أليك القابضة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)

أليك القابضة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

جدول المحتويات	صفحات
تقرير مجلس الإدارة	١-٢
تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	٣
بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد	٤-٥
بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحد	٦
بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد	٧
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد	٨
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد	٩-١٠
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	١١-٣٨

أليك القابضة ش.م.ع. وشركاتها التابعة
تقرير مجلس الإدارة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره والمعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

الأنشطة الرئيسية

تشمل الأنشطة الرئيسية للمجموعة أعمال الهندسة والمقاولات الإنشائية المتعلقة بتشييد المباني وتطوير البنية التحتية، والأعمال الترابية والمدنية، ومنشآت العمليات الصناعية. وتنفذ المجموعة أعمال المقاولات العامة في مجالات الهندسة المدنية والميكانيكية والكهربائية والبحرية، إلى جانب أعمال الحديد الإنشائي وأنابيب العمليات، وتقديم خدمات التوقفات التشغيلية والعمرة، والخدمات الخاصة بجميع أنواع منشآت العمليات وصيانة المباني. كما تعمل المجموعة في المشاريع الصناعية ومشاريع النفط والغاز البرية والبحرية، وكذلك التطويرات التجارية، إضافة إلى الاستثمار في المشاريع الصناعية وتأسيسها وإدارتها.

النتائج والحركة في الأرباح المحتجزة

بلغت الإيرادات لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ١٣,٨٩٦ مليون درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ٨,٩٠٦ مليون درهم). وبلغ إجمالي الدخل الشامل العائد لمالكي الشركة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٥٨٩ مليون درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ٤٣٠ مليون درهم).

الحركة في الأرباح المحتجزة:

	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*
الأرباح المحتجزة في بداية الفترة	١,٣٢٠,٦٠٧	٩١٣,٠٦٦
إجمالي الأرباح العائدة إلى مالكي الشركة	٥٨٩,١٨٩	٤٣٠,٠٥٤
تحويل إلى إحتياطي قانوني	-	(١٢٢)
تحويل من إحتياطي عام	٤٠٩	-
الاستحواذ على حصة غير مسيطرة في شركة تابعة	-	(١٣,٥٣٩)
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين (إيضاح ٧)	(٢٥٠,٠٠٠)	(٢٦٥,٠٠٠)
الأرباح المحتجزة في نهاية الفترة	١,٦٦٠,٢٠٥	١,٠٦٤,٤٥٩

تأثير النزاع الإقليمي

لقد كان للنزاع الإقليمي المستمر الذي بدأ في أواخر فبراير ٢٠٢٦ تأثير كبير على عمليات ونتائج المجموعة، ولا يزال هذا التأثير يُلاحَظ مع استمرار الوضع.

في حين أنه لا توجد مجالات في الأعمال لم تتأثر بتباطؤ في عمليات التسليم أو تباطؤ في السوق، فإن بعض مجالات أعمال المجموعة أكثر تعرضاً من غيرها لاضطرابات سلسلة التوريد و/أو التأثير المباشر للنزاع.

قامت الإدارة بمراجعة مفصلة لمدى التأثير المستمر للنزاع على كل مشروع من مشاريع المجموعة وذلك لفهم التأثير المتوقع على التكاليف ومواعيد التسليم. وبناءً على المعلومات المتاحة، تم الإعتراف بالتأثير الكامل لهذه العوامل في تقديرات مشاريع المجموعة المستخدمة لإعداد هذه النتائج للربع.

أليك القابضة ش.م.ع. وشركاتها التابعة
تقرير مجلس الإدارة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (تتمة)

تأثير النزاع الإقليمي (تتمة)

تم توخي الحذر عند تقدير الإيرادات المتغيرة المتوقع تحصيلها مقابل هذه الزيادة في التكاليف المقدَّرة. وفي هذه المرحلة، تواصل إجراء مفاوضات إيجابية مع العملاء الرئيسيين للمجموعة لتحديد مستوى الدعم المتوقع خلال هذه الفترة، ورغم إدراك هؤلاء العملاء لأهمية الحد من الآثار التي يتعرض لها قطاع المقاولات، فإنه لا يزال من غير الواضح بعد نطاق التعويضات المالية والدعم الذي سيتم تقديمه.

بالإضافة إلى ذلك، في الحالات التي تسمح بها العقود، يتم تقييم المطالبات الناشئة عن التغييرات في العقود، وتأخيرات المشاريع، والتغيرات في التكاليف، وقد حرصت الإدارة على ضمان عدم الاعتراف بهذه المطالبات إلا في الحالات التي تكون فيها الإدارة واثقة من أنها لن يتم عكسها في الفترات المحاسبية المستقبلية.

تواصل أعمال تنفيذ جميع المشاريع التي تم ترسيتها وفقًا للجداول الزمنية المتفق عليها مع العملاء، وقد أصبحت فرق العمل لدينا حالياً على دراية تامة بالجداول الزمنية الجديدة المتوقعة وأساليب إدارة العمليات اللوجستية، وأبدت استجابة جيدة لدمجها في خطط المشاريع الجاري تنفيذها.

على الرغم من احتمال تباطؤ السوق فيما يتعلق بترسية المشاريع الجديدة، فإنه لم يتم الغاء أي من المشاريع المدرجة ضمن خط الأنابيب .

بالنيابة عن مجلس الإدارة

سعادة حسين ناصر لوتاه
رئيس مجلس الإدارة

باري روي لويس
المدير التنفيذي

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
بناية ٢، الطابق ٣
إعمار سكوير
داون تاون دبي
ص.ب: ٤٢٥٤
دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٨٨٨٨ ٣٧٦ ٤ (٠) ٩٧١+
فاكس: ٨٨٩٩ ٣٧٦ ٤ (٠) ٩٧١+
www.deloitte.com

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

إلى السادة المساهمين
أليك القابضة ش.م.ع.
دبي
الإمارات العربية المتحدة

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد المرفق لشركة **أليك القابضة ش.م.ع.**("الشركة") **وشركاتها التابعة** ("المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وبيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحد، وبيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد، وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى معلومات جوهرية حول السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. تتحمل الإدارة مسؤولية إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ *التقارير المالية المرحلية* ("المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤"). إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لأعمال المراجعة رقم ٢٤١٠، *مراجعة المعلومات المالية المرحلية* التي قام بها المدقق المستقل للمنشأة. وتتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية إجراء استفسارات، بشكل رئيسي من المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة يقل جوهريًا عن نطاق التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقًا للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على علم بجميع الأمور الجوهرية التي قد يتم تحديدها في عملية التدقيق. وبناء على ذلك، فإننا لا نبدي رأي عن التدقيق.

الاستنتاج

بناء على مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



سنتيا كوربي
رقم القيد ٩٩٥
١١ نوفمبر ٢٠٢٦
دبي
الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاحات	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات، الآلات والمعدات	٤	١,٤٧٠,٥٥٨	١,٢٦٧,٦٠٤
الموجودات غير الملموسة	٥	٨٦,١١٥	٩٤,٤٤٧
الشهرة		٢٣,٠٥٥	٢٣,٠٥٥
إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء عن عقود المقاولات	١٠	٢٧,٤٣٨	٢٧,٤٣٨
ذمم محتجزات مدينة	٩	٢٦٣,٢٣٤	١٨٧,٣٤٩
موجودات الضريبة المؤجلة	٢٢	٨,٥٣٧	-
دفعات مقدمة للموردين ومقاولي الباطن		٣٣٠,٦٣٦	٢٦٠,٣٥٠
مجموع الموجودات غير المتداولة		**٢,٢٠٩,٥٧٣**	١,٨٦٠,٢٤٣
الموجودات المتداولة			
المخزون	١١	٨٠,٣٨٦	٥٣,٧٦١
الاستثمار في الموجودات المالية	٢٦	٤٧٠,٨٨٩	-
ذمم عقود مدينة واخرى	٨	٤,٤٥١,٠٧٠	٣,٣٠٣,٧٤٩
إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء عن عقود المقاولات	١٠	٤,١٥٧,٤٩٦	٣,٧٨٦,٠٩٥
مدفوعات مقدما		٦٤,٠٣٩	٤٣,٣٠٨
النقد والأرصدة البنكية	٢٠	١,٤٠٤,٠٠٧	١,٥٧٤,٥٢٩
مجموع الموجودات المتداولة		**١٠,٦٢٧,٨٨٧**	٨,٧٦١,٤٤٢
مجموع الموجودات		**١٢,٨٣٧,٤٦٠**	١٠,٦٢١,٦٨٥

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (تتمة)

	إيضاحات	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٢	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
الاحتياطي القانوني	١٣	٩٣,٠٩٩	٩٣,٠٩٩
الاحتياطي العام	١٤	-	٤٠٩
الأرباح المحتجزة		١,٦٦٠,٢٠٥	١,٣٢٠,٦٠٧
احتياطي تحويل العملات الأجنبية		(١٢٨)	(٢٠٨)
إعادة قياس خسائر التزامات المزايا المحددة للموظفين	١٥	(٦٩,٧٩٧)	(٦٩,٧٩٧)
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة		١,٧٣٣,٣٧٩	١,٣٩٤,١١٠
الحصص غير المسيطرة		١,٢٠٣	(٢٨٤)
مجموع حقوق الملكية		١,٧٣٤,٥٨٢	١,٣٩٣,٨٢٦
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين	١٦	٤٣٧,٨٠٢	٤٠٢,٣١٥
ذمم محتجزات دائنة	١٧	٢٨٨,١٤٣	١٦٧,١١٩
دفعات مقدمة من العملاء	١٧	١,٢١٦,٦٨٠	١,٣٢٨,٦٣٢
قروض	٢٤	٥٩٧,٢٤٨	٢٥٠,٠٠٠
مطلوبات عقود الإيجار	١٩	١٨٩,٠٣٧	٢٢٥,٢١٨
مخصص حوافز طويل الأجل		٣٠,٦٠٥	١٤,٦١٤
التزامات بسحب الموجودات	١٩	٣,٠٠٠	٣,٠٠٠
مجموع المطلوبات غير المتداولة		٢,٧٦٢,٥١٥	٢,٣٩٠,٨٩٨
المطلوبات المتداولة			
ذمم عقود دائنة وأخرى	١٧	٧,٤٤٣,١٨١	٦,٢١٧,٧٠٧
إجمالي المبالغ المستحقة إلى العملاء عن عقود المقاولات	٢٥	٣١٨,٦٥٠	٢٦٣,٦٥٦
مطلوبات الضريبة الحالية	٢٢	١٢٦,١٤١	٩٨,٧٤٧
قروض	٢٤	٣٧٦,٨٣٤	١٧٩,٢٨٤
مطلوبات عقود الإيجار	١٩	٧٥,٥٥٧	٧٧,٥٦٧
مجموع المطلوبات المتداولة		٨,٣٤٠,٣٦٣	٦,٨٣٦,٩٦١
مجموع المطلوبات		١١,١٠٢,٨٧٨	٩,٢٢٧,٨٥٩
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		١٢,٨٣٧,٤٦٠	١٠,٦٢١,٦٨٥

على حد علمنا، ووفقا لمبادئ إعداد التقارير المعمول بها لإعداد التقارير المالية المرحلية، فإن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تعرض بشكل عادل من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمجموعة.

