعة لإدارة المخاطر.

يتم وضع سياسات المجموعة لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم بصورة منتظمة مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر لتعكس التغييرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة إلى توفير بيئة رقابية منضبطة وبناءة يعي فيها كافة الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

تقوم لجنة التدقيق بالإشراف على كيفية قيام الإدارة بمراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات المجموعة لإدارة المخاطر، كما تقوم بمراجعة مدى فعالية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في أداء دورها الرقابي. ويقوم قسم التدقيق الداخلي بإجراء مراجعة منتظمة ومتخصصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر، ويتم تقديم تقارير عن نتائج أعمال المراجعة إلى لجنة التدقيق.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

١-٥

التعرض لمخاطر الائتمان

تقوم المجموعة برصد مخصص لانخفاض القيمة يمثل تقديرها للخسائر المتوقعة فيما يتعلق بالعملاء والأرصدة المدينة الأخرى. تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يتعلق بالمعاملات مع المؤسسات المالية، تقوم المجموعة بوضع معايير لتصنيف الجدارة الائتمانية للطرف المقابل. يتمثل أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في القيمة الدفترية للأدوات المالية وتوضح الجداول التالية القيم الدفترية للأدوات المالية حسب الفئة.

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	مليون دولار أمريكي
١,٣٢١.٠	١,٤٣٥.٢	(٨)	العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بعد استبعاد المدفوعات المقدمة
٨٠٧.٨	٧٠٥.٣	(١٢)	ودفعات مقدمة للموردين والمقاولين من الباطن)
١,٣٦٨.٠	١,٢٠٤.٥	(١٤)	أعمال العقود قيد الإنجاز
			النقدية وما في حكمها (بعد استبعاد النقدية في الصندوق)
-----	-----		
٣,٤٩٦.٨	٣,٣٤٥.٠		الإجمالي
=====	=====		

فيما يلي التعرض الرئيسي لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى حسب المنطقة الجغرافية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٦٣٥.٣	٧٦٨.٢	الشرق الأوسط وأفريقيا
٢٠.٨	٢٥.٨	آسيا ومنطقة الأقيانوس
٦٦٤.٩	٦٤١.٢	أوروبا والولايات المتحدة
-----	-----	
١,٣٢١.٠	١,٤٣٥.٢	الإجمالي
=====	=====	

خسائر انخفاض القيمة

يوضح الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	الإجمالي	معدل متوسط الخسائر المتوقعة	مليون دولار أمريكي
-	٥٨٩.٢	*%٠	لم يحن موعد استحقاقها
-	١٠٩.٢	*%٠	متأخرة السداد من ٠ - ٣٠ يوماً
-	٣٦.٣	*%٠	متأخرة السداد من ٣١ - ٩٠ يوماً
(١٢.٦)	١٠٣.٢	%١٢.٢	متأخرة السداد لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً
-----	-----		
(١٢.٦)	٨٣٧.٩		الإجمالي
=====	=====		

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

١-٥ التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

يوضح الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة في ٣١ مارس ٢٠٢٦:

مليون دولار أمريكي	معدل متوسط الخسائر المتوقعة	الإجمالي	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
لم يحن موعد استحقاقها	%-	٧٠٧.٠	-
متأخرة السداد من ٠ - ٣٠ يوماً	%-	٥٤.٢	-
متأخرة السداد من ٣١ - ٩٠ يوماً	%-	٥٥.٢	-
متأخرة السداد لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً	%١٠.٧	١٢٠.١	(١٢.٨)
الإجمالي		٩٣٦.٥	(١٢.٨)

*بناءً على تقييم المجموعة، فإن خسارة انخفاض القيمة وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) على الأرصدة المدينة تعتبر غير جوهرية بالنسبة للقوائم المالية المرحلية المجمعة.

٢-٥ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر الصعوبة التي قد تواجهها المجموعة للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالتزاماتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق الدفع نقداً أو من خلال أصول مالية أخرى. يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للضرر. ويتم أيضاً حماية المجموعة من خلال التعامل مع العديد من المؤسسات المالية من أجل الحد من تركيز مخاطر السيولة.

تقوم إدارة النقد لدى المجموعة بمراقبة السيولة المتوفرة داخلياً على مستوى المجموعة بصورة مستمرة. علاوة على ذلك، قامت الإدارة في تاريخ الإغلاق بإعداد تقديرات التدفق النقدي لتقييم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها.

فيما يلي فترات الاستحقاق التعاقدية للالتزامات المالية، بما في ذلك دفعات الفوائد المقدرة مع استثناء تأثير ترتيبات التسوية.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	٦ أشهر أو أقل	٦ - ١٢ شهر	١ - ٥ سنوات	إيضاح
	٣١٤.٩	٣٣٩.٠	١٤٩.٢	١٥٦.٥	٣٣.٣	(١٨)
الالتزامات المالية القروض والسلفيات الموردون والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (بعد استبعاد التزامات الإيجار والضرائب المستحقة الأخرى والإيرادات المؤجلة)	٢,١٣٥.٥	٢,١٣٥.٥	٢,٠٨٢.٧	-	٥٢.٨	(١٩)
التزامات الإيجار	٣١.٤	٣٦.٠	١.٠	٨.٠	٢٧.٠	(١-١٩)
الإجمالي	٢,٤٨١.٨	٢,٥١٠.٥	٢,٢٣٢.٩	١٦٤.٥	١١٣.١	

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٢-٥ مخاطر السيولة (تابع)

٥ - ١ سنوات	١٢ - ٦ شهر	٦ أشهر أو أقل	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	إيضاح	في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي
٣١.٢	١٦٦.٢	١٥٨.٤	٣٥٥.٨	٣٣٠.٥	(١٨)	الالتزامات المالية القروض والسلفيات
٣٠.٤	-	٢,٠٨٨.٦	٢,١١٩.٠	٢,١١٩.٠	(١٩)	الموردون والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (بعد استبعاد التزامات الإيجار والضرائب المستحقة الأخرى والإيرادات المؤجلة)
٢٥.٥	٨.٤	١.٣	٣٥.٢	٣١.٨	(١-١٩)	التزامات الإيجار
====	====	====	====	====		الإجمالي
٨٧.١	١٧٤.٦	٢,٢٤٨.٣	٢,٥١٠.٠	٢,٤٨١.٣		
====	====	====	====	====		

يستند معدل الفائدة العائم على القروض والسلفيات إلى معدلات الفائدة الأجلة في نهاية الفترة. قد يتغير هذا المعدل وفقاً لتغير معدلات الفائدة السائدة لدى السوق.

٣-٥ مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار السلع وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة حالات التعرض لمخاطر السوق ضمن حدود مقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

تتعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية تنتج عن طرق منفصلة:

التعرض لمخاطر ترجمة العملات الأجنبية

نظراً لتواجد المجموعة في العديد من الدول، تتعرض القوائم المالية لأوراسكوم كونستراكشون بي إل سي لمخاطر تقلبات أسعار الصرف حيث يؤثر ذلك على تحويل أصول والتزامات الشركات التابعة المعروضة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي (عملة عرض القوائم المالية للمجموعة). تتمثل العملات ذات الصلة بصورة رئيسية في الجنيه المصري واليورو. يُعتبر التعرض لمخاطر تحويل العملات الأجنبية جزءاً من طبيعة عمل المجموعة على الصعيد العالمي؛ ولذلك لا تتم إدارة هذه المخاطر بصورة فعالة ولا يتم التحوط منها.

أسعار الصرف المستخدمة من قبل المجموعة في القوائم المالية الموحدة تستند إلى أسعار الصرف السائدة في السوق وقت إجراء المعاملات.

لا تتعرض أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي لمخاطر متعلقة بالريال السعودي والدرهم الإماراتي والريال القطري حيث أن سعر صرف هذه العملات ثابت أمام الدولار الأمريكي.

تقوم شركات المجموعة بصورة رئيسية بتنفيذ أعمالها بعملاتها الرسمية ذات الصلة. إلا أن بعض الشركات التابعة للمجموعة تتعرض لمخاطر عملات أجنبية تتعلق بعمليات السداد المجدولة بعملات غير عملاتها الرسمية. وتتعلق هذه المخاطر بصورة عامة بالمبالغ مستحقة الدفع للموردين بالعملات الأجنبية والمصروفات الرأسمالية والأرصدة المدينة. تقوم المجموعة بمراقبة التعرض لمخاطر العملات الأجنبية الناتجة عن الأنشطة التشغيلية.

تتعرض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية إلى مدى وجود عدم توافق بين العملات التي تتم بها عمليات البيع والشراء والاقتراض والعملات الرسمية لشركات المجموعة. تتمثل العملات الرسمية لشركات المجموعة بصورة رئيسية في اليورو والدولار الأمريكي والجنيه المصري والريال السعودي والدينار الجزائري والدرهم الإماراتي.

تستخدم المجموعة عقود صرف العملات الأجنبية لإدارة تعرضها لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية. لم يتم تطبيق محاسبة التحوط، لذلك يتم الاعتراف بكافة التغيرات في القيم العادلة ضمن الأرباح والخسائر.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٣-٥ مخاطر السوق (تابع)

فيما يلي ملخص للبيانات الكمية حول تعرض المجموعة لمخاطر المعاملات بالعملة الأجنبية المقدمة إلى إدارة المجموعة استناداً إلى سياسة إدارة المخاطر فيما يتعلق بالعملة الرئيسية:

الجنه المصري	اليورو	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي
(٢١٩.٥)	٢٧٤.١	النقدية وما في حكمها (تتضمن القروض والسلفيات) عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى القيمة الاسمية للعقود الآجلة
٦٧٣.٦	٢.٠	
(١,٢١٥.٦)	(٢.٠)	
١٧٠.٦	-	
=====	=====	

الجنه المصري	اليورو	في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي
(٢٥٣.٧)	٣١١.٨	النقدية وما في حكمها (تتضمن القروض والسلفيات) عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى القيمة الاسمية للعقود الآجلة
٧٥٢.٢	٥.٨	
(١,٢٠٣.٧)	(٠.٢)	
٣٥١.٦	-	
=====	=====	

أسعار الصرف الهامة

فيما يلي أسعار صرف العملات الهامة المطبقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦:

سعر الافتتاح ١ يناير ٢٠٢٦	سعر الإغلاق ٣١ مارس ٢٠٢٦	متوسط سعر الصرف ٢٠٢٦	
٠.٠٢١٠	٠.٠١٨٣	٠.٠٢٠٢	الجنه المصري
٠.٢٦٦٧	٠.٢٦٦٥	٠.٢٦٦٥	الريال السعودي
٠.٢٧٢٣	٠.٢٧٢٣	٠.٢٧٢٣	الدرهم الإماراتي
١.١٧٢٩	١.١٤٦٧	١.١٦٩٤	اليورو
=====	=====	=====	

توضح الجداول التالية الحساسية تجاه التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار صرف اليورو والجنه المصري مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. إن التأثير على أرباح المجموعة قبل الضريبة يرجع إلى التغيرات في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية، بما في ذلك المراكز المالية بين شركات المجموعة. إن تعرض المجموعة لمخاطر تغير العملات الأجنبية فيما يتعلق بكافة العملات الأخرى غير جوهري.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، في حال ارتفاع / انخفاض سعر صرف العملات الرسمية بنسبة ١٠٪ مقابل اليورو و ١٠٪ مقابل الجنه المصري مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، فإن تحويل المدينون والنقدية وما في حكمها والدائنون والقروض والسلفيات بالعملات الأجنبية كان سيترتب عليه زيادة/ نقص بمبلغ ٦٦.٩ مليون دولار أمريكي في الأرباح / الخسائر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: بمبلغ ٤٥.٨ مليون دولار أمريكي).

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التغير في سعر الصرف*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي
٢٧.٤	٢٧.٤	٪١٠	يورو - دولار أمريكي
(٥٩.١)	١٨.٤	٪١٠	جنه مصري - دولار أمريكي
=====	=====	=====	

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٣-٥

مخاطر السوق (تابع)

أسعار الصرف الهامة (تابع)

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التغير في سعر الصرف *	٣١ مارس ٢٠٢٦
٣١.٧	٣١.٧	٪١٠	مليون دولار أمريكي
(٣٥.٤)	٣٥.٢	٪١٠	بيرو - دولار أمريكي
===	===	===	جنيه مصري - دولار أمريكي

* تم تحديده استناداً إلى تغير العملات ذات الصلة خلال السنة الماضية.

علاوة على ذلك، وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية الموقومة بالدولار الأمريكي والخاصة بالمنشآت التي تختلف عملاتها الوظيفية عن الدولار الأمريكي، فإن التغير في سعر صرف الدولار الأمريكي بنسبة ١٠٪ سيؤدي إلى تأثير على الأرباح أو الخسائر وحقوق الملكية بمبلغ ٤١.٠ مليون دولار أمريكي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ٥٠.٠ مليون دولار أمريكي).

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة المتعلقة بالتدفقات النقدية لدى المجموعة من التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة عن الأدوات المالية ذات معدلات الفائدة العائمة، والمتمثلة بشكل رئيسي في القروض ذات معدلات الفائدة العائمة البالغة ٣٣٠.٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٣١٤.٩ مليون دولار أمريكي). تقوم المجموعة بمراجعة مدى تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة في ضوء بيئة أسعار الفائدة العالمية وذلك بعد التشاور مع مجموعة من البنوك العالمية.

تقوم المجموعة باحتساب تأثير التغير في سعر الفائدة المحدد على الأرباح أو الخسائر. يتم استخدام نفس التغير في سعر الفائدة لكافة العملات. يوضح الجدول التالي الحساسية تجاه التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار الفائدة على هذا الجزء من القروض المتأثرة بالتغير. في ظل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، تتأثر أرباح المجموعة قبل الضريبة من خلال التأثير على القروض التي يترتب عليها معدل فائدة عائم على النحو التالي:

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، إذا ارتفع / انخفض معدل الفائدة بنسبة ١٠٪ مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، لأدت تكلفة الفائدة إلى زيادة أرباح فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ بمبلغ ١.٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٩.٢ مليون دولار أمريكي).

التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التغير في معدل الفائدة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٠٪ زيادة	١.٧	(١.٧)	(٩.٢)
١٠٪ انخفاض	١.٧	٩.٢	٩.٢
		===	===

مخاطر أسعار حقوق الملكية

تنشأ مخاطر أسعار حقوق الملكية لدى المجموعة من استثمارها في حصة كشرليك محدود غير مدرجة، والمصنفة كاستثمار في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ولا يتم تداول هذا الاستثمار في سوق نشط، ويتم قياسه استناداً إلى صافي قيمة الأصول المعلن من قبل مدير الصندوق. تقوم المجموعة بمراجعة مدى تعرضها لهذه المخاطر بشكل دوري، بما في ذلك تقييم أداء الاستثمار الأساسي وتقارير التقييم المقدمة من مدير الصندوق.

تقوم المجموعة بحساب أثر التغير في صافي قيمة الأصول للاستثمار الأساسي على الأرباح أو الخسائر وفقاً لسيناريو تغيير معقول محتمل في صافي قيمة الأصول، مع افتراض ثبات كافة المتغيرات الأخرى. ويُظهر الجدول التالي مدى الحساسية تجاه تغير معقول في صافي قيمة الأصول، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. ونظراً لتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

في ٣١ مارس ٢٠٢٦، في حال ارتفاع/انخفاض صافي قيمة الأصول بنسبة ٥٪ مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن التغير في القيمة العادلة كان سيؤدي إلى زيادة/انخفاض في الأرباح قبل الضريبة بقيمة ٦.٩ مليون دولار أمريكي عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا يوجد).

التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التغير في صافي قيمة الأصول	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥٪ زيادة	٦.٩	٦.٩	-
٥٪ انخفاض	(٦.٩)	(٦.٩)	-
		===	===

يتركز تعرض المجموعة لمخاطر أسعار حقوق الملكية في استثمار واحد غير مدرج. ويؤدي هذا التركيز إلى زيادة حساسية الأرباح أو الخسائر للتغيرات في صافي قيمة الأصول للاستثمار الأساسي.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

فئات الأدوات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			٣١ مارس ٢٠٢٦			إيضاح	مليون دولار أمريكي
أدوات مشتقة بالقيمة العادلة	الأصول/الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الأصول/الالتزامات المالية بالقيمة العادلة	أدوات مشتقة بالقيمة العادلة	الأصول/الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	الأصول/الالتزامات المالية بالقيمة العادلة		
-	-	١,٣٢١.٠	-	-	١,٤٣٥.٢	(٨)	الأصول عملاء ومدنيون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء الدفعات المسبقة والمدفوعات المسبقة للمورد)
-	-	٨٠٧.٨	-	-	٧٠٥.٣	(١٢)	أعمال عقود قيد الإنجاز
-	-	-	-	١٣٨.٤	-	(١٣)	استثمارات أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	-	١,٣٦٩.٧	-	-	١,٢٠٥.٩	(١٤)	النقدية وما في حكمها
-	-	٣,٤٩٨.٥	-	١٣٨.٤	٣,٣٤٦.٤		الإجمالي
-	-	٣١٤.٩	-	-	٣٣٠.٥	(١٨)	الالتزامات القروض والسلفيات
-	-	٢,١٩٠.٠	٤٤.٢	-	٢,١٣٧.٧	(١٩)	موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	-	٩٨٦.٠	-	-	٩٤٤.٠	(١٢)	الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء
-	-	٣,٤٩٠.٩	٤٤.٢	-	٣,٤١٢.٢		الإجمالي

٤-٥ إدارة رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال للحفاظ على ثقة المستثمر والدائن وثقة السوق بالإضافة إلى ضمان التطوير المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال الخاص بالمجموعة من الأسهم العادية وعلووة الأسهم والأرباح المحتجزة والحصص الغير مسيطرة للمجموعة. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال ومستوى توزيعات الأرباح إلى حاملي الأسهم العادية. فيما يلي نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	مليون دولار أمريكي
٣١٤.٩	٣٣٠.٥	(١٨)	قروض وسلفيات
(١,٣٦٩.٧)	(١,٢٠٥.٩)	(١٤)	ناقصاً: النقدية وما في حكمها
(١,٠٥٤.٨)	(٨٧٥.٤)		صافي الدين / (النقدية)
٩٠٠.٧	٩٢٧.٦		إجمالي حقوق الملكية
(١.١٧)	(٠.٩٤)		نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٦. الأصول الثابتة (ممتلكات وآلات ومعدات)

مليون دولار أمريكي	أراضي	مباني	معدات	تجهيزات وتركيبات	أعمال قيد الإنشاء	الإجمالي
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٥	٦.٢	٩٥.١	١٨٢.٣	٨٥.١	٩.١	٣٧٧.٨
الإضافات خلال السنة	-	١١.٩	١٩.١	١٦.٣	١٨.٢	٦٥.٥
الاستبعادات	-	(٤.٠)	(١٧.٠)	(٥.٥)	(٠.٣)	(٢٦.٨)
التحويلات	-	٠.٧	٢.٦	(٠.٣)	(٣.٠)	-
تأثير التغير في أسعار الصرف	٠.٣	٢.٥	٢٤.٨	٣.٩	١.٨	٣٣.٣
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٦.٥	١٠٦.٢	٢١١.٨	٩٩.٥	٢٥.٨	٤٤٩.٨
الإهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠٢٥	-	(٤٠.٠)	(١٢٧.٥)	(٦٨.٥)	-	(٢٣٦.٠)
الإهلاك	-	(٨.٦)	(١٦.٤)	(٧.٨)	-	(٣٢.٨)
الاستبعادات	-	٤.٠	١٤.٥	٥.٣	-	٢٣.٨
التحويلات	-	-	(١.٣)	١.٣	-	-
تأثير التغير في أسعار الصرف	-	(١.٤)	(٢٠.٤)	(٤.٥)	-	(٢٦.٣)
الإهلاك المتراكم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	(٤٦.٠)	(١٥١.١)	(٧٤.٢)	-	(٢٧١.٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٦.٥	٦٠.٢	٦٠.٧	٢٥.٣	٢٥.٨	١٧٨.٥

