أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

القوائم المالية المرحلية المجمعة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

جدول المحتويات

تقرير مجلس الإدارة	١ – ٢
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المجمعة	٣ – ٤
قائمة المركز المالي المجمعة	٥
قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة	٦
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة	٧
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٨
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة	٩ – ٤١

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 ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وكذلك قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة ، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة، وقائمة التدفقات النقدية المجمعة عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 الولايات 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، حققت شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي نموًا في قيمة المشروعات تحت التنفيذ والإيرادات. حيث ارتفعت قيمة المشروعات تحت التنفيذ بنسبة ٣٤.٣٪ على أساس سنوي لتصل إلى ١١,٦١٣.٥ مليون دولار أمريكي، كما ارتفعت الإيرادات بنسبة ٣٩.٥٪ على أساس سنوي لتصل إلى ٤,٧٨٢.٢ مليون دولار أمريكي. وجاء نمو الإيرادات مدفوعًا 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، مما يعكس أداءً قوياً عبر كافة القطاعات التشغيلية.

النتائج المالية

سجلت المجموعة إيرادات بلغت ٤,٧٨٢.٢ مليون دولار أمريكي وبلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) ٣٣٣.١ مليون دولار أمريكي خلال التسعة أشهر المنتهية ٣٠ سبتمبر في ٢٠٢٦. وبلغ صافي ربح المجموعة العائد للمساهمين ٢١٨.٠ مليون دولار أمريكي لنفس الفترة المنتهية.

توزيعات الأرباح

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، لم يتم الإعلان عن أو سداد أية توزيعات أرباح.

المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تم الإفصاح بشكل كامل عن المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وأرصدتها 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 لوار جلف ليمتد (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

يُقر أعضاء مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي بموجب هذا، وحسب أفضل علمهم، بعدم وجود أي معلومات مراجعة جوهرية لم يتم ابلاغ 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

جيروم جيرود	رئيس مجلس الإدارة – عضو مجلس أدارة 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

نيابة عن مجلس الإدارة



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

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
مكتب رقم ١٥-١١١، الطابق ١٥
برج الخاتم،
مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريا
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٨٠٠ ٤٠١ (٢) ٩٧١+، www.kpmg.com/ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المجمعة

إلى مساهمي أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المجمعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ المرفقة لأوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة")، التي تتألف مما يلي:

- قائمة المركز المالي المجمعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦؛
- قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦؛
- قائمة التدفقات النقدية المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة 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.

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـكي بي إم جي انترناشيونال ليمتد، شركة انجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد مسجل ومرخصة بموجب قوانين ولوائح سوق أبوظبي العالمي.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المرحلية المجمعة المرفقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

محمد التطاوي
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 17 NOV 2026

KPMG Lower Gulf Limited
P.O. Box: 7613, Abu Dhabi - UAE
Tel: 02 - 4014800

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـكي بي إم جي انترناشونال ليمتد، شركة انجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد مسجلة ومرخصة بموجب قوانين ولوائح سوق أبوظبي العالمي.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة المركز المالي المجمعة

كما في

مليون دولار أمريكي	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (فحص محدود)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة وآلات ومعدات	(٦)	٢١٥.٨	١٧٨.٥
الشهرة التجارية	(٧)	٢٧.٧	٢٧.٧
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى	(٨)	١٠٢.١	٣٣.١
الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية	(٩)	٥٣١.٣	٥٤٠.٠
أصول ضريبية مؤجلة	(١٠)	٧٦.٩	٨٠.٣
إجمالي الأصول غير المتداولة		٩٥٣.٨	٨٥٩.٦
الأصول المتداولة			
المخزون	(١١)	٢٧١.٢	٢٧٥.٤
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى	(٨)	٢,١٧٩.٩	١,٩٠٢.٥
أعمال العقود قيد الإنجاز	(١٢)	٦٤٥.٦	٨٠٧.٨
استثمار في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(١٣)	١٣٦.٣	-
أرصدة ضريبة الدخل المستحقة – المتداولة		٣.٩	٠.٨
النقدية وما في حكمها	(١٤)	١,٣٩٤.٤	١,٣٦٩.٧
إجمالي الأصول المتداولة		٤,٦٣١.٣	٤,٣٥٦.٢
إجمالي الأصول		٥,٥٨٥.١	٥,٢١٥.٨
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٥)	١١٠.٢	١١٠.٢
علاوة أسهم		٤٦٧.٣	٤٦٧.٣
الاحتياطيات	(١٦)	(٤٦٠.٠)	(٤٤٨.٩)
الأرباح المحتجزة		٩٦١.٤	٧٤٣.٩
حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة		١,٠٧٨.٩	٨٧٢.٥
الحصص الغير مسيطرة	(١٧)	٣٩.٢	٢٨.٢
إجمالي حقوق الملكية		١,١١٨.١	٩٠٠.٧
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
القروض والسلفيات	(١٨)	٣١.٧	٣١.٢
موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٩)	٦٢.٨	٧٥.٧
التزامات ضريبية مؤجلة		٣.٩	٤.٩
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٩٨.٤	١١١.٨
الالتزامات المتداولة			
القروض والسلفيات	(١٨)	٤٤٢.١	٢٨٣.٧
موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٩)	٢,٠١٧.٣	٢,١١٤.٣
عملاء دفعات مقدمة		٨٥٦.٩	٧٠٨.٦
الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء	(١٢)	٩٤٢.٣	٩٨٦.٠
المخصصات	(٢٠)	٥٠.٩	٧٤.٨
ضريبة الدخل		٥٩.١	٣٥.٩
إجمالي الالتزامات المتداولة		٤,٣٦٨.٦	٤,٢٠٣.٣
إجمالي الالتزامات		٤,٤٦٧.٠	٤,٣١٥.١
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		٥,٥٨٥.١	٥,٢١٥.٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ٩ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس الإدارة وتم التصريح بإصدارها بتاريخ ١٧ نوفمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في

مليون دولار أمريكي	إيضاح	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (فحص محدود)	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (فحص محدود)	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (فحص محدود)	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (فحص محدود)
الإيرادات	(٢٥)	٤,٧٨٢.٢	١,٨٠٤.٢	٣,٤٢٨.٣	١,٤٧٢.٤
تكلفة المبيعات	(٢١)	(٤,٣١١.٩)	(١,٦٢٣.٤)	(٣,٠٩١.٢)	(١,٣٣٧.٩)
إجمالي الأرباح		**٤٧٠.٣**	**١٨٠.٨**	**٣٣٧.١**	**١٣٤.٥**
إيرادات أخرى (صافي)	(٢٢)	١٥.٢	٦.٠	٤.٩	(٠.٧)
مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية	(٢١)	(١٩٢.٧)	(٧٣.٥)	(١٤٣.٤)	(٥٨.٣)
الأرباح التشغيلية		**٢٩٢.٨**	**١١٣.٣**	**١٩٨.٦**	**٧٥.٥**
إيرادات تمويلية	(٢٣)	٥٥.٥	٢٤.٣	٢٠.٨	٥.٦
تكاليف تمويلية	(٢٣)	(٧٩.٣)	(٣١.٩)	(٩١.٥)	(٣٨.٧)
صافي تكاليف التمويل		**(٢٣.٨)**	**(٧.٦)**	**(٧٠.٧)**	**(٣٣.١)**
الحصة من إيرادات شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية	(٩)	١٢.٢	٩.٣	٣٣.٨	١١.٢
الأرباح قبل ضريبة الدخل		**٢٨١.٢**	**١١٥.٠**	**١٦١.٧**	**٥٣.٦**
ضريبة الدخل	(١٠)	(٤٦.٥)	(٨.١)	(٢٤.٥)	(٥.٧)
صافي الأرباح		**٢٣٤.٧**	**١٠٦.٩**	**١٣٧.٢**	**٤٧.٩**
(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى:					
البنود التي تم أو قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر					
فروق ترجمة عملات أجنبية		(١٢.٤)	(١١.٧)	٣١.١	١٠.٤
(الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى، بعد خصم الضريبة		**(١٢.٤)**	**(١١.٧)**	**٣١.١**	**١٠.٤**
إجمالي الإيرادات الشاملة		**٢٢٢.٣**	**٩٥.٢**	**١٦٨.٣**	**٥٨.٣**
الأرباح المنسوبة إلى:					
مساهمي الشركة		٢١٨.٠	١٠٢.٧	١٣٣.٣	٥٠.٦
الحصص الغير مسيطرة	(١٧)	١٦.٧	٤.٢	٣.٩	(٢.٧)
صافي الأرباح		**٢٣٤.٧**	**١٠٦.٩**	**١٣٧.٢**	**٤٧.٩**
إجمالي الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى:					
مساهمي الشركة		٢٠٦.٩	٩١.٨	١٦٣.٥	٦٠.٤
الحصص الغير مسيطرة	(١٧)	١٥.٤	٣.٤	٤.٨	(٢.١)
إجمالي الإيرادات الشاملة		**٢٢٢.٣**	**٩٥.٢**	**١٦٨.٣**	**٥٨.٣**
ربحية السهم (بالدولار الأمريكي)					
ربحية السهم الأساسية والمخفضة	(٢٤)	**١.٩٨**	**٠.٩٣**	**١.٢١**	**٠.٤٦**