سعادة حسين ناصر لوتاه
رئيس مجلس الإدارة

باري روي لويس
المدير التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاحات	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
		٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
		ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*
إيرادات العقود	٢١	٤,٩٠٦,٣٦٧	٣,٥٤٣,٨٢٠	١٣,٨٩٦,١٩٥	٨,٩٠٦,١٥٤
تكاليف العقود		(٤,٣٤٣,٦٤٦)	(٣,٢٢١,٣١٨)	(١٢,٨٢٠,٤١٢)	(٨,٠٤٧,١٤٩)
إجمالي الربح		٥٦٢,٧٢١	٣٢٢,٥٠٢	١,٠٧٥,٧٨٣	٨٥٩,٠٠٥
مصاريف إدارية		(١١٩,٤٠٠)	(٨٦,٧٠٧)	(٣٥٦,١٢٥)	(٣١٢,٥٧٦)
الحصة في نتائج المشاريع المشتركة	٦	١	(١,٧٤٥)	(٢١)	(١,٧٦٤)
الربح من العمليات		٤٤٣,٣٢٢	٢٣٤,٠٥٠	٧١٩,٦٣٧	٥٤٤,٦٦٥
مخصص الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية وموجودات العقود		(٨,٦٤٦)	(٢٤,٣٢٧)	(٣,٣٥٠)	(٢٥,٦٢٣)
تكاليف التمويل - بالصافي	١٨	(٢٥,٤٨٠)	٣,٩٩٦	(٨١,٨٨٧)	(٤٩,٧٧٠)
إيرادات التمويل		١٧,٦١٥	٧,٣٩٧	٣١,١٣١	١٦,٠٢١
(مصاريف)/ إيرادات أخرى – بالصافي		(١,٠٩٠)	(٤٨٢)	٦,١٠٢	١,٩٩٢
الربح قبل الضريبة		٤٢٥,٧٢١	٢٢٠,٦٣٤	٦٧١,٦٣٣	٤٨٧,٢٨٥
مصاريف ضريبة الدخل	٢٢	(٥٠,٤٤٤)	(٢٨,٠٩١)	(٨٢,٥١٠)	(٥٥,٧١٤)
الربح للفترة		٣٧٥,٢٧٧	١٩٢,٥٤٣	٥٨٩,١٢٣	٤٣١,٥٧١
العائد إلى:					
مالكي الشركة		٣٧٤,٩١٣	١٩٢,٢٤٩	٥٨٩,١٨٩	٤٣٠,٠٥٤
الحصص غير المسيطرة		٣٦٤	٢٩٤	(٦٦)	١,٥١٧
		٣٧٥,٢٧٧	١٩٢,٥٤٣	٥٨٩,١٢٣	٤٣١,٥٧١
العائد للسهم					
الأساسي والمخفض (بالدرهم)	٢٣	٠,٠٧٥	٠,٠٣٨	٠,١١٨	٠,٠٨٦

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان الدخل الشامل المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*
الربح للفترة	٣٧٥,٢٧٧	١٩٢,٥٤٣	٥٨٩,١٢٣	٤٣١,٥٧١
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر				
البند الذي قد يتم إعادة تصنيفه لاحقاً إلى الربح أو الخسارة				
صافي التغير في احتياطي تحويل العملات الأجنبية	(١١)	(٨)	٨٠	٣٧
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٣٧٥,٢٦٦	١٩٢,٥٣٥	٥٨٩,٢٠٣	٤٣١,٦٠٨
العائد إلى:				
مالكي الشركة	٣٧٤,٩٠٢	١٩٢,٢٤١	٥٨٩,٢٦٩	٤٣٠,٠٩١
الحصص غير المسيطرة	٣٦٤	٢٩٤	(٦٦)	١,٥١٧
	٣٧٥,٢٦٦	١٩٢,٥٣٥	٥٨٩,٢٠٣	٤٣١,٦٠٨

أليك القابضة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رأس المال ألف درهم	إحتياطي قانوني ألف درهم	إحتياطي عام ألف درهم	أرباح محتجزة ألف درهم	احتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف درهم	إعادة قياس خسارة التزامات المزايا المحددة للموظفين ألف درهم	حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	المجموع ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدقق)	٥٠,٠٠٠	٩٢,٩٧٧	٤٠٩	٩١٣,٠٦٦	(٤٢٠)	(٢٣,٦٠٢)	١,٠٣٢,٤٣٠	٨٩٠	١,٠٣٣,٣٢٠
ربح الفترة	-	-	-	٤٣٠,٠٥٤	-	-	٤٣٠,٠٥٤	١,٥١٧	٤٣١,٥٧١
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-	-	-	٣٧	-	٣٧	-	٣٧
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	٤٣٠,٠٥٤	٣٧	-	٤٣٠,٠٩١	١,٥١٧	٤٣١,٦٠٨
تحويل إلى إحتياطي مقيد	-	١٢٢	-	(١٢٢)	-	-	-	-	-
الاستحواذ على حصة غير مسيطرة في شركة تابعة	-	-	-	(١٣,٥٣٩)	-	-	(١٣,٥٣٩)	(٢,٠٦١)	(١٥,٦٠٠)
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين (إيضاح ٧)	-	-	-	(٢٦٥,٠٠٠)	-	-	(٢٦٥,٠٠٠)	-	(٢٦٥,٠٠٠)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدقق)	٥٠,٠٠٠	٩٣,٠٩٩	٤٠٩	١,٠٦٤,٤٥٩	(٣٨٣)	(٢٣,٦٠٢)	١,١٨٣,٩٨٢	٣٤٦	١,١٨٤,٣٢٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدقق)	٥٠,٠٠٠	٩٣,٠٩٩	٤٠٩	١,٣٢٠,٦٠٧	(٢٠٨)	(٦٩,٧٩٧)	١,٣٩٤,١١٠	(٢٨٤)	١,٣٩٣,٨٢٦
ربح/ (خسارة) الفترة	-	-	-	٥٨٩,١٨٩	-	-	٥٨٩,١٨٩	(٦٦)	٥٨٩,١٢٣
الدخل الشامل الآخر للفترة	-	-	-	-	٨٠	-	٨٠	-	٨٠
مجموع الدخل الشامل/ (الخسارة) للفترة	-	-	-	٥٨٩,١٨٩	٨٠	-	٥٨٩,٢٦٩	(٦٦)	٥٨٩,٢٠٣
تحويل من إحتياطي عام (إيضاح ١٤)	-	-	(٤٠٩)	٤٠٩	-	-	-	-	-
حصة غير مسيطرة عند تأسيس شركات تابعة جديدة (إيضاح ١)	-	-	-	-	-	-	-	١,٥٥٣	١,٥٥٣
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين (إيضاح ٧)	-	-	-	(٢٥٠,٠٠٠)	-	-	(٢٥٠,٠٠٠)	-	(٢٥٠,٠٠٠)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدقق)	٥٠,٠٠٠	٩٣,٠٩٩	-	١,٦٦٠,٢٠٥	(١٢٨)	(٦٩,٧٩٧)	١,٧٣٣,٣٧٩	١,٢٠٣	١,٧٣٤,٥٨٢

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاحات	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(غير مدققة)*
الأنشطة التشغيلية			
الربح قبل الضريبة		٦٧١,٦٣٣	٤٨٧,٢٨٥
تعديلات لـ:			
استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات وإطفاء موجودات حق الاستخدام	٤	٢٢٥,٩٩١	١٧٣,٩٠٨
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	١٦	٤٦,٤٨٤	٨٠,٧٧١
تكاليف التمويل - صافي	١٨	٨١,٨٨٧	٤٩,٧٧٠
إيرادات التمويل		(٣١,١٣١)	(١٦,٠٢١)
إطفاء موجودات غير ملموسة	٥	١١,٤١٨	١٠,٦٦١
مخصص الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية وموجودات العقود		٣,٣٥٠	٢٥,٦٢٣
الديون المعدمة المشطوبة		٢,٧٣٣	-
خسائر/ (أرباح) من بيع الممتلكات والآلات والمعدات وأرباح من الغاء عقود الايجار		٨١٤	(١,٤٨٧)
حصة من نتائج المشاريع المشتركة	٦	٢١	١,٧٦٤
النقد من الأنشطة التشغيلية قبل تحركات رأس المال العامل		١,٠١٣,٢٠٠	٨١٢,٢٧٤
الزيادة في المخزون		(٢٦,٦٢٥)	(٣٤,٥٥٨)
الزيادة في ذمم العقود المدينة والأخرى، بما في ذلك المحتجزات المدينة غير المتداولة ودفعات مقدمة للموردين ومقاولي الباطن		(١,٣١٣,٣٩٠)	(٥٢٩,٧١٨)
الزيادة في إجمالي المبلغ المستحق من العملاء على عقود المقاولات		(٣٧٠,٢٢٨)	(١,٤٣٠,٤١٨)
الزيادة في المدفوعات مقدمًا		(٢٠,٧٣١)	(٢,٢٣٤)
(الزيادة)/ النقص في الودائع الهامشية المرهونة		(٣,١٢٤)	٥٢,٣٧١
الزيادة في ذمم العقود الدائنة والأخرى، بما في ذلك الجزء غير المتداول من المحتجزات الدائنة والدفعات المقدمة من العملاء والمخصصات طويلة الأجل		١,٢٦١,٧١٨	٢,٢٥٧,٣٠٩
الزيادة/ (النقص) في إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء على عقود المقاولات		٥٤,٩٩٤	(٢٤,٣٩٣)
النقد الناتج من العمليات		٥٩٥,٨١٤	١,١٠٠,٦٣٣
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٦	(٢٦,٦١١)	(٢٤,٠٠٦)
ضريبة الدخل المدفوعة		(٦٣,٦٥٣)	(٢٣,٩٥٥)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		٥٠٥,٥٥٠	١,٠٥٢,٦٧٢

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (تتمة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاحات	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
		٢٠٢٦	٢٠٢٥
		ألف درهم	ألف درهم
		(غير مدققة)	*(غير مدققة)*
الأنشطة الاستثمارية			
مدفوعات لشراء الممتلكات والآلات والمعدات	٤	(٤٠٧,١٥١)	(٣٠١,٣٣٠)
مدفوعات لشراء موجودات غير ملموسة	٥	(١,٥٨٦)	(٢,١٦٣)
متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات		١,٦٩٣	١,٥٠٣
إيرادات التمويل المقبوضة		٣١,١٣١	١٦,٠٢١
مدفوعات لاستثمارات قصيرة الأجل		(٤٧٠,٨٨٩)	-
دفعات لشراء حصة غير مسيطرة		-	(١٠,٠٠٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٨٤٦,٨٠٢)	(٢٩٥,٩٦٩)
الأنشطة التمويلية			
متحصلات من قروض بنكية		١,٠٢٩,٩٠٥	١,٠٦٦,٠٠٠
سداد قروض بنكية		(٤٨٥,١٠٧)	(١,٣٣٩,٥٠٨)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى المساهمين	٧	(٢٥٠,٠٠٠)	(٢٦٥,٠٠٠)
سداد الجزء الأصلي من مطلوبات عقود الإيجار	١٩	(٦٢,٤٩٢)	(٥٩,٧٢٠)
تكاليف التمويل المدفوعة	١٨	(٦٤,٩٨٥)	(٥٨,٨٩٤)
صافي النقد من/ (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		١٦٧,٣٢١	(٦٥٧,١٢٢)
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله		(١٧٣,٩٣١)	٩٩,٥٨١
النقد وما يعادله في بداية الفترة	٢٠	١,٥٣٧,٥٥١	١,١٦٤,٨٢٣
يضاف: أثر التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي		٨٠	٣٧
النقد وما يعادله في نهاية الفترة		١,٣٦٣,٧٠٠	١,٢٦٤,٤٤١
ناقص: مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على النقد وما يعادله		-	(١٣٣)
النقد وما يعادله في نهاية الفترة، صافي الخسائر الائتمانية المتوقعة	٢٠	١,٣٦٣,٧٠٠	١,٢٦٤,٣٠٨
المعاملات غير النقدية:			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات متعلقة بموجودات حق الاستخدام مع مطلوبات عقود الإيجار المقابلة	٤ و ١٩	(٢٤,٣٠١)	(١٤٠,٩٣٢)
شراء موجودات غير ملموسة مرتبطة بتأسيس شركة تابعة	٥	(١,٥٠٠)	-
إعادة تخصيص حصة الخسارة الزائدة عن الاستثمار في المشروع المشترك إلى مستحقات من أطراف ذات علاقة	٦	(٢١)	(١,٧٦٤)
المقابل المحتمل الناتج عن الاستحواذ على الحصة غير المسيطرة في شركة تابعة		-	(٥,٦٠٠)
إلغاء واستبعاد أصل حق الاستخدام مع التزام عقد الايجار المقابل	٤ و ١٩	٧٣٤	١١,٤٥٢

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

١. معلومات عامة

إن شركة أليك القابضة ش.م.ع. هي شركة مساهمة عامة وتمارس أعمالها في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب الرخصة الصادرة في دبي، الإمارات العربية المتحدة في ٣ مارس ٢٠١٠. وتدير الشركة كذلك عمليات في دولة قطر وسلطنة عمان والمملكة العربية السعودية وإثيوبيا ومصر من خلال شركاتها التابعة وعملياتها المشتركة ومشاريعها المشتركة وفروعها.