مليون دولار أمريكي	أراضي	مباني	معدات	تجهيزات وتركيبات	أعمال قيد الإنشاء	الإجمالي
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦	٦.٥	١٠٦.٢	٢١١.٨	٩٩.٥	٢٥.٨	٤٤٩.٨
الإضافات خلال الفترة	-	٠.٩	٨.٨	٣.٠	٥.٩	١٨.٦
الاستبعادات	-	(٢.٥)	(٠.٤)	(٢.٩)	(٠.١)	(٥.٩)
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.٦)	(٥.١)	(٢٠.١)	(٨.٥)	(٥.٩)	(٤٠.٢)
التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٥.٩	٩٩.٥	٢٠٠.١	٩١.١	٢٥.٧	٤٢٢.٣
الإهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠٢٦	-	(٤٦.٠)	(١٥١.١)	(٧٤.٢)	-	(٢٧١.٣)
الإهلاك	-	(٢.٤)	(٥.٤)	(٢.٤)	-	(١٠.٢)
الاستبعادات	-	٢.١	٠.٤	٢.٣	-	٤.٨
تأثير التغير في أسعار الصرف	-	١.٥	١٤.٢	٧.١	-	٢٢.٨
الإهلاك المتراكم في ٣١ مارس ٢٠٢٦	-	(٤٤.٨)	(١٤١.٩)	(٦٧.٢)	-	(٢٥٣.٩)
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٥.٩	٥٤.٧	٥٨.٢	٢٣.٩	٢٥.٧	١٦٨.٤

تتألف الأصول الثابتة من الأصول المملوكة والمستأجرة:

مليون دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
الأصول المملوكة	١٤٧.٧	١٣٩.٥
حق الاستخدام	٣٠.٨	٢٨.٩
في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر	١٧٨.٥	١٦٨.٤

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٦. الأصول الثابتة (ممتلكات وآلات ومعدات) تابع

يتم فيما يلي عرض المعلومات عن موجودات 'أصول حق الاستخدام' الخاصة بالمجموعة:

مليون دولار أمريكي	المباني	المعدات	الإجمالي
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٥	٣٦.٩	٧.٧	٤٤.٦
الإضافات خلال السنة	١١.٧	١.٥	١٣.٢
تعديل عقد الإيجار	(٣.٣)	(١.٢)	(٤.٥)
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.٥)	١.٠	٠.٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤٤.٨	٩.٠	٥٣.٨
الإهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠٢٥	(١٣.٧)	(٥.٠)	(١٨.٧)
إهلاك	(٥.٧)	(١.٧)	(٧.٤)
تعديل عقد الإيجار	٢.٨	١.٢	٤.٠
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.١)	(٠.٨)	(٠.٩)
الإهلاك المتراكم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	(١٦.٧)	(٦.٣)	(٢٣.٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٨.١	٢.٧	٣٠.٨

مليون دولار أمريكي	المباني	المعدات	الإجمالي
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦	٤٤.٨	٩.٠	٥٣.٨
الإضافات خلال الفترة	٠.٩	٠.١	١.٠
تعديل عقد الإيجار	(٢.٥)	(٢.١)	(٤.٦)
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.٥)	(٠.١)	(٠.٦)
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٤٢.٧	٦.٩	٤٩.٦
الإهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠٢٦	(١٦.٧)	(٦.٣)	(٢٣.٠)
إهلاك	(١.٨)	(٠.٣)	(٢.١)
تعديل عقد الإيجار	٢.١	٢.١	٤.٢
تأثير التغير في أسعار الصرف	٠.١	٠.١	٠.٢
الإهلاك المتراكم في ٣١ مارس ٢٠٢٦	(١٦.٣)	(٤.٤)	(٢٠.٧)
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٢٦.٤	٢.٥	٢٨.٩

٧. الشهرة التجارية

مليون دولار أمريكي	الشهرة التجارية
التكلفة	٢٧.٧
في ١ يناير ٢٠٢٦	٢٧.٧
التغيرات في القيمة الدفترية	-
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٢٧.٧

في ٣١ يوليو ٢٠١٢، استحوذت المجموعة على "شركة وينز ذ.م.م"، شركة مقاولات عامة أمريكية يقع مقرها الرئيسي في ديس موبيس، أيوا، وقد ترتب على هذا الاستحواذ شهرة تجارية بمبلغ ١٢.٤ مليون دولار أمريكي. وقد تم إنجاز هذه المعاملة في ١٢ ديسمبر ٢٠١٢.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٧. الشهرة التجارية (تابع)

في ٢ أبريل ٢٠١٥، استحوذت المجموعة على شركة انتيجريند لحلول الواجهات والمعروف سابقاً باسم "اليكو" وترتب على ذلك شهرة تجارية بمبلغ ١.٤ مليون دولار أمريكي. في ٢ يناير ٢٠٢٢، استحوذت المجموعة على ١٠٠٪ من إجمالي أسهم شركة أوراسكوم التجارية (ش.م.م) وشركة أوراسكوم (منطقة حرة) والشركة الوطنية للمعدات (ش.م.م) وترتب على ذلك شهرة تجارية بمبلغ ١٣.٩ مليون دولار أمريكي.

يتم اختبار الشهرة للانخفاض في القيمة في الربع الأخير من العام أو قبل ذلك إذا كانت هناك تغييرات جوهرية في مؤشرات انخفاض القيمة

٨. عملاء ومديون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٨٣٧.٩	٩٣٦.٥	العملاء (الإجمالي)
(١٢.٦)	(١٢.٨)	مخصص الانخفاض في قيمة العملاء
-----	-----	
٨٢٥.٣	٩٢٣.٧	العملاء (صافي)
١٢.٨	٩.٣	مستحق من أطراف ذوي علاقة (إيضاح ٢٨)
٢٣.٣	٢١.٣	المدفوعات مقدماً
٥٤.٦	٤٦.٥	ضرائب مدينة أخرى
٥٩١.٣	٥٦٢.٣	مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين والمقاولين
٢٨٩.٨	٢٩٦.٣	تأمينات محتجزة
١٣٨.٥	١٥٩.٤	أرصدة مدينة أخرى
-----	-----	
١,٩٣٥.٦	٢,٠١٨.٨	الإجمالي
=====	=====	
٣٣.١	٣٠.١	غير متداولة
١,٩٠٢.٥	١,٩٨٨.٧	متداولة
-----	-----	
١,٩٣٥.٦	٢,٠١٨.٨	الإجمالي
=====	=====	

إن القيمة الدفترية للعملاء والمديين والأرصدة المدينة الأخرى كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ تقارب قيمها العادلة.

فيما يلي فترات استحقاق إجمالي أرصدة العملاء كما في تاريخ القوائم المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٥٨٩.٢	٧٠٧.٠	لم يحن موعد استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في القيمة
١٠٩.٢	٥٤.٢	متأخرة السداد من ١ - ٣٠ يوماً
٣٦.٣	٥٥.٢	متأخرة السداد من ٣١ - ٩٠ يوماً
٦١.١	٦٤.٤	متأخرة السداد من ٩١ - ٣٦٠ يوماً
٤٢.١	٥٥.٧	متأخرة السداد لفترة تزيد عن ٣٦٠ يوماً
-----	-----	
٨٣٧.٩	٩٣٦.٥	الإجمالي
=====	=====	

ترى الإدارة أن المبالغ التي لم تتعرض لانخفاض القيمة وتأخر سدادها لفترة تزيد عن ٣٠ يوماً قابلة للتحويل بالكامل، استناداً إلى إحصائيات السداد التاريخية والتحليل الشامل لمخاطر الائتمان المتعلقة بالعميل، بما في ذلك التصنيفات الائتمانية للعملاء إذا كانت متاحة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٨. عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى (تابع)

يما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة العملاء خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦:

مليون دولار أمريكي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
(١٠.٨)	(١٢.٦)
(٤.٢)	(١.١)
٢.٩	-
(٠.٥)	٠.٩
-----	-----
(١٢.٦)	(١٢.٨)
=====	=====

في ١ يناير
مخصصات تم تكوينها
مخصصات غير مستخدمة تم ردها
تأثير الحركة في أسعار الصرف وأخرى

في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

٩. الشركات المستثمر بها المحسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يوضح الجدول التالي الحركة في القيمة الدفترية للشركات الزميلة والائتلافات المشتركة الخاصة بالمجموعة:

مليون دولار أمريكي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
٤٥٠.٠	٥٤٠.٠
٣٥.١	-
٣٩.٢	٠.٦
(١٦.١)	(٢.٩)
٣١.٨	(٧.٢)
-----	-----
٥٤٠.٠	٥٣٠.٥
=====	=====

في ١ يناير
إضافات (راجع بند (*) ادناه)
الحصة من النتائج
توزيعات الأرباح
تأثير الحركة في أسعار الصرف
في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

* إن المنشأة الواردة ضمن "الشركات المستثمر بها المحسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية" الجوهرية بالنسبة للمجموعة هي بيسكس.

مجموعة بيسكس (بيسكس)

تأسست في بلجيكا في عام ١٩٠٩ وتقدم خدمات عالمية متنوعة تتضمن أعمال الهندسة والتوريد والإنشاء. تزاوّل بيسكس أعمالها في قطاع المقاولات والعقارات والامتيازات من خلال ١٥ دولة مختلفة تركز في أوروبا وأفريقيا والشرق الأوسط وأستراليا. تشمل أعمال المقاولات التي تقوم بها بيسكس على المباني والبنية التحتية والمشروعات البيئية إلى جانب أعمال الهندسة المدنية الصناعية والخدمات البحرية والموانئ والتطوير العقاري. علاوة على أعمال الهندسة والتوريد والإنشاء، تلعب بيسكس دور فعال في التطوير العقاري والحصول على امتيازات في العديد من الشركات بين القطاعين العام والخاص وأعمال التصميم والإنشاء والتمويل عقود الصيانة/التشغيل التي تقوم بموجبها بتطوير وتشغيل وصيانة المشروعات.

يقدم الجدول التالي ملخصاً للمعلومات المالية المتعلقة بمجموعة بيسكس من حيث حصة المجموعة فيها:

مليون دولار أمريكي			
٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٦
حصة %٥٠ المجموعة	%١٠٠	حصة %٥٠ المجموعة	%١٠٠
٤٧٤.٢	٩٤٨.٤	٤٦٠.٠	٩٢٠.٠
١,٦٧٣.٢	٣,٣٤٦.٤	١,٦٦١.٣	٣,٣٢٢.٦
(٣٦٠.٠)	(٧٢٠.٠)	(٣٣٦.١)	(٦٧٢.٢)
(١,٣٢٧.٥)	(٢,٦٥٥.٠)	(١,٣٢٤.٧)	(٢,٦٤٩.٤)
-----	-----	-----	-----
٤٥٩.٩	٩١٩.٨	٤٦٠.٥	٩٢١.٠
=====	=====	=====	=====
٥٠٩.٤	١,٠١٨.٨	٥٣١.٨	١,٠٦٣.٦
(٥٠٦.١)	(١,٠١٢.٢)	(٥٢٦.٩)	(١,٠٥٣.٨)
-----	-----	-----	-----
٣.٣	٦.٦	٤.٩	٩.٨
=====	=====	=====	=====

الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة
الالتزامات غير المتداولة
الالتزامات المتداولة

صافي الأصول في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

إيرادات المقاولات
تكلفة المقاولات

صافي الأرباح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٩. الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تابع)

تمتلك المجموعة حصصاً في الشركات التالية المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ / ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

اسم الشركة	كيان المجموعة	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مجموعة بيسكس	أو سي أي إنش سي ٣ بي بي في	بلجيكا	٥٠.٠	٤٦٠.٥	٤٥٩.٩
البحر الأحمر لطاقة الرياح	أوراسكوم ايجيبت ويند بي في II	مصر	٢٥.٠	٣٨.٧	٤٢.٧
الشركة الوطنية للمواسير	أوراسكوم للإنشاءات أو سي أي للإنشاءات مصر	مصر	٤٠.٠	١٠.٣	١٥.٢
رأس غارب لطاقة الرياح	أوراسكوم مصر للرياح بي في	مصر	٢٠.٠	٦.٨	٧.١
أوراسكوليا، أوراسكوليا للمقاولات ش.م.م وأوراسكوليا للصيانة	أوراسكوم للإنشاءات	مصر	٥٠.٠	٥.٨	٦.٢
شركة ويف كو ديفيلوبمينت أس بي في ليميتد	أو سي انفستمنت هولدنغ ليميتد	الإمارات	٣٣.٣	٥.١	٥.١
شركة الأهلي للتنمية الصناعية	أوراسكوم للمناطق الصناعية	مصر	٢٥.٠	٣.٣	٣.٧

لم يطرأ أي تغيير على نسب مساهمة المجموعة في الجهات المذكورة أعلاه مقارنةً بفترة التقرير السابقة.

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لنصيب مجموعة أوراسكوم كونستراكشون في الاستثمارات المحاسب عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٦	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٥
	حصة	حصة	حصة	حصة
	%	%	%	%
الأصول غير المتداولة	١,٩٤٠.٨	٧٠٧.٠	١,٩٨٨.٤	٧٢٦.١
الأصول المتداولة	٣,٤٨٧.٠	١,٧١١.٣	٣,٥٠٣.٤	١,٧٢٤.٥
الالتزامات غير المتداولة	(١,٤٩٥.٧)	(٥٣٤.٠)	(١,٥٦٨.١)	(٥٦٣.٩)
الالتزامات المتداولة	(٢,٧٦٥.٦)	(١,٣٥٣.٨)	(٢,٧٢٧.٥)	(١,٣٤٦.٧)
صافي الأصول في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر	١,١٦٦.٥	٥٣٠.٥	١,١٩٦.٢	٥٤٠.٠
الإيرادات	١,٠٦٨.٨	٥٣٤.١	١,٠٥٠.٣	٥١٩.٤
المصروفات	(١,٠٧٨.٢)	(٥٣٣.٥)	(١,٠٢٦.٤)	(٥١١.٤)
صافي الأرباح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	(٩.٤)	٠.٦	٢٣.٩	٨.٠

المعاملات بين شركات المجموعة والشركات الزميلة

* خلال عام ٢٠٢٥، قدمت المجموعة مساهمات نقدية لشركة البحر الأحمر لطاقة الرياح ش.م.م بلغت قيمتها ٥٠.٢ مليون دولار أمريكي، منها ٣٥.١ مليون دولار أمريكي تمثل زيادة في رأس المال، ١٥.١ مليون دولار أمريكي في شكل قرض. وخلال عام ٢٠٢٦، قامت الشركة بسداد ٣.٧ مليون دولار أمريكي من القرض لصالح المجموعة (٤.٤ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥). يستحق سداد القرض في فبراير ٢٠٢٧، ويخضع لمعدل فائدة وفقاً لأسعار الفائدة السائدة في السوق.

لم تكن هناك معاملات جوهرية بين شركات المجموعة والشركات الزميلة، باستثناء الاستثمارات بها وتوزيعات الأرباح المقبوضة من هذه الشركات الزميلة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٠. ضريبة الدخل

١-١٠ ضريبة الدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر

تبلغ ضريبة الدخل على الأرباح قبل ضريبة الدخل ٢٧.٢ مليون دولار أمريكي (٣١ مارس ٢٠٢٥ بلغت ٧.١ مليون دولار أمريكي) ويمكن تلخيصها على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
٧.٠	١٤.٩
٠.١	١٢.٣
-----	-----
٧.١	٢٧.٢
=====	=====

إجمالي ضريبة الدخل في الأرباح أو الخسائر

٢-١٠ مطابقة معدل الضريبة الفعال

تخضع عمليات أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي لضريبة الدخل في العديد من الدول الأجنبية، تتراوح معدلات ضريبة الدخل التنظيمية من ٠.٠٪ إلى ٣٢.٠٪.

فيما يلي ملخص لمطابقة معدل الضريبة الفعال:

مليون دولار أمريكي		مليون دولار أمريكي	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
٢٤.٩	٣٤.٢	٣٠.٥	٨٥.٢
-----	-----	-----	-----
٠.٣	(٠.١)	١٤.٤	(٢٦.٠)
(٤.٤)	١.٥	(١٣.٠)	١١.١
-----	-----	-----	-----
٢٠.٨	(٧.١)	٣١.٩	(٢٧.٢)
=====	=====	=====	=====

فيما يلي بيان بحركة ضريبة الدخل المستحقة خلال الفترة:

مليون دولار أمريكي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
٢٦.١	٣٥.٩
٣٦.٣	١٤.٩
(٧.٥)	-
(١٩.٠)	(٤.٥)
-----	-----
٣٥.٩	٤٦.٣
=====	=====

في ١ يناير
مصروف الضريبة الحالية
ضرائب الدخل المسددة خلال الفترة
تأثير التغير في أسعار الصرف وأخرى

في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٠. ضريبة الدخل (تابع)

ضريبة الشركات وضريبة الحد الأدنى المحلي الإضافية في دولة الإمارات العربية المتحدة

أقرت دولة الإمارات العربية المتحدة تطبيق تشريعات الركيزة الثانية (Pillar Two) من خلال ضريبة الحد الأدنى المحلي الإضافية ("DMTT")، والتي دخلت حيز التنفيذ اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥. وتقع شركة أو سي بي إل سي ضمن نطاق تطبيق أحكام الركيزة الثانية.

قامت أو سي بي إل سي بإجراء تقييم شامل لتأثير تطبيق ضريبة الحد الأدنى المحلي الإضافية في دولة الإمارات العربية المتحدة (DMTT)، وذلك لأغراض التقارير المالية المرحلية الخاصة بالكيانات المكونة للمجموعة. وبناءً على نتائج هذا التقييم، لم ينشأ على المجموعة أي التزام ضريبي بموجب DMTT، ونتيجة لاستيفاء كيانات المجموعة في دولة الإمارات لشروط الملاذ الآمن الانتقالي (اختبار الأرباح الاعتيادية) في تاريخ التقرير.

وتقوم الإدارة بمتابعة التطورات المستقبلية ذات الصلة عن كثب، والتي قد تؤثر على المركز الضريبي الإجمالي للمجموعة فيما يتعلق بضرائب الركيزة الثانية مستقبلاً. وتطبق أو سي بي إل سي الاستثناء الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IAS 12) فيما يتعلق بالاعتراف والإفصاح عن الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة المرتبطة بضرائب الدخل الخاصة بالركيزة الثانية.

أصول والتزامات ضريبة الدخل المؤجلة

إن غالبية قيمة الأصول الضريبية المؤجلة البالغة ٧٥.٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٨٠.٣ مليون دولار أمريكي) متعلقة بالخسائر الضريبية المرحلية. من المتوقع استخدام الأصول الضريبية المؤجلة المعترف بها في قائمة المركز المالي خلال الفترة من ٢٠٢٦ إلى ٢٠٣١.

لم يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بمبالغ الخسائر الضريبية المرحلية البالغة ٥٨٧.٣ مليون دولار أمريكي بتأثير ضريبي قدره ١٥٢.٧ مليون دولار أمريكي، نظرًا لعدم يقين المجموعة بشأن تحقيق أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن للمجموعة الاستفادة من مزاياها. سننتهي صلاحية هذه الخسائر الضريبية على النحو التالي:

تاريخ انتهاء الصلاحية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	تاريخ انتهاء الصلاحية	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٢٠٣٧-٢٠٣٤	٥١٢.٠	٢٠٣٧-٢٠٣٤	٥١٢.٠	تنتهي صلاحيتها
-	٧٥.٣	-	٧٥.٣	لن تنتهي صلاحيتها أبداً
-----	-----	-----	-----	

١١. المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٢١.٦	٢٤.١	إنتاج تام
٢٣٦.٢	٢٢٨.٩	مواد خام ومواد استهلاكية
٦.٣	٥.٧	وقود وأخرى
١١.٣	١٠.١	أخرى
-----	-----	
٢٧٥.٤	٢٦٨.٨	الإجمالي
=====	=====	

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بلغ إجمالي الانخفاض في القيمة المسجل للمواد الخام ٢.٦ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ٢.٧ مليون دولار أمريكي) والتي تمثل ١.٧ مليون دولار أمريكي مواد خام ٠.٩ مليون دولار أمريكي مواد تامة الصنع.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٢. أعمال العقود قيد الإنجاز / الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء

مليون دولار أمريكي		٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	التكاليف المتكبدة على عقود (بما في ذلك الأرباح المقدرة) ناقصاً: الفواتير الصادرة حتى تاريخه (صافي)	٢٢,٧٥٣.٣ (٢٢,٩٩٢.٠)	٢٦,٢٢٣.٧ (٢٦,٤٠١.٩)
	الإجمالي	(٢٣٨.٧)	(١٧٨.٢)
	مبينة في قائمة المركز المالي المجمعة على النحو التالي: أعمال العقود قيد الإنجاز – أصول متداولة ناقصاً: الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء – التزامات متداولة	٧٠٥.٣ (٩٤٤.٠)	٨٠٧.٨ (٩٨٦.٠)
	الإجمالي	(٢٣٨.٧)	(١٧٨.٢)

أرصدة التعاقدات

تتعلق أصول العقود بشكل أساسي بحق المجموعة في الحصول على مقابل الأعمال التي تم الانتهاء منها ولكن لم يتم إصدار فاتورة لها حتى تاريخ إعداد التقرير. ترتبط التزامات العقود بالمبالغ الفاتورة التي تزيد عن الإيرادات والمبالغ المدفوعة مسبقاً من العملاء. وتمثل المبالغ دفعات مقدمة من العملاء المقابل المسبق الذي يتلقاه العملاء مقابل الخدمات التي يتم الاعتراف بالإيرادات فيها عند الوفاء بالتزام الأداء. تتحول أصول العقود إلى حسابات مقبولة عندما تصبح الحقوق غير مشروطة.