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ٩ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في

مليون دولار أمريكي	رأس المال	علاوة أسهم	الاحتياطيات	الأرباح المحتجزة	حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة	الحصص الغير مسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدققة)	**١١٠.٢**	**٤٦٧.٣**	**(٥٣٤.٠)**	**٥٧٨.٠**	**٦٢١.٥**	**٢٦.٠**	**٦٤٧.٥**
صافي الأرباح	-	-	-	١٣٣.٣	١٣٣.٣	٣.٩	١٣٧.٢
الايرادات الشاملة الأخرى	-	-	٣٠.٢	-	٣٠.٢	٠.٩	٣١.١
إجمالي الإيرادات الشاملة	**-**	**-**	**٣٠.٢**	**١٣٣.٣**	**١٦٣.٥**	**٤.٨**	**١٦٨.٣**
توزيعات الأرباح	-	-	-	(٢٧.٦)	(٢٧.٦)	(٦.٨)	(٣٤.٤)
أخرى	-	-	-	٠.٨	٠.٨	-	٠.٨
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (فحص محدود)	**١١٠.٢**	**٤٦٧.٣**	**(٥٠٣.٨)**	**٦٨٤.٥**	**٧٥٨.٢**	**٢٤.٠**	**٧٨٢.٢**
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدققة)	**١١٠.٢**	**٤٦٧.٣**	**(٤٤٨.٩)**	**٧٤٣.٩**	**٨٧٢.٥**	**٢٨.٢**	**٩٠٠.٧**
صافي الأرباح	-	-	-	٢١٨.٠	٢١٨.٠	١٦.٧	٢٣٤.٧
الخسائر الشاملة الأخرى	-	-	(١١.١)	-	(١١.١)	(١.٣)	(١٢.٤)
إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة	**-**	**-**	**(١١.١)**	**٢١٨.٠**	**٢٠٦.٩**	**١٥.٤**	**٢٢٢.٣**
توزيعات الأرباح	-	-	-	-	-	(٤.٠)	(٤.٠)
أخرى	-	-	-	(٠.٥)	(٠.٥)	(٠.٤)	(٠.٩)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (فحص محدود)	**١١٠.٢**	**٤٦٧.٣**	**(٤٦٠.٠)**	**٩٦١.٤**	**١,٠٧٨.٩**	**٣٩.٢**	**١,١١٨.١**

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ٩ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في

مليون دولار أمريكي	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (فحص محدود)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (فحص محدود)
صافي الأرباح		٢٣٤.٧	١٣٧.٢
تسويات لـ:			
الإهلاك	(٦)	٤٠.٣	٢٥.٤
إيرادات الفوائد	(٢٣)	(٣٠.٧)	(١٧.٩)
تكاليف الفوائد	(٢٣)	٥٨.٨	٧٢.٥
صافي (أرباح) / خسائر صرف العملات الأجنبية	(٢٣)	(٤.٣)	١٦.١
الحصة من إيرادات شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية	(٩)	(١٢.٢)	(٣٣.٨)
الأرباح من بيع أصول ثابتة وآلات ومعدات	(٢٢)	(٠.٥)	(٠.٢)
مصروف ضريبة الدخل	(١٠)	٤٦.٥	٢٤.٥
التغيرات في:			
المخزون	(١١)	(١٨.٩)	(١٢.٩)
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى	(٨)	(٣٩٤.٦)	(٤٥٤.٧)
أعمال العقود قيد الإنجاز	(١٢)	١١٤.٤	٥٥.٠
موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٩)	(٢٩.٨)	٤٢١.٥
عملاء دفعات مقدمة		٢٠٥.٦	(٢١٢.٢)
الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء	(١٢)	(٥.٥)	٢٠٢.١
المخصصات	(٢٠)	(٢١.٣)	٣٦.٣
التدفقات النقدية:			
الفوائد المدفوعة	(٢٣)	(٥٨.٨)	(٧٢.٥)
الفوائد المستلمة	(٢٣)	٣٠.٧	١٧.٩
توزيعات الأرباح من شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية		١٦.٧	١٤.٣
ضرائب الدخل المدفوعة		(١٥.٤)	(٧.٥)
التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		**١٥٥.٧**	**٢١١.١**
مساهمات / استثمارات في شركة زميلة	(٢٨) و(٩)	(٥٣.١)	(٣٥.١)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٥.٩	٢.٥
استثمارات في أصول ثابتة	(٦)	(٦٤.٦)	(٣٤.٠)
استثمار في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(١٣)	(١٤٠.٠)	-
التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		**(٢٥١.٨)**	**(٦٦.٦)**
قروض مستلمة	(١٨)	٣٣٠.٤	١٦٤.٤
قروض مسددة	(١٨)	(١٤١.٢)	(٤١.٨)
مدفوعات الإيجار	(١٩-١)	(٧.٢)	(٥.٤)
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين	(٣١)	-	(٥١.٨)
توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصص الغير مسيطرة		(٤.٠)	(٦.٨)
التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية		١٧٨.٠	٥٨.٦
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		٨١.٩	٢٠٣.١
النقدية وما في حكمها في ١ يناير	(١٤)	١,٣٦٩.٧	١,٠٤١.٣
التعديلات الناتجة عن ترجمة العملات		(٥٧.٢)	٤٥.٣
النقدية وما في حكمها في ٣٠ سبتمبر	(١٤)	١,٣٩٤.٤	١,٢٨٩.٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من صفحة ٩ إلى ٤١ 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 إدراجًا مزدوجًا في كلاً من سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) والبورصة المصرية (EGX) (حيث كانت مدرجة سابقًا إدراجًا مزدوجًا في ناسداك دبي والبورصة المصرية). تشمل القوائم المالية المرحلية المجمعة المرفقة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥) القوائم المالية الخاصة بكلٍ من شركة او 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 او سي بي ال 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 وتبعيتها القانونية من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) إلى سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) ، وذلك للاستمرار في مزاولة نشاطها كشركة مسجلة وفقًا 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 وتركز 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

٢-١ نقاط عامة

تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المجمعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ 'التقارير المالية المرحلية' والأحكام المعمول بها من لوائح الشركات لسوق أبوظبي العالمي لعام ٢٠٢٠ (بصيغتها المعدلة)، وقواعد لوائح الشركات لسوق أبوظبي العالمي (معايير المحاسبة الدولية) لعام ٢٠١٥. ولا تتضمن هذه القوائم كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة للقوائم المالية السنوية. وبناءً عليه فقد تم إدراج بعض الإيضاحات لتفسير الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات 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 وهي العملة المستخدمة من قبل الشركة في عرض قوائمها المالية. تم تقريب كافة القيم إلى أقرب مليون دولار أمريكي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

تم التصريح بإصدار القوائم المالية المرحلية المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة في ١٧ نوفمبر 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 وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٤. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

لم تطرأ أي تغيرات جوهرية في الأحكام والتقديرات 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 الموضوعة. تتم بصورة منتظمة مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر لتعكس التغيرات 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 فاعلية 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.

٥-١ 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.