تشمل الأنشطة الرئيسية الشركة والشركات التابعة لها وفروعها (يشار إليها مجتمعة باسم "المجموعة") أعمال الهندسة والمقاولات الإنشائية المتعلقة بتشييد المباني وتطوير البنية التحتية، والأعمال الترابية والمدنية، ومنشآت العمليات الصناعية. وتنفذ المجموعة أعمال المقاولات العامة في مجالات الهندسة المدنية والميكانيكية والكهربائية والبحرية، إلى جانب أعمال الحديد الإنشائي وأنابيب العمليات، وتقديم خدمات التوقفات التشغيلية والصيانة الشاملة لجميع أنواع مصانع ومنشآت العمليات الصناعية، بالإضافة إلى خدمات صيانة المباني. كما تعمل المجموعة في المشاريع الصناعية ومشاريع النفط والغاز البرية والبحرية، وكذلك التطويرات التجارية، إضافة إلى الاستثمار في المشاريع الصناعية وتأسيسها وإدارتها.

تعد الشركة شركة تابعة لمؤسسة دبي للاستثمار ("الشركة الأم المباشرة")، وتؤول ملكيتها النهائية لحكومة دبي ("الشركة الأم النهائية").

في ٢٤ يناير ٢٠٢٥، وافقت شركة الأم المباشرة على تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة - مالك واحد إلى شركة مساهمة عامة وعرض جزء من رأس مال الشركة على الجمهور.

في ١٩ سبتمبر ٢٠٢٥، تم اعتماد النظام الأساسي للشركة وتوثيقه وتحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة.

في ١٥ أكتوبر ٢٠٢٥، أكملت الشركة طرحها العام الأولي ("الطرح العام الأولي") في سوق دبي المالي. وكجزء من الطرح، باعت الشركة الأم المباشرة ٢٠٪ من أسهمها للجمهور مع احتفاظها بنسبة ٨٠٪ من الملكية والسيطرة. والشركة الآن مدرجة في سوق دبي المالي (رمز التداول: ALEC).

تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة نتائج العمليات والمركز المالي للمجموعة. لم يطرأ أي تغيير على تفاصيل استثمارات الشركة في الشركات التابعة والفروع والمشروع المشترك والشركات الزميلة والعمليات المشتركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء ما يلي:

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	دولة التأسيس والعمليات	نسبة حصة الملكية (%)		نسبة الملكية النفعية (%)	
			٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
ألينترا لتأجير الآلات والمعدات - ذ.م.م - ش.و.و (١)	تأجير الآلات الثقيلة، وآلات الرفع والتحميل	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	-	١٠٠٪	-
ايه جي آي لتأجير الآلات والمعدات الثقيلة - ذ.م.م - ش.و.و(١)	خدمات حقول ومنشآت النفط والغاز البرية والبحرية، وتأجير المعدات الثقيلة،وآلات الرفع والتحميل	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	-	١٠٠٪	-

١. معلومات عامة (تتمة)

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	دولة التأسيس والعمليات	نسبة حصة الملكية (%)		نسبة الملكية النفعية (%)	
			٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
أليك للحفر وإنشاء الأنفاق- ذ.م.م (١)(٢)	مقاولات الصرف الصحي وتصريف المياه، مقاولات حفر الخنادق وتمديد خطوط الخدمات، مقاولات الأنفاق، مقاولات خطوط أنابيب المياه والمحطات	الإمارات العربية المتحدة	٧٠٪	-	٧٠٪	-
مصنع ألتيورا - ذ.م.م (١) (٣)	صناعة المواسير والتجهيزات الكهربائية، صناعة الهياكل المعدنية الصناعية، صناعة الهياكل والانشاءات المعدنية المستخدمة في البناء وأجزاءها، صناعة البراغي والمسامير والصواميل والمنتجات الملولبة المماثلة	الإمارات العربية المتحدة	٦٥٪	-	٦٥٪	-

اسم الفرع	الأنشطة الرئيسية	دولة التأسيس والعمليات
شركة ألترونز لتركيب معدات الأمن المتكاملة – فرع أبوظبي	تركيب وصيانة أنظمة القياس والتحكم، تركيب وصيانة معدات وأنظمة الأمن، تركيب أنظمة الاتصالات السلكية واللاسلكية، تجارة أنظمة الأمن ومعدات الأمن، تركيب وصيانة معدات محطات الإذاعة والتلفزيون، ودور العرض السينمائي، وتركيب وصيانة شبكات الاتصالات الداخلية.	الإمارات العربية المتحدة
شركة ألترونز لتركيب معدات الأمن المتكاملة ذ.م.م. – أو بي سي – فرع رأس الخيمة	تركيب وصيانة أنظمة القياس والتحكم، تركيب وصيانة معدات وأنظمة الأمن، تركيب أنظمة الاتصالات السلكية واللاسلكية، تجارة أنظمة الأمن ومعدات الأمن، تركيب وصيانة معدات محطات الإذاعة والتلفزيون، ودور العرض السينمائي، وتركيب وصيانة شبكات الاتصالات الداخلية.	الإمارات العربية المتحدة

١. معلومات عامة (تتمة)

(١) خلال الفترة الحالية، استثمرت الشركة في أربعة منشآت جديدة تم تأسيسها في دولة الإمارات العربية المتحدة.

(٢) في ١٧ يوليو ٢٠٢٦، قامت أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م – ش.و.و، وهي شركة تابعة، بتأسيس أليك للحفر وإنشاء الأنفاق ذ.م.م، بموجب اتفاقية المساهمين. تمتلك أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م – ش.و.و حصة ملكية بنسبة ٧٠٪ وتسيطر على المنشأة، في حين يمتلك المساهمون غير المسيطرين النسبة المتبقية البالغة ٣٠٪. بلغت قيمة الحصة غير المسيطرة المعترف بها في المنشأة ١,٥٠٠ ألف درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

(٣) في ١ سبتمبر ٢٠٢٦، قامت أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م – ش.و.و، وهي شركة تابعة، بتأسيس شركة مصنع ألتورا ذ.م.م، بموجب اتفاقية مساهمين. تمتلك أليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م – ش.و.و، حصة ملكية بنسبة ٦٥٪ وتسيطر على المنشأة، في حين يمتلك المساهمون غير المسيطرين النسبة المتبقية البالغة ٣٥٪. بلغت الحصة غير المسيطرة المعترف بها فيما يتعلق بالمنشأة ٥٣ ألف درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

٢. أساس الإعداد ومعلومات السياسة المحاسبية الجوهرية والأحكام المحاسبية الهامة

٢-١ أساس الإعداد

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ *إعداد التقارير المالية المرحلية*. لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة ويجب قراءتها جنبًا إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بالدرهم الإماراتي (درهم) وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة ويتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم (ألف درهم) ما لم يشار إلى خلاف ذلك.

٢-٣ أساس التوحيد

تشتمل المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة كما في وللفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ على نتائج الشركة وشركاتها التابعة وفروعها. يتم إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للشركات التابعة وفروعها لنفس فترة التقرير الخاصة بالشركة، باستخدام معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية المتسقة. يتم استبعاد جميع المعاملات والأرباح والأرصدة بين الشركات عند التوحيد. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل في التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة إلى المجموعة ويتوقف التوحيد في التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة من المجموعة.

٢-٤ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية

تتوافق معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مع تلك التي طبقتها المجموعة في إعداد البيانات المالية السنوية المدققة الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢. أساس الإعداد ومعلومات السياسة المحاسبية الجوهرية والأحكام المحاسبية الهامة

٢-٥ الأحكام المحاسبية الجوهرية

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة، تتوافق الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد، مع تلك المطبقة في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باستثناء ما يلي:

خلال الفترة الحالية، أدت التطورات الجيوسياسية المستمرة في المنطقة إلى زيادة عدم اليقين في بيئة التشغيل للمجموعة، بما في ذلك الاضطرابات في سلاسل التوريد، وتقلب تكاليف المدخلات الرئيسية، وقيود في توافر الموارد والخدمات اللوجستية، وتأخير في تنفيذ المشاريع.

يتم الاعتراف بإيرادات المجموعة مع مرور الوقت بناءً على مرحلة إنجاز المشاريع، مما يتطلب حكمًا هامًا في تقدير إجمالي تكاليف العقود والجداول الزمنية للمشاريع. تقوم الإدارة بتطبيق عملية قوية لإعادة التقييم المستمر لتكاليف الإنجاز المتوقعة والجداول الزمنية للمشاريع والإيرادات المتغيرة المقدرة المرتبطة بالتغييرات والتمديدات والاضطرابات وارتفاع التكاليف، وقد استمرت في تطبيق ذلك خلال هذه الفترة. تم عكس التأثير القابل للتقدير لهذه التطورات في تحديد مرحلة الإنجاز، وتكاليف العقود، وإيرادات العقود المتغيرة، وهوامش المشاريع للفترة.

قامت المجموعة بتنفيذ مجموعة من الإجراءات التخفيفية، شملت إعادة تهيئة سلسلة التوريد، وتحسين كفاءة توزيع الموارد، وتعزيز التنسيق مع العملاء والجهات المعنية لإعادة مواءمة الجداول الزمنية للمشروعات. كما تخضع المراكز التعاقدية والتأمينية للمراجعة بهدف إدارة التعرض للمخاطر. تقوم المجموعة حاليًا بتقييم ومناقشة المطالبات المحتملة المتعلقة بمشاريعها والناتجة عن التأخيرات المتعلقة بتنفيذالمشاريع والأثر المباشر لهذه التأخيرات على التكاليف المقدرة، كما تحتفظ المجموعة بمرونة تشغيلية قوية، وتبقى ملتزمة بالحفاظ على كوادرها البشرية وحماية قيمة المساهمين على المدى الطويل.