يوفر الجدول التالي معلومات حول أصول العقود والتزامات العقود من العقود مع العملاء:

مليون دولار أمريكي		٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	أصول العقود (أعمال تحت التنفيذ) التزامات العقود (فواتير زائدة عن عقود الإنشاء) التزامات العقود (عملاء دفعات مقدمة)	٧٠٥.٣ (٩٤٤.٠) (٦٢٩.٢)	٨٠٧.٨ (٩٨٦.٠) (٧٠٨.٦)

١٣. الاستثمار في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

خلال الفترة، استحوذت المجموعة على استثمار في حصة كشرليك محدد المسؤولية غير مدرجة، وقامت بتصنيفها كأداة استثمار في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

وفيما يلي بيان بحركة الاستثمار خلال الفترة:

مليون دولار أمريكي		٣١ مارس ٢٠٢٦
	مساهمة مبدئية إضافات (دخل معاد استثماره) التغيير في القيمة العادلة المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر	١٤٠.٠ ٠.٨ (٢.٤)
	في ٣١ مارس ٢٠٢٦	١٣٨.٤

تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ١٠٠٪ في هذا الاستثمار في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٣. أعمال العقود قيد الإنجاز / الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء (تابع)

١-١٣ تسلسل القيمة العادلة

يوضح الجدول أدناه الأصول المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة:

الأجمالي	المستوي الثالث	المستوي الثاني	المستوي الأول	٣١ مارس ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي
----------	----------------	----------------	---------------	------------------------------------

استثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر - - - - -
لم تحدث أي تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة خلال الفترة.

٢-١٣ أساليب التقييم والمدخلات

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمار بناءً على صافي قيمة الأصول المقدمة من مدير الصندوق. ويُصنف هذا التقييم ضمن المستوى الثالث نظراً لاستخدام مدخلات جوهرية غير ملحوظة. وتعتبر الإدارة أن صافي قيمة الأصول يمثل القيمة العادلة.

يُعتبر صافي قيمة الأصول أساساً مناسباً لتحديد القيمة العادلة، حيث يعكس القيمة العادلة للأصول والالتزامات الأساسية للصندوق، والتي يتم قياسها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعمول بها. وقد قامت المجموعة بتقييم منهجيات التقييم المطبقة من قبل مدير الصندوق، كما قامت بمراجعة أحدث المعلومات المالية المتاحة للصندوق.

وخلصت الإدارة إلى أن صافي قيمة الأصول المعلن يُمثل القيمة العادلة بصورة ملائمة في تاريخ التقرير، ولم يتم اعتبار إجراء أي تعديلات على صافي قيمة الأصول أمراً ضرورياً.

١٤. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
١.٧	١.٤	النقدية في الصندوق
١,٣٦٨.٠	١,٢٠٤.٥	أرصدة بنوك
-----	-----	
١,٣٦٩.٧	١,٢٠٥.٩	الإجمالي
=====	=====	

١٥. رأس المال

يمكن تلخيص الحركة في عدد الأسهم (بقيمة اسمية ١ دولار أمريكي للسهم) كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	في ١ يناير
-----	-----	
١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر - مدفوع بالكامل
-----	-----	
١١٠.٢	١١٠.٢	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر (مليون دولار أمريكي)
=====	=====	

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٦. الاحتياطات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
(٥٣٤.٠)	(٤٤٨.٩)	في ١ يناير
٨٥.١	(٢٨.٣)	فروق ترجمة العملات
-----	-----	
===== (٤٤٨.٩)	===== (٤٧٧.٢)	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر

١٧. الحصص الغير مسيطرة

مليون دولار أمريكي	الشركة المتحدة القابضة - مصر	أوراسكوم السعودية - السعودية	شركة أوراسكوم للمناطق الصناعية - مصر	منشآت فردية أخرى غير جوهرية	الإجمالي
نسبة الحصص الغير مسيطرة	٤٣.٥%	٤٠.٠%	٣٩.٥%		
الأصول غير المتداولة	٠.٢	-	٦.٢	١٩.٢	٢٥.٦
الأصول المتداولة	١٣.٥	٣٦.٦	١١.٨	-	٦١.٩
الالتزامات غير المتداولة	-	(٠.٢)	(٣.٣)	-	(٣.٥)
الالتزامات المتداولة	(٧.٩)	(٤٣.١)	(٤.٨)	-	(٥٥.٨)
	-----	-----	-----	-----	-----
صافي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥.٨	(٦.٧)	٩.٩	١٩.٢	٢٨.٢
	-----	-----	-----	-----	-----
الإيرادات	١.٥	٠.٢	٠.٤	-	٢.١
الأرباح	٠.٣	٠.١	٠.١	١.٥	٢.٠
الإيرادات الشاملة الأخرى	٠.١	-	-	-	٠.١
	-----	-----	-----	-----	-----
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	٠.٤	٠.١	٠.١	١.٥	٢.١
	===== ٠.٤	===== ٠.١	===== ٠.١	===== ١.٥	===== ٢.١

مليون دولار أمريكي	الشركة المتحدة القابضة - مصر	أوراسكوم السعودية - السعودية	شركة أوراسكوم للمناطق الصناعية - مصر	منشآت فردية أخرى غير جوهرية	الإجمالي
نسبة الحصص الغير مسيطرة	٤٣.٥%	٤٠.٠%	٣٩.٥%		
الأصول غير المتداولة	٠.٢	-	٦.٤	-	٦.٦
الأصول المتداولة	١١.٨	٣٦.٧	١١.١	٢٣.٣	٨٢.٩
الالتزامات غير المتداولة	-	(٠.٢)	(٣.٣)	-	(٣.٥)
الالتزامات المتداولة	(٦.٧)	(٤٣.٤)	(٥.٥)	-	(٥٥.٦)
	-----	-----	-----	-----	-----
صافي الأصول في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٥.٣	(٦.٩)	٨.٧	٢٣.٣	٣٠.٤
	-----	-----	-----	-----	-----
الإيرادات	٢.١	-	٠.٣	-	٢.٤
الأرباح	٠.٤	(٠.١)	٠.٢	٤.١	٤.٦
الخسائر الشاملة الأخرى	(٠.٧)	-	(١.٣)	-	(٢.٠)
	-----	-----	-----	-----	-----
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	(٠.٣)	(٠.١)	(١.١)	٤.١	٢.٦
	===== (٠.٣)	===== (٠.١)	===== (١.١)	===== ٤.١	===== ٢.٦

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٨. القروض والسلفيات

مليون دولار أمريكي الشركة المقرضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	استحقاق طويل الأجل	استحقاق قصير الأجل	تسهيلات مصرفية (متداولة)	الإجمالي
أوراسكوم للإنشاءات ش.م.م	معدلات متعددة	سنوي	-	-	٢٣٠.٩	٢٣٠.٩
الفيوم للمستودعات والمخازن	معدلات متعددة	يوليو ٢٠٣٩	٣٠.٩	-	٣٠.٩	٣٠.٩
أوراسكوم لإنشاء الطرق	معدلات متعددة	متعدد	-	-	٢٥.٦	٢٥.٦
الوطنية للصناعات الحديدية	معدلات متعددة	متعدد	-	-	١٢.٥	١٢.٥
ويتز جروب ذ.م.م	معدلات متعددة	متعدد	٠.٣	١١.٢	-	١١.٥
أخرى	معدلات متعددة	متعدد	-	-	٣.٥	٣.٥
الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
			٣١.٢	١١.٢	٢٧٢.٥	٣١٤.٩
			=====	=====	=====	=====

مليون دولار أمريكي الشركة المقرضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	استحقاق طويل الأجل	استحقاق قصير الأجل	تسهيلات مصرفية (متداولة)	الإجمالي
أوراسكوم للإنشاءات ش.م.م	معدلات متعددة	سنوي	-	-	٢٤٦.٠	٢٤٦.٠
الفيوم للمستودعات والمخازن	معدلات متعددة	يوليو ٢٠٣٩	٢٨.٩	-	-	٢٨.٩
أوراسكوم لإنشاء الطرق	معدلات متعددة	متعدد	-	-	٢٥.٠	٢٥.٠
الوطنية للصناعات الحديدية	معدلات متعددة	متعدد	-	-	١٦.٧	١٦.٧
ويتز جروب ذ.م.م	معدلات متعددة	متعدد	٠.٣	١١.٢	-	١١.٥
أخرى	معدلات متعددة	متعدد	-	٠.٣	٢.١	٢.٤
الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠٢٦						
			٢٩.٢	١١.٥	٢٨٩.٨	٣٣٠.٥
			=====	=====	=====	=====

إن المعلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر السيولة مبينة في فقرة المخاطر المالية وإدارة رأس المال في الإيضاح ٥. إن القيمة العادلة للقروض والسلفيات تقارب قيمها الدفترية كما في تاريخ القوائم المالية.

تأثير حركة الالتزامات على التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية:

مليون دولار أمريكي	القروض والسلفيات	السحب على المكتشف	التزامات الإيجار	أرباح محتجزة	حصة غير مسيطرة	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٢٩.٥	٢٨٣.٧	٢٧.٤	٥٧٨.٠	٢٦.٠	٩٤٤.٦
عائدات من الافتراضات	٣٣٥.٢	(٢٩.١)	-	-	-	٣٠٦.١
سداد قروض	(٣٢٣.٥)	-	-	-	-	(٣٢٣.٥)
تسديدات الإيجار	-	-	(٧.٤)	-	-	(٧.٤)
توزيعات أرباح للمساهمين	-	-	-	(٥١.٨)	-	(٥١.٨)
توزيعات أرباح للحصة غير المسيطرة	-	-	-	-	(٩.٦)	(٩.٦)
إجمالي التغيرات من التدفقات النقدية التمويلية						
	٤١.٢	٢٥٤.٦	٢٠.٠	٥٢٦.٢	١٦.٤	٨٥٨.٤
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
تغييرات أخرى متعلقة بالالتزامات	١.٢	١٧.٩	١١.٤	-	-	٣٠.٥
تغييرات أخرى متعلقة بحقوق الملكية	-	-	-	٢١٧.٧	١١.٨	٢٢٩.٥
الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
	٤٢.٤	٢٧٢.٥	٣١.٤	٧٤٣.٩	٢٨.٢	١,١١٨.٤
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٨. القروض والسلفيات (تابع)

مليون دولار أمريكي	القروض والسلفيات	السحب على المكشوف	التزامات الإيجار	أرباح محتجزة	حصة غير مسيطرة	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٤٢.٤	٢٧٢.٥	٣١.٤	٧٤٣.٩	٢٨.٢	١,١١٨.٤
عائدات من الافتراضات	١٥.١	٥٧.١	-	-	-	٧٢.٢
سداد قروض	(١٢.٧)	-	-	-	-	(١٢.٧)
مدفوعات الإيجار	-	-	(٢.٣)	-	-	(٢.٣)
إجمالي التغيرات من التدفقات النقدية التمويلية	٤٤.٨	٣٢٩.٦	٢٩.١	٧٤٣.٩	٢٨.٢	١,١٧٥.٦
تغييرات أخرى متعلقة بالتزامات	(٤.١)	(٣٩.٨)	٢.٧	-	-	(٤١.٢)
تغييرات أخرى متعلقة بحقوق الملكية	-	-	-	٥٣.٠	٢.٢	٥٥.٢
الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٤٠.٧	٢٨٩.٨	٣١.٨	٧٩٦.٩	٣٠.٤	١,١٨٩.٦

١٩. موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى

مليون دولار أمريكي	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
موردون	٦٧٠.٦	٧٤٩.٨
الموردون والمستحق لأطراف ذوي علاقة (إيضاح ٢٨)	٨.٩	٩.٩
أرصدة دائنة أخرى	١٥٦.٣	٢٣٤.٠
مصروفات مستحقة	١,٠٣٧.٦	٩٦٥.٠
إيرادات مؤجلة	٤.٤	١.٠
التزام مالي مشتق (عقود آجلة)	٤٤.٢	-
ضرائب أخرى مستحقة الدفع	٢٦.٧	٢٢.١
التزامات الإيجار (إيضاح ١٩-١)	٣١.٨	٣١.٤
تأمينات محتجزة دائنة	٢٠٠.٦	١٧٥.٩
تعويضات الموظفين مستحقة الدفع	٠.٨	٠.٩
الإجمالي	٢,١٨١.٩	٢,١٩٠.٠
غير متداولة	٥٣.٥	٧٥.٧
متداولة	٢,١٢٨.٤	٢,١١٤.٣
الإجمالي	٢,١٨١.٩	٢,١٩٠.٠

يتم بيان المعلومات حول تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر السيولة في الإيضاح ٥. إن القيمة الدفترية "للموردين والأرصدة الدائنة الأخرى" تقارب قيمتها العادلة.

تتعلق التأمينات المحتجزة الدائنة بالمبالغ التي تم حجزها لمقاولي الباطن.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٩. موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى (تابع)

التزامات الإيجار	التزامات الإيجار متداولة	التزامات الإيجار غير متداولة	مليون دولار أمريكي
٢٧.٤	٥.٦	٢١.٨	في ١ يناير ٢٠٢٥
(٧.٤)	(٧.٠)	(٠.٤)	التغيرات في القيمة الدفترية:
١.٣	١.٣	-	المدفوعات
١٠.٣	٢.٩	٧.٤	فوائد متراكمة
-	٥.٩	(٥.٩)	إضافات
(٠.٢)	(٠.١)	(٠.١)	تحويلات
-----	-----	-----	تأثير الحركة في معدلات صرف العملات
====	====	====	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

التزامات الإيجار	التزامات الإيجار متداولة	التزامات الإيجار غير متداولة	مليون دولار أمريكي
٣١.٤	٨.٦	٢٢.٨	في ١ يناير ٢٠٢٦
(٢.٣)	(٢.٣)	-	التغيرات في القيمة الدفترية:
٠.٤	٠.٤	-	المدفوعات
٠.٩	٠.٣	٠.٦	فوائد متراكمة
-	٠.١	(٠.١)	إضافات
١.٤	١.٦	(٠.٢)	تحويلات
-----	-----	-----	تأثير الحركة في معدلات صرف العملات
====	====	====	في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٠. المخصصات

أخرى (متضمنة المطالبات)	عقود مثقلة بالتزامات	الضمانات	مليون دولار أمريكي
٣٧.٣	٩.٤	١.٩	في ١ يناير ٢٠٢٥
٤٣.٢	٣.٠	-	المخصص المكون
(٤.٨)	-	(٠.٣)	المخصص المستخدم
(١.٩)	(٠.٢)	-	رد المخصص
١.٩	٠.٧	٠.١	تأثير الحركة في معدلات صرف العملات
(٠.٩)	(٠.١)	-	أخرى
-----	-----	-----	
====	====	====	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

أخرى (متضمنة المطالبات)	عقود مثقلة بالتزامات	الضمانات	مليون دولار أمريكي
٧٤.٨	١٢.٨	١.٧	في ١ يناير ٢٠٢٦
١.٧	-	-	المخصص المكون
(٢.١)	(٢.١)	-	المخصص المستخدم
(١.٧)	-	-	رد المخصص
(٣.٧)	(١.٤)	(٠.٢)	تأثير الحركة في معدلات صرف العملات
(٠.٢)	-	-	أخرى
-----	-----	-----	
====	====	====	في ٣١ مارس ٢٠٢٦

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٠. المخصصات (تابع)

الضمانات

يتم اثبات مخصص الضمانات بناءً على البيانات التاريخية مع الأخذ في الاعتبار النتائج المحتملة للتوقعات المرتبطة بها.

أخرى (متضمنة المطالبات)

إن المجموعة طرف في العديد من القضايا القانونية والمنازعات المتعلقة بالمشروعات. في حال كانت نتائج الدعوى في غير صالح الشركة، وكان من الممكن قياس التأثير المالي بصورة موثوقة، يتم الاعتراف بمخصص للقضية المعنية. يتضمن هذا المخصص مبلغاً قدره ٧.٢ مليون دولار أمريكي متعلقاً بدعوى قضائية في الولايات المتحدة الأمريكية. ينطوي الإيضاح ٢٧ على المعلومات التفصيلية بشأن الدعاوى والمطالبات الهامة التي لا تزال منظورة أمام المحاكم.

٢١. تكاليف الإيرادات ومصروفات عمومية وإدارية وتسويقية

أ) المصروفات حسب طبيعتها

مليون دولار أمريكي		
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٦٣١.٦	١,١٣٨.٨	التغيرات في المواد الخام والمواد الاستهلاكية والإنتاج التام والأعمال قيد الإنجاز
١٤٢.٠	١٩٧.١	مصروفات تعويضات الموظفين (ب)
٨.٥	١٠.٢	الإهلاك والاستهلاك
٧.٧	٨.٧	الصيانة والإصلاحات
٣.٧	٦.٦	أتعاب الاستشارات
١١.٣	١٣.٧	أخرى
-----	-----	
٨٠٤.٨	١,٣٧٥.١	الإجمالي
=====	=====	

تتضمن المصروفات حسب طبيعتها 'تكاليف الإيرادات' و 'مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية'.

ب) مصروفات تعويضات الموظفين

مليون دولار أمريكي		
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١١٥.٢	١٦٨.٢	الأجور والرواتب
٠.٢	٠.٤	التأمينات الاجتماعية
٧.٨	٥.٣	حصة الموظف من الأرباح
١.٩	١.٧	تكاليف المعاشات
١٦.٩	٢١.٥	مصروفات أخرى للموظفين
-----	-----	
١٤٢.٠	١٩٧.١	الإجمالي
=====	=====	

في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بلغ إجمالي عدد العاملين لدى المجموعة ٥٦,٦٩٠ موظفاً موزعين إلى ٢٢,٥٣٣ عمالة دائمة و ٣٤,١٥٧ عمالة مؤقتة (في ٣١ مارس ٢٠٢٥ بلغ إجمالي العاملين ٥٨,٣٤٧ موزعين إلى ٢٢,٤٣٧ عمالة دائمة و ٣٥,٩١٠ عمالة مؤقتة).

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢١. تكاليف الإيرادات ومصروفات عمومية وإدارية وتسويقية (تابع)

وقد بلغ المتوسط الشهري لعدد العاملين بالمجموعة خلال الفترة مصنفين بين عاملين بالقطاع الهندسي والعاملين بالقطاع الغير هندسي كما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		مليون دولار أمريكي
١٤,١٦٨	١٣,١٥٧	٤٤,١٧٩	٤٣,٥٣٣	العاملين بالقطاع الهندسي
-----	-----	-----	-----	العاملين بالقطاع الغير هندسي
٥٨,٣٤٧	٥٦,٦٩٠	=====	=====	الإجمالي

تم وضع خطة تحفيزية طويلة المدى لجذب وتحفيز والاحتفاظ بالموظفين الأساسيين لدى الشركة من خلال تقديم حزم تعويضات تنافسية مقارنة بالمؤسسات الأخرى في السوق وذلك في يونيو ٢٠١٦. طبقاً للخطة الموضوعية، سوف يتم منح مكافآت سنوية للمدراء التنفيذيين وموظفي الإدارة العليا والموظفين الذين يشغلون مناصب حساسة أو الموظفين ذوي الأداء المتميز. سوف تمتد فترة منح هذه المكافآت لمدة ثلاث سنوات. سوف تستند هذه المكافآت إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك والتدفقات النقدية من العمليات التشغيلية وأداء الأسهم. وفقاً لهذه الخطة، سوف يتم دفع المكافآت نقداً ولن يتم تحويلها لأدوات ملكية.

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، لم تستحق أية مكافآت بموجب الخطة التحفيزية طويلة المدى (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ١٦.٧ مليون دولار أمريكي). وبلغت القيمة الدفترية للخطة التحفيزية طويلة المدى في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٦٦.٨ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٦٧.٦ مليون دولار أمريكي). وفي ٣١ مارس ٢٠٢٦ بلغ إجمالي عدد الأسهم القائمة ضمن هذه الخطة ٦,٧٣٤,٣٢٦ سهماً (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ٥,٣٢٠,٧٩٨ سهماً).