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٥-١ التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

مليون دولار أمريكي	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بعد استبعاد المدفوعات مقدماً والمبالغ المدفوعة مقدماً للموردين)	(٨)	١,٩٢٧.٥	١,٣٢١.٠
أعمال العقود قيد الإنجاز	(١٢)	٦٤٥.٦	٨٠٧.٨
النقدية وما في حكمها (بعد استبعاد النقدية في الصندوق)	(١٤)	١,٣٩٢.٩	١,٣٦٨.٠
الإجمالي		**٣,٩٦٦.٠**	**٣,٤٩٦.٨**

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

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الشرق الأوسط وأفريقيا	١,١٧٠.٦	٦٣٥.٣
آسيا ومنطقة الأقيانوس	٧٣.٩	٢٠.٨
أوروبا والولايات المتحدة	٦٨٣.٠	٦٦٤.٩
الإجمالي	**١,٩٢٧.٥**	**١,٣٢١.٠**

خسائر انخفاض القيمة

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مليون دولار أمريكي	معدل متوسط الخسائر المتوقعة	الإجمالي	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
لم يحن موعد استحقاقها	-%*	٥٨٩.٢	-
متأخرة السداد من ٠ – ٣٠ يوماً	-%*	١٠٩.٢	-
متأخرة السداد من ٣١ – ٩٠ يوماً	-%*	٣٦.٣	-
متأخرة السداد لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً	%١٢.٢	١٠٣.٢	(١٢.٦)
الإجمالي		**٨٣٧.٩**	**(١٢.٦)**

يوضح الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للأرصدة المدينة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦:

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	معدل متوسط الخسائر المتوقعة	الإجمالي	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
لم يحن موعد استحقاقها	-%*	٩٩٥.٨	-
متأخرة السداد من ٠ – ٣٠ يوماً	-%*	١٢٧.٢	-
متأخرة السداد من ٣١ – ٩٠ يوماً	-%*	٦١.٣	-
متأخرة السداد لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً	%١١.٤	١١٧.٩	(١٣.٤)
الإجمالي		**١,٣٠٢.٢**	**(١٣.٤)**

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

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٥-٢ 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 تركز 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 مليون دولار أمريكي	*إيضاح*	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	٦ أشهر أو أقل	٦ – ١٢ شهر	١ – ٥ سنوات
الالتزامات المالية						
القروض والسلفيات	(١٨)	٣١٤.٩	٣٣٩.٠	١٤٩.٢	١٥٦.٥	٣٣.٣
الموردون والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (بعد استبعاد التزامات الايجار ومدفوعات ضريبية اخري والارباح المؤجلة)	(١٩)	٢,١٣٥.٥	٢,١٣٥.٥	٢,٠٨٢.٧	-	٥٢.٨
التزامات الإيجار	(١٩-١)	٣١.٤	٣٦.٠	١.٠	٨.٠	٢٧.٠
الإجمالي		**٢,٤٨١.٨**	**٢,٥١٠.٥**	**٢,٢٣٢.٩**	**١٦٤.٥**	**١١٣.١**

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	*إيضاح*	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	٦ أشهر أو أقل	٦ – ١٢ شهر	١ – ٥ سنوات
الالتزامات المالية						
القروض والسلفيات	(١٨)	٤٧٣.٨	٥٠٩.٤	٤٧٥.٥	-	٣٣.٩
الموردون والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (بعد استبعاد التزامات الايجار ومدفوعات ضريبية اخري والارباح المؤجلة)	(١٩)	٢,٠٠٩.٥	٢,٠٠٩.٥	١,٩٨٠.٩	-	٢٨.٦
التزامات الإيجار	(١٩-١)	٤٤.٤	٦٢.٢	١.٤	٩.١	٥١.٧
الإجمالي		**٢,٥٢٧.٧**	**٢,٥٨١.١**	**٢,٤٥٧.٨**	**٩.١**	**١١٤.٢**

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

٥-٣ 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 أسعار صرف العملات الأجنبية، والتي تنشأ من عدة مصادر مختلفة ، على النحو التالي:

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٥-٣ مخاطر السوق (تابع)

التعرض لمخاطر المعاملات بالعملات 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 جزء 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 المرحلية المجمعة 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.

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

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

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **مليون دولار أمريكي**	**اليورو**	**الجنيه المصري**
النقدية وما في حكمها (تتضمن القروض والسلفيات)	٣١٣.٥	(٣٧٧.٣)
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى	٣.٦	١,٠٩٩.٢
موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى	-	(١,٠٩٩.٠)
القيمة الاسمية للعقود الآجلة	-	٣٦٩.٠
	======	======

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٥-٣ مخاطر السوق (تابع)

التعرض لمخاطر المعاملات بالعملات الأجنبية (تابع)

أسعار الصرف الهامة

فيما يلي أسعار صرف العملات الهامة المطبقة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦:

	متوسط سعر الصرف ٢٠٢٦	سعر الإغلاق ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	سعر الافتتاح ١ يناير ٢٠٢٦
الجنيه المصري	٠.٠١٩٧	٠.٠١٩٢	٠.٠٢١٠
الريال السعودي	٠.٢٦٦٤	٠.٢٦٦٣	٠.٢٦٦٧
الدرهم الإماراتي	٠.٢٧٢٣	٠.٢٧٢٣	٠.٢٧٢٣
اليورو	١.١٦٠٢	١.١٣٥٩	١.١٧٢٩

توضح الجداول التالية الحساسية تجاه التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار صرف اليورو والجنيه 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، في حال ارتفاع / انخفاض سعر صرف العملات الرسمية بنسبة ١٠٪ مقابل اليورو و١٠٪ مقابل الجنيه المصري مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، فإن تحويل المدينون والنقدية وما في حكمها والدائنون والقروض والسلفيات بالعملات الأجنبية كان سيترتب عليه زيادة / نقص بمبلغ ٦٨.٧ مليون دولار أمريكي في الأرباح / الخسائر لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: بمبلغ ٤٥.٨ مليون دولار أمريكي).

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	التغير في سعر الصرف *	التأثير على الأرباح قبل الضريبة	التأثير على حقوق الملكية
يورو – دولار أمريكي	١٠٪	٣١.٧	٣١.٧
جنيه مصري – دولار أمريكي	١٠٪	٣٧.٠	(٠.٨)

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

علاوة على ذلك، وبالنسبة للأصول والالتزامات المالية المقومة 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 ٢٥.٣ مليون دولار أمريكي لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ٥٠.٠ مليون دولار أمريكي).

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٥-٣ مخاطر السوق (تابع)

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 ٤٧٣.٨ 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، إذا ارتفع / انخفض معدل الفائدة بنسبة ١٠٪ مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، لأدت تكلفة الفائدة إلى زيادة / انخفاض أرباح فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بمبلغ ٥.٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٩.٢ مليون دولار أمريكي).

مليون دولار أمريكي	التغير في معدل الفائدة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التأثير على الأرباح قبل الضريبة	١٠٪ زيادة	(٥.٩)	(٩.٢)
	١٠٪ انخفاض	٥.٩	٩.٢
		======	======

مخاطر أسعار حقوق الملكية

تنشأ مخاطر أسعار حقوق الملكية لدى المجموعة من استثمارها في حصة كشريك محدود غير مدرجة، والمصنفة كاستثمار في أصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ولا يتم تداول هذا الاستثمار في سوق نشط، ويتم قياسه استنادًا 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 وفقًا 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. ونظرًا لتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

في ٣٠ سبتمبر 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 ٦.٨ مليون دولار أمريكي عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: لا يوجد).