على الرغم من أن الإدارة قد أخذت في الاعتبار أثر الظروف القائمة في تاريخ التقرير ضمن تقديراتها المتوقعة لتكاليف وإيرادات المشروعات، إلا أنه لا تزال هناك درجة من عدم اليقين فيما يتعلق بالتغيرات في التكاليف المستقبلية ، وظروف السوق، ومخاطر تنفيذ المشروعات. من غير الممكن حاليًا، بصورة عملية، تحديد الأثر المالي الكامل لجميع هذه التأثيرات المحتملة بشكل موثوق. وتواصل الإدارة مراقبة الوضع عن كثب وتحديث تقديراتها المتوقعة لتكاليف وإيرادات المشروع كلما طرأت تغيّرات على الحقائق والظروف.

٣. تقارير القطاعات

إن المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للمجموعة موضحة أدناه وفقًا للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ القطاعات التشغيلية. ويقضي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ تحديد القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي تتم مراجعتها بانتظام من قبل "الإدارة التنفيذية" الذين هم صناع القرار التشغيلي الأساسين من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه. يتم تحديد مجلس الإدارة باعتباره صانع القرار التشغيلي الرئيسي للمجموعة. تقوم إدارة المجموعة بتقييم المجموعة إلى أربع وحدات أعمال رئيسية: خدمات إنشاءات البناء والبنية التحتية، والطاقة، والأعمال التجارية ذات الصلة وأنشطة الشركة.

تعتبر هذه الأعمال هي الأساس الذي بموجبه تقوم المجموعة بإعداد تقارير عن المعلومات القطاعية الأساسية إلى صناع القرار التشغيلي الأساسين لغرض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع. تتم المعاملات بين القطاعات بأسعار السوق المقدرة على أساس تجاري ويتم استبعادها عند التوحيد.

لا يتم الإفصاح عن موجودات ومطلوبات القطاع في التقارير القطاعية حيث لا يتم تقديمها بشكل منتظم إلى صناع القرار التشغيلي الأساسين يتم الإبلاغ فقط عن إجمالي موجودات ومطلوبات المجموعة إلى صناع القرار التشغيلي الأساسي:

٣. تقارير القطاعات (تتمة)

	خدمات إنشاءات المباني والبنية التحتية	خدمات الطاقة	الأعمال ذات الصلة	الأنشطة التجارية	الحذف	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مدققة)						
إيرادات العقود	٨,٩٠٢,٣٤٢	٤,٤٠٥,٥٠٠	٣,٩٣٣,٣٩٢	-	(٣,٣٤٥,٠٣٩)	١٣,٨٩٦,١٩٥
تكاليف العقود	(٨,٢٩٢,٩٨٥)	(٤,٣٧٦,٨٥٢)	(٣,٤٤١,٨٨٤)	-	٣,٢٩١,٣٠٩	(١٢,٨٢٠,٤١٢)
إجمالي الربح	٦٠٩,٣٥٧	٢٨,٦٤٨	٤٩١,٥٠٨	-	(٥٣,٧٣٠)	١,٠٧٥,٧٨٣
المصاريف الإدارية	(٩٥,٩٣٣)	(٧٩,٢٩٠)	(١٣٠,٥٢٥)	(٥٠,٣٧٧)	-	(٣٥٦,١٢٥)
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة	-	-	(٢١)	-	-	(٢١)
عكس/ (مخصص) الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية وموجودات العقود	١٧,٣١٣	(١٦,٥٤٥)	(٤,١١٨)	-	-	(٣,٣٥٠)
تكاليف التمويل - صافي	٦,٩٦٤	(٦٩,٠٤٤)	(١٢,٣٢٣)	(٢٦,٤٥٠)	١٨,٩٦٦	(٨١,٨٨٧)
إيرادات التمويل	٦٨٢	١,٤٣٢	٥٨٨	٤٧,٠١١	(١٨,٥٨٢)	٣١,١٣١
(مصاريف)/ إيرادات أخرى- صافي	(١,٠٦٠)	٣,٧٣٤	١١٠	٣,٣١٨	-	٦,١٠٢
صافي نتائج القطاع – الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	**٥٣٧,٣٢٣**	**(١٣١,٠٦٥)**	**٣٤٥,٢١٩**	**(٢٦,٤٩٨)**	**(٥٣,٣٤٦)**	**٦٧١,٦٣٣**
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ *(غير مدققة)*						
إيرادات العقود	٣,٠٦٥,٣٨٠	١,٦٥١,١٣٢	١,٣٤٦,٩٨٨	-	(١,١٥٧,١٣٣)	٤,٩٠٦,٣٦٧
تكاليف العقود	(٢,٨٦٤,٣١٤)	(١,٤٦٥,٠١١)	(١,١٧٥,٩٥٦)	-	١,١٦١,٦٣٥	(٤,٣٤٣,٦٤٦)
إجمالي الربح	٢٠١,٠٦٦	١٨٦,١٢١	١٧١,٠٣٢	-	٤,٥٠٢	٥٦٢,٧٢١
المصاريف الإدارية	(٣٢,٦٤٦)	(٢٤,٧٢١)	(٤٨,٦٢٢)	(١٣,٤١١)	-	(١١٩,٤٠٠)
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة	-	-	١	-	-	١
عكس/ (مخصص) الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية وموجودات العقود	١٦٥	(٨,٤٨٨)	(٣٢٣)	-	-	(٨,٦٤٦)
تكاليف التمويل - صافي	٥,٢٠٢	(٢٥,٥١٩)	(٤,٤٢٨)	(١٠,٦٠٤)	٩,٨٦٩	(٢٥,٤٨٠)
إيرادات التمويل	٢٥٠	١١٠	١٥٨	٢٧,٣٩٢	(١٠,٢٩٥)	١٧,٦١٥
(مصاريف)/ إيرادات أخرى- صافي	(١,٦٤٦)	(٥٠٢)	(٧٢٣)	١,٧٨١	-	(١,٠٩٠)
صافي نتائج القطاع – الربح قبل الضريبة	**١٧٢,٣٩١**	**١٢٧,٠٠١**	**١١٧,٠٩٥**	**٥,١٥٨**	**٤,٠٧٦**	**٤٢٥,٧٢١**

٣. تقارير القطاعات (تتمة)

	خدمات إنشـاءات المباني والبنية التحتية	خدمات الطاقة	الأعمال ذات الصلة	الأنشطة التجارية	الحذف	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مدققة)						
إيرادات العقود	٤,٧٨٨,٥٩٩	٣,٢٢٩,٦٧٨	٢,٠٠٣,٧١٥	-	(١,١١٥,٨٣٨)	٨,٩٠٦,١٥٤
تكاليف العقود	(٤,٤٩٢,٩٩٠)	(٢,٩٥٣,٣٩٢)	(١,٧٥٠,٥٦٧)	-	١,١٤٩,٨٠٠	(٨,٠٤٧,١٤٩)
إجمالي الربح	٢٩٥,٦٠٩	٢٧٦,٢٨٦	٢٥٣,١٤٨	-	٣٣,٩٦٢	٨٥٩,٠٠٥
المصاريف الإدارية	(٤٨,٩٨٢)	(٧٥,٥٦٩)	(٨٤,٠٤٦)	(١٠٣,٩٧٩)	-	(٣١٢,٥٧٦)
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة	-	-	(١,٧٦٤)	-	-	(١,٧٦٤)
مخصص الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية وموجودات العقود	(٣,٩١٠)	(١٩,٧٨٤)	(١,٩٢٩)	-	-	(٢٥,٦٢٣)
تكاليف التمويل - صافي	٢٦,١٤٢	(٤٦,٨٩٥)	(٤,٨٩٩)	(٢٥,٧٨٠)	١,٦٦٢	(٤٩,٧٧٠)
إيرادات التمويل	-	١,٧٥٦	١,٨٩٦	١٤,٠٣١	(١,٦٦٢)	١٦,٠٢١
(مصاريف)/ إيرادات أخرى- صافي	١,٣٩٦	٨٨٢	(٢١٨)	(٦٨)	-	١,٩٩٢
صافي نتائج القطاع – الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	٢٧٠,٢٥٥	١٣٦,٦٧٦	١٦٢,١٨٨	(١١٥,٧٩٦)	٣٣,٩٦٢	٤٨٧,٢٨٥
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ *(غير مدققة)*						
إيرادات العقود	١,٩٨٣,٨٠٤	١,٢١٧,٥٥٦	٨٥٨,٢٤٧	-	(٥١٥,٧٨٧)	٣,٥٤٣,٨٢٠
تكاليف العقود	(١,٨٧٢,٢٩٠)	(١,١٣٠,٧٩٠)	(٧٤٠,١٨٥)	-	٥٢١,٩٤٧	(٣,٢٢١,٣١٨)
إجمالي الربح	١١١,٥١٤	٨٦,٧٦٦	١١٨,٠٦٢	-	٦,١٦٠	٣٢٢,٥٠٢
المصاريف الإدارية	(١٣,٥٩٦)	(٢٢,٧٩٠)	(١٦,٣٠٦)	(٣٤,٠١٥)	-	(٨٦,٧٠٧)
الحصة من نتائج المشاريع المشتركة	-	-	(١,٧٤٥)	-	-	(١,٧٤٥)
مخصص الخسارة الائتمانية على الموجودات المالية وموجودات العقود	(٣,٩١٠)	(١٨,٤٨٨)	(١,٩٢٩)	-	-	(٢٤,٣٢٧)
تكاليف التمويل - صافي	٢٢,٥١٠	(١١,٤٢٤)	(٨٠٦)	(٧,٤٣١)	١,١٤٧	٣,٩٩٦
إيرادات التمويل	-	١٨٤	٩٥٦	٧,٤٠٤	(١,١٤٧)	٧,٣٩٧
(مصاريف)/ إيرادات أخرى- صافي	٤٦١	(٤٤١)	(٤٧٧)	(٢٥)	-	(٤٨٢)
صافي نتائج القطاع – الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	١١٦,٩٧٩	٣٣,٨٠٧	٩٧,٧٥٥	(٣٤,٠٦٧)	٦,١٦٠	٢٢٠,٦٣٤

٤. الممتلكات والآلات والمعدات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة/السنة	١,٢٦٧,٦٠٤	٩٢٩,٢٤٤
الإضافات خلال الفترة/السنة	٤٣١,٤٥٢	٦٠١,٤١٦
الاستهلاك والإطفاء المحمل للفترة/السنة	(٢٢٥,٩٩١)	(٢٥٠,٥٨٢)
الاستبعادات / الشطب خلال الفترة/السنة	(٢,٥٠٧)	(١,٤٠٣)
الاستبعادات الناتجة عن إلغاء عقد الإيجار خلال الفترة/السنة	-	(١١,٠٧١)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**١,٤٧٠,٥٥٨**	١,٢٦٧,٦٠٤

تشمل الممتلكات والآلات والمعدات موجودات حق الاستخدام والتي تشمل الأراضي والمباني والآلات والمعدات والتي تم تلخيصها أدناه:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة/السنة	٣٣٨,٦٩٢	١٨١,٦٨٠
الإضافات خلال الفترة/السنة (إيضاح ١٩)	٢٤,٣٠١	٢١٤,٧٢٨
الإطفاء خلال الفترة/السنة	(٥٢,٠٢٩)	(٤٦,٢٦٣)
الاستبعادات خلال الفترة/السنة	(٧٣٤)	(٣٨٢)
المعكوس الناتج عن إلغاء عقد الإيجار خلال الفترة/السنة	-	(١١,٠٧١)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**٣١٠,٢٣٠**	٣٣٨,٦٩٢

٥. الموجودات غير الملموسة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة/السنة	٩٤,٤٤٧	١٠٤,٠٧٥
الإضافات خلال الفترة/السنة*	٣,٠٨٦	٦,٠٣٩
الإطفاء للفترة/السنة	(١١,٤١٨)	(١٥,٦٦٧)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**٨٦,١١٥**	٩٤,٤٤٧

* تشمل الإضافات خلال الفترة موجودات غير ملموسة تم الاستحواذ عليها عند إنشاء شركة تابعة جديدة (إيضاح ١)، وتتعلق بعقود وعلاقات العملاء بمبلغ ١,٥٠٠ ألف درهم.