تساهم بعض الشركات التابعة للمجموعة في الولايات المتحدة الأمريكية في خطط تعويضات محددة تشارك فيها أكثر من جهة عمل وتديرها نقابات تقدم معاشات ومنافع صحية واجتماعية إلى الموظفين بعد التقاعد بناءً على قيمة محددة بالدولار لكل ساعة. استفادت المجموعة من احتساب المساهمات في خطط التعويضات المحددة التي تشارك فيها أكثر من جهة عمل كخطط مساهمات محددة نظراً لعدم توفر معلومات مالية كافية عن تلك الخطط. تبلغ المساهمات في هذه الخطط خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ وقدره ٢.١ مليون دولار أمريكي ومن المتوقع أن تبلغ قيمة المساهمة في تلك الخطط خلال السنة المالية ٢٠٢٦ ما قيمته ٨.٠ مليون دولار أمريكي. يُقدر متوسط مساهمة الشركات التابعة للمجموعة في خطط التعويضات بأقل من ٥٪ من إجمالي المساهمات في الخطط ذات الصلة.

٢٢. إيرادات أخرى (صافي)

٣١ مارس ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		مليون دولار أمريكي
٢.٨	٤.٧	-	٠.١	إيرادات أخرى
-----	-----	-----	-----	صافي أرباح بيع أصول ثابتة (ممتلكات وآلات ومعدات)
٢.٨	٤.٨	=====	=====	الإجمالي

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٣. صافي تكاليف التمويل

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٥.٩	٩.٢	إيرادات الفائدة على الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة
٠.٥	٤٤.٠	أرباح صرف العملات الأجنبية
-----	-----	
٦.٤	٥٣.٢	إيرادات التمويل
-----	-----	
(٢٢.٦)	(١٧.٠)	مصروفات الفوائد على الالتزامات المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة
-	(٤٤.٢)	صافي الخسائر الناتجة عن أداة مالية مشتقة
(٣.٢)	(٥.٥)	خسائر صرف العملات الأجنبية
-----	-----	
(٢٥.٨)	(٦٦.٧)	تكاليف التمويل
-----	-----	
(١٩.٤)	(١٣.٥)	صافي تكاليف التمويل
=====	=====	

تتضمن إيرادات التمويل وتكاليف التمويل المذكورة أعلاه إيرادات ومصروفات الفائدة التالية المتعلقة بالأصول (الالتزامات) التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٥.٩	٩.٢	إجمالي إيرادات الفائدة على الأصول المالية
(٢٢.٦)	(١٧.٠)	إجمالي مصروفات الفائدة على الالتزامات المالية
=====	=====	

٢٤. ربحية السهم

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٢٥.١	٥٣.٤	صافي الأرباح المنسوبة للمساهمين (مليون دولار أمريكي)
١١٠.٢	١١٠.٢	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (بالمليون)
-----	-----	
٠.٢٣	٠.٤٨	ربحية السهم العادي الأساسية والمخفضة (دولار أمريكي)
=====	=====	

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٥. الإيرادات

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٨٤٧.٦	١,٤٦٨.٤	إيرادات من عقود العملاء
٥١٨.٧	٧٤٤.٩	إيرادات طبقاً للسوق الجغرافي الأساسي منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الولايات المتحدة الأمريكية
٣٢٨.٩	٧٢٣.٥	
-----	-----	
٨٤٧.٦	١,٤٦٨.٤	إجمالي الإيرادات
=====	=====	
٨٢٨.٤	١,٤٤٤.٢	إيرادات طبقاً لخطوط الإنتاج والخدمات الرئيسية إيرادات المقاولات إيرادات بيع المنتجات إيرادات بيع الخدمات إيرادات أخرى
٧.٥	١٤.٤	
٧.٨	٩.٥	
٣.٩	٠.٣	
-----	-----	
٨٤٧.٦	١,٤٦٨.٤	إجمالي الإيرادات
=====	=====	
٨٣٦.٢	١,٤٥٣.٧	إيرادات طبقاً لتوقيت استحقاقها منتجات وخدمات محولة في عده فترات محاسبية منتجات وخدمات محولة في وقت محدد
١١.٤	١٤.٧	
-----	-----	
٨٤٧.٦	١,٤٦٨.٤	إجمالي الإيرادات
=====	=====	

٢٦. التقارير حول القطاعات

تقوم المجموعة بتحديد وعرض القطاعات التشغيلية بناءً على المعلومات التي يتم تقديمها داخلياً إلى الرئيس التنفيذي خلال الفترة. لدى المجموعة ثلاث قطاعات معلنة كما هو مبين أدناه. تتم إدارة كل قطاع بصورة منفصلة لأنهم يتطلبون استراتيجيات تشغيلية مختلفة وكل قطاع يستخدم موظفيه وأصوله الخاصة. يتم استخدام مجموعة من العوامل لتحديد القطاعات المعلنة للمجموعة التي تتضمن ما إذا كان تم تجميع القطاعات التشغيلية وأنواع المنتجات والخدمات التي يحقق منها كل قطاع إعلان إيراداته.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٦. التقارير حول القطاعات (تابع)

معلومات حول الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ / وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مليون دولار أمريكي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA)	الولايات المتحدة الأمريكية	بيسكس	الإجمالي
منتجات وخدمات محولة بمرور الوقت	٤٩٩.٥	٣٢٨.٩	-	٨٢٨.٤
منتجات وخدمات محولة في فترة زمنية محددة	١٩.٢	-	-	١٩.٢
إجمالي الإيرادات	٥١٨.٧	٣٢٨.٩	-	٨٤٧.٦
إيرادات الإنشاءات	٤٩٩.٥	٣٢٨.٩	-	٨٢٨.٤
إيرادات بيع السلع	٧.٥	-	-	٧.٥
إيرادات بيع الخدمات	٧.٨	-	-	٧.٨
إيرادات أخرى	٣.٩	-	-	٣.٩
إجمالي الإيرادات	٥١٨.٧	٣٢٨.٩	-	٨٤٧.٦
الحصة من أرباح الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٤.٧	-	٣.٣	٨.٠
الإهلاك والاستهلاك	(٥.٥)	(٣.٠)	-	(٨.٥)
إيرادات الفائدة	٥.٦	٠.٣	-	٥.٩
مصروفات الفائدة	(٢٢.٦)	-	-	(٢٢.٦)
الأرباح قبل الضريبة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	٢٢.٥	٨.٤	٣.٣	٣٤.٢
الاستثمار في أصول ثابتة (بما فيها أصول حق الاستخدام)	٥٤.٦	١٠.٩	-	٦٥.٥
شركة مستثمر بها وفقاً لحقوق الملكية	٨٠.١	-	٤٥٩.٩	٥٤٠.٠
الأصول غير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٦٣.٣	١٣٦.٤	٤٥٩.٩	٨٥٩.٦
إجمالي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣,٨٢٨.٦	٩٢٧.٣	٤٥٩.٩	٥,٢١٥.٨
إجمالي الالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣,٥٣١.١	٧٨٤.٠	-	٤,٣١٥.١

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٦. التقارير حول القطاعات (تابع)

معلومات حول الأعمال لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الإجمالي	بيسكس	الولايات المتحدة الأمريكية	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA)	مليون دولار أمريكي
١,٤٤٤.٢	-	٧٢٣.٥	٧٢٠.٧	منتجات وخدمات محولة في عدة فترات محاسبية
٢٤.٢	-	-	٢٤.٢	منتجات وخدمات محولة في وقت محدد
-----	-----	-----	-----	
١,٤٦٨.٤	-	٧٢٣.٥	٧٤٤.٩	إجمالي الإيرادات
=====	=====	=====	=====	
١,٤٤٤.٢	-	٧٢٣.٥	٧٢٠.٧	إيرادات المقاولات
١٤.٤	-	-	١٤.٤	إيرادات بيع المنتجات
٩.٥	-	-	٩.٥	إيرادات بيع الخدمات
٠.٣	-	-	٠.٣	إيرادات أخرى
-----	-----	-----	-----	
١,٤٦٨.٤	-	٧٢٣.٥	٧٤٤.٩	إجمالي الإيرادات
=====	=====	=====	=====	
٠.٦	٤.٩	-	(٤.٣)	الحصة من أرباح الشركات المستثمر بها
				المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية
(١٠.٢)	-	(٢.٧)	(٧.٥)	الإهلاك والاستهلاك
٩.٢	-	١.٢	٨.٠	إيرادات الفائدة
(١٧.٠)	-	(٢.٢)	(١٤.٨)	مصروفات الفائدة
-----	-----	-----	-----	
٨٥.٢	٤.٩	٢٩.٣	٥١.٠	الأرباح قبل الضريبة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
				الاستثمار في أصول ثابتة
١٨.٦	-	٤.٧	١٣.٩	(بما في ذلك حق استخدام الأصول)
٥٣٠.٥	٤٦٠.٥	-	٧٠.٠	شركة مستثمر بها وفقاً لحقوق الملكية
٨٣٢.٣	٤٦٠.٥	١٣٥.٢	٢٣٦.٦	الأصول غير المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦
-----	-----	-----	-----	
٥,١٤٠.١	٤٦٠.٥	١,٠٨٢.١	٣,٥٩٧.٥	إجمالي الأصول في ٣١ مارس ٢٠٢٦
=====	=====	=====	=====	
٤,٢١٢.٥	-	٧٧١.٥	٣,٤٤١.٠	إجمالي الالتزامات في ٣١ مارس ٢٠٢٦
=====	=====	=====	=====	

تم عرض إيرادات القطاعات بناء على الموقع الذي تقوم فيه المنشأة بإدارة العقود.

يتم عرض بيسكس كجزء من "الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية"، ولذلك فإن الجدول السابق يوضح فقط الإيرادات من الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية ويتم بيان قيمة الأصول. لمزيد من المعلومات عن الالتزامات والإيرادات والتكلفة، يرجى الاطلاع على الإيضاح ٩.

إن المعلومات الجغرافية المذكورة أعلاه تحلل إيرادات المجموعة وأصولها غير المتداولة حسب الشركة التي يتم مزاولتها نشاطها فيها. لدى مجموعة أوراسكوم للإنشاء عملاء يمثلون ١٠٪ أو أكثر من الإيرادات:

النسبة	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
الحكومة المصرية	٢٩.٣٪	٢٩.٥٪
	=====	=====

٢٧. الالتزامات المحتملة

١-٢٧ الالتزامات المحتملة

١-١-٢٧ خطابات الضمان / الاعتمادات المستندية

تبلغ قيمة خطابات الضمان الصادرة من البنوك لصالح المجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢,٤٨٧.٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٢,٥٥٢.٦ مليون دولار أمريكي). فيما يتعلق بالاعتمادات المستندية القائمة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (الجزء غير المغطى) فقد بلغت قيمتها ٤١.٧ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٥١.٢ مليون دولار أمريكي).

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، تم التقدم بطلب حجز على المعدات الخاصة بإحدى مشروعائنا في الولايات المتحدة الأمريكية مقابل مبلغ إجمالي قدره ١٤.٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ١٥.١ مليون دولار أمريكي).

٢-١-٢٧ القضايا القانونية والمطالبات

قد تكون شركات المجموعة والائتلافات المشتركة طرفاً مدعي أو مدعى عليه في قضايا تحكيم أو قضايا أخرى ترفع أمام المحاكم في سياق الأعمال الاعتيادية. يتم متابعة هذه القضايا بعناية من جانب إدارة الشركات المعنية ومستشاريها القانونيين، كما يتم تقييمها بصورة دورية مع الأخذ بالاعتبار تغطية التأمين المحتملة وحقوق الرجوع على أطراف أخرى. عندما تسفر هذه القضايا عن نتائج في غير صالح الشركة يتم إثبات المخصصات للتأثيرات المالية المحتملة والاعتراف بمخصص في القوائم المالية المرحلية المجمعة كما هو مبين في الإيضاح ٢٠ 'المخصصات' ووفقاً لمتطلبات المعايير الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣٧ "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة" ومع ذلك، ونظراً لعدم التأكد من إمكانية حدوث قضايا جديدة أو تسويات مستقبلية أو قرارات أو أحكام تصدر بشأن القضايا المعقدة. لا يمكن للمجموعة تقدير قيمة أي خسائر إضافية بشكل مؤكد. ولذلك فإنها تزي أنه بناءً على الاستشارات القانونية والمعلومات التي تم الحصول عليها، أن النتائج النهائية التي ستسفر عنها هذه القضايا لن يكون لها تأثير مادي جوهري على مركزها المالي المجمع كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ إلا أنه قد يكون لها تأثير مادي على نتائج العمليات أو التدفقات النقدية في فترات محاسبية محددة.

علاوة على ذلك، تواجه المجموعة بعض المطالبات المحتملة من العملاء ومقاولي الباطن وتقوم بتكوين مخصصات مناسبة لأي مطالبات محتملة. ويتم إعادة تقييم هذه المخصصات بشكل دوري لتشمل الدعاوى الجوهرية والقضايا المحتملة. استناداً إلى رأي المستشارين القانونيين / فريق الشؤون القانونية لدى المجموعة، ترى الإدارة أنه ليس من المتوقع أن يتم دفع تدفقات نقدية جوهرية تتعلق بهذه المطالبات من قبل المجموعة في هذه القضايا القانونية تزيد عن المخصص الحالي المعترف به كما في تاريخ التقرير. قررت المجموعة عدم عرض الإفصاحات الكاملة لهذه النزاعات القانونية التي يتطلبها المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة". يرجع سبب هذا القرار إلى الاعتقاد بأن هذه الإفصاحات قد تؤثر سلباً على موقف المجموعة بشأن هذه الأمور القانونية محل النزاع والمنظورة أمام القضاء لذلك أعطت المجموعة الأولوية لحماية استراتيجيتها القانونية أثناء إدارة مخاطر القضايا القانونية ضمن إطار المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧.

٣-١-٢٧ مركز السدرة للطب والبحوث (Sidra Medical Center)

تم ترسية عقد تصميم وبناء مركز السدرة للطب والبحوث في الدوحة بدولة قطر من قبل مؤسسة قطر للتربية والعلوم وتنمية المجتمع ("المؤسسة") في فبراير ٢٠٠٨ على شركة أوراسكوم هويرت لين (٥٥٪) وكونتراك (قبرص) ليميتد (٤٥٪) والمشار إليها فيما يلي باسم "المشروع المشترك" بقيمة عقد إجمالية تبلغ حوالي ٢.٤ مليار دولار أمريكي. شركة كونتراك قبرص المحدودة مملوكة بالكامل لشركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي.

في يوليو ٢٠١٤، بعد اكتمال المشروع بنسبة ٩٥٪ تقريباً، تلقى "المشروع المشترك" إخطاراً بإنهاء العقد من المؤسسة. كما بدأت المؤسسة إجراءات التحكيم ضد المشروع المشترك من خلال تقديم طلب تحكيم لدى غرفة التجارة الدولية (ICC) (مقرها لندن).

في ١ يوليو ٢٠٢٥، أصدرت غرفة التجارة الدولية حكماً (بشأن جميع المطالبات باستثناء التكاليف والفوائد) في القضية، حيث أكدت، بالإضافة إلى حق المؤسسة في الاحتفاظ بالمبالغ المستلمة في عام ٢٠١٤ نتيجة تسهيل ضمانات المشروع المشترك، مسؤولية المشروع المشترك عن دفع صافي قدره ١٠٤,٦٢٢,٠٢٣ ريال قطري (ما يعادل ٢٨.٧ مليون دولار أمريكي) للمؤسسة. وقد تقدم كل من المشروع المشترك والمؤسسة بطبقات لتصحيح الحكم المشار إليه.

في ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٥، أصدرت هيئة التحكيم ملحقاً للحكم الجزئي الثاني عشر، تم بموجبه تخفيض مسؤولية المشروع المشترك إلى مبلغ قدره ٣.٩ مليون ريال قطري (بما يعادل ١ مليون دولار أمريكي). وتتحمل شركة كونتراك (قبرص) نسبة ٤٥٪ من هذا المبلغ، ولديها سيولة نقدية كافية للوفاء بهذا الالتزام. وقد تم الاعتراف بالمخصصات ذات الصلة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية المعمول بها فيما يتعلق بالحكم التحكيمي الصادر.

وقد أصدرت هيئة التحكيم الآن حكمها في جميع المطالبات المقدمة من الأطراف باستثناء الفوائد والمصاريف القانونية، ومن المتوقع صدور حكم بشأن الفوائد والمصاريف القانونية خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٦ أو ببداية عام ٢٠٢٧.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٧. الالتزامات المحتملة (تابع)

١-٢٧ الالتزامات المحتملة (تابع)

٣-١-٢٧ مركز السدرة للطب والبحوث (Sidra Medical Center) (تابع)

في أغسطس ٢٠١٧، قامت المؤسسة مرة أخرى برفع دعوى تحكيم، ولكن هذه المرة ضد أوراسكوم للإنشاء والصناعة ش.م.م أمام محكمة التحكيم الدولية التابعة لغرفة التجارة الدولية (مقرها في لندن). لا تزال هذه الدعوى معلقة منذ مارس ٢٠٢٠ في انتظار القرار في دعوى التحكيم الرئيسية المذكورة في الفقرة أعلاه.

٤-١-٢٧ مطالبات بيسكس

تعرض مجموعة بيسكس لدعوى قانونية متعلقة بالتوظيف من خلال إحدى شركاتها التابعة الإقليمية في بلجيكا. ولم يتم الاعتراف بأي مخصص في قوائمها المالية المجمعة، نظراً لعدم إمكانية تقدير الأثر المالي بصورة موثوقة.

٤-١-٢٧ مطالبات الولايات المتحدة الأمريكية

بالإضافة إلى القضايا أعلاه دخلت المجموعة في نزاعات أخرى ذات قيمة أقل وتحديداً في الولايات المتحدة الأمريكية، أما مدعي أو مدعى عليه، قامت المجموعة بأخذ مخصصات في الاعتبار وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.

٢٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي قائمة بالمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والمبالغ المستحقة:

الأطراف ذوي العلاقة		أرصدة المدينون والقروض القائمة في السنة المنتهية في		أرصدة الدائون والدفعات المقدمة القائمة كما في السنة المنتهية في	
العلاقة		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٥
شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	رأس غارب لطاقة الرياح	-	-	-	-
شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	البحر الأحمر لطاقة الرياح	١١.٢	-	-	-
شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	الشركة الوطنية للمواسير	-	-	٤.٦	-
مرتبطة بكبار موظفي الإدارة	نايل سيتي للاستثمار أخرى	١.٦	-	٢.٧	٢.٦
	الإجمالي	١٢.٨	-	٩.٩	-

الأطراف ذوي العلاقة		أرصدة المدينون والقروض القائمة في الفترة المنتهية في		أرصدة الدائون والدفعات المقدمة القائمة كما في الفترة المنتهية في	
العلاقة		٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦
شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	ايحييت جرين هيدروجين ١ بي في	-	-	-	-
شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	البحر الأحمر لطاقة الرياح	٧.٧	-	-	-
شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	الوطنية للصناعات الحديدية	-	-	٤.٠	-
مرتبطة بكبار موظفي الإدارة	نايل سيتي للاستثمار أخرى	١.٦	-	٢.٣	٢.٦
	الإجمالي	٩.٣	-	٨.٩	-

علاوة على المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المذكورة في الجدول أعلاه، تتكبد المجموعة بعض المصروفات التشغيلية ذات المبالغ الغير جوهرية فيما يتعلق بخدمات مقدمة من قبل أطراف ذات علاقة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٨. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

١-٢٨

مؤسسة أو سي أي ومؤسسة ساويرس

تستثمر مؤسسة أو سي أي موارد الشركة في برامج تعليمية تساهم في تطوير المجتمعات التي تزاوّل فيها الشركة نشاطها. ترتبط "أو سي أي" بعلاقات وثيقة مع العديد من الجامعات الرائدة، بما فيها جامعة شيكاغو (برنامج أنسي ساويرس للمنح الدراسية) وستانفورد (الحوار الأمريكي الشرق أوسطي عبر شبكة الإنترنت) وييل (برنامج الحصول على الماجستير في الإدارة المتطورة وبرنامج الشبكة العالمية للإدارة المتطورة).

علاوة على ذلك، تقدم أيضاً مؤسسة ساويرس للتنمية الاجتماعية منح لتمويل مشاريع تنفذها مؤسسات خيرية ومؤسسات تعليمية وحكومات محلية ومؤسسات خاصة.