مليون دولار أمريكي	التغير في صافي قيمة الأصول	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التأثير على الأرباح قبل الضريبة	٥٪ زيادة	٦.٨	-
	٥٪ انخفاض	(٦.٨)	-
		====	====

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

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٥-٣ مخاطر السوق (تابع)

فئات الأدوات المالية

مليون دولار أمريكي	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
		الأصول/الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة	الأصول/الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أدوات مشتقة بالقيمة العادلة	الأصول /الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة	الأصول/الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أدوات مشتقة بالقيمة العادلة
الأصول							
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى (باستثناء الدفعات المسبقة والمدفوعات المسبقة للمورد)	(٨)	١,٩٢٧.٥	-	-	١,٣٢١.٠	-	-
أعمال عقود قيد الإنجاز	(١٢)	٦٤٥.٦	-	-	٨٠٧.٨	-	-
استثمارات أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٣)	-	١٣٦.٣	-	-	-	-
النقدية وما في حكمها	(١٤)	١,٣٩٤.٤	-	-	١,٣٦٩.٧	-	-
الإجمالي		**٣,٩٦٧.٥**	**١٣٦.٣**	**-**	**٣,٤٩٨.٥**	**-**	**-**
الالتزامات							
القروض والسلفيات	(١٨)	٤٧٣.٨	-	-	٣١٤.٩	-	-
موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٩)	٢,٠٧٨.٢	-	١.٩	٢,١٩٠.٠	-	-
الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء	(١٢)	٩٤٢.٣	-	-	٩٨٦.٠	-	-
الإجمالي		**٣,٤٩٤.٣**	**-**	**١.٩**	**٣,٤٩٠.٩**	**-**	**-**

٥-٤ 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 وعلاوة الأسهم والاحتياطيات 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:

مليون دولار أمريكي	*إيضاح*	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
قروض وسلفيات	(١٨)	٤٧٣.٨	٣١٤.٩
ناقصاً: النقدية وما في حكمها	(١٤)	(١,٣٩٤.٤)	(١,٣٦٩.٧)
صافي الدين / النقد		**(٩٢٠.٦)**	**(١,٠٥٤.٨)**
إجمالي حقوق الملكية		١,١١٨.١	٩٠٠.٧
نسبة صافي الدين / النقد إلى حقوق الملكية		**(٠.٨٢)**	**(١.١٧)**

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	**-**	**(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	-	١٨٨	٦٠.٦	١١.٧	٥.٠	٩٦.١
الاستبعادات	-	(١٠.٣)	(١٣.٩)	(٤.٨)	-	(٢٩.٠)
التحويلات	-	٢.٠	-	٤.٠	(٦.٠)	-
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.٤)	(٣.٩)	(١٢.٥)	(٥.٧)	(٣.٣)	(٢٥.٨)
التكلفة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٦.١**	**١١٢.٨**	**٢٤٦.٠**	**١٠٤.٧**	**٢١.٥**	**٤٩١.١**
الإهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠٢٦	**-**	**(٤٦.٠)**	**(١٥١.١)**	**(٧٤.٢)**	**-**	**(٢٧١.٣)**
الإهلاك	-	(٧.٥)	(٢٥.٣)	(٧.٥)	-	(٤٠.٣)
الاستبعادات	-	٥.٣	١٣.١	٣.٤	-	٢١.٨
تأثير التغير في أسعار الصرف	-	٠.٤	٩.٧	٤.٤	-	١٤.٥
الإهلاك المتراكم في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**-**	**(٤٧.٨)**	**(١٥٣.٦)**	**(٧٣.٩)**	**-**	**(٢٧٥.٣)**
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٦.١**	**٦٥.٠**	**٩٢.٤**	**٣٠.٨**	**٢١.٥**	**٢١٥.٨**

٦. الأصول الثابتة (ممتلكات وآلات ومعدات) (تابع)

تتألف ' الأصول الثابتة 'من الأصول المملوكة والمستأجرة:

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الأصول المملوكة	١٧٤.٨	١٤٧.٧
حق الاستخدام	٤١.٠	٣٠.٨
في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	**٢١٥.٨**	**١٧٨.٥**

يتم فيما يلي عرض المعلومات عن موجودات '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 فى أسعار الصرف	(٠.٥)	١.٠	٠.٥
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**٤٤.٨**	**٩.٠**	**٥٣.٨**
الإهلاك المتراكم فى 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)**
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**٢٨.١**	**٢.٧**	**٣٠.٨**

مليون دولار أمريكي	المباني	المعدات	الإجمالي
التكلفة فى ١ يناير ٢٠٢٦	**٤٤.٨**	**٩.٠**	**٥٣.٨**
الإضافات خلال الفترة	١٧.١	٣.١	٢٠.٢
تعديل عقد الإيجار	(٥.٣)	(٢.١)	(٧.٤)
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.٣)	(٠.١)	(٠.٤)
فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٥٦.٣**	**٩.٩**	**٦٦.٢**
الإهلاك المتراكم فى ١ يناير ٢٠٢٦	**(١٦.٧)**	**(٦.٣)**	**(٢٣.٠)**
إهلاك	(٥.٥)	(٠.٩)	(٦.٤)
تعديل عقد الإيجار	٣.٥	٢.١	٥.٦
تأثير التغير في أسعار الصرف	(٠.٨)	(٠.٦)	(١.٤)
الإهلاك المتراكم فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**(١٩.٥)**	**(٥.٧)**	**(٢٥.٢)**
فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٣٦.٨**	**٤.٢**	**٤١.٠**

٧. الشهرة التجارية

مليون دولار أمريكي	الشهرة التجارية
التكلفة	٢٧.٧
في ١ يناير ٢٠٢٦	٢٧.٧
التغيرات في القيمة الدفترية:	-
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٢٧.٧**

في ٣١ يوليو ٢٠١٢، استحوذت المجموعة على "شركة ويتز ذ.م.م"، شركة مقاولات عامة أمريكية يقع مقرها الرئيسي في ديس موينس، أيوا، وقد ترتب على هذا الاستحواذ شهرة تجارية بمبلغ ١٢.٤ مليون دولار أمريكي. وقد تم إنجاز هذه المعاملة في ١٢ ديسمبر ٢٠١٢. في ٢ أبريل ٢٠١٥، استحوذت المجموعة على شركة انتيجريتد لحلول الواجهات والمعروف سابقا 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 اوراسكوم (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 ومدينون وأرصدة مدينة أخرى

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
العملاء (الإجمالي)	١,٣٠٢.٢	٨٣٧.٩
مخصص الانخفاض في قيمة العملاء	(١٣.٤)	(١٢.٦)
العملاء (صافي)	**١,٢٨٨.٨**	**٨٢٥.٣**
مستحق من أطراف ذوي علاقة (إيضاح ٢٨)	٦٢.٥	١٢.٨
المدفوعات مقدماً	٣٠.٩	٢٣.٣
ضرائب مدينة أخرى	٣٧.٩	٥٤.٦
مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين والمقاولين	٣٢٣.٦	٥٩١.٣
تأمينات محتجزة	٣٣٥.١	٢٨٩.٨
أرصدة مدينة أخرى	٢٠٣.٢	١٣٨.٥
الإجمالي	**٢,٢٨٢.٠**	**١,٩٣٥.٦**
غير متداولة	١٠٢.١	٣٣.١
متداولة	٢,١٧٩.٩	١,٩٠٢.٥
الإجمالي	**٢,٢٨٢.٠**	**١,٩٣٥.٦**

إن القيمة الدفترية للعملاء والمدينين والأرصدة المدينة الأخرى كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ تقارب قيمها العادلة.