٦. الاستثمار في مشاريع مشتركة

يتم احتساب المشاريع المشتركة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ *استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة*.

يتضمن المشروع المشترك للمجموعة موجودات ومطلوبات تعوض بعضها البعض من خلال ترتيبات تسهيل تمرير المدفوعات، وعند وجود عجز بين هذه الموجودات والمطلوبات، يتم ضمان الفرق من دائرة المالية بدبي. وبالتالي يقتصر تعرض مساهمي المشروع المشترك على رأس مال المشروع المشترك.

الحركة في الاستثمارات في المشاريع المشتركة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الرصيد كما في بداية الفترة / السنة	-	-
حصة النتائج	**(٢١)**	(١,٨١٦)
إعادة التخصيص*	**٢١**	١,٨١٦
الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة	-	-

*بلغ إجمالي حصص المجموعة من نتائج المشاريع المشتركة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ خسارة قدرها ٢١ ألف درهم (فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ١,٧٦٤ ألف درهم). ومن هذا الإجمالي، تجاوزت الخسارة المنسوبة إلى اثنين من المشاريع المشتركة للمجموعة الاستثمار الأصلي. ووفقًا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"، عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر مشروع مشترك حصة المجموعة في ذلك المشروع المشترك، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها من الخسائر الإضافية ولا يتم الاعتراف بأي خسائر إضافية إلا بالقدر الذي تكبدت فيه المجموعة التزامات قانونية أو بناءة نيابة عن المشروع المشترك.

٧. أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تبـــرم المجموعة معاملات مع الشركات والمنشآت التي تستوفي تعريف طرف ذات علاقة وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ *الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة*. تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات والمنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة و/ أو إدارة مشتركة وشركائها وموظفي الإدارة الرئيسيين. ويتم إعتماد الشروط والأحكام لهذه المعاملات من قبل الإدارة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

نشأت المعاملات التالية خلال السنة من العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*	***(غير مدققة)***	*(غير مدققة)*
شراء مواد وخدمات				
شركات خاضعة لسيطرة مشتركة	٤٨,١١٠	٦,٣٤٨	٩٣,٩٩٥	٤٠,١٥٦

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*	***(غير مدققة)***	*(غير مدققة)*
إيرادات عقود من أطراف ذات علاقة				
شركات خاضعة لسيطرة مشتركة	٣,٥٢٨	٦,٢٥٦	٧,٨٣٤	٢٨,٥٤٧

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*	***(غير مدققة)***	*(غير مدققة)*
مزايا قصيرة الأجل	٤,١٤٠	١,٨٠٥	٨,٧٥٨	٨,٢٦٨
مزايا طويلة الأجل	٩٦	٧٨	٢٨٧	٢٢٩
	٤,٢٣٦	١,٨٨٣	٩,٠٤٥	٨,٤٩٧
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٩٢٥	٧٨٥	٢,٩١٥	٢,٣٥٥

٧. أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

ترتيبات مكافآت الإستبقاء النقدية

خلال الفترة، وافق مجلس الإدارة على ترتيبات مكافآت الاستبقاء النقدية بمبلغ ٢٢,٦٨٠ ألف درهم لاستبقاء بعض موظفي الإدارة الرئيسيين وقد تم دفع المكافآت في ٦ يوليو ٢٠٢٦، وهي مشروطة بتحقيق مؤشراءت أداء محددة للشركة بحلول نهاية السنة المالية ٢٠٢٨، وتخضع لأحكام محددة لاسترداد المكافآت، وعليه سيتم استحقاق هذه المكافآت تدريجياً حتى ديسمبر ٢٠٢٨.

يتم الاعتراف بالمصروف ذي الصلة على مدى فترة الخدمة المعنية. وبناءً عليه، تم تحميل مبلغ ٢,٢٦٨ ألف درهم على بيان الربح أو الخسارة الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، في حين تم الاعتراف بالرصيد المتبقي البالغ ٢٠,٤١٢ ألف درهم كدفعة مقدمة كما في تاريخ التقرير، وسيتم إطفاؤه بالتساوي على مدى فترة استحقاق المكافآت.

توزيعات الأرباح

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين	**٢٥٠,٠٠٠**	٢٦٥,٠٠٠

في ٢٤ مارس ٢٠٢٦، وبموجب قرار مجلس الإدارة، اعتمد المساهمون الإعلان عن توزيع أرباح نقدية بواقع ٠,٠٥ درهم للسهم الواحد، بقيمة ٢٥٠,٠٠٠ ألف درهم، وقد سُددت في ٢٤ أبريل ٢٠٢٦.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وبموجب قرار المساهمين، اعتمد المساهمون الإعلان عن توزيع أرباح نقدية بواقع ١,٧٠٠ درهم للسهم الواحد بقيمة ٨٥,٠٠٠ ألف درهم، وقد سُددت في ٢٥ أغسطس ٢٠٢٥.

في ٢٠ مارس ٢٠٢٥، وبموجب قرار المساهمين، اعتمد المساهمون الإعلان عن توزيع أرباح نقدية بواقع ٣,٦٠٠ درهم للسهم الواحد بقيمة ١٨٠,٠٠٠ ألف درهم، وقد سُددت في ١٩ يونيو ٢٠٢٥.

الأرصدة والمعاملات مع الشركات التابعة للشركة الأم النهائية

نشأت الأرصدة والمعاملات التالية خلال الفترة / السنة من العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
النقد وما يعادله لدى البنوك ذات الصلة	**٢٥٤,٤١٤**	٣٧٦,٧٤٨
القروض من البنوك ذات الصلة	**٤١٩,٦٩٣**	٣٠٠,٠٠٠

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*	***(غير مدققة)***	*(غير مدققة)*
تكاليف تمويل ومصاريف العمولات المحملة من قبل مؤسسات مالية ذات الصلة	**١٠,٣٧٣**	٨,٩٩٥	**٣١,٥١٥**	٢٦,٩٤٩

٧. أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

وفيما يلي الأرصدة المستحقة مع الأطراف ذات العلاقة الناشئة عن العمليات الاعتيادية التي تنفذها المجموعة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٨)		
الشركة الأم	٣٠٠	٣٠٠
مشاريع مشتركة	٩,٢٢٩	١١,٧٩٣
عمليات مشتركة	٤,٧٠٣	٢,٤٩٤
شركات تابعة أخرى	٤٥,٠٨٨	١٥,٠٩٣
	٥٩,٣٢٠	٢٩,٦٨٠
يطرح: خسائر الائتمان المتوقعة	(٩,٢٢٣)	(١٢,١٠١)
	٥٠,٠٩٧	١٧,٥٧٩

يوضح الجدول التالي الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني للائتمان والتي تم الاعتراف بها للمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وفقًا للنهج المبسط الوارد بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة / السنة	١٢,١٠١	١٠,٣٠٧
التغير في مخصص الخسارة	(٢,٨٧٨)	١,٧٩٤
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	٩,٢٢٣	١٢,١٠١

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)		
العمليات المشتركة	١٦,٨٥٨	٣٩,٧٦١
الشركات التابعة الأخرى	٢٠,٦٦٩	١١,٧٠٥
	٣٧,٥٢٧	٥١,٤٦٦

٧. أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
ذمم محتجزات مدينة – بالصافي	٨٠,١٤٩	١٠٧,٨٦٧
ذمم محتجزات دائنة	٩٩١	١,٠٠٢
دفعات مقدمة من العملاء	٣٩,١٦٦	٣٩,١٤٧
إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن عقود المقاولات - صافي	٤٩,٥٩٩	٢٣١,٧٩١
إجمالي المبالغ المستحقة إلى عملاء عن عقود المقاولات	٧٤٠	٣٨٤

٨. ذمم عقود مدينة وأخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
ذمم عقود مدينة	٢,٢٦٤,٩٨٣	١,٤٠١,٧٢٩
ناقصًا: مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة	(٧٧,٢٥٨)	(٦٩,٠٨٢)
	٢,١٨٧,٧٢٥	١,٣٣٢,٦٤٧
مستحق من أطراف ذات علاقة – بالصافي (إيضاح ٧)	٥٠,٠٩٧	١٧,٥٧٩
ذمم محتجزات مدينة - بالصافي (إيضاح ٩)	٧٧٧,٤٨١	٨٢٤,٢٦٧
دفعات مقدمة لموردين ومقاولي الباطن	١,٣٠٢,٩٤٨	١,٠٣٧,٥٧٥
ذمم مدينة أخرى	١٣٢,٨١٩	٩١,٦٨١
	٤,٤٥١,٠٧٠	٣,٣٠٣,٧٤٩

يبلغ معدل فترة الائتمان على مبيعات البضائع أو الخدمات ٩٠ يومًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٠ يوماً). لا يتم تحميل فوائد على ذمم العقود المدينة التي تخطت استحقاقها.

تقيس المجموعة باستمرار مخصص إنخفاض القيمة على ذمم المقاولات المدينة بما يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية باستخدام النهج المبسط، مع الأخذ في الاعتبار خبرة التعثر التاريخية والتوقعات المستقبلية لقطاع المقاولات.

لم يطرأ أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة المعتمدة خلال فترة التقرير الحالية عند تقييم مخصص خسائر الذمم المدينة للعقود.

٨. ذمم عقود مدينة وأخرى (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحركة في الخسارة الإئتمانية المتوقعة على مدار الأعمار الزمنية المعترف بها لذمم المقاولات المدينة وفقاً للنهج المبسط المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة / السنة	٦٩,٠٨٢	٧٠,٥٨٥
التغير في مخصص الخسارة	٨,١٧٦	(١,٤٧٣)
شطب مخصص الخسارة	-	(٣٠)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**٧٧,٢٥٨**	٦٩,٠٨٢

٩. ذمم المحتجزات المدينة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الجزء المتداول، صافي الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٨)	٧٧٧,٤٨١	٨٢٤,٢٦٧
الجزء غير المتداول، صافي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وتعديل القيمة العادلة	٢٦٣,٢٣٤	١٨٧,٣٤٩
	١,٠٤٠,٧١٥	١,٠١١,٦١٦

يمثل الجزء غير المتداول من الذمم المحتجزة المدينة ذمم محتجزة تستحق خلال فترة تزيد عن سنة واحدة من نهاية فترة التقرير.

تقيس الإدارة مخصص الخسارة على ذمم المحتجزات المدينة باستمرار بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية باستخدام النهج المبسط، مع الأخذ في الاعتبار خبرة التعثر التاريخية والتوقعات المستقبلية لقطاع المقاولات. لم يطرأ أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة التي تمت خلال فترة التقرير الحالية في تقييم مخصص الخسارة للمحتجزات المدينة.