٢٩. مكافآت مجلس الإدارة (كبار موظفي الإدارة)

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، اعتبرنا أن أعضاء مجلس الإدارة (الأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين) والإدارة العليا هم كبار موظفي الإدارة طبقاً للتعريف الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ 'الأطراف ذات العلاقة'. بلغ إجمالي مكافآت كبار موظفي الإدارة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ حوالي مبلغ ٤.٤ مليون دولار أمريكي (في ٣١ مارس ٢٠٢٥ بلغت ٧.٨ مليون دولار أمريكي).

تشتمل تعويضات كبار موظفي الإدارة على ما يلي:

٣١ مارس	٣١ مارس	مليون دولار أمريكي
٢٠٢٥	٢٠٢٦	
١.٧	٣.٧	مزاي للموظفين قصيرة الأجل
٦.١	٠.٧	مزاي أخرى للموظفين طويلة الأجل
-----	-----	
٧.٨	٤.٤	الإجمالي
=====	=====	

٣٠. قائمة الشركات التابعة والشركات الزميلة والائتلافات المشتركة الرئيسية

طريقة التجميع	نسبة الحصة	الدولة	الشركات
كامل	٩٩.٩٩	الجزائر	إماجرو كونستراكشون إس بي إيه
حقوق الملكية	٥٠.٠٠	بلجيكا	بيسكس جروب اس إيه
كامل	١٠٠.٠٠	مصر	شركة انتيجريند لحلول الواجهات (أليكو)
كامل	١٠٠.٠٠	مصر	الشركة الوطنية للمعدات (ش.م.م)
حقوق الملكية	٤٠.٠٠	مصر	الشركة الوطنية للمواسير
كامل	١٠٠.٠٠	مصر	الوطنية للصناعات الحديدية
كامل	١٠٠.٠٠	مصر	أوراسكوم للإنشاء (ش.م.م)
كامل	١٠٠.٠٠	مصر	شركة أوراسكوم (منطقة حرة)
كامل	٦٠.٥٠	مصر	شركة أوراسكوم للمناطق الصناعية (ش.م.م)
كامل	١٠٠.٠٠	مصر	أوراسكوم لإنشاء الطرق
كامل	١٠٠.٠٠	مصر	شركة أوراسكوم التجارية (ش.م.م)
حقوق الملكية	٥٠.٠٠	مصر	أوراسكوليا لإقامة وتشغيل محطة معالجة مياه الصرف الصحي
حقوق الملكية	٢٠.٠٠	مصر	رأس غارب لطاقة الرياح (ش.م.م)
حقوق الملكية	٢٥.٠٠	مصر	البحر الأحمر لطاقة الرياح (ش.م.م)
كامل	٤٩.٩٠	إيطاليا	إماجرو كونستراكشون إس آر إل
كامل	١٠٠.٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة أو سي أي العربية السعودية
كامل	٦٠.٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة أوراسكوم السعودية
كامل	١٠٠.٠٠	الإمارات العربية المتحدة	أوراسكوم للإنشاءات التجارية FZCO
كامل	١٠٠.٠٠	الإمارات العربية المتحدة	أوراسكوم ستراكتشرز للمقاولات ذ.م.م ش.ش.و
كامل	١٠٠.٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	كونتراك واتس إنك
كامل	١٠٠.٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	أوراسكوم كونستراكشون الولايات المتحدة إنك
كامل	١٠٠.٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	أوراسكوم أي أند سي الولايات المتحدة
كامل	١٠٠.٠٠	الولايات المتحدة الأمريكية	ويتز جروب ذ.م.م

علاوة على ذلك، لدى أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي عدة شركات قابضة في هولندا والدول التي تزاوّل فيها نشاطها.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٣١. توزيعات الأرباح

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وافق مجلس الإدارة على توزيعات أرباح مرحلية بواقع ٠.٢٢٠ دولار أمريكي للسهم الواحد بقيمة ٢٤.٢ مليون دولار أمريكي تم دفعها بتاريخ ١٥ يناير ٢٠٢٥.

٣٢. اندماج استراتيجي محتمل

في ٢٢ سبتمبر ٢٠٢٥، أعلنت كلاً من شركة أو سي أي جلوبال (المدرجة في بورصة يورونكست أمستردام) وشركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي (المدرجة في كل من سوق أبو ظبي للأوراق المالية والبورصة المصرية) بشكل مشترك عن قيامهما بدراسة إمكانية تنفيذ اندماج استراتيجي محتمل (ويُشار إليه بـ "الاندماج").

وكما في تاريخ التقرير، قد وافق مجلسي إدارة كل من شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي وشركة أو سي أي جلوبال على الاندماج المقترح، كما تم الاتفاق على هيكل الصفقة ومعدل تبادل الأسهم.

وبموجب الشروط المنفق عليها، تكون شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي هي الكيان المستحوذ، والمدرجة في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، والمدرجة إدراجاً رئيسياً في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX)، على أن يحصل مساهمو شركة أو سي أي جلوبال على أسهم جديدة مُصدرة في شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي وفقاً لمعدل التبادل المنفق عليه.

ولا تزال عملية الاندماج المقترحة خاضعة لموافقات المساهمين، بالإضافة إلى الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة. ونظراً لأن الصفقة لم يتم إتمامها حتى تاريخ التقرير، فإنه لا يترتب عليها أي أثر على هذه القوائم المالية المجمعة.

في اجتماع الجمعية العامة المنعقد بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠٢٦، وافق مساهمو شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي على جميع القرارات الخاصة المتعلقة بعملية الاندماج المقترحة، وذلك وفقاً للشروط والأحكام الواردة في تعميم المساهمين وإخطار الدعوة لاجتماع الجمعية العامة الصادر بتاريخ ١١ ديسمبر ٢٠٢٥، وطبقاً للقواعد واللوائح ذات الصلة المعمول بها.

ولا يزال إتمام عملية الاندماج المقترحة مشروطاً، من بين أمور أخرى، بالحصول على موافقة مساهمي شركة أو سي أي جلوبال، واستكمال الموافقات التنظيمية المطلوبة من الجهات المختصة. وبناءً عليه، ونظراً لعدم إتمام الصفقة حتى تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية المجمعة، يُصنّف هذا الحدث كحدث لاحق غير مُعَدَّل، ولا يترتب عليه أي أثر على هذه القوائم المالية المجمعة.

٣٣. التوترات الجيوسياسية المستمرة في الشرق الأوسط

أدت التصعيدات العسكرية الإقليمية الأخيرة إلى خلق بيئة صراعات عالية المخاطر في منطقة الخليج. ولا يزال الوضع يتسم بعدم الاستقرار، حيث يمكن أن تتغير السيناريوهات بسرعة كبيرة. وقد أسفرت هذه التطورات عن زيادة المخاطر في بيئة عمل المجموعة، بما في ذلك عملياتها في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. وفيما يتعلق بالقوائم المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، تُعد الآثار المحتملة لهذا الصراع على التقارير المالية أحداثاً غير مُعَدَّلَة بطبيعتها.

تقوم المجموعة بمتابعة تأثير التطورات الأخيرة على أعمالها بشكل مستمر. ومع ذلك، ونظراً لأن غالبية عمليات المجموعة تقع خارج منطقة النزاع، فقد خلصت الإدارة إلى أنه لا يوجد أي تأثير جوهري على عمليات المجموعة أو أدائها المالي أو مركزها المالي، وبالتالي لم تكن هناك حاجة لوضع أي إجراءات احترازية.

وفيما يتعلق بأعمال المجموعة، فإن التطورات الحالية لم تؤدِّ إلى أي تعطيلات تشغيلية جوهريّة، أو تأخيرات في أعمال الإنشاءات، أو في عمليات التسليم للعملاء، كما لم تؤثر بشكل مادي على قدرة المدنيين على السداد. وبناءً عليه، لم ينتج عن هذه التطورات أي تأثير جوهري على الإيرادات أو خسائر الائتمان المتوقعة أو قابلية استرداد الأصول غير المالية، كما لا تتوقع المجموعة أي مخاطر تتعلق بخرق التعهدات المالية نتيجة لهذه التطورات. ونظراً لأن الوضع يتسم بسرعة التطور وعدم الاستقرار، فإن تأثير التصعيدات يخضع لمستويات كبيرة من عدم اليقين، ولا يزال النطاق الكامل للتأثيرات المحتملة غير معروف.

وستواصل الإدارة مراقبة الوضع عن كثب؛ إلا أنه حتى تاريخ إعداد التقرير، لم يتم تحديد أي تأثير مالي جوهري.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

أبو ظبي ، الإمارات العربية المتحدة، ١٣ مايو ٢٠٢٦

يتكون مجلس إدارة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي من:

جبروم جبرود	رئيس مجلس الإدارة – عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي
أسامه بشاي	الرئيس التنفيذي – عضو مجلس إدارة تنفيذي
سامي حداد	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
يوهن بيرلاند	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
ندى شوشه	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
ريناد يونس	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
بيورن شورمانز	عضو مجلس الإدارة غير تنفيذي

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي
("الشركة")

القوائم المالية المرحلية المنفصلة (فحص محدود)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة")

القوائم المالية المرحلية المنفصلة (فحص محدود)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

صفحة	المحتويات
٢ - ١	تقرير مجلس الإدارة
٤ - ٣	تقرير مدقي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المنفصلة
٦	قائمة المركز المالي المنفصلة
٧	قائمة التدفقات النقدية المنفصلة
٨	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة
٣٠ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المنفصلة

شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

تقرير مجلس الإدارة

يقدم مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة") قائمة المركز المالي المنفصلة للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وكذلك قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المنفصلة، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة، وقائمة التدفقات النقدية المنفصلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

الأنشطة الرئيسية

إن النشاط الرئيسي للشركة هو الاستثمار.

النتائج المالية

تكدت الشركة صافي خسارة قدرها ٣٥,٨٠٤,٥٨٤ دولار أمريكي عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ مارس ٢٠٢٥: صافي خسارة قدرها ٨,٦٩٩,٥٢٨ دولار أمريكي).

توزيعات الأرباح

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، لم يتم الإعلان عن أو سداد أية توزيعات أرباح.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم الإفصاح بشكل كامل عن المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وأرصدها في الإيضاح رقم ١٣ من القوائم المالية المنفصلة. وتتم جميع هذه المعاملات في السياق الاعتيادي لأعمال الشركة ووفقاً لكافة القوانين واللوائح المعمول بها.

مدققي الحسابات

تتولى شركة كيه بي إم جي لوور جلف ليميتد (KPMG) مهام مدققي الحسابات الخارجيين للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦. وقد أبدت الشركة عن رغبتها في الاستمرار بهذا التفويض. وسيتم عرض توصية بإعادة تعيينها للسنة المالية التالية لاعتمادها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية القادم.

إقرار الإفصاح لمدققي الحسابات

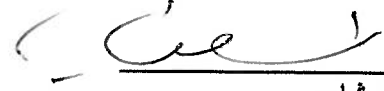
يُقر أعضاء مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي بموجب هذا، وحسب أفضل علمهم، بعدم وجود أي معلومات مراجعة جوهرية لم يتم إبلاغ مدققي حسابات الشركة بها. كما يؤكد أعضاء مجلس الإدارة اتخاذهم كافة الإجراءات اللازمة للتأكد من اكتمال كافة معلومات المراجعة ذات الصلة المقدمة لمدققي حسابات الشركة.

أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة – عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي
الرئيس التنفيذي – عضو مجلس إدارة تنفيذي
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي

جيروم جيرو
أسامه بشاي
سامي حداد
يوهن بيرلاند
ندى ثوثشه
ريناد يونس
بيورن شورمانز

نيابة عن مجلس الإدارة



أسامة بشاي
الرئيس التنفيذي – عضو مجلس إدارة تنفيذي
أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة
١٣ مايو ٢٠٢٦

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة

إلى مساهمي أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ المرفقة لأوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة") والتي تتألف مما يلي:

- قائمة المركز المالي المنفصلة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
- قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المنفصلة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
- قائمة التدفقات النقدية المنفصلة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
- إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ 'التقارير المالية المرحلية'. ننحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة بناءً على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي مراجعة القوائم المالية المرحلية على استفسارات، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق. وبالتالي، فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يستترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المرحلية المنفصلة المرفقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي لوار جلف ليمنند

والصلى
محمد التطاوي
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 13 MAY 2026



أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

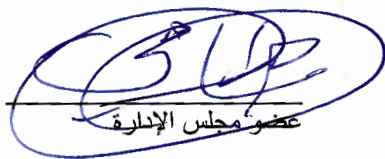
قائمة المركز المالي المرحلية المنفصلة

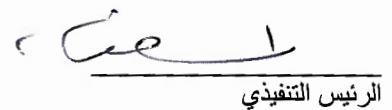
كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ دولار أمريكي (فحص محدود)	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
٩٢١,٥٤٩,٦٣٧	٩٢١,٥٤٩,٦٣٧	٩	استثمار في شركات تابعة
٤٢٢,٧٨٨	١,٩٩٨,٣٦٧	١٣	قروض مستحقة من أطراف ذوي العلاقة
٩,٢٣١	٨,٨٢٠	١٠	أصول ثابتة
-----	-----		
٩٢١,٩٨١,٦٥٦	٩٢٣,٥٥٦,٨٢٤		
-----	-----		
٢,٣٧١,٥٨٩	١٣٧,٤٨١	١١	الأصول المتداولة
٥٩,٤٧٠,٠٩٠	٥٦,٢٩٣,٠٤٦	١٣	مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢,٢٣٣,٨٣٨	١١,٣٤٥,٤٤٠	١٢	المستحق من أطراف ذوي العلاقة
			نقدية وما في حكمها
-----	-----		
٦٤,٠٧٥,٥١٧	٦٧,٧٧٥,٩٦٧		
-----	-----		
٩٨٦,٠٥٧,١٧٣	٩٩١,٣٣٢,٧٩١		إجمالي الأصول
=====	=====		
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١٥	رأس المال
٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨		علاوة إصدار أسهم
٥٠,٣٩٤,٩٢٢	١٤,٥٩٠,٣٣٨		أرباح محتجزة
-----	-----		
٦٣٠,٦٢٩,١٦٥	٥٩٤,٨٢٤,٥٨١		
=====	=====		
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
٢٦٧,١٨٣,٢٠٠	٢٧٢,٢٤١,٤٣٧	١٣	قروض مستحقة من أطراف ذوي العلاقة
-----	-----		
٢٦٧,١٨٣,٢٠٠	٢٧٢,٢٤١,٤٣٧		
=====	=====		
			الالتزامات المتداولة
١٧,٣٩٢,٧٣٩	٤٣,٨٦٧,٨٤٣	١٤	أرصدة دائنة ومصروفات مستحقة
٧٠,٨٥٢,٠٦٩	٨٠,٣٩٨,٩٣٠	١٣	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
-----	-----		
٨٨,٢٤٤,٨٠٨	١٢٤,٢٦٦,٧٧٣		
-----	-----		
٣٥٥,٤٢٨,٠٠٨	٣٩٦,٥٠٨,٢١٠		إجمالي الالتزامات
-----	-----		
٩٨٦,٠٥٧,١٧٣	٩٩١,٣٣٢,٧٩١		إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية
=====	=====		

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وتم التصريح بإصدارها بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٢٦ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:


عضو مجلس الإدارة


الرئيس التنفيذي

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة مدرج على الصفحتين ٣ و ٤.

أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي

قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المرحلية المنفصلة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦		
دولار أمريكي (فحص محدود)	دولار أمريكي (فحص محدود)		
١,١٠٠,٠٠٠	٢,٨٥٠,٠٠٠	(١)١٣	رسوم الدعم والإدارة
(٢,٩٧٥,٩١٤)	(٤,٤٢٩,٠٩٧)	٥	مصروفات عمومية وإدارية
٩٢,٥٧٧	٤٠,٠١٠	٦	إيرادات التمويل
(٦,٨٦٥,٧٨٣)	(٣٥,٩٨٤,٥٥٤)	٧	مصروفات التمويل
-	١,٧١٩,٠٥٧	١١	رد خسائر انخفاض القيمة على الأرصدة المدينة الأخرى - صافي
(٥٠,٤٠٨)	-	(٣)١٣	مخصص خسائر انخفاض قيمة قروض ومبالغ مستحقة من أطراف ذوي العلاقة، صافي
(٨,٦٩٩,٥٢٨)	(٣٥,٨٠٤,٥٨٤)		الخسائر الإيرادات قبل احتساب ضريبة الدخل
-	-	٨	ضريبة الدخل
(٨,٦٩٩,٥٢٨)	(٣٥,٨٠٤,٥٨٤)		خسائر الفترة
-	-		الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة
(٨,٦٩٩,٥٢٨)	(٣٥,٨٠٤,٥٨٤)		إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للفترة
٠.٢٣	٠.٤٨		ربحية السهم (بالدولار الأمريكي) الربح الأساسي للسهم الواحد**

**يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بناءً على الربح المخصص لمساهمي الشركة كما هو وارد في القوائم المالية المجمعة، والمتضمن في نتائج الشركة والشركات التابعة لها.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة مدرج على الصفحتين ٣ و٤

أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المنفصلة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الإجمالي دولار أمريكي	الأرباح المحتجزة دولار أمريكي	علاوة إصدار أسهم دولار أمريكي	رأس المال دولار أمريكي	
٦٨٠,٩٥٥,٩٣٤	١٠٠,٧٢١,٦٩١	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدققة)
				إجمالي الأرباح الشاملة للفترة
(٨,٦٩٩,٥٢٨)	(٨,٦٩٩,٥٢٨)	-	-	خسائر الفترة
٦٧٢,٢٥٦,٤٠٦	٩٢,٠٢٢,١٦٣	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (فحص محدود)
٦٣٠,٦٢٩,١٦٥	٥٠,٣٩٤,٩٢٢	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدققة)
				إجمالي الخسائر الشاملة للفترة
(٣٥,٨٠٤,٥٨٤)	(٣٥,٨٠٤,٥٨٤)	-	-	خسائر الفترة
٥٩٤,٨٢٤,٥٨١	١٤,٥٩٠,٣٣٨	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (فحص محدود)

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي

قائمة التدفقات النقدية المرحلية المنفصلة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ مارس ٢٠٢٥ دولار أمريكي (فحص محدود)	٣١ مارس ٢٠٢٦ دولار أمريكي (فحص محدود)	إيضاح	
(٨,٦٩٩,٥٢٨)	(٣٥,٨٠٤,٥٨٤)		الأنشطة التشغيلية خسائر الفترة
٥٠,٤٠٠	٤١١		تسويات لـ: استهلاك أصول ثابتة ومعدات
(٩٢,٥٧٧)	(٤٠,٠١٠)	٦	إيرادات التمويل
٥,٦٤١,٤١٩	٦,٣١٧,٨٨٩	٧	مصروفات التمويل
١,٢٢٤,٣٦٤	٢٩,٦٦٦,٦٦٥	٧	صافي خسائر من عقود الصرف للأجلة للعملة الأجنبية
-	(١,٧١٩,٠٥٧)	١١	رد مخصص لأرصدة مدينة أخرى، صافي
٥٠,٤٠٨	-	١٣ (٣)	مخصص خسائر انخفاض القيمة على قروض وأرصدة مستحقة من أطراف ذوي علاقة، صافي
(١,٨٢٥,٥١٤)	(١,٥٧٨,٦٨٦)		
(٣٧٢,٩٠٥)	٧٨,٧٤٢		التغير في المدفوعات مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى
١,٣٨٢,٧٨٧	٣,١٧٥,٣٠٧		التغير في المستحق من أطراف ذوي العلاقة
(٢,٤٢١,٥٣١)	(١,٠٤٨,٦٥٤)		التغير في الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة
١٨,٩٦٤,٧٨٩	٤٤,١٢٤,٧٠٠		التغير في المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة
١٥,٧٢٧,٦٢٦	٤٤,٧٥١,٤٠٩		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٤٢٣,١٤٦)	(١,٥٥٢,٨٧٩)	١٣ (٥)	الأنشطة الاستثمارية قرض إضافي ممنوح إلى أطراف ذوي علاقة
١٢,٦٥٧	١٥,٩٢٩	٦	إيرادات التمويل المستلمة
(٤١٠,٤٨٩)	(١,٥٣٦,٩٥٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٢٤,٢٥٣,٦٦٦)	-	١٦	الأنشطة التمويلية توزيعات الأرباح المدفوعة
٩,٨٥١,٤٦٨	-	١٣ (٦)	المتحصلات من قروض ممنوحة من أطراف ذوي العلاقة
(١٤,٩٠٥)	(١١,٩١٨)		مصروفات التمويل المدفوعة
-	(٣٤,٠٤٢,٥٠٣)	١٣ (٦)	قروض مسددة إلى أطراف ذوي علاقة
(١٤,٤١٧,١٠٣)	(٣٤,٠٥٤,٤٢١)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٩٠٠,٠٣٤	٩,١٦٠,٠٣٨		صافي التغير في النقدية وما في حكمها
١,٠٣٥,٨٥٣	٢,٢٣٣,٨٣٨		النقدية وما في حكمها في بداية الفترة
(١١٩,٨٧٧)	(٤٨,٤٣٦)		تأثير التغيرات في أسعار الصرف على النقد المحتفظ به
١,٨١٦,٠١٠	١١,٣٤٥,٤٤٠	١٢	النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٩ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة مدرج على الصفحتين ٣ و ٤.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المنفصلة (تشكل جزءاً من القوائم المالية المرحلية المنفصلة)

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة")، هي شركة مساهمة عامة محدودة بالأسهم، وتم استمرار تسجيلها وفقاً لأحكام لوائح الشركات الصادرة عن سوق أبو ظبي العالمي لعام ٢٠٢٠ (وتعديلاته) وتحمل رقم سجل تجاري ٣١٠٢٥. وفي ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٥ تم استمرار تسجيل الشركة في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) بعد نقل مقر تأسيسها من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) بالإمارات العربية المتحدة. والذي كانت مسجلة فيه سابقاً تحت رقم ١٧٥٢ باسم شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ويقع المقر الرئيسي المسجل للشركة في ١٥٠١، الطابق الخامس عشر، برج طموح، جزيرة الريم، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة. وتُدرج الأسهم العادية للشركة إدراجاً مزدوجاً في كلاً من سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) والبورصة المصرية (EGX) (حيث كانت مدرجة سابقاً إدراجاً مزدوجاً في ناسداك دبي والبورصة المصرية).