٨. عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى (تابع)

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

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
لم يحن موعد استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في القيمة	٩٩٥.٨	٥٨٩.٢
متأخرة السداد من ١ – ٣٠ يوماً	١٢٧.٢	١٠٩.٢
متأخرة السداد من ٣١ – ٩٠ يوماً	٦١.٣	٣٦.٣
متأخرة السداد من ٩١ – ٣٦٠ يوماً	٥٩.١	٦١.١
متأخرة السداد لفترة تزيد عن ٣٦٠ يوماً	٥٨.٨	٤٢.١
الإجمالي	**١,٣٠٢.٢**	**٨٣٧.٩**

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

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة العملاء خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦:

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
في ١ يناير	(١٢.٦)	(١٠.٨)
مخصصات تم تكوينها	(١.٧)	(٤.٢)
مخصصات غير مستخدمة تم ردها	٠.٣	٢.٩
فروقات أسعار صرف العملات وأخرى	٠.٦	(٠.٥)
في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	**(١٣.٤)**	**(١٢.٦)**

٩. الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية

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

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
في ١ يناير	**٥٤٠.٠**	**٤٥٠.٠**
إضافات (راجع بند (*) ادناه)	-	٣٥.١
الحصة من النتائج	١٢.٢	٣٩.٢
توزيعات الأرباح	(١٦.٧)	(١٦.١)
تأثير الحركة في أسعار الصرف	(٤.٢)	٣١.٨
في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	**٥٣١.٣**	**٥٤٠.٠**

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

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

مجموعة بيسكس (بيسكس)

تأسست في بلجيكا في عام ١٩٠٩ وتقدم خدمات عالمية متنوعة تتضمن أعمال الهندسة والتوريد والإنشاء. تزاول بيسكس أعمالها في قطاع المقاولات والعقارات والامتيازات من خلال ١٥ دولة مختلفة ترتكز في أوروبا وأفريقيا والشرق الأوسط وأستراليا. تشتمل 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 الشراكات بين القطاعين العام والخاص وأعمال التصميم والإنشاء والتمويل وعقود 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	٢٠٢٦ ١٠٠٪	٢٠٢٦ ٥٠٪ نسبة المجموعة	٢٠٢٥ ١٠٠٪	٢٠٢٥ ٥٠٪ نسبة المجموعة
الأصول غير المتداولة	٩٢٨.٦	٤٦٤.٣	٩٤٨.٤	٤٧٤.٢
الأصول المتداولة	٣,٤٨٦.٦	١,٧٤٣.٣	٣,٣٤٦.٤	١,٦٧٣.٢
الالتزامات غير المتداولة	(٦١٩.٢)	(٣٠٩.٦)	(٧٢٠.٠)	(٣٦٠.٠)
الالتزامات المتداولة	(٢,٨٧٣.٨)	(١,٤٣٦.٩)	(٢,٦٥٥.٠)	(١,٣٢٧.٥)
صافي الأصول في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	**٩٢٢.٢**	**٤٦١.١**	**٩١٩.٨**	**٤٥٩.٩**
إيرادات المقاولات	٣,٦٥٢.٠	١,٨٢٦.٠	٣,٤٠٨.٠	١,٧٠٤.٠
تكلفة المقاولات	(٣,٦٢٢.٢)	(١,٨١١.١)	(٣,٣٦٤.٢)	(١,٦٨٢.١)
صافي الارباح لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	**٢٩.٨**	**١٤.٩**	**٤٣.٨**	**٢١.٩**

تمتلك المجموعة حصصاً في الشركات التالية المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية كما في٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦/ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

اسم الشركة	كيان المجموعة	بلد التأسيس	نسبة المساهمة %	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ حصة المجموعة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ حصة المجموعة
مجموعة بيسكس	أو سي آي إتش سي ٣ بي في	بلجيكا	٥٠.٠	٤٦١.١	٤٥٩.٩
البحر الأحمر لطاقة الرياح	أوراسكوم ايجيبت ويند بي في II	مصر	٢٥.٠	٣٧.٨	٤٢.٧
الشركة الوطنية للمواسير	أوراسكوم للإنشاءات أو سي آي للإنشاءات مصر	مصر	٤٠.٠	١١.٤	١٥.٢
رأس غارب لطاقة الرياح	أوراسكوم مصر للرياح بي في	مصر	٢٠.٠	٧.٤	٧.١
شركة ويف كو ديفيلوبمينت أس بي في ليميتد	أو سي انفستمنت هولدنج ليمتد	الأمارات	٣٣.٣	٥.١	٥.١
أوراسكوليا، أوراسكوليا للمقاولات ش.م.م وأوراسكوليا للصيانة	أوراسكوم للإنشاءات	مصر	٥٠.٠	٥.١	٦.٢
شركة الأهلي للتنمية الصناعية	أوراسكوم للمناطق الصناعية	مصر	٢٥.٠	٣.٤	٣.٧

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

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

يقدم الجدول التالي ملخصاً للمعلومات المالية المتعلقة بالشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية لمجموعة أوراسكوم كونستراكشون:

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٦ ١٠٠٪	٢٠٢٦ نسبة المجموعة	٢٠٢٥ ١٠٠٪	٢٠٢٥ نسبة المجموعة
الأصول غير المتداولة	١,٩٢٧.٦	٧٠٦.١	١,٩٨٨.٤	٧٢٦.١
الأصول المتداولة	٣,٦٠١.٨	١,٧٨١.٦	٣,٥٠٣.٤	١,٧٢٤.٥
الالتزامات غير المتداولة	(١,٣٨٨.٦)	(٤٩٣.٩)	(١,٥٦٨.١)	(٥٦٣.٩)
الالتزامات المتداولة	(٢,٩٧٢.٩)	(١,٤٦٢.٥)	(٢,٧٢٧.٥)	(١,٣٤٦.٧)
صافي الأصول في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	**١,١٦٧.٩**	**٥٣١.٣**	**١,١٩٦.٢**	**٥٤٠.٠**
الإيرادات	٣,٧٦٣.٣	١,٨٥٦.٢	٣,٥٢٣.٤	١,٧٣٨.٠
المصروفات	(٣,٧٥١.٥)	(١,٨٤٤.٠)	(٣,٤٣٨.٠)	(١,٧٠٤.٢)
صافي الأرباح لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	**١١.٨**	**١٢.٢**	**٨٥.٤**	**٣٣.٨**

المعاملات بين شركات المجموعة والشركات الزميلة / الائتلافات المشتركة

أ 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). ويخضع القرض لمعدل فائدة وفقًا لأسعار الفائدة السائدة في السوق.

ب خلال عام ٢٠٢٦ ، قدمت المجموعة مساهمة نقدية بقيمة ٥٣.١ مليون دولار أمريكي لشركة ويق كو ديفيلوبمينت أس بي في ليميتد في شكل قرض مساهمين. ويخضع القرض لمعدل فائدة وفقًا لأسعار الفائدة السائدة في السوق.

١٠. ضريبة الدخل

١٠-١ ضريبة الدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر

تبلغ ضريبة الدخل على الأرباح قبل ضريبة الدخل ٤٦.٥ مليون دولار أمريكي (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ بلغت ٢٤.٥ مليون دولار أمريكي) ويمكن تلخيصها على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
ضريبة حالية	٤٤.٣	١٢.٥	٢٧.٧	١١.١
ضريبة مؤجلة	٢.٢	(٤.٤)	(٣.٢)	(٥.٤)
إجمالي ضريبة الدخل في الأرباح أو الخسائر	**٤٦.٥**	**٨.١**	**٢٤.٥**	**٥.٧**

١٠. ضريبة الدخل (تابع)

١٠-٢ 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 ٠.٣٢٪.

فيما يلي ملخص لمطابقة معدل الضريبة الفعال:

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٪	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٪
الأرباح قبل ضريبة الدخل	٢٨١.٢		١٦١.٧	
الضرائب المحتسبة بالمتوسط المرجح لمعدل ضرائب المجموعة	(٦٨.٢)	٢٤.٣	(٣٢.٢)	١٩.٩
التغير في الضريبة المؤجلة	(٢.٢)	٠.٨	٣.٢	(٢.٠)
أخرى	٢٣.٩	(٨.٥)	٤.٥	(٢.٨)
إجمالي ضريبة الدخل في الأرباح أو الخسائر	**(٤٦.٥)**	**١٦.٥**	**(٢٤.٥)**	**١٥.٢**

فيما يلي بيان بحركة ضريبة الدخل المستحقة خلال الفترة:

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
في ١ يناير	**٣٥.٩**	**٢٦.١**
مصروف الضريبة الحالية	٤٤.٣	٣٦.٣
ضرائب الدخل المسددة خلال الفترة	(١٥.٤)	(٧.٥)
تأثير التغير فى أسعار الصرف وأخرى	(٥.٧)	(١٩.٠)
فى ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	**٥٩.١**	**٣٥.٩**

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 او سي بي ال سي ضمن نطاق تطبيق أحكام الركيزة الثانية.

قامت او سي بي ال 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 (اذا تجاوز معدل الضريبة الفعلي ١٧٪) في تاريخ التقرير.

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

١٠. ضريبة الدخل (تابع)

أصول والتزامات ضريبة الدخل المؤجلة

إن غالبية قيمة الأصول الضريبية المؤجلة البالغة ٧٦.٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٨٠.٣ مليون دولار أمريكي) متعلقة بالخسائر الضريبية المرحلة. من المتوقع استخدام أصول الضريبة المؤجلة المعترف بها في قائمة المركز المالي خلال الفترة من ٢٠٢٦ إلى ٢٠٣١.