يوضح الجدول التالي الحركة في الخسارة الإئتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية التي تم الاعتراف بها للمحتجزات المدينة وفقاً للنهج المبسط المبين في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة / السنة	١٤,٢٨٧	١٣,٤٩٦
التغير في مخصص الخسارة	**(٥٧٠)**	٧٩١
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**١٣,٧١٧**	١٤,٢٨٧

١٠. إجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن عقود المقاولات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الجزء المتداول، صافي من مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	٤,١٥٧,٤٩٦	٣,٧٨٦,٠٩٥
الجزء غير المتداول، صافي من مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة	٢٧,٤٣٨	٢٧,٤٣٨
	٤,١٨٤,٩٣٤	٣,٨١٣,٥٣٣

تقيس الإدارة باستمرار مخصص إنخفاض القيمة على المبالغ المستحقة من عملاء عن عقود المقاولات بما يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار أعمارها الزمنية، مع الأخذ في الاعتبار خبرة التعثر التاريخية والتوقعات المستقبلية لقطاع المقاولات. لم يطرأ أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة المعتمدة خلال فترة التقرير الحالية عند تقييم مخصص الخسائر لإجمالي المبالغ المستحقة من عملاء عن عقود المقاولات.

يوضح الجدول التالي الحركة في الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني المعترف بها لإجمالي المبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود المقاولات وفقًا للنهج المبسط الوارد بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة / السنة	٦٠,٧٩٥	٤١,٢٢٠
التغير في مخصص الخسارة	(١,١٧٣)	١٩,٥٧٥
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	٥٩,٦٢٢	٦٠,٧٩٥

١١. المخزون

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
مواد خام ومواد استهلاكية	٦٥,٧٥٧	٣٦,٥٧١
أعمال قيد التنفيذ	١٤,٦٢٩	٣,٠٤٠
بضائع تامة الصنع	-	١٤,١٥٠
	٨٠,٣٨٦	٥٣,٧٦١

١٢. رأس المال

في ٢٤ يناير ٢٠٢٥، وافقت الشركة الأم المباشرة على تحويل الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة - مالك واحد إلى شركة مساهمة عامة وعرض جزء من رأس مال الشركة على الجمهور.

في ١٩ سبتمبر ٢٠٢٥، تم إقرار النظام الأساسي للشركة وتوثيقه وتم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة وتم تقسيم رأس المال إلى ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ٠,٠١ درهم إماراتي لكل سهم.

وكما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يتكون رأس المال المساهم من ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم مصرح به ومصدر ومدفوع بالكامل بقيمة ٠,٠١ درهم للسهم الواحد.

١٣. احتياطي قانوني

وفقًا للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، في شأن الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة والشركات التابعة، يُحوّل ٥٪ من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. ويُشترط إجراء هذه التحويلات حتى يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال.

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغت الاحتياطيات القانونية للشركات التابعة ٩٣,٠٩٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٣,٠٩٩ ألف درهم). إن هذه الاحتياطيات غير قابلة للتوزيع.

١٤. احتياطي عام

تتم التحويلات من وإلى الاحتياطي العام وفقًا لتقدير مجلس إدارة الشـــركة. خلال الفترة الحالية، وافق مجلس الإدارة على تحويل الاحتياطي العام إلى الأرباح المحتجزة.

١٥. خسارة إعادة قياس التزامات استحقاقات الموظفين المحددة

يتم تحميل أو إضافة الأرباح والخسائر الاكتوارية الناتجة عن تسويات الخبرة والتغييرات في الافتراضات إلى حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر في الفترة التي تنشأ فيها (إيضاح ١٦).

١٦. مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين

فيما يلي الحركة في مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة / السنة	**٤٠٢,٣١٥**	٣٠٩,٨٣٩
تكاليف الخدمة الحالية للفترة/ السنة	**٤٦,٤٨٤**	٥٦,٧١٩
تكاليف تمويل (إيضاح ١٨)	**١٥,٦١٤**	١٧,٢٣٠
المدفوعات المسددة خلال الفترة / السنة	**(٢٦,٦١١)**	(٣١,٥٧٤)
الخسارة من إعادة قياس الالتزامات المزايا المحددة للموظفين (إيضاح ١٥)	-	٥٠,١٠١
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**٤٣٧,٨٠٢**	٤٠٢,٣١٥

وفقاً لأحكام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ *مكافآت الموظفين*، قامت الإدارة بإجراء تقييمًا للقيمة الحالية لالتزاماتها للشـــركات التابعة الأخرى كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ باستخدام التقنيات الاكتوارية، بشأن مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المستحقة بموجب قانون العمل الإماراتي والقوانين المعمول بها في البلدان التي تعمل فيها المجموعة وذلك عن فترات عملهم حتى تاريخ إعداد التقارير، وخلصت إلى أن التأثير غير جوهري.

١٧. ذمم عقود دائنة وأخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
ذمم عقود دائنة	٢,٠٤٢,٩٢٨	١,٥٤٣,٢٨١
دفعات مقدمة من العملاء	٢,١٢٢,٠٤٤	٢,٠٣٢,٠٩٨
مستحق لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٧)	٣٧,٥٢٧	٥١,٤٦٦
محتجزات دائنة	٤٠٢,٦٦٧	٣٤٨,٧٢٩
مبالغ مستحقة	٢,٨٢٢,١٧٦	٢,٢١٥,٥٩٩
ذمم دائنة أخرى*	١٥,٨٣٩	٢٦,٥٣٤
	٧,٤٤٣,١٨١	٦,٢١٧,٧٠٧

يبلغ متوسط فترة الائتمان لشراء السلع والخدمات ٩٠ يومًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٩٠ يوماً). وتطبق المجموعة سياسات إدارة المخاطر المالية لضمان سداد جميع المستحقات ضمن الإطار الزمني للائتمان.

* كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تشمل الذمم الدائنة الأخرى ضريبة القيمة المضافة المستحقة على المخرجات - بالصافي بمبلغ ١٣,٩٥٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٠,٩٢٩ ألف درهم).

ذمم المحتجزات الدائنة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الجزء المتداول	٤٠٢,٦٦٧	٣٤٨,٧٢٩
الجزء غير المتداول، صافي من تعديل القيمة العادلة	٢٨٨,١٤٣	١٦٧,١١٩
	٦٩٠,٨١٠	٥١٥,٨٤٨

دفعات مقدمة من العملاء

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الجزء المتداول	٢,١٢٢,٠٤٤	٢,٠٣٢,٠٩٨
الجزء غير المتداول	١,٢١٦,٦٨٠	١,٣٢٨,٦٣٢
	٣,٣٣٨,٧٢٤	٣,٣٦٠,٧٣٠

١٨. تكاليف التمويل – بالصافي

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*	ألف درهم *(غير مدققة)*
تكاليف التمويل المتعلقة بالقروض البنكية	٢٢,٤٥٤	١١,٢٨٦	٥٣,٦٠٠	٥٠,١٥٨
تكاليف التمويل لمخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٦)	٥,٢٦٨	٤,٣٠٧	١٥,٦١٤	١٢,٩٢٢
تكاليف التمويل المتعلقة بمطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ١٩)	٣,٥٦٣	٢,٧٧٠	١١,٣٨٥	٨,٧٣٦
تعديل القيمة العادلة لذمم المحتجزات المدينة غير المتداولة وذمم المحتجزات الدائنة، صافي	(٦,٢١٣)	(٢٢,٨١٧)	٤٨٥	(٢٢,٥٥٤)
أخرى	٤٠٨	٤٥٨	٨٠٣	٥٠٨
	٢٥,٤٨٠	(٣,٩٩٦)	٨١,٨٨٧	٤٩,٧٧٠

١٩. مطلوبات عقود الإيجار

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ *(غير مدققة)*		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ *(مدققة)*	
	الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار	الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار	القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
أقل من سنة	٨٧,٨٧٣	٧٥,٥٥٧	٩١,٨٥٣	٧٧,٥٦٧
أكثر من سنة ولا تزيد عن ٥ سنوات	١١٧,٤٢٧	٨٧,٤٦٥	١٥٤,٧٦٦	١٢٥,١٧٧
بعد ٥ سنوات	١٥٩,٢١٣	١٠١,٥٧٢	١٥٨,١٩٨	١٠٠,٠٤١
	٣٦٤,٥١٣	٢٦٤,٥٩٤	٤٠٤,٨١٧	٣٠٢,٧٨٥
يُخصم: رسوم التمويل المستقبلية	(٩٩,٩١٩)	-	(١٠٢,٠٣٢)	-
القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار	٢٦٤,٥٩٤	٢٦٤,٥٩٤	٣٠٢,٧٨٥	٣٠٢,٧٨٥

تسدد مطلوبات عقود الإيجار بموجب عقود الإيجار التمويلي على حوالي ٣٦ إلى ٦٠ قسطًا مستحقة اعتبارًا من فبراير ٢٠٢٢ مع استحقاق الأقساط النهائية في مايو ٢٠٣١ والتي تحمل معدل فائدة ضمني على عقد الإيجار يتراوح بين ٤,٥٪ إلى ١١٪ سنويًا.

وتحتسب مطلوبات عقود الإيجار المتبقية المتعلقة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بتطبيق معدلات خصم تتراوح من ٥٪ إلى ٨٪ سنويًا والتي تتضمن تواريخ انتهاء بين عامي ٢٠٢٧ و٢٠٥٥.

١٩. مطلوبات عقود الإيجار (تتمة)

يتم سداد مطلوبات عقود الإيجار كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الجزء المتداول	**٧٥,٥٥٧**	٧٧,٥٦٧
الجزء غير المتداول	**١٨٩,٠٣٧**	٢٢٥,٢١٨
	٢٦٤,٥٩٤	٣٠٢,٧٨٥

ويرتبط التزام استبعاد الموجودات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بمبلغ ٣,٠٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣,٠٠٠ ألف درهم) بالقيمة الحالية للتكاليف المقدرة لهدم معسكر العمال وإعادة الأرض، التي تستأجرها المجموعة، إلى حالتها الأصلية . وهو ما يمثل التزام تعاقدي على المستأجر كما هو منصوص عليه في عقد الإيجار.

فيما يلي الحركة في مطلوبات عقود الإيجار:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة/ السنة	**٣٠٢,٧٨٥**	١٧٥,٨٧٣
إضافات خلال الفترة / السنة (إيضاح ٤)	**٢٤,٣٠١**	٢١١,٧٢٨
تكاليف التمويل المتعلقة بمطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ١٨)	**١١,٣٨٥**	١٢,٥٥٢
ناقصا: الدفعات المسددة خلال الفترة / السنة	**(٦٢,٤٩٢)**	(٧٣,٣٤٤)
ناقصا: سداد تكاليف التمويل المتعلقة بالإيجار خلال الفترة/ السنة	**(١١,٣٨٥)**	(١٢,٥٥٢)
العكس المتعلق بإلغاء عقود الإيجار خلال الفترة/ السنة	**-**	(١١,٤٧٢)
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	**٢٦٤,٥٩٤**	٣٠٢,٧٨٥

٢٠. النقد والأرصدة البنكية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
النقد في البنك وفي الصندوق	**١,٤٠٤,٠٠٧**	١,٥٧٤,٧٣٤
ناقصًا: مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة	**-**	(٢٠٥)
النقد والأرصدة البنكية	**١,٤٠٤,٠٠٧**	١,٥٧٤,٥٢٩
ناقصًا: ودائع هامشية - مرهونة	**(٤٠,٣٠٧)**	(٣٧,١٨٣)
النقد وما يعادله	**١,٣٦٣,٧٠٠**	١,٥٣٧,٣٤٦

٢٠. النقد والأرصدة البنكية (تتمة)

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، يتضمن الرصيد أعلاه نقد محتجز لدى أحد الصرافات قميته ١٣,٩٨٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤١,٨٧٤ ألف درهم).