وقد تم تأسيس شركة أو سي بي إل سي في الأصل بتاريخ ١٨ يناير ٢٠١٥ باسم أوراسكوم كونستراكشون ليميتد، شركة مساهمة خاصة محدودة بالأسهم وفقاً لأحكام قوانين مركز دبي المالي العالمي. وتم لاحقاً تحويلها إلى شركة مساهمة عامة بموجب القانون رقم ٥ لسنة ٢٠١٨ الصادر عن مركز دبي المالي العالمي. وفي ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٥ استكملت الشركة إجراءات نقل تسجيل تأسيسها وتبعتها القانونية من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) إلى سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، وذلك للاستمرار في مزاولة نشاطها كشركة مسجلة وفقاً لأحكام ولوائح الشركات الصادرة عن سوق أبو ظبي العالمي (ADGM).

إن النشاط الرئيسي للشركة هو الاستثمار.

تمتلك الشركة ١٠٠٪ من أسهم أوراسكوم هولدينج كورباتيف يو.ايه وأو سي انفيستمننتس هولدينج ليميتد و أو سي إنترناشيونال هولدينج ليميتد وأوراسكوم بلدينج ماتيريال هولدينج ليميتد. وتعمل هذه الشركات كشركات قابضة، في حين تتركز الأنشطة الرئيسية لشركاتها التابعة في قطاع المقاولات.

٢ أسس الإعداد

بيان التوافق

تم إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً لأحكام لوائح الشركات الصادرة عن سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) لعام ٢٠٢٠ (وتعديلاته) وقواعد لوائح الشركات لسوق أبو ظبي العالمي (معايير المحاسبة الدولية) لعام ٢٠١٥.

تبدأ السنة المالية للشركة في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

القوائم المالية المنفصلة للشركة

تعتبر الشركة بمثابة الشركة القابضة لشركاتها التابعة. يُشار إلى الشركة وشركاتها التابعة مجتمعين بـ "المجموعة". تعرض هذه القوائم المالية المنفصلة الأداء المالي والمركز المالي للشركة فقط ولا تتضمن النتائج التشغيلية والمركز المالي للشركات التابعة. يتم في هذه القوائم المالية المنفصلة بيان الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصوماً منها مخصص خسائر انخفاض القيمة (راجع السياسة المحاسبية حول الانخفاض في القيمة) وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ القوائم المالية المنفصلة والمجموعة. لمزيد من المعلومات حول نتائج العمليات والمركز المالي والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية وكذلك الالتزامات والارتباطات المحتملة، يتعين الرجوع إلى القوائم المالية المرحلية المجمعة للمجموعة في الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ التي تم إصدارها بشكل منفصل بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٢٦.

أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة على أساس التكلفة التاريخية.

العملة الرسمية وعملة عرض القوائم المالية المنفصلة

يتم عرض هذه القوائم المالية المنفصلة بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية للشركة.

٢ أسس الإعداد (تابع)

استخدام التقديرات والأحكام

عند إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة قامت الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات بشأن المستقبل التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنه للأصول، والالتزامات، والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترات مستقبلية تتأثر بالتعديل.

بصورة محددة، يتم في الإيضاح ٢٠ بيان المعلومات حول المجالات الهامة للافتراضات وعدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية المنفصلة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية

تم تطبيق السياسات المحاسبية الواردة أدناه، والتي تتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، بصورة متسقة على كافة الفترات المبينة في هذه القوائم المالية المنفصلة عند التعامل مع البنود التي تعتبر هامة فيما يتعلق بهذه القوائم المالية المنفصلة.

الأدوات المالية

١. الاعتراف والقياس المبني

يتم الاعتراف مبدئياً بالعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى وسندات الدين المصدرة عند نشأتها. يتم مبدئياً الاعتراف بكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى لا تنطوي على عنصر تمويلي هام) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة للاستحواذ عليه أو إصداره وذلك للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم مبدئياً قياس الأرصدة المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

٢. التصنيف والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسه: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – استثمارات الدين أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – استثمارات الأسهم أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا تتم إعادة تصنيف الأصول المالية عقب الاعتراف بها مبدئياً ما لم تقم الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الأصول المالية التي تأثرت بهذا التغيير في أول يوم من أول فترة يتم إعداد تقارير بشأنها عقب التغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يكون محتفظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

يتم قياس استثمار الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما يستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يكون محتفظ به ضمن نموذج أعمال تتحقق أهدافه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- أن ينشأ عن شروطه التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبني بأحد استثمارات الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تقرر الشركة بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

٢. التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

الأصول المالية (تابع)

فيما يتعلق بكافة الأصول المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتضمن ذلك كافة الأصول المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر الشركة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تأخذ الشركة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية في حال عدم استوفاء هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تراعي الشركة الأمور التالية:

- أحداث محتملة من شأنها أن تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد يترتب عنها تغيير سعر الفائدة التعاقدية، بما في ذلك شروط السعر المتغير؛
- شروط الدفع المسبق ومدة فترة التمويل؛ و
- الشروط التي تحول دون مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، شروط عدم الرجوع).

تتوافق شروط الدفع المسبق مع مبدأ دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط إذا كانت قيمة الدفعات المسبقة تمثل بشكل جوهري المبالغ غير المسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشتمل على تعويض إضافي معقول لإنهاء العقد بشكل مبكر. علاوة على ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي يتم الاستحواذ عليها بخصم أو علاوة على القيمة التعاقدية الاسمية، فإن الشرط الذي يُجيز أو يتطلب الدفع المسبق بقيمة تمثل فعلياً القيمة التعاقدية الاسمية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (والتي قد تتضمن أيضاً تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر) يتم التعامل معه على أنه متوافق مع هذا المبدأ إذا كانت القيمة العادلة لشرط الدفع المسبق غير هامة عند الاعتراف المبدئي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر**الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك إيرادات الفائدة وتوزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان مصنف على أنه محتفظ به للمتاجرة، أو كان يمثل أداة مشتقة، أو كان مصنف على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك مصروفات الفائدة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم لاحقاً قياس الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر عند إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

٣. إيقاف الاعتراف

الأصول المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق التعاقدية بالحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم الشركة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولكنها لا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

تبرم الشركة معاملات تقوم بموجبها بتحويل أصول معترف بها ضمن بيان المركز المالي المنفصل، ولكنها تحتفظ بكافة أو معظم مخاطر وامتيازات ملكية الأصول المحولة. في مثل هذه المعاملات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالأصول المحولة.

الالتزامات المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها. تقوم الشركة أيضاً بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والتمن المدفوع (بما في ذلك أية أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات متحملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

٤. المقاصة

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية، ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي، وذلك فقط عندما يكون لدى الشركة حق وواجب النفاذ بمقاصة المبالغ ويكون لديها رغبة إما في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ، أو تحصيل الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة.

انخفاض القيمة

١. الأصول المالية غير المشتقة

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر الائتمان المتوقعة من المبالغ المستحقة من أطراف ذوي علاقة والأرصدة المدينة الأخرى والنقدية لدى البنوك.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسائر لها بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر:

– الأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها (مثل مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) لم يشهد زيادة جوهرية منذ الاعتراف الأولي.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر الخاصة بالقروض المستحقة والأرصدة المدينة الأخرى من أطراف ذوي علاقة بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بنأء على الخبرة السابقة للشركة والتقييم الائتماني القائم على بيانات والمعلومات الاستشرافية.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يفي العملاء والمدينون بكافة التزاماتهم الائتمانية تجاه الشركة دون لجوء الشركة لاتخاذ إجراءات مثل حجز الضمان (إن وجد)؛ أو
- أن يكون الأصل المالي مستحق منذ فترة تزيد عن ٩٠ يوماً.

الأدوات المالية (تابع)

انخفاض قيمة الأصول (تابع)

١. الأصول المالية غير المشتقة (تابع)

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتمل حدوثها على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهر).

تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها). يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه 'تعرض لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي.

تشتمل الأدلة الموضوعية على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على البيانات الملحوظة التالية:

- أزمة مالية حادة للمدين؛
- إخلال بالعقد مثل التعثر في السداد؛
- إعادة جدولة قرض أو سلفة من الشركة بناء على شروط ما كانت الشركة لتقبلها في ظروف أخرى؛ أو
- أن يكون من المحتمل تعرض المدين للإفلاس أو إعادة جدولة مالية أخرى.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم استقطاع مخصصات خسائر الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول.

فيما يتعلق بسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم تحميل مخصص الخسائر على الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف به ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. تتوقع الشركة عدم استرداد جزء كبير من المبالغ المشطوبة. إلا أن الأصول المالية المشطوبة قد تظل خاضعة لأنشطة تنفيذية من أجل الالتزام بإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

٢. الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لأصولها غير المالية للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر تعرضها لانخفاض في القيمة. في حال وجود ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول معاً في أصغر مجموعة أصول تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر لها وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلية للأصول أو الوحدات المنتجة للنقد الأخرى.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. عند تقييم القيمة من الاستخدام، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

انخفاض قيمة الأصول (تابع)

٢. الأصول غير المالية (تابع)

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة تجارية مخصصة للوحدة المنتجة للنقد، ثم لتخفيض القيم الدفترية للأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الإهلاك أو الاستهلاك، في حال لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

الاستثمار في شركات تابعة

تتمثل الشركات التابعة في المنشآت التي تخضع لسيطرة الشركة. تُسيطر الشركة على منشأة ما عندما يكون عليها التزامات تجاهها، أو لديها حقوق في، عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بهذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم بيان الاستثمار في الشركات التابعة بالتكلفة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة، إن وجد.

علاوة الأسهم وأسهم الخزينة

تتمثل علاوة الأسهم في الزيادة في المبلغ المستلم عن القيمة الاسمية للأسهم. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة إلى إصدار أسهم جديدة ضمن حقوق الملكية كإقتطاع، بعد خصم الضريبة، من المتحصلات. عندما تتم إعادة شراء الأسهم العادية، يتم تصنيف المبلغ المدفوع، الذي يتضمن التكاليف المنسوبة مباشرة، صافي من التأثيرات الضريبية، كأسهم خزينة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية. عندما يتم بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة لاحقاً، يتم الاعتراف بالمبلغ المستلم كزيادة في 'أسهم الخزينة'، ويتم عرض الفائض أو العجز المترتب على تلك المعاملة في علاوة الأسهم.

الأرباح المحتجزة

يشتمل المبلغ المدرج ضمن الأرباح المحتجزة على الأرباح المتراكمة بعد تخفيضها لبيان أثر توزيعات الأرباح، كما يشتمل أيضاً على تحويلات علاوة الأسهم. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام ويتم اقتطاعها من حقوق الملكية عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة. يتم التعامل مع توزيعات الأرباح للسنة التي يتم اعتمادها بعد تاريخ التقرير على أنها حدث لاحق لتاريخ التقرير. قد تشتمل الأرباح المحتجزة أيضاً على تأثير التغيرات في السياسة المحاسبية، حيثما تقتضي الأحكام الانتقالية للمعايير.

إيرادات التمويل

تتضمن إيرادات التمويل الفائدة المحملة على قروض إلى أطراف ذوي العلاقة وفائدة الحسابات المصرفية وصافي أرباح صرف العملات الأجنبية. يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة عند استحقاقها، وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

مصروفات التمويل

تتضمن مصروفات التمويل الفائدة المحملة على القروض من أطراف ذوي العلاقة والمصروفات البنكية والخسائر الغير محققة من عقود صرف العملات الأجنبية الأجلة ومصروفات الفائدة المتعلقة بعقود الإيجار التمويلي وصافي خسائر فروق أسعار العملات الأجنبية، يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة عند استحقاقها، وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

النقدية وما في حكمها

تتألف النقدية من الأرصدة النقدية لدي البنوك والودائع تحت الطلب التي تمتد فترات استحقاقها إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ (تاريخ الاستحقاق الأصلي) وتنطوي على مخاطر غير جوهرية ناتجة عن التغيرات في قيمتها العادلة والتي تستخدمها الشركة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص ما ضمن قائمة المركز المالي المنفصل إذا ترتب على الشركة التزام حالي قانوني أو تعاقدية نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح أن يلزم تدفق خارج لموارد تنطوي على منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

انخفاض قيمة الأصول (تابع)

٢. الأصول غير المالية (تابع)

الأدوات المالية المشتقة

تبرم الشركة عقوداً في أدوات مالية مشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية، بما في ذلك عقود الصرف الأجنبي الأجلة. ويتم الاعتراف بالأدوات المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المشتقة، ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة في نهاية كل تاريخ تقرير مالي. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في قائمة الأرباح أو الخسائر المنفصلة فوراً، ما لم يتم تصنيف الأداة المشتقة كأداة تحوط فعالة، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف في قائمة الأرباح أو الخسائر المنفصلة على طبيعة علاقة التحوط. تقوم الشركة بتصنيف الأدوات المشتقة كأدوات تحوط لمخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات الأجنبية للالتزامات المؤكدة (تحوطات التدفقات النقدية). ويتم الاعتراف بالأداة المشتقة ذات القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي، بينما يتم الاعتراف بالأداة المشتقة ذات القيمة العادلة السالبة كالتزام مالي.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة الرسمية للشركة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة.

يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرسمية للشركة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل الأصول والالتزامات غير المالية بالعملات الأجنبية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية، التي يتم بيانها بالتكلفة التاريخية، إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم بشكل عام الاعتراف بفروق العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة

اختارت الشركة عدم الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل التي تكون فيها مدة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة. تقوم الشركة بالاعتراف بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

ضريبة الدخل

تم احتساب ضرائب الدخل في القوائم المالية وفقاً للقوانين واللوائح السارية في تاريخ إعداد التقرير في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تمارس الشركة أنشطتها وتحقق الدخل الخاضع للضريبة. تتضمن مصروفات ضريبة الدخل كلاً من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة، ويتم الاعتراف به في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل للسنة المالية.

الضريبة الحالية

تشمل الضريبة الحالية قيمة الضريبة المتوقعة المستحقة الدفع أو القابلة للاسترداد على الدخل أو الخسائر الخاضعة للضريبة خلال السنة المالية، بالإضافة إلى أي تعديلات على الضرائب المستحقة أو القابلة للاسترداد عن السنوات السابقة. يمثل مبلغ الضريبة الحالية المستحقة أو القابلة للاسترداد أفضل تقدير لمقدار الضريبة المتوقع دفعه أو استرداده، بما يعكس أي درجة من عدم اليقين المرتبطة بضريبة الدخل، إن وجدت. ويتم قياسها باستخدام معدلات الضريبة السارية في تاريخ إعداد التقرير في دولة الإمارات العربية المتحدة.

الضريبة المؤجلة

تمثل الضريبة المؤجلة في الضريبة المتوقعة دفعها أو استردادها على الفروقات بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات في القوائم المالية والأوعية الضريبية المستخدمة في تحديد الربح الخاضع للضريبة، ويتم احتسابها باستخدام طريقة الميزانية العمومية. يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، بينما يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفروقات المؤقتة القابلة للخصم، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والخصومات الضريبية غير المستخدمة، فقط إلى الحد الذي يكون من المحتمل تحقيق أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل يمكن استخدامها لمعادلة هذه الفروقات. لا يتم الاعتراف بهذه الأصول والالتزامات إذا كانت الفروقات المؤقتة ناشئة عن الاعتراف الأولي (باستثناء حالات اندماج الأعمال) بأصول والتزامات في معاملة لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة أو الربح المحاسبي.

يتم مراجعة القيمة الدفترية لأصول الضريبة المؤجلة في كل تاريخ تقرير مالي، ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل أن تكون هناك أرباح خاضعة للضريبة كافية لاسترداد الأصل بالكامل أو جزئياً.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام معدلات الضرائب التي يُتوقع أن تطبق في الفترة التي سيتم فيها تسوية الالتزام أو تحقيق الأصل، وذلك بناءً على القوانين الضريبية السارية أو التي تم إقرارها جوهرياً في تاريخ التقرير المالي.

تعكس قياسات الالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة الآثار الضريبية التي ستترتب على الطريقة التي تتوقع بها الشركة، في نهاية فترة التقرير المالي، أن تسترد أو تسوي بها القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها

يتم إجراء المقاصة بين أصول الضريبة المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ للمقاصة بين أصول الضريبة الحالية والالتزامات الضريبية الحالية، وعندما تتعلق الضرائب بنفس السلطة الضريبية وتعزم الشركة تسوية الأصول الضريبية الحالية والالتزامات الضريبية الحالية على أساس صافٍ.

يتم الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة في قائمة الأرباح أو الخسائر، إلا عندما تتعلق بعناصر يتم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو مباشرة في حقوق الملكية، ففي هذه الحالة يتم أيضاً الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة في الدخل الشامل الأخر أو مباشرة في حقوق الملكية على التوالي.

الحد الأدنى العالمي للضريبة

قامت دولة الإمارات العربية المتحدة بإصدار تشريعات الركيزة الثانية من خلال تطبيق "ضريبة الحد الأدنى المحلي التكميلية (DMTT)"، والتي دخلت حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥. وتُعتبر الشركة داخلة ضمن نطاق تطبيق قواعد الركيزة الثانية.

قامت الشركة بتقييم أثر ضريبة الحد الأدنى المحلي التكميلية (DMTT) في دولة الإمارات فيما يتعلق بتقرير نهاية العام الخاص بالكيانات المُشكّلة (Constituent Entities) وبناءً على هذا التقييم، فإن المجموعة غير مُلزّمة بسداد أي مبالغ تتعلق بـضريبة DMTT، حيث إن مجموعة الإمارات تستوفي معايير "الملاذ الأمن الانتقالي (اختبار الربحية الاعتيادية) في تاريخ تقرير نهاية العام.

وتُتابع الإدارة عن كثب أي تطورات مستقبلية قد تؤثر على الوضع الضريبي العام فيما يتعلق بالركيزة الثانية. وتطبق الشركة الاستثناء المنصوص عليه في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ (IAS 12) فيما يخص الاعتراف والإفصاح عن الموجودات والالتزامات الضريبية المؤجلة المرتبطة بـضريبة الدخل ضمن الركيزة الثانية.

معايير وتعديلات جديدة أصدرت ودخلت حيز التنفيذ

تم تطبيق التعديلات الجديدة والمُعدّلة التالية في القوائم المالية المنفصلة:

- أثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية (تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١).

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

معايير محاسبية صدرت ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد

يسري عدد من معايير المحاسبية الجديدة على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٦ ويُسمح بالتطبيق المبكر. ومع ذلك، لم تطبق المجموعة بشكل مبكر معايير المحاسبة الجديدة أو المعدلة التالية عند إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨: (IFRS 18) العرض والإفصاح في القوائم المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩: (IFRS 19) الإفصاحات المتعلقة بالشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة
- بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته التابعة أو المشروع المشترك - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ (IFRS 10) (ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ (IAS 28).