لم يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بمبالغ الخسائر الضريبية المرحلة 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. ستنتهي صلاحية هذه الخسائر الضريبية على النحو التالي:

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	تاريخ الانتهاء	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	تاريخ الانتهاء
تنتهي صلاحيتها	٥١٢.٠	٢٠٣٤-٢٠٣٧	٥١٢.٠	٢٠٣٤-٢٠٣٧
لن تنتهي صلاحيتها ابدا	٧٥.٣	-	٧٥.٣	-
	=====	========	=====	=========

١١. المخزون

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
إنتاج تام	٢٠.٩	٢١.٦
مواد خام ومواد استهلاكية	٢٣٢.٥	٢٣٦.٢
وقود وأخرى	٥.٩	٦.٣
أخرى	١١.٩	١١.٣
	---	---
الإجمالي	**٢٧١.٢**	**٢٧٥.٤**
	=====	=====

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ إجمالي الانخفاض في القيمة المسجلة للمخزون ٢.٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ ٢.٧ مليون دولار أمريكي) والتي تمثل ١.٧ مليون دولار أمريكي مواد خام و ١.١ مليون دولار أمريكي مواد تامة الصنع.

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

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التكاليف المتكبدة على عقود (بما في ذلك الأرباح المقدرة)	٢٧,١٣٣.٣	٢٦,٢٢٣.٧
ناقصاً: الفواتير الصادرة حتى تاريخه (صافي)	(٢٧,٤٣٠.٠)	(٢٦,٤٠١.٩)
	---	---
الإجمالي	(٢٩٦.٧)	**(١٧٨.٢)**
	======	=======
تم عرضها مبينة في قائمة المركز المالي المجمعة على النحو التالي:		
أعمال العقود قيد الإنجاز – أصول متداولة	٦٤٥.٦	٨٠٧.٨
الفواتير الزائدة عن عقود الإنشاء – التزامات متداولة	(٩٤٢.٣)	(٩٨٦.٠)
	---	---
الإجمالي	**(٢٩٦.٧)**	**(١٧٨.٢)**
	======	=======

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

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 مسبقًا 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	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أصول العقود (أعمال تحت التنفيذ)	٦٤٥.٦	٨٠٧.٨
التزامات العقود (فواتير زائدة عن عقود الإنشاء)	(٩٤٢.٣)	(٩٨٦.٠)
التزامات العقود (عملاء دفعات مقدمة)	(٨٥٦.٩)	(٧٠٨.٦)
	======	======

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

خلال الفترة، استحوذت المجموعة على استثمار يتمثل في حصة شريك محدود في منشأة غير مدرجة، وصنفته كاستثمار في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية".

وفيما يلي بيان بحركة الاستثمار خلال الفترة:

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
مساهمة مبدئية	١٤٠.٠
إيرادات الفوائد (راجع إيضاح ٢٣)	٥.٥
مستحقات توزيعات الأرباح	(٤.٧)
التغيير في القيمة العادلة المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر	(٤.٥)

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**١٣٦.٣**
	=====

لاحقاً لتاريخ التقرير، قامت المجموعة بالتخارج بالكامل من استثماراتها في شركة أوكتري ، والمصنف كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وقد حصلت المجموعة علي متحصلات بلغت حوالي ١٣٦.٤ مليون دولار أمريكي، والتي تقاربت مع القيمة العادلة للاستثمار في تاريخ التخارج

١٣-١ تسلسل القيمة العادلة

يوضح الجدول أدناه الأصول المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث	الإجمالي
استثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	-	١٣٦.٣	**١٣٦.٣**
	---	---	---	---

لم تحدث أي تحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة خلال الفترة.

١٣-٢ 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 أساسًا مناسبًا لتحديد القيمة العادلة، حيث يعكس القيمة العادلة للأصول والالتزامات الأساسية للصندوق، والتي يتم قياسها وفقًا 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 أمرًا ضروريًا.

١٤. النقدية وما في حكمها

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
النقدية في الصندوق	١.٥	١.٧
أرصدة بنوك	١,٣٩٢.٩	١,٣٦٨.٠
الإجمالي	**١,٣٩٤.٤**	**١,٣٦٩.٧**

١٥. رأس المال

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

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
في ١ يناير	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥
في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر – مدفوع بالكامل	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥
في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر (مليون دولار أمريكي)	**١١٠.٢**	١١٠.٢

١٦. الاحتياطيات

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
في ١ يناير	(٤٤٨.٩)	(٥٣٤.٠)
فروق ترجمة العملات	(١١.١)	٨٥.١
في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر	**(٤٦٠.٠)**	**(٤٤٨.٩)**

١٧. الحصص الغير مسيطرة

مليون دولار أمريكي	الشركة المتحدة القابضة مصر	أوراسكوم السعودية	شركة أوراسكوم للمناطق الصناعية ـ 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 في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**٥.٨**	**(٦.٧)**	**٩.٩**	**١٩.٢**	**٢٨.٢**
الإيرادات	٦.٣	٠.٧	١.١	-	٨.١
الأرباح	١.٤	(٥.٩)	(٠.٤)	٨.٨	٣.٩
الايرادات الشاملة الأخرى	٠.٣	-	٠.٥	٠.١	٠.٩
إجمالي الإيرادات الشاملة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	١.٧	**(٥.٩)**	٠.١	٨.٩	٤.٨

١٧. الحصص الغير مسيطرة (تابع)

مليون دولار أمريكي	الشركة المتحدة القابضة مصر	أوراسكوم 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	٠.٦	-	٥.٩	-	٦.٥
الأصول المتداولة	١٢.٠	٣٥.٧	١١.٤	٣٢.٩	٩٢.٠
الالتزامات غير المتداولة	-	(٠.٢)	(٢.٧)	-	(٢.٩)
الالتزامات المتداولة	(٧.٢)	(٤٣.٢)	(٦.٠)	-	(٥٦.٤)
صافي الأصول في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٥.٤**	**(٧.٧)**	**٨.٦**	**٣٢.٩**	**٣٩.٢**
الإيرادات	٧.٤	-	١.٥	-	٨.٩
الأرباح	١.٤	(١.٠)	٠.٢	١٦.١	١٦.٧
الخسائر الشاملة الأخرى	(٠.٥)	-	(٠.٨)	-	(١.٣)
إجمالي الايرادات الشاملة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٠.٩**	**(١.٠)**	**(٠.٦)**	**١٦.١**	**١٥.٤**

١٨. القروض والسلفيات

الشركة المقترضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	استحقاق طويل الأجل	استحقاق قصير الأجل	تسهيلات مصرفية (حالية)	الإجمالي
أوراسكوم للإنشاءات ش.م.م	معدلات متعددة	متعدد	-	-	٢٣٠.٩	٢٣٠.٩
الفيوم للمخازن والمستودعات	سعر الكوريدور لدى البنك المركزي المصري + هامش	يوليو ٢٠٣٩	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**

الشركة المقترضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	استحقاق طويل الأجل	استحقاق قصير الأجل	تسهيلات مصرفية (حالية)	الإجمالي
أوراسكوم للإنشاءات ش.م.م	معدلات متعددة	متعدد	-	-	٣٩٤.٨	٣٩٤.٨
الفيوم للمخازن والمستودعات	سعر الكوريدور لدى البنك المركزي المصري + هامش	يوليو ٢٠٣٩	٣٠.٠	-	-	٣٠.٠
أوراسكوم لإنشاء الطرق	معدلات متعددة	متعدد	-	-	٣٠.٦	٣٠.٦
الوطنية للصناعات الحديدية	معدلات متعددة	متعدد	-	-	١٢.٩	١٢.٩
ويتز جروب ذ.م.م	معدلات متعددة	متعدد	١.٧	٠.٨	-	٢.٥
أخرى	معدلات متعددة	متعدد	-	-	٣.٠	٣.٠
الإجمالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦			**٣١.٧**	**٠.٨**	**٤٤١.٣**	**٤٧٣.٨**

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 في تاريخ اعداد القوائم المالية.