تُقيّم الأرصدة لدى البنوك على أنها تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة للتخلف عن السداد، نظرًا لخضوع هذه البنوك لرقابة البنوك المركزية في الدول المعنية. وبناءً على ذلك، تُقدّر إدارة المجموعة مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، قيّمت إدارة المجموعة انخفاض قيمة أرصدة البنوك والنقد بمبلغ لا شيء درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٠٥ ألف درهم)، وذلك بناءً على الخبرة السابقة في التخلف عن السداد والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنوك.

٢١. إيرادات عقود

تستمد المجموعة إيراداتها من العقود المبرمة مع العملاء لنقل السلع والخدمات والدخل الناتج من تأجير الآلات والمعدات، والتي يتم الاعتراف بها مع مرور الوقت. كما تقوم المجموعة بتحقيق إيرادات من بيع السلع والتي يتم الاعتراف بها في فترة زمنية محددة. وفيما يلي تفاصيل الإيرادات:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*	***(غير مدققة)***	*(غير مدققة)*
إيرادات عقود المقاولات	٤,٨٨٣,٥١٤	٣,٥٢٣,٦٠٤	١٣,٨٢١,٥٢٠	٨,٨٥٦,٦٢٤
إيرادات إيجارية	٢١,٧٩٦	١٧,٨٢٣	٥٩,٤٣٩	٤٥,٩٤٩
بيع السلع	١,٠٥٧	٢,٣٩٣	١٥,٢٣٦	٣,٥٨١
	٤,٩٠٦,٣٦٧	٣,٥٤٣,٨٢٠	١٣,٨٩٦,١٩٥	٨,٩٠٦,١٥٤

يوضح ما يلي أسعار المعاملة المخصصة (جزئيًا) لالتزامات الأداء غير المستوفاة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، والتي سيتم الاعتراف بها بمرور الوقت.

	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*
سعر المعاملة المخصص لالتزامات الأداء غير المستوفية (جزئيًا)	٢٩,٤٣٥,٢٨١	٣٢,٩٢١,٤١٦

تتوقع الإدارة الاعتراف بـ ٢٠٪ من سعر المعاملة المخصص لالتزامات الأداء غير المستوفاة جزئيًا، كما في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، كإيرادات خلال الأرباع السنوية المتبقية من عام ٢٠٢٦، بقيمة ٥,٨٨٧ مليون درهم. وسيتم الاعتراف بالجزء المتبقي من سعر المعاملة من عام ٢٠٢٧ إلى عام ٢٠٣٠.

٢٢. ضرائب الدخل

تتعلق مصاريف ضريبة الدخل للفترة بشكل أساسي بالضريبة الحالية على الأرباح المتعلقة بعمليات المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية. إن معدلات الضرائب في هذه الدول هي: الإمارات العربية المتحدة (٩٪) والمملكة العربية السعودية (الزكاة بنسبة ٢,٥٪ وضريبة الدخل بنسبة ٢٠٪).

لدى المجموعة أيضاً تواجد في سلطنة عمان، ودولة قطر، ومصر، وإثيوبيا. ومع ذلك، لا تحقق المجموعة دخلاً جوهرياً في هذه الدول.

قامت المجموعة بتكوين مخصص لضريبة الدخل على أساس الربح المقدر للفترة المكتسب في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة بناءً على قوانين الضرائب ذات العلاقة. يتم احتساب التزام المجموعة عن الضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة المفروضة فعلا أو جوهريًا في نهاية فترة التقرير التقرير وبانتظار التقييم من السلطات الضريبية في الدول المعنية. ويظل من المحتمل قيام إدارات الضرائب في كل دولة بتقييم الضريبة بهوامش ربح أعلى/أقل أو بمعدلات ضريبية قد يترتب عليها التزامات ضريبية إضافية/أقل.

الضرائب وفقًا للركيزة الثانية

أصدرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية قواعد النموذج العالمي لمكافحة تآكل القاعدة (الركيزة الثانية) والتي تتضمن حدًا أدنى لمعدل الضريبة بنسبة ١٥٪ لكل دولة ("الركيزة الثانية"). تُطبق قواعد الركيزة الثانية على المجموعات متعددة الجنسيات التي يتجاوز حجم مبيعاتها المجمعة ٧٥٠ مليون يورو في سنتين ماليتين من السنوات المالية الأربع السابقة. وقد سنّت دول عديدة، أو تنوي سنّ، تشريعات ضريبية للامتثال لقواعد الركيزة الثانية. تخضع المجموعة لقواعد نموذج الركيزة الثانية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وتعمل ضمن الولايات القضائية التي تسري فيها قواعد الركيزة الثانية للمنظمة في نهاية فترة التقرير.

قامت المجموعة بتقييم مدى تعرضها لضرائب الدخل بموجب الركيزة الثانية. وبناءً على هذا التقييم، اعترفت المجموعة بمصروفات الضريبة الحالية في بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز الموحد لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بمبلغ ١٣,٧٨٨ ألف درهم (فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ١٧,٢٥٦ ألف درهم) يتعلق بضرائب الركيزة الثانية.

طبقت المجموعة الإعفاء المؤقت الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو ٢٠٢٣ من متطلبات المحاسبة للضرائب المؤجلة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ *ضرائب الدخل*. وعليه، لا تعترف المجموعة ولا تُفصح عن معلومات حول موجودات والتزامات الضرائب المؤجلة بشأن ضرائب الركيزة الثانية.

إن معدل الضريبة الفعلي للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ يبلغ ١٢,٢٨٪ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ١١,٤٣٪).

موجودات الضريبة المؤجلة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
الرصيد في بداية الفترة/ السنة	-	-
معترف به للفترة / السنة في الربح أو الخسارة	٨,٥٣٧	-
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	٨,٥٣٧	-

تم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل يمكن استخدام هذه الفروق مقابلها.

٢٢. ضرائب الدخل (تتمة)

يمكن تسوية مصروف ضريبة الدخل للسنة مع الربح المحاسبي كما يلي:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*	*(غير مدققة)*	*(غير مدققة)*
الربح قبل الضريبة	٤٢٥,٧٢١	٢٢٠,٦٣٤	٦٧١,٦٣٣	٤٨٧,٢٨٥
يضاف: الخسارة قبل الضريبة في الولايات القضائية غير الخاضعة للضريبة	(٢٩,٦٦٩)	(٥٥,٥٢٢)	(٩٦,٦٠٣)	(١٥١,٩١٦)
الربح قبل الضريبة في الولايات القضائية الخاضعة للضريبة	٣٩٦,٠٥٢	١٦٥,١١٢	٥٧٥,٠٣٠	٣٣٥,٣٦٩
الضريبة وفقاً لمعدل ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة	٩٪	٩٪	٩٪	٩٪
مصروف ضريبة الدخل على الأرباح المتعلقة بعمليات المجموعة في الولايات القضائية الخاضعة للضريبة	٣٥,٦٤٥	١٤,٨٦٠	٥١,٧٥٣	٣٠,١٨٣
التسويات:				
التأثير الضريبي للمصروفات غير القابلة للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة	٣,١٧٠	-	٣,٢٨٨	-
التأثير الضريبي للدخل غير الخاضع للضريبة في تحديد الربح الخاضع للضريبة	-	(١٧٠)	-	(١٧٠)
أثر فروق معدلات الضرائب للشركات التابعة العاملة في مناطق أخرى	(١٥٩)	١,٢٧٠	١٣,٦٨١	٨,٤٤٥
الضريبة التكميلية للركيزة الثانية	١١,٧٨٨	١٢,١٣١	١٣,٧٨٨	١٧,٢٥٦
مصاريف ضريبة الدخل للفترة المعترف بها الربح أو الخسارة	٥٠,٤٤٤	٢٨,٠٩١	٨٢,٥١٠	٥٥,٧١٤
الضريبة الحالية	٣٦,٠٣١	٢٨,٠٩١	٩١,٠٤٧	٥٥,٧١٤
الضريبة المؤجلة	١٤,٤١٣	-	(٨,٥٣٧)	-
مصاريف ضريبة الدخل للفترة المعترف بها في الربح أو الخسارة	٥٠,٤٤٤	٢٨,٠٩١	٨٢,٥١٠	٥٥,٧١٤

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
الالتزام الضريبي الحالي القائم المدرج في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد	١٢٦,١٤١	٩٨,٧٤٧

٢٣. العائد للسهم

يتم احتساب العائد الأساسي للسهم بتقسيم ربح السنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. نظرًا لعدم وجود أدوات مخفضة قائمة، فإن العائد الأساسي والمخفض للسهم متطابق.

يعتمد احتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم العائد إلى مالكي الشركة على البيانات التالية:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	(غير مدققة)	*(غير مدققة)*	*(غير مدققة)*	*(غير مدققة)*
الربح للفترة العائدة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)	٣٧٤,٩١٣	١٩٢,٢٤٩	٥٨٩,١٨٩	٤٣٠,٠٥٤
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (إيضاح ١٢)	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد (درهم)	٠,٠٧٥	٠,٠٣٨	٠,١١٨	٠,٠٨٦

٢٤. القروض

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
قروض لأجل	٨٦٥,٥٧٢	٤٢٩,٢٨٤
ايصالات أمانة	١٠٨,٥١٠	-
	٩٧٤,٠٨٢	٤٢٩,٢٨٤

تم تصنيف القروض البنكية وعرضها في بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد على النحو التالي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
خلال سنة واحدة	٣٧٦,٨٣٤	١٧٩,٢٨٤
أكثر من سنة	٥٩٧,٢٤٨	٢٥٠,٠٠٠
	٩٧٤,٠٨٢	٤٢٩,٢٨٤

٢٤. القروض (تتمة)

قروض لأجل

إن المجموعة لديها القروض لأجل المستحقة الجوهرية التالية:

أ) قرض غير مضمون بقيمة ٤٥٠,٠٠٠ ألف درهم، يحمل فائدة بمعدل إيبور لثلاثة أشهر بالإضافة إلى ١,٢٥٪ سنوياً ، ويتم تسديده على أقساط ربع سنوية متساوية بقيمة ١٢,٥٠٠ ألف درهم. في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ الرصيد المستحق من القرض ٢٦٥,٥٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٣٠٠,٠٠٠ ألف درهم).

ب) حصلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة على قروض لأجل لشراء المعدات والآلات، وتحمل فائدة بمعدل إيبور لشهر واحد بالإضافة إلى ٢,٧٥٪ سنويًا ، وتبلغ فترة القروض ٣ سنوات. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ الرصيد القائم لهذه القروض ٧٤,٤١٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٢٩,٢٨٤ ألف درهم).

ج) حصلت المجموعة على تسهيلين منفصلين لقروض لأجل غير مضمونة، بقيمة ٢٥٠,٠٠٠ ألف درهم لكل منهما، وتحمل فائدة بمعدل إيبور لثلاثة أشهر بالإضافة ١,٣٠٪ و١,٥٠٪ سنوياً على التوالي. ويتم تسديد هذه القروض على أقساط ربع سنوية متساوية، بقيمة ٢٠,٨٣٣ ألف درهم لكل قسط. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ الرصيد القائم لكل تسهيل ٢٢٩,١٦٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء درهم).

د) حصلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة على تسهيل قرض لأجل بقيمة ١٥٠,٠٠٠ ألف درهم، تم منه استخدام مبلغ ٧٢,٢٥٤ ألف درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء)، لتغطية متطلبات المصاريف الرأسمالية المتعلقة بإنشاء مشاريع مراكز البيانات القادمة. يحمل القرض فائدة بمعدل إيبور لثلاثة أشهر بالإضافة إلى ١,٢٥٪ سنويًا، ويتم تسديده على مدى فترة ٥ سنوات. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ الرصيد القائم ٧٠,٣٢٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا شيء درهم).

إيصالات أمانة

تم الحصول على تمويلات بموجب إيصالات أمانة من بنوك تجارية مقابل متحصلات المشاريع، وتستحق السداد خلال ١٨٠ يومًا، وتحمل فائدة بمعدلات تتراوح من ٤,٨٪ إلى ٧,٢٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: من ٧,٢٪ إلى ٧,٤٪ سنويًا).

تُستخدم إيصالات الأمانة كوسيلة قصيرة الأجل لإدارة السيولة عند الحاجة، لكنها لا تشكل جزءًا من استراتيجية التمويل طويلة الأجل، كما هو موضح ضمن أهداف إدارة المخاطر المالية في الإيضاح ٢٩-٢

٢٥. إجمالي مبالغ مستحقة إلى العملاء عن عقود مقاولات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء عن عقود المقاولات	**٣١٨,٦٥٠**	٢٦٣,٦٥٦

فيما يلي التغيرات الجوهرية في إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء والمستحقة من عملاء عن عقود المقاولات خلال الفترة/السنة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الفرق
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**
	(غير مدققة)	*(مدققة)*	
إجمالي مبالغ مستحقة من عملاء عن عقود مقاولات، قبل الخسارة الإئتمانية المتوقعة	**٤,٢٤٤,٥٥٦**	٣,٨٧٤,٣٢٨	**٣٧٠,٢٢٨**
إجمالي مبالغ مستحقة إلى العملاء عن عقود مقاولات	**(٣١٨,٦٥٠)**	(٢٦٣,٦٥٦)	**(٥٤,٩٩٤)**
	٣,٩٢٥,٩٠٦	٣,٦١٠,٦٧٢	**٣١٥,٢٣٤**

فيما يلي التغيرات الجوهرية:

	الفرق
	ألف درهم
التحويل إلى ذمم المقاولات المدينة	**(١٣,٥٠٦,٢٨٦)**
الإعتراف بالإيرادات (إيضاح ٢١)	**١٣,٨٢١,٥٢٠**
	٣١٥,٢٣٤

٢٦. الاستثمارات في الموجودات المالية

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، قامت شركة اليك للهندسة والمقاولات ذ.م.م – شركة الشخص الواحد بالاستثمار في صندوق سيولة من مؤسسة مالية بمبلغ ٤٧٠,٨٨٩ ألف درهم. تم تصنيف هذه الاستثمارات كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتم تحديد القيم العادلة بالرجوع إلى عروض الأسعار المعروض في أسواق نشطة. وتُعد الاستثمارات قابلة للاسترداد بسهولة، وبناءً عليه تم تصنيفها كموجودات كتداولة. وقد تم الاعتراف بالايرادات المحققة والتغيرات في القيمة العادلة خلال الفترة في الربح أو الخسارة. تم تصنيف القيمة العادلة لهذا الاستثمار كاستثمار ضمن المستوى ١.

٢٧. الالتزامات المحتملة والتعهدات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	ألف درهم	ألف درهم
	(غير مدققة)	*(مدققة)*
ضمانات بنكية	١٠,٩٥٠,٣٨١	٩,٠١١,٠٨٤
اعتمادات مستندية	١,١٢٥,٣٨٣	١,١٥٢,٢٧٢

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تم إصدار الضمانات المصرفية وخطابات الاعتماد المذكورة أعلاه في سياق الأعمال العادية وهي تتضمن الالتزامات المحتملة التي تكبدتها المجموعة الناشئة عن حصتها في المشروع المشترك والتي بلغت ٦,٠٢٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٦,٠٢٥ ألف درهم).

٢٨. العمليات المشتركة

تقوم المجموعة بمحاسبة الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المتعلقة بحصصها في عملية مشتركة وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتي تنطبق على الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات المحددة.

٢٩. الأدوات المالية

٢٩-١ إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأسمالها للتأكد من قدرتها على الاستمرارية في أعمالها مع تحقيق العائد الأعلى للمساهمين. لا يوجد لدى المجموعة هدف محدد لتكوين رأس المال أو نسب معينة بخصوص إدارة مخاطر رأس المال. لم تتغير الإستراتيجية العامة للمجموعة عن سنة ٢٠٢٥.

٢٩-٢ أهداف إدارة المخاطر المالية

إن المجموعة معرضة للمخاطر التالية المتعلقة بالأدوات المالية – مخاطر الائتمان، مخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. لا تقوم المجموعة بإبرام الأدوات المالية لأغراض المضاربة، بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة. تُودع الأموال الفائضة في أدوات قصيرة الأجل وعالية السيولة لتحسين العائد، مع الحفاظ على السيولة وحماية رأس المال.

تقوم المجموعة بصورة مستمرة بمراقبة احتياجاتها من الاقتراض وتكاليف التمويل المرتبطة بها، وتراجع بانتظام مدى استخدام التسهيلات التمويلية المتاحة، لضمان الإدارة الفعّالة للسيولة وتحسين إجمالي التكلفة للتمويل.

٢٩. الأدوات المالية (تتمة)

٢٩-٢ أهداف إدارة المخاطر المالية (تتمة)

فئات الأدوات المالية

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة في المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تقارب قيمتها العادلة، باستثناء الاستثمار في الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمدرجة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير.

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ ألف درهم *(غير مدققة)*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم *(مدققة)*
الموجودات المالية		
ذمم المحتجزات المدينة (إيضاح ٩)	١,٠٤٠,٧١٥	١,٠١١,٦١٦
ذمم العقود المدينة والأخرى (باستثناء المحتجزات المدينة ودفعات مقدمة للموردين ومقاولي الباطن) (إيضاح ٨)	٢,٣٧٠,٦٤١	١,٤٤١,٩٠٧
الاستثمار في موجودات مالية (إيضاح ٢٦)	٤٧٠,٨٨٩	-
النقد والأرصدة البنكية (إيضاح ٢٠)	١,٤٠٤,٠٠٧	١,٥٧٤,٥٢٩
	٥,٢٨٦,٢٥٢	٤,٠٢٨,٠٥٢
المطلوبات المالية		
ذمم المحتجزات الدائنة (إيضاح ١٧)	٦٩٠,٨١٠	٥١٥,٨٤٨
ذمم العقود الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (باستثناء المحتجزات الدائنة وضريبة القيمة المضافة الدائنة على المخرجات ودفعات مقدمة من عملاء) (إيضاح ١٧)	٤,٩٠٤,٥١٥	٣,٨١٥,٩٥١
القروض (إيضاح ٢٤)	٩٧٤,٠٨٢	٤٢٩,٢٨٤
مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ١٩)	٢٦٤,٥٩٤	٣٠٢,٧٨٥
مخصص حوافز طويل الأجل	٣٠,٦٠٥	١٤,٦١٤
	٦,٨٦٤,٦٠٦	٥,٠٧٨,٤٨٢

٣٠. أرقام المقارنة

تم إعادة عرض أرقام الفترة السابقة لإعادة تصنيف الالتزام المتعلق بالقبولات البنكية، المدرج ضمن القروض البنكية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، والبالغ ٢٠٥,١٣٦ ألف درهم، ضمن ذمم عقود دائنة في بند ذمم عقود دائنة وأخرى. ووفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"، قمنا بإعادة عرض مبالغ المقارنة للسنة السابقة المعروضة.

يتم احتساب قبولات البنوك كقروض عندما يصبح الالتزام التزام تمويلي تجاه البنك، أي عندما يقوم البنك بتمويل الدفعة أو بمنح الائتمان. يتم احتساب القبولات البنكية كجزء من الذمم الدائنة بموجب العقود عند إصدار خطاب الاعتماد فقط كآلية لسداد قيمة السلع/الخدمات المشتراة للمورد في سياق النشاط الاعتيادي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أعلنت شركة تارجت للهندسة والإنشاءات – شركة الشخص الواحد ذ.م.م.، وهي شركة تابعة، عن التزام قائم يتعلق بقبولات البنوك، يستحق السداد خلال سنة واحدة، بقيمة ٢٠٥,١٣٦ ألف درهم كجزء من القروض (ايضاح ٢٤). ولتتوافق مع عرض السنة الحالية، سيتم إعادة تصنيف كامل رصيد قبولات البنوك بمبلغ ٢٠٥,١٣٦ ألف درهم كجزء من ذمم العقود الدائنة ضمن ذمم العقود الدائنة والأخرى (إيضاح ١٧). من إجمالي القروض المعاد تصنيفها بقيمة ٢٠٥,١٣٦ ألف درهم، كان هناك مبلغ ١٨٠,٢٧٨ ألف درهم يمثل قروض من بنوك أطراف ذات علاقة (إيضاح ٧).

فيما يلي تفاصيل أرقام المقارنة كما تم بيانها سابقا وكما تم تصحيحها.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد

	إيضاحات	مبالغ تم إدراجها سابقا ألف درهم	إعادة التصنيف ألف درهم	مبالغ معاد بيانها ألف درهم
المطلوبات				
المطلوبات المتداولة				
ذمم عقود دائنة وأخرى	١٧	٦,٠١٢,٥٧١	٢٠٥,١٣٦	٦,٢١٧,٧٠٧
قروض	٢٤	٣٨٤,٤٢٠	(٢٠٥,١٣٦)	١٧٩,٢٨٤

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد

	مبالغ تم إدراجها سابقا ألف درهم	إعادة التصنيف ألف درهم	مبالغ معاد بيانها ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
الزيادة في ذمم العقود الدائنة والأخرى، بما في ذلك الجزء غير المتداول من المحتجزات الدائنة والدفعات المقدمة من العملاء والمخصصات طويلة الأجل	٢,٢٧٣,٥٥١	(١٦,٢٤٢)	٢,٢٥٧,٣٠٩

٣٠. أرقام المقارنة (تتمة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (يتبع)

	مبالغ تم إدراجها سابقا ألف درهم	إعادة التصنيف ألف درهم	مبالغ معاد بيانها ألف درهم
الأنشطة التمويلية			
متحصلات من قروض بنكية	١,٨٨٠,٩٣٦	(٨١٤,٩٣٦)	١,٠٦٦,٠٠٠
سداد قروض بنكية	(٢,١٧٠,٦٨٦)	٨٣١,١٧٨	(١,٣٣٩,٥٠٨)
	(٢٨٩,٧٥٠)	**١٦,٢٤٢**	**(٢٧٣,٥٠٨)**

٣١. أحداث بعد فترة التقرير

لاحقاً لتاريخ التقرير، بتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠٢٦، وافق مجلس إدارة الشركة بموجب قرار بالتمرير على توزيع أرباح مرحلية بواقع ٠,٠٢ درهم للسهم الواحد، بمبلغ ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم، وذلك عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ على المساهمين المسجلين كما في ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٦.

وفقًا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٠ «الأحداث اللاحقة لفترة التقرير»، يعتبر هذا الحدث من الأحداث غير قابل القابلة للتعديل. وقد تم دفع توزيعات الأرباح لاحقًا في ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٦.

٣٢. اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة

تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها في ١١ نوفمبر ٢٠٢٦.