٤ إدارة المخاطر المالية ورأس المال

نظرة عامة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية من جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق.

يُقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكلٍ من المخاطر المذكورة أعلاه، ويوضح أهداف الشركة وسياساتها والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة هذه المخاطر بالإضافة إلى إدارة الشركة لرأس المال. يكون مجلس إدارة الشركة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة الشركة للمخاطر كما أنه مسؤول عن وضع ومراقبة سياسات الشركة لإدارة المخاطر.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض الشركة لخسائر مالية في حال عجز أحد العملاء أو الأطراف المقابلة في أداء مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية. تنشأ مخاطر الائتمان بصورة أساسية من المبالغ المستحقة للشركة من أطراف ذوي العلاقة والقروض إلى أطراف ذوي العلاقة والنقدية والودائع القابلة للاسترداد والارصدة المدينة الأخرى والنقدية لدى البنوك. يتأثر تعرض الشركة بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل طرف من أطرافها ذوي العلاقة. يتم إيداع النقدية الخاصة بالشركة لدى بنوك حسنة السمعة.

تقوم الشركة بتكوين مخصص لانخفاض القيمة والذي يمثل تقديرها للخسائر المتكبدة فيما يتعلق بالقروض والمبالغ المستحقة من أطراف ذوي العلاقة والودائع القابلة للاسترداد والارصدة المدينة الأخرى والنقدية لدى البنوك.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر التي قد تنتج عن الصعوبة التي قد تواجهها الشركة عند الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالتزاماتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق الدفع نقداً أو من خلال أصل مالي آخر. ترتبط مخاطر السيولة بصورة رئيسية بالأرصدة الدائنة ومصروفات مستحقة والقروض المستحقة إلى أطراف ذوي العلاقة والتزامات عقود الإيجار وتوزيعات الأرباح المستحقة والمبالغ المستحقة إلي الأطراف ذوي العلاقة. يهدف منهج الشركة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها السيولة الكافية بصورة دائمة، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في ظل كلٍ من الظروف العادية والحرجة، دون تحمل خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الشركة للضرر.

مخاطر أسعار السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة على إيرادات الشركة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة حالات التعرض لمخاطر السوق والتحكم فيها ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن في ظل المخاطر.

مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن العملات الرئيسية المقومة بها هذه المعاملات هي الجنيه المصري واليورو.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمالية أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على صافي إيرادات/تكاليف التمويل لدى الشركة. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على القروض من وإلى أطراف ذوي العلاقة التي يترتب عليها فائدة وفقاً لمعدلات متفق عليها.

٤ إدارة المخاطر المالية ورأس المال (تابع)

إدارة رأس المال

تحدد الشركة قيمة رأس المال بما يتناسب مع المخاطر. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وتعديله في ضوء التغير في الظروف الاقتصادية وسمات المخاطر التي تنطوي عليها الأصول ذات الصلة. لغرض الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل قيمة توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية للشركة تقارب قيمها الدفترية كما في تاريخ التقرير.

٥ مصروفات عمومية وإدارية

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢٦ ٣١ مارس ٢٠٢٥
دولار أمريكي دولار أمريكي

١,٧٨٠,٩٠٥	٣,٦٨١,٠٣٥
٤٣٢,٤٧٣	٣٧٦,١١٢
٣٨٢,٦٥٤	٩٤,٧٥٩
٣٧٩,٨٨٢	٢٧٧,١٩١
-----	-----
٢,٩٧٥,٩١٤	٤,٤٢٩,٠٩٧
=====	=====

رواتب وأجور (راجع إيضاح ١٣)

أتعاب الاستشارات

مصروفات معاد تحميلها من طرف ذوي علاقة (راجع إيضاح ١٣)

مصروفات أخرى

بلغ متوسط عدد الموظفين لدى الشركة خلال الفترة ١٥ موظفًا (٣١ مارس ٢٠٢٥: ١٥ موظفًا). ولم تشهد الشركة أي تغييرات جوهرية في القوى العاملة لديها خلال فترة التقرير.

٦ إيرادات التمويل

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢٦ ٣١ مارس ٢٠٢٥
دولار أمريكي دولار أمريكي

٧٩,٩٢٠	٢٤,٠٨١
١٢,٦٥٧	١٥,٩٢٩
-----	-----
٩٢,٥٧٧	٤٠,٠١٠
=====	=====

الفائدة على قروض لأطراف ذوي العلاقة (راجع إيضاح ١٣)

إيرادات الفائدة من الودائع المصرفية

٧ مصروفات التمويل

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢٦ ٣١ مارس ٢٠٢٥
دولار أمريكي دولار أمريكي

٥,٦٠٦,٧٨٨	٥,١٥٨,٢٢٣
١,٢٢٤,٣٦٤	٢٩,٦٦٦,٦٦٥
١٣,٤٥٩	١,١٣٥,٥٩٧
١٤,٩٠٥	١١,٩١٨
-	١٢,١٥١
٦,٢٦٧	-
-----	-----
٦,٨٦٥,٧٨٣	٣٥,٩٨٤,٥٥٤
=====	=====

الفائدة على قروض من أطراف ذوي علاقة (راجع إيضاح ١٣)

خسائر غير محققة من عقود الصرف الأجل للعملة الأجنبية

خسائر صرف العملات الأجنبية - صافي

رسوم مصرفية

أخرى

فوائد مصروفات على عقد إيجار تمويلي

٨ الضريبة علي دخل الشركات

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٨,٦٩٩,٥٢٨)	(٣١,٤٨٧,٣٢٤)	خسائر ضريبية
%	%	معدل الضريبة الفعلي
-----	-----	
-	-	
=====	=====	

التسوية بين الضريبة المحاسبية المحتسبة على الخسائر الضريبية والضريبة المحتسبة على الخسائر المحاسبية:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(٨,٦٩٩,٥٢٨)	(٣٥,٨٠٤,٥٨٤)	الخسارة المحاسبية قبل ضريبة الدخل
-	-	الفروق الدائمة
-	٤,٣١٧,٢٦٠	الفروق المؤقتة
-----	-----	
(٨,٦٩٩,٥٢٨)	(٣١,٤٨٧,٣٢٤)	
=====	=====	

تُعامل الشركة ككيان مؤهل في المنطقة الحرة، ووفقاً لنظام ضرائب الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، فإنها تخضع لمعدل ضريبة على الشركات بنسبة ٠٪ طبقاً للوائح المعمول بها.

٩ الاستثمار في شركات تابعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩٢١,٣٩٩,٦٣٧	٩٢١,٣٩٩,٦٣٧	أوراسكوم هولدينج كورباتيف يو.ايه
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	أو سي انفيستمنت هولدينج ليميتد
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	أو سي انترناشيونال هولدينج ليميتد
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	أوراسكوم بيلدينج ماتيريال هولدينج ليميتد
-----	-----	
٩٢١,٥٤٩,٦٣٧	٩٢١,٥٤٩,٦٣٧	
=====	=====	

أن مقر العمل الرئيسي وبلد تأسيس شركة هولدينج كورباتيف يو.ايه هي هولندا، في حين أن باقي الشركات التابعة تقع في دولة الإمارات العربية المتحدة. تتمثل الأنشطة الرئيسية لكل الشركات التابعة في الشركات القابضة.

بناءً على تقييم الإدارة، لم تكن هناك مؤشرات جديدة على الانخفاض في القيمة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ أو أية تغييرات جوهرية على الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، التي قد تؤثر بشكل جوهري على القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة التابعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

١٠ الأصول الثابتة

تشمل الأصول الثابتة والمعدات الأصول المملوكة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٩,٢٣١	٨,٨٢٠	الأصول المملوكة
-----	-----	
٩,٢٣١	٨,٨٢٠	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر
=====	=====	

اعتبارًا من تاريخ التقرير، تواصل الشركة استخدام بعض الأصول الثابتة والمعدات التي تم استهلاكها بالكامل، وبالتالي تبلغ قيمتها الدفترية صفر.

١١ مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٥,٦٠٧,٠٦٠	١٣,٩٠٩,٠٣٤	أرصدة مدينة أخرى
٢,١٤٢,٩٠٧	-	أرباح غير محققة من عقود الصرف الأجلة للعملة الأجنبية (راجع إيضاح ١٤ بند i أدناه)
١١٢,٢٣٢	-	مدفوعات مقدماً
-----	-----	
١٧,٨٦٢,١٩٩	١٣,٩٠٩,٠٣٤	
(١٥,٤٩٠,٦١٠)	(١٣,٧٧١,٥٥٣)	خسائر انخفاض القيمة على أرصدة مدينة أخرى (راجع بند i أدناه)
=====	=====	
٢,٣٧١,٥٨٩	١٣٧,٤٨١	
=====	=====	

(i) في خلال الفترة ، قامت الإدارة بإعادة تقييم مدي إمكانية تحصيل الأرصدة المدينة الأخرى وفقاً للمعايير (IFRS 9) الخاص بالأدوات المالية. ونتيجة لذلك ، انخفض رصيد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ ١٣,٧٧١,٥٥٣ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ: ١٥,٤٩٠,٦١٠ دولار أمريكي)، مع الاعتراف برد انخفاض قيمة بمبلغ ١,٧١٩,٠٥٧ دولار أمريكي ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.

١٢ النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٢٦٤	١,٠٦٢	النقدية في الصندوق
٢,٢٣٢,٥٧٤	١١,٣٤٤,٣٧٨	النقدية لدى البنوك
-----	-----	
٢,٢٣٣,٨٣٨	١١,٣٤٥,٤٤٠	
=====	=====	

١٣ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تقوم الشركة، في سياق أعمالها الاعتيادية، بإبرام معاملات مع شركات أخرى تقع ضمن نطاق تعريف الطرف ذو العلاقة الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. يتم تنفيذ هذه المعاملات وفقاً للأسعار المتفق عليها. فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذوي العلاقة خلال الفترة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٦٨,٦٤١,٥٠١	٣٠,١٩٩,٠٤٤	صافي أرصدة مستلم من أطراف ذوي العلاقة
٣٤,٥٠٤,٦٢٩	١٥,٠٨٧,٤١٠	نقل وتحويل مستحقات لأطراف ذوي العلاقة
٣٤,٠٤٢,٥٠٣	-	سداد قروض مستحقة لأطراف ذوي العلاقة
٥,١٥٨,٢٢٣	٥,٦٠٦,٧٨٨	مصرفات الفائدة على قروض من أطراف ذوي العلاقة (راجع إيضاح ٧)
٢,٨٥٠,٠٠٠	١,١٠٠,٠٠٠	رسوم الدعم والإدارة (راجع بند i أدناه)
٨٦٢,١٣٥	-	مصرفات مدفوعة بالنيابة عن أطراف ذوي علاقة
١,٥٥٢,٨٧٩	٤٢٣,١٤٦	قروض إضافية مقدمة إلى أطراف ذوي العلاقة
٩٤,٧٥٩	٣٨٢,٦٥٤	مصرفات معاد تحميلها من أطراف ذوي العلاقة (راجع إيضاح ٥)
١٨٠,٣٠٠	٢٠٣,٦٩٢	أجور ومصرفات أخرى معادة تحميلها من أطراف ذوي العلاقة
٢٤,٠٨١	٧٩,٩٢٠	إيرادات الفائدة على قروض إلى أطراف ذوي العلاقة (راجع إيضاح ٦)
=====	=====	

(i) رسوم الدعم والإدارة تمثل الأتعاب التي تحملها الشركة على أحد أطرافها ذوي العلاقة مقابل خدمات الضرائب والخدمات القانونية والمحاسبة وإدارة الخزينة والإدارة العامة وتكنولوجيا المعلومات وغيرها من خدمات الدعم.

(ii) مكافآت كبار موظفي الإدارة تعتبر الشركة أن أعضاء مجلس الإدارة (الأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين) وموظفي الإدارة العليا هم كبار موظفي الإدارة للشركة.

فيما يلي مكافآت كبار موظفي الإدارة للفترة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٦٨١,٠٣٥	١,٧٨٠,٩٠٥	استحقاقات قصيرة الأجل للموظفين
=====	=====	

(iii) خسائر انخفاض قيمة قروض ومبالغ مستحقة من أطراف ذوي علاقة

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة القروض والمبالغ المستحقة من أطراف ذوي علاقة خلال الفترة:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٣,٩٧٢,٠٥٤	في ١ يناير
-	٥٠,٤٠٨	مخصص انخفاض القيمة خلال الفترة
-	٤,٠٢٢,٤٦٢	في ٣١ مارس
=====	=====	

يتضمن صافي خسائر انخفاض قيمة قروض وأرصدة أطراف ذوي علاقة مدرجة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى ما يلي:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٥٠,٤٠٨	مخصص القرض المستحق من أو سي اي السعودية
-	٥٠,٤٠٨	
=====	=====	

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المنفصلة (تابع)

١٣ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

العلاقة	شروط الفائدة	شروط السداد	الجزء المتداول دولار أمريكي	٣١ مارس ٢٠٢٦ الجزء الغير متداول دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي	الجزء المتداول دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الجزء الغير متداول دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
قروض إلى أطراف ذوي العلاقة								
او سي انفستمننتس هولدينج ليميتد	شركة تابعة	راجع/إيضاح (١٣-1iv)	-	١,٩٩٨,٣٦٧	١,٩٩٨,٣٦٧	-	٤٢٢,٧٨٨	٤٢٢,٧٨٨
			يستحق القبض في ٣٠ يونيو ٢٠٢٨					
إجمالي القروض من أطراف ذوي العلاقة			-	١,٩٩٨,٣٦٧	١,٩٩٨,٣٦٧	-	٤٢٢,٧٨٨	٤٢٢,٧٨٨
ناقصاً: خسائر انخفاض القيمة			-	-	-	-	-	-
			-	١,٩٩٨,٣٦٧	١,٩٩٨,٣٦٧	-	٤٢٢,٧٨٨	٤٢٢,٧٨٨
المستحق من أطراف ذوي العلاقة								
أوراسكوم هولدينج كورپوريشن يو.ايه.	شركة تابعة	بدون فائدة	٤١,٠٠٠,٠٠٠	-	٤١,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
أوراسكوم للإنشاء سي او تو أبو ظبي	شركة تابعة	بدون فائدة	-	-	-	-	-	٦,٢٠١,٧٧٢
أوراسكوم للإنشاء - ليبيا	شركة تابعة	بدون فائدة	٦,٢٥٠,٠٠٠	-	٦,٢٥٠,٠٠٠	-	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
أوراسكوم للإنشاء سي او وان	شركة تابعة	بدون فائدة	٣,١٥٠,٠٠٠	-	٣,١٥٠,٠٠٠	-	٣,١٥٠,٠٠٠	٣,١٥٠,٠٠٠
أوراسكوم للإنشاء - بروندي	شركة تابعة	بدون فائدة	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
أوراسكوم إيجيبت ويند II	شركة تابعة	بدون فائدة	١,٣٩٥,٦٦٩	-	١,٣٩٥,٦٦٩	-	١,٣٩٥,٦٦٩	١,٣٩٥,٦٦٩
أو سي اي السعودية	شركة تابعة	بدون فائدة	١,٢٤٧,٦٢٨	-	١,٢٤٧,٦٢٨	-	٨٥٠,٠٢٨	٨٥٠,٠٢٨
أوراسكوم السعودية	شركة تابعة	بدون فائدة	٤٧٤,١٢١	-	٤٧٤,١٢١	-	٤٧٤,١٢١	٤٧٤,١٢١
أوراسكوم ستركتشرز للمقاولات ذ.م.ش.و.	شركة تابعة	بدون فائدة	٢,٤٩٤	-	٢,٤٩٤	-	١٨٠,٥٢٣	١٨٠,٥٢٣
الشركة الوطنية للصناعات الحديدية	شركة تابعة	بدون فائدة	١٣٩,٠٧١	-	١٣٩,٠٧١	-	١٠٠,٤٣١	١٠٠,٤٣١
او سي أي كونستراكشن ليميتد	شركة تابعة	بدون فائدة	٨١,٣٨٦	-	٨١,٣٨٦	-	٧٦,٩٧٧	٧٦,٩٧٧
ان اس اف جلوبل ليميتد	شركة تابعة	بدون فائدة	٥٠,٣٨٩	-	٥٠,٣٨٩	-	٤٠,٥٦٩	٤٠,٥٦٩
OBMHL	شركة تابعة	بدون فائدة	٢,٢٨٨	-	٢,٢٨٨	-	-	-
إجمالي المبالغ المستحقة من أطراف ذوي العلاقة			٥٦,٢٩٣,٠٤٦	-	٥٦,٢٩٣,٠٤٦	-	٥٩,٤٧٠,٠٩٠	٥٩,٤٧٠,٠٩٠
ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة			-	-	-	-	-	-
			٥٦,٢٩٣,٠٤٦	-	٥٦,٢٩٣,٠٤٦	-	٥٩,٤٧٠,٠٩٠	٥٩,٤٧٠,٠٩٠

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المنفصلة (تابع)

١٣ أرصدة ومعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

العلاقة	شروط الفائدة	شروط السداد	الجزء المتداول دولار أمريكي	الجزء الغير متداول دولار أمريكي	٣١ مارس ٢٠٢٦ الجزء الغير متداول دولار أمريكي	الجزء المتداول دولار أمريكي	الجزء الغير متداول دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الجزء الغير متداول دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
قروض من أطراف ذوي العلاقة									
أو سي أي كونستراكشون انترناشيونال بي في	شركة تابعة	راجع/إيضاح (١٣-١٢) zjv	-	٢٦٨,٣٣٦,٣٣٣	٢٦٨,٣٣٦,٣٣٣	-	٢٢٩,٠٩١,٤١٠	٢٢٩,٠٩١,٤١٠	٢٢٩,٠٩١,٤١٠
أوراسكوم هولدينج كويراتيف يو.ايه	شركة تابعة	راجع/إيضاح (١٣-١٢) zjt	-	-	-	-	٣٣,٨٤٧,٠٥٨	٣٣,٨٤٧,٠٥٨	٣٣,٨٤٧,٠٥٨
أوراسكوم للإنشاء ش.م.م	شركة تابعة	راجع/إيضاح (١٣-١٢) zjt	-	٣,٩٠٥,١٠٤	٣,٩٠٥,١٠٤	-	٤,٢٤٤,٧٣٢	٤,٢٤٤,٧٣٢	٤,٢٤٤,٧٣٢
			-	٢٧٢,٢٤١,٤٣٧	٢٧٢,٢٤١,٤٣٧	-	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠
المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة									
OCIHL	شركة تابعة	بدون فائدة	٣٩,٩٣٦,٤٩٠	-	٣٩,٩٣٦,٤٩٠	-	٢٩,٩٥٨,٧٠٠	-	٢٩,٩٥٨,٧٠٠
أوراسكوم للإنشاء سي او تو أبو ظبي	شركة تابعة	بدون فائدة	١٧,٥٢٧,٨٦٨	-	١٧,٥٢٧,٨٦٨	-	-	-	-
أوراسكوم للإنشاءات التجارية FZCO	شركة تابعة	بدون فائدة	١٦,٧٩٤,٣١٩	-	١٦,٧٩٤,٣١٩	-	١٦,٩٥٢,٧٧٨	-	١٦,٩٥٢,٧٧٨
كونتراك واتس إنك	شركة تابعة	بدون فائدة	١٣٢,٥٩٧	-	١٣٢,٥٩٧	-	١٢,١٤٢,٩٦٧	-	١٢,١٤٢,٩٦٧
أوراسكوم إي أند سي	شركة تابعة	بدون فائدة	٦١,١٦٩	-	٦١,١٦٩	-	٥,٠٥٠,٢٠٨	-	٥,٠٥٠,٢٠٨
إيماجرو الجزائر	شركة تابعة	بدون فائدة	٢,٣٨٧,٢٥٠	-	٢,٣٨٧,٢٥٠	-	٢,٤٦٠,٤٥٩	-	٢,٤٦٠,٤٥٩
أوراسكوم للإنشاء ش.م.م	شركة تابعة	بدون فائدة	٨٦٥,٧٦٩	-	٨٦٥,٧٦٩	-	١,٠٠٤,٣٧٠	-	١,٠٠٤,٣٧٠
شركة وينز ذ.م.م.	شركة تابعة	بدون فائدة	-	-	-	-	٥٧٧,٣٥٦	-	٥٧٧,٣٥٦
سيمنتنك ليمتيد	شركة تابعة	بدون فائدة	١٩٣,٤٦٨	-	١٩٣,٤٦٨	-	١٩٣,٤١٩	-	١٩٣,٤١٩
OBMHL	شركة تابعة	بدون فائدة	-	-	-	-	١١,٨١٢	-	١١,٨١٢
أخرى	مشاركة	بدون فائدة	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٥٠٠,٠٠٠
			٨٠,٣٩٨,٩٣٠	-	٨٠,٣٩٨,٩٣٠	-	٧٠,٨٥٢,٠٦٩	-	٧٠,٨٥٢,٠٦٩

١٣ ارصدة ومعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

(iv) شروط الفائدة

- (أ) يترتب على القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين بنوك لندن لمدة شهر واحد مضافاً إليه ٤.٤٩٪.
 (ب) يترتب على القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين بنوك لندن لمدة شهر واحد مضافاً إليه ٣.٨١٪.
 (ت) يترتب على القرض فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين بنوك لندن لمدة شهر واحد مضافاً إليه ٣.٢٥٪.
 (ث) القرض مقوم بالجنيه المصري يترتب عليه فائدة على أساس متوسط سعر الفائدة السائد لدى البنك المركزي المصري لليوم الواحد "ميد كوريدور" مضافاً إليه ١٪.