١٨. القروض والسلفيات (تابع)

حركة الالتزامات في التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة التمويل:

مليون دولار أمريكي	القروض والسلفيات	السحب على المكشوف	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	٧٢.١	٩٢.٣	-	-	-	١٦٤.٤
سداد قروض	(٤١.٨)	-	-	-	-	(٤١.٨)
تسديدات الايجار	-	-	(٥.٤)	-	-	(٥.٤)
توزيعات أرباح للمساهمين	-	-	-	(٥١.٨)	-	(٥١.٨)
توزيعات أرباح للحصة غير المسيطرة	-	-	-	-	(٦.٨)	(٦.٨)
إجمالي التغيرات من التدفقات النقدية التمويلية	**٥٩.٨**	**٣٧٦.٠**	**٢٢.٠**	**٥٢٦.٢**	**١٩.٢**	**١,٠٠٣.٢**
تغييرات أخرى متعلقة بالالتزامات	(٦.٣)	٢١.٢	٣.٣	-	-	١٨.٢
تغييرات أخرى متعلقة بحقوق الملكية	-	-	-	١٥٨.٣	٤.٨	١٦٣.١
الإجمالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**٥٣.٥**	**٣٩٧.٢**	**٢٥.٣**	**٦٨٤.٥**	**٢٤.٠**	**١,١٨٤.٥**

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	١٣٤.٠	١٩٦.٤	-	-	-	٣٣٠.٤
سداد قروض	(١٤١.٢)	-	-	-	-	(١٤١.٢)
مدفوعات الإيجار	-	-	(٧.٢)	-	-	(٧.٢)
توزيعات أرباح للحصة غير المسيطرة	-	-	-	-	(٤.٠)	(٤.٠)
إجمالي التغيرات من التدفقات النقدية التمويلية	**٣٥.٢**	**٤٦٨.٩**	**٢٤.٢**	**٧٤٣.٩**	**٢٤.٢**	**١,٢٩٦.٤**
تغييرات أخري متعلقة بالالتزامات	(٢.٧)	(٢٧.٦)	٢٠.٢	-	-	(١٠.١)
تغييرات أخري متعلقة بحقوق الملكية	-	-	-	٢١٧.٥	١٥.٠	٢٣٢.٥
الإجمالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٣٢.٥**	**٤٤١.٣**	**٤٤.٤**	**٩٦١.٤**	**٣٩.٢**	**١,٥١٨.٨**

١٩. موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
موردون	٦٠٢.٩	٧٤٩.٨
الموردون والمستحق لأطراف ذوي علاقة (إيضاح ٢٨)	٩.٣	٩.٩
أرصدة دائنة أخرى	٢٤٧.٠	٢٣٤.٠
تكاليف مستحقة	٨٩٢.١	٩٦٥.٠
إيرادات مؤجلة	٣.٢	١.٠
ضرائب أخرى مستحقة الدفع	٢٣.٠	٢٢.١
التزامات الإيجار (ايضاح ١٩-١)	٤٤.٤	٣١.٤
التزامات مالية مشتقة	١.٩	-
تأمينات محتجزة دائنة	٢٥٢.٤	١٧٥.٩
تعويضات الموظفين مستحقة الدفع	٣.٩	٠.٩
الإجمالي	**٢,٠٨٠.١**	**٢,١٩٠.٠**
غير متداولة	٦٢.٨	٧٥.٧
متداولة	٢,٠١٧.٣	٢,١١٤.٣
الإجمالي	**٢,٠٨٠.١**	**٢,١٩٠.٠**

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

تتعلق التأمينات المحتجزة الدائنة بالمبالغ التي تم حجزها لمقاولي الباطن.

١٩-١ التزامات الإيجار

مليون دولار أمريكي	التزامات الإيجار غير متداولة	التزامات الإيجار متداولة	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٥	٢١.٨	٥.٦	٢٧.٤
التغيرات في القيمة الدفترية:			
المدفوعات	(٠.٤)	(٧.٠)	(٧.٤)
فوائد متراكمة	-	١.٣	١.٣
إضافات	٧.٤	٢.٩	١٠.٣
تحويلات	(٥.٩)	٥.٩	-
تأثير الحركة في معدلات صرف العملات	(٠.١)	(٠.١)	(٠.٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**٢٢.٨**	**٨.٦**	**٣١.٤**

مليون دولار أمريكي	التزامات الإيجار غير متداولة	التزامات الإيجار متداولة	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٦	**٢٢.٨**	**٨.٦**	**٣١.٤**
التغيرات في القيمة الدفترية:			
المدفوعات	(٠.٣)	(٦.٩)	(٧.٢)
فوائد متراكمة	٠.٣	١.٠	١.٣
إضافات	١٦.٦	٢.٥	١٩.١
تحويلات	(٥.١)	٥.١	-
تأثير الحركة في معدلات صرف العملات	(٠.١)	(٠.١)	(٠.٢)
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٣٤.٢**	**١٠.٢**	**٤٤.٤**

٢٠. المخصصات

مليون دولار أمريكي	الضمانات	عقود مثقلة بالتزامات	أخرى (متضمنة المطالبات)	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٥	١.٩	٩.٤	٢٦.٠	٣٧.٣
المخصص المكون	-	٣.٠	٤٠.٢	٤٣.٢
المخصص المستخدم	(٠.٣)	-	(٤.٥)	(٤.٨)
رد المخصص	-	(٠.٢)	(١.٧)	(١.٩)
تأثير الحركة في معدلات صرف العملات	٠.١	٠.٧	١.١	١.٩
أخري	-	(٠.١)	(٠.٨)	(٠.٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**١.٧**	**١٢.٨**	**٦٠.٣**	**٧٤.٨**

مليون دولار أمريكي	الضمانات	عقود مثقلة بالتزامات	أخرى (متضمنة المطالبات)	الإجمالي
في ١ يناير ٢٠٢٦	١.٧	١٢.٨	٦٠.٣	٧٤.٨
المخصص المكون	٠.٢	-	٠.٢	٠.٤
المخصص المستخدم	-	(٠.١)	(٠.٨)	(٠.٩)
رد المخصص	(٠.٢)	(٤.٢)	(١٦.٧)	(٢١.١)
تأثير الحركة في معدلات صرف العملات	(٠.١)	(٠.٩)	(١.٦)	(٢.٦)
أخري	-	-	٠.٣	٠.٣
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**١.٦**	**٧.٦**	**٤١.٧**	**٥٠.٩**

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 التأثر المالي بصورة موثوقة، يتم الاعتراف بمخصص للقضية المعنية. يتضمن هذا المخصص مبلغًا قدره ٧.٢ مليون دولار أمريكي متعلقًا 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	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
التغيرات في المواد الخام والمواد الاستهلاكية والإنتاج التام والأعمال قيد الإنجاز	٣,٦٦٢.٢	١,٣٧٧.٥	٢,٦٢٥.٩	١,١٣٨.٠
مصروفات تعويضات الموظفين (ب)	٧١٠.٢	٢٦٤.٨	٤٩٥.٨	١٨٥.٥
الإهلاك والاستهلاك	٤٠.٣	١٨.٩	٢٥.٤	٩.١
الصيانة والإصلاحات	٢٨.٠	١٠.٥	٢٤.٦	٩.٧
أتعاب الاستشارات	٢١.٠	٩.٦	١٦.٠	٦.٧
أخرى	٤٢.٩	١٥.٦	٤٦.٩	٤٧.٢
الإجمالي	**٤,٥٠٤.٦**	**١,٦٩٦.٩**	**٣,٢٣٤.٦**	**١,٣٩٦.٢**

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

٢١. تكاليف الإيرادات ومصروفات عمومية وإدارية وتسويقية

ب) مصروفات تعويضات الموظفين

مليون دولار أمريكي	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
الأجور والرواتب	٥٩٨.١	٢٢٢.١	٤٠٠.٧	١٤٥.٤
التأمينات الاجتماعية	١.٠	٠.٤	٠.٨	٠.٣
حصة الموظف من الأرباح	٣١.١	١١.٩	٢١.٣	١٢.٤
تكاليف المعاشات	٥.٧	٢.٠	٥.٦	٢.١
مصروفات أخرى للموظفين	٧٤.٣	٢٨.٤	٦٧.٤	٢٥.٣
الإجمالي	**٧١٠.٢**	**٢٦٤.٨**	**٤٩٥.٨**	**١٨٥.٥**

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغ إجمالي عدد العاملين لدى المجموعة ٦١,٨٦٣ موظفاً موزعين إلى ٢٣,٤٢٥ عمالة دائمة و ٣٨,٤٣٨ عمالة مؤقتة (في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ بلغ إجمالي العاملين ٦٠,٤٨٢ موزعين إلى ٢٣,٧٩٣ عمالة دائمة ٣٦,٦٨٩ عمالة مؤقتة).