(v) تسوية تحركات الأصول إلى التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة الاستثمار

قروض مستحقة من أطراف ذوي علاقة	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٠٠١,٧١١	٤٢٢,٧٨٨
٤٢٣,١٤٦	١,٥٥٢,٨٧٩
٢٩,٥١٢	٢٢,٧٠٠
-----	-----
١,٤٥٤,٣٦٩	١,٩٩٨,٣٦٧
=====	=====

الرصيد في ١ يناير
 قرض إضافي ممنوح لأطراف ذوي العلاقة
 التغييرات غير النقدية المتعلقة بالأصول الأخرى
 الرصيد في ٣١ مارس

(vi) تسوية تحركات الالتزامات مع التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة التمويل

قروض مستحقة إلى أطراف ذوي علاقة	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢١٤,٦١٧,٠٠٩	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠
٩,٨٥١,٤٦٨	-
-	(٣٤,٠٤٢,٥٠٣)
١٧,٢٧٧,٥٣٦	٣٩,١٠٠,٧٤٠
-----	-----
٢٤١,٧٤٦,٠١٣	٢٧٢,٢٤١,٤٣٧
=====	=====

الرصيد في ١ يناير
 عائدات القروض الممنوحة من أطراف ذوي علاقة
 قروض مسددة إلى أطراف ذوي علاقة
 التغييرات غير النقدية المتعلقة بالالتزامات الأخرى
 الرصيد في ٣١ مارس

١٤ الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٦٣٢,٦٧٩	٥١٠,٠٦١
١٦,٥٠٩,٥٣٤	١٥,٥٧٢,٧٩٠
-	٢٧,٥٢٣,٧٥٨
٢٥٠,٥٢٦	٢٦١,٢٣٤
-----	-----
١٧,٣٩٢,٧٣٩	٤٣,٨٦٧,٨٤٣
=====	=====

أرصدة دائنة
 مصروفات مستحقة
 خسارة غير محققة من عقود الصرف الآجلة للعملة الأجنبية (راجع بند | أدناه)
 أرصدة دائنة أخرى

- (i) في ٣١ مارس ٢٠٢٦، بلغ الرصيد الاسمي لعقود الشراء الآجلة في تاريخ التقرير ما مقداره ١٢,٢٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ٨,١٢٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري). ومن المتوقع أن تتم الالتزامات المتعلقة بعقد الشراء الآجل خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

١٥ رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	في ١ يناير
-----	-----	
١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	في ٣١ مارس ٢٠٢٦ / ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
=====	=====	

١٦ توزيعات الأرباح

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وافق مجلس الإدارة على توزيع أرباح مرحلية بواقع ٠.٢٢٠ دولار أمريكي للسهم الواحد بقيمة ٢٤,٢٥٣,٦٦٦ مليون دولار أمريكي والتي تم دفعها في ١٥ يناير ٢٠٢٥.

١٧ الأدوات المالية

تشتمل الأصول المالية للشركة على النقدية لدى البنوك وقروض إلى أطراف ذوي العلاقة والودائع القابلة للاسترداد وأرصدة مدينة أخرى ومبالغ مستحقة من أطراف ذوي العلاقة. تشتمل الالتزامات المالية للشركة على أرصدة دائنة أخرى وقروض من أطراف ذوي العلاقة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذوي العلاقة والقروض المستحقة إلى أطراف ذوي العلاقة وتوزيعات الأرباح المستحقة والتزامات عقود الإيجار. تم في الإيضاح ٣ بيان السياسات المحاسبية المتعلقة بالأصول والالتزامات المالية.

التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,٢٣٢,٥٧٤	١١,٣٤٤,٣٧٨	النقدية لدى البنوك
٥٩,٤٧٠,٠٩٠	٥٦,٢٩٣,٠٤٦	المستحق من أطراف ذوي علاقة
٤٢٢,٧٨٨	١,٩٩٨,٣٦٧	قروض مستحقة من أطراف ذوي علاقة
١١٦,٤٥٠	١٣٧,٤٨١	ودائع قابلة للاسترداد وأرصدة مدينة أخرى
-----	-----	
٦٢,٢٤١,٩٠٢	٦٩,٧٧٣,٢٧٢	
=====	=====	

ترى الإدارة أن النقدية لدى البنوك والمبالغ المستحقة من أطراف ذوي علاقة ومبالغ القروض من أطراف ذوي علاقة والودائع القابلة للاسترداد والأرصدة المدينة الأخرى قابلة للتحويل بالكامل. وبالتالي، لم يتم تكوين مخصص انخفاض قيمة بشأنها.

مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية بما في ذلك دفعات الأرباح المقدرة، وباستثناء تأثير اتفاقيات التسوية:

القيمة الدفترية دولار أمريكي	التدفقات النقدية التعاقدية دولار أمريكي	سنة أو أقل دولار أمريكي	أكثر من سنة دولار أمريكي
------------------------------------	---	----------------------------	-----------------------------

٣١ مارس ٢٠٢٦

التزامات مالية غير مشتقة

٢٧٢,٢٤١,٤٣٧	٣٦٠,٢٥٠,٤١٠	-	٣٦٠,٢٥٠,٤١٠
٨٠,٣٩٨,٩٣٠	٨٠,٣٩٨,٩٣٠	٨٠,٣٩٨,٩٣٠	-
٤٣,٨٦٧,٨٤٣	٤٣,٨٦٧,٨٤٣	٤٣,٨٦٧,٨٤٣	-
٣٩٦,٥٠٨,٢١٠	٤٨٤,٥١٧,١٨٣	١٢٤,٢٦٦,٧٧٣	٣٦٠,٢٥٠,٤١٠

قروض من أطراف ذوي العلاقة
المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة
أرصدة دائنة ومصروفات مستحقة

القيمة الدفترية دولار أمريكي	التدفقات النقدية التعاقدية دولار أمريكي	سنة أو أقل دولار أمريكي	أكثر من سنة دولار أمريكي
------------------------------------	---	----------------------------	-----------------------------

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

التزامات مالية غير مشتقة

٢٦٧,١٨٣,٢٠٠	٣٥٥,٥٩٣,٤٩٤	-	٣٥٥,٥٩٣,٤٩٤
٧٠,٨٥٢,٠٦٩	٧٠,٨٥٢,٠٦٩	٧٠,٨٥٢,٠٦٩	-
١٧,٣٩٢,٧٣٩	١٧,٣٩٢,٧٣٩	١٧,٣٩٢,٧٣٩	-
٣٥٥,٤٢٨,٠٠٨	٤٤٣,٨٣٨,٣٠٢	٨٨,٢٤٤,٨٠٨	٣٥٥,٥٩٣,٤٩٤

قروض من أطراف ذوي العلاقة
المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة
أرصدة دائنة ومصروفات مستحقة

مخاطر أسعار الفائدة

فيما يلي بيان نبذة عن أسعار الفائدة على الأدوات المالية للشركة التي يترتب عليها فائدة كما في تاريخ التقرير:

الأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	٣١ مارس ٢٠٢٦ دولار أمريكي	أصول مالية
٤٢٢,٧٨٨	١,٩٩٨,٣٦٧	التزامات مالية
(٢٦٧,١٨٣,٢٠٠)	(٢٧٢,٢٤١,٤٣٧)	
(٢٦٦,٧٦٠,٤١٢)	(٢٧٠,٢٤٣,٠٧٠)	

١٧ الأدوات المالية (تابع)

تحليل حساسية التدفق النقدي للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغير

إن الزيادة / الانخفاض بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة/ (نقص) صافي الأرباح بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦	
النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس دولار أمريكي	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس دولار أمريكي	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس دولار أمريكي	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس دولار أمريكي
٢,٦٦٧,٦٠٥	(٢,٦٦٧,٦٠٥)	٢,٧٠٢,٤٣١	(٢,٧٠٢,٤٣١)
=====	=====	=====	=====

الأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

تطبيق التعديلات المتعلقة بتعديل معدل الفائدة المرجعي

تم تطبيق تعديل جوهري لمعدلات الفائدة المرجعية الرئيسية على الصعيد العالمي، بما في ذلك استبدال بعض المعدلات المعروضة فيما بين البنوك (ايبور) بمعدلات بديلة تكاد تكون خالية من المخاطر (يشار إليه بأنه 'تعديل الايبور').

قد يؤثر تعديل الايبور والإيقاف المتوقع لتطبيق سعر الليبور على استراتيجية الشركة الحالية بشأن إدارة المخاطر ومن المحتمل أن يؤثر أيضاً على التزاماتها المالية. هذه الأدوات المالية مربوطة بسعر الليبور. إن المعدل المرجعي البديل لسعر الليبور هو معدل التمويل المضمون لليلة الواحدة.

مخاطر العملات

فيما يلي تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية كما في تاريخ التقرير:

٣١ مارس ٢٠٢٦		جنيه مصري	يورو
نقدية لدى البنوك		١١,٩٧٣,١٤٩	٣٠٨,٧٩٠
المستحق من أطراف ذوي علاقة		-	٧٠,٩٧٤
أرصدة مدينة أخرى		٦٢١,٠٧٤,٨٩٦	-
قروض مستحقة من أطراف ذوي علاقة		(٢١٣,٠٤٤,٣٩١)	-
القيمة الإسمية لعقود الأجل		١٢,٢٩٢,٠٠٠,٠٠٠	-
		=====	=====
		١٢,٧١٢,٠٠٣,٦٥٤	٣٧٩,٧٦٤
		=====	=====

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		جنيه مصري	يورو
نقدية لدى البنوك		١١,٨٣٦,٣٣٧	٣٢٤,٣٢٦
المستحق من أطراف ذوي علاقة		-	٦٥,٦٣١
أرصدة مدينة أخرى		٦٢١,٠٧٤,٨٩٦	-
قروض مستحقة من أطراف ذوي علاقة		(٢٠٢,٣٢٢,٧٨٩)	-
القيمة الإسمية لعقود الأجل		٨,١٢٩,٥٠٠,٠٠٠	-
		=====	=====
		٨,٥٦٠,٠٨٨,٤٤٤	٣٨٩,٩٥٧
		=====	=====

١٧ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر العملات (تابع)

تحليل الحساسية

قامت الشركة بتطبيق أسعار صرف العملات الأجنبية التالية خلال الفترة/ السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
متوسط سعر الصرف	سعر الصرف الفوري	متوسط سعر الصرف	سعر الصرف الفوري	
١.١٧٢٩	١.١٢٤١	١.١٤٦٧	١.١٦٩٤	١ يورو
٠.٠٢١٠	٠.٠٢٠٣	٠.٠١٨٣	٠.٠٢٠٢	١ جنيه مصري
=====	=====	=====	=====	

إن ارتفاع سعر صرف الدولار الأمريكي بنسبة ١٪ مقابل الجنيه المصري واليورو في ٣١ مارس ٢٠٢٦ كان ليؤدي إلى زيادة / (نقص) صافي الأرباح بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وتحديد أسعار الفائدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤,٥٧٤	٤,٣٥٥	يورو
١,٧٩٧,٦١٩	٢,٣٢٦,٢٩٧	جنيه مصري
-----	-----	
١,٨٠٢,١٩٣	٢,٣٣٠,٦٥٢	
=====	=====	

١٨ الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأس مالية

الالتزامات المحتملة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
ضمانات	ضمانات	
٣٢٠,٦٠٧,٢٩٠	٣٦٧,٣٤٨,٢٤٥	دولار امريكي
٦٣,٠٣٩,٩٠٨	٦٣,٠٣٧,٣٦١	درهم اماراتي
٢٨,٢٧١,٦٢٩	٢٨,٠٥٨,٠٥٠	ريال سعودي
٦,٩٠٧,٠٦٩	٦,٧٥٢,٩٥٥	يورو
=====	=====	

١٩ القطاعات التشغيلية

لم يتم تحديد قطاعات تشغيلية من قبل الإدارة كما في تاريخ التقرير.

٢٠ الأحكام والتقدير المحاسبية الهامة

تقوم الشركة بوضع التقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المُعلنة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. يتم بصورة مستمرة تقييم التقديرات والأحكام التي تركز على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة.

انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات تابعة

تقوم الشركة بصورة سنوية أو حيثما تتواجد أي مؤشرات على انخفاض القيمة بالتحقق مما إذا كان الاستثمار في شركات تابعة قد تعرض لانخفاض في القيمة. يتطلب ذلك تقدير ' القيمة من الاستخدام ' للوحدات المنتجة للنقد. إن تقدير القيمة من الاستخدام يتطلب من الإدارة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب بغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية

خسائر انخفاض قيمة الأرصدة المدينة

إن مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة منسوبة بصورة رئيسية إلى قروضها المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة والأرصدة المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة. لتحديد خسائر انخفاض القيمة، تقوم الشركة بالاعتراف بمخصص خسائر بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة من الأصل المالي المقاس بالتكلفة المطفأة.

تقوم الشركة بتاريخ كل تقرير بقياس مخصص الخسائر من الأداة المالية بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. إذا زادت مخاطر الائتمان من تلك الأداة المالية بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. في حال عدم زيادة مخاطر الائتمان من أداة مالية بشكل ملحوظ في تاريخ التقرير منذ تاريخ الاعتراف المبدئي، تقوم الشركة بقياس مخصص الخسائر لتلك الأداة المالية بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر.

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان من الأداة المالية قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تستخدم الشركة التغيير في مخاطر التعثر في السداد التي تقع على مدى العمر المتوقع للأداة المالية بدلاً من التغيير في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة.

قد تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان من الأداة المالية لم تزداد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي إذا تم تحديد الأداة المالية على أنها تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

في حالة توفر معلومات استشرافية معقولة وداعمة دون تكلفة أو جهد زائد، لا يمكن للشركة الاعتماد فقط على المعلومات السابقة عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي. إلا أن، عندما لا تتوفر المعلومات الاستشرافية (سواء على أساس فردي أو جماعي) إلا بتكلفة أو جهد زائد، يجوز للشركة استخدام المعلومات السابقة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادات ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي.

بصرف النظر عن الطريقة التي تقوم بها الشركة بتقييم الزيادات الملحوظة في مخاطر الائتمان، هناك افتراض غير مؤكد بأن مخاطر الائتمان من الأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي عندما تتأخر الدفعات التعاقدية لما يزيد عن ٩٠ يوم. يمكن للشركة التغاضي عن هذا الافتراض إذا توفر لديها معلومات معقولة وداعمة، دون تكلفة أو جهد زائد، تُشير إلى أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي حتى لو تأخرت الدفعات التعاقدية لما يزيد عن ٩٠ يوم. عندما تقرر الشركة وجود زيادات ملحوظة في مخاطر الائتمان قبل أن تتأخر الدفعات التعاقدية لما يزيد عن ٩٠ يوم، لا ينطبق الافتراض غير المؤكد.

٢١ اندماج استراتيجي محتمل

في ٢٢ سبتمبر ٢٠٢٥، أعلنت كلاً من شركة أو سي أي جلوبال (المدرجة في بورصة يورونكست أمستردام) وشركة أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي (المدرجة في كل من سوق أبو ظبي للأوراق المالية والبورصة المصرية) بشكل مشترك عن قيامهما بدراسة إمكانية تنفيذ اندماج استراتيجي محتمل (ويُشار إليه بـ "الاندماج").

وكما في تاريخ التقرير، قد وافق مجلسي إدارة كل من شركة أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي وشركة أو سي أي جلوبال على الاندماج المقترح، كما تم الاتفاق على هيكل الصفقة ومعدل تبادل الأسهم.

وبموجب الشروط المنفق عليها، تكون شركة أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي هي الكيان المستحوذ، والمدرجة في سوق أبو ظبي العالمي (ADGM)، والمدرجة إدراجاً رئيسياً في سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX)، على أن يحصل مساهمو شركة أو سي أي جلوبال على أسهم جديدة مُصدرة في شركة أوراسكوم كونستراكتيون بي إل سي وفقاً لمعدل التبادل المنفق عليه.

٢١ اندماج استراتيجي محتمل (تابع)

ولا تزال عملية الاندماج المقترحة خاضعة لموافقات المساهمين، بالإضافة إلى الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة. ونظرًا لأن الصفة لم يتم إتمامها حتى تاريخ التقرير، فإنه لا يترتب عليها أي أثر على هذه القوائم المالية المنفصلة.

في اجتماع الجمعية العامة المنعقد بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠٢٦، وافق مساهمو شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي على جميع القرارات الخاصة المتعلقة بعملية الاندماج المقترحة، وذلك وفقًا للشروط والأحكام الواردة في تعميم المساهمين وإخطار الدعوة لاجتماع الجمعية العامة الصادر بتاريخ ١١ ديسمبر ٢٠٢٥، وطبقًا للقواعد واللوائح ذات الصلة المعمول بها.

ولا يزال إتمام عملية الاندماج المقترحة مشروطًا، من بين أمور أخرى، بالحصول على موافقة مساهمي وشركة أو سي أي جلوبال، واستكمال الموافقات التنظيمية المطلوبة من الجهات المختصة. وبناءً عليه، يُصنّف هذا الحدث كحدث لاحق غير مُعدّل، ولا يترتب عليه أي أثر على هذه القوائم المالية المنفصلة.

٢٢ التوترات الجيوسياسية المستمرة في الشرق الأوسط

أدت التصعيدات العسكرية الإقليمية الأخيرة إلى خلق بيئة صراعات عالية المخاطر في منطقة الخليج. ولا يزال الوضع يتسم بعدم الاستقرار، حيث يمكن أن تتغير السيناريوهات بسرعة كبيرة. وقد أسفرت هذه التطورات عن زيادة المخاطر في بيئة عمل الشركة، بما في ذلك عمليات شركاتها التابعة في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. وفيما يتعلق بالقوائم المالية المنفصلة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، تُعد الآثار المحتملة لهذا الصراع على التقارير المالية أحداثًا لاحقة غير معدّلة بطبيعتها.

تقوم الشركة بمتابعة تأثير التطورات الأخيرة على أنشطتها بشكل مستمر. ومع ذلك، ونظرًا لأن غالبية عمليات شركاتها التابعة تقع خارج منطقة الصراع، فقد خلصت الإدارة إلى أنه لا يوجد أي تأثير جوهري على عمليات الشركة أو أدائها المالي أو مركزها المالي، وبالتالي لم تكن هناك حاجة لوضع أي إجراءات احترازية.

وفيما يتعلق بأنشطة الشركة وشركاتها التابعة، فإن التطورات الحالية لم تسفر عن أية اضطرابات تشغيلية جوهريّة، أو تأخيرات في أعمال الإنشاءات، أو في عمليات التسليم للعملاء، كما لم يكن لها تأثير جوهري على قدرة العملاء سداد التزاماتهم. وبناءً عليه، لم ينتج عن هذه التطورات أي تأثير جوهري على الإيرادات أو خسائر الائتمان المتوقعة أو القيمة الاستردادية للأصول غير المالية، كما لا تتوقع الشركة وجود أي مخاطر تتعلق بمخالفة التعهدات المالية نتيجة لهذه التطورات. ونظرًا لأن الوضع يتسم بسرعة التطور وعدم الاستقرار، فإن تأثير هذه التصعيدات يخضع لمستويات كبيرة من عدم اليقين، ولا يزال النطاق الكامل للتأثيرات المحتملة غير معروف.

وستواصل الإدارة مراقبة الوضع عن كثب؛ إلا أنه حتى تاريخ إعداد التقرير، لم يتم تحديد أي تأثير مالي جوهري.