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
العاملين بالقطاع الهندسي	١٣,٧٤٥	١٥,٣٦٦
العاملين بالقطاع الغير هندسي	٤٨,١١٨	٤٥,١١٦
الإجمالي	**٦١,٨٦٣**	**٦٠,٤٨٢**

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 الموضوعة، 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بموجب الخطة التحفيزية طويلة المدى تم منح مكافآت مستحقة بإجمالي مبلغ ٢٥.٦ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ١٦.٧ مليون دولار أمريكي). وبلغت القيمة الدفترية للخطة التحفيزية طويلة المدى في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٧٥.٤ مليون دولار أمريكي (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٦٧.٦ مليون دولار أمريكي). وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بلغ إجمالي عدد الأسهم القائمة ضمن هذه الخطة ٤,٩٣٩,٦٤١ 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 عمل. وتقوم المجموعة باعتبار المساهمات المقدمة إلى 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 عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ وقدره ٠. ٨ مليون دولار أمريكي ومن المتوقع أن تبلغ قيمة المساهمة في تلك الخطط خلال السنة المالية ٢٠٢٦ ما قيمته ٠. ١١ 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

مليون دولار أمريكي	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
أرباح أخرى	١٤.٧	٥.٨	٤.٧	(٠.٧)
صافي أرباح من بيع أصول ثابتة (ممتلكات وآلات ومعدات)	٠.٥	٠.٢	٠.٢	-
الإجمالي	**١٥.٢**	**٦.٠**	**٤.٩**	**(٠.٧)**

٢٣. صافي تكاليف التمويل

مليون دولار أمريكي	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
إيرادات الفائدة على الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة	٢٥.٢	٦.٩	١٧.٩	٦.٥
صافي الخسائر الناتجة عن أداة مالية مشتقة	-	(٥.١)	-	-
إيرادات الفوائد من الاستثمار في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥.٥	٢.٤	-	-
أرباح صرف العملات الأجنبية	٢٤.٨	٢٠.١	٢.٩	(٠.٩)
إيرادات التمويل	**٥٥.٥**	**٢٤.٣**	**٢٠.٨**	**٥.٦**
مصروفات الفوائد على الالتزامات المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة	(٥٨.٨)	(٢٣.٧)	(٧٢.٥)	(٢٥.٨)
التغير في القيمة العادلة للاستثمار من خلال الأرباح أو الخسائر	(٤.٥)	(٣.١)	-	-
صافي الخسائر الناتجة عن أداة مالية مشتقة	(١.٩)	(١.٩)	-	-
خسائر صرف العملات الأجنبية	(١٤.١)	(٣.٢)	(١٩.٠)	(١٢.٩)
تكاليف التمويل	**(٧٩.٣)**	**(٣١.٩)**	**(٩١.٥)**	**(٣٨.٧)**
صافي تكاليف التمويل	**(٢٣.٨)**	**(٧.٦)**	**(٧٠.٧)**	**(٣٣.١)**

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:

مليون دولار أمريكي	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
إجمالي إيرادات الفائدة على الأصول المالية	٢٥.٢	٦.٩	١٧.٩	٦.٥
إجمالي مصروفات الفائدة على الالتزامات المالية	(٥٨.٨)	(٢٣.٧)	(٧٢.٥)	(٢٥.٨)

٢٤. ربحية السهم

مليون دولار أمريكي	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
صافي الأرباح المنسوبة للمساهمين (مليون دولار أمريكي)	٢١٨.٠	١٠٢.٧	١٣٣.٣	٥٠.٦
متوسط عدد الأسهم العادية (مليون)	١١٠.٢	١١٠.٢	١١٠.٢	١١٠.٢
ربحية السهم العادي الأساسية والمخفضة (دولار أمريكي)	**١.٩٨**	**٠.٩٣**	**١.٢١**	**٠.٤٦**

٢٥. الإيرادات

مليون دولار أمريكي	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
إيرادات من عقود العملاء	٤,٧٨٢.٢	١,٨٠٤.٢	٣,٤٢٨.٣	١,٤٧٢.٤
إيرادات طبقاً للسوق الجغرافي الأساسي				
منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	٢,٣٣٢.٣	٨٣٠.٠	٢,٠٢٨.٥	٨٧٣.٢
الولايات المتحدة الأمريكية	٢,٤٤٩.٩	٩٧٤.٢	١,٣٩٩.٨	٥٩٩.٢
إجمالي الإيرادات	**٤,٧٨٢.٢**	**١,٨٠٤.٢**	**٣,٤٢٨.٣**	**١,٤٧٢.٤**
إيرادات طبقاً لخطوط الإنتاج والخدمات الرئيسية				
إيرادات المقاولات	٤,٧٠٢.٧	١,٧٧٦.٠	٣,٣٣٢.٠	١,٤٣٦.٢
إيرادات بيع المنتجات	٤٥.١	١٤.٢	٦٠.٦	٢٣.٩
إيرادات بيع الخدمات	٣٢.٥	١٣.١	٢٩.٩	١٢.٣
إيرادات أخري	١.٩	٠.٩	٥.٨	-
إجمالي الإيرادات	**٤,٧٨٢.٢**	**١,٨٠٤.٢**	**٣,٤٢٨.٣**	**١,٤٧٢.٤**
إيرادات طبقاً لتوقيت استحقاقها				
منتجات وخدمات محولة في عده فترات محاسبية	٤,٧٣٥.٢	١,٧٨٩.١	٣,٣٦١.٩	١,٤٤٨.٥
منتجات وخدمات محولة في وقت محدد	٤٧.٠	١٥.١	٦٦.٤	٢٣.٩
إجمالي الإيرادات	**٤,٧٨٢.٢**	**١,٨٠٤.٢**	**٣,٤٢٨.٣**	**١,٤٧٢.٤**

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 معلن إيراداته.

معلومات حول الأعمال للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر / ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مليون دولار أمريكي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA)	الولايات المتحدة الأمريكية	بيسكس	الإجمالي
منتجات وخدمات محولة في عده فترات محاسبية	١,٩٦٢.١	١,٣٩٩.٨	-	٣,٣٦١.٩
منتجات وخدمات محولة في وقت محدد	٦٦.٤	-	-	٦٦.٤
إجمالي الإيرادات	**٢,٠٢٨.٥**	**١,٣٩٩.٨**	**-**	**٣,٤٢٨.٣**
إيرادات المقاولات	١,٩٣٢.٢	١,٣٩٩.٨	-	٣,٣٣٢.٠
إيرادات بيع المنتجات	٦٠.٦	-	-	٦٠.٦
إيرادات بيع الخدمات	٢٩.٩	-	-	٢٩.٩
إيرادات أخري	٥.٨	-	-	٥.٨
إجمالي الإيرادات	**٢,٠٢٨.٥**	**١,٣٩٩.٨**	**-**	**٣,٤٢٨.٣**
الحصة من أرباح الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١١.٩	-	٢١.٩	٣٣.٨
الإهلاك والاستهلاك	(١٨.٦)	(٦.٨)	-	(٢٥.٤)
إيرادات الفائدة	١٧.٣	٠.٦	-	١٧.٩
مصروفات الفائدة	(٧٠.٣)	(٢.٢)	-	(٧٢.٥)
الأرباح قبل الضريبة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**١٠٠.١**	**٣٩.٧**	**٢١.٩**	**١٦١.٧**
الاستثمار في أصول ثابتة (بما في ذلك حق استخدام الأصول)	٥٤.٦	١٠.٩	-	٦٥.٥
شركات مستثمر فيها حسب حقوق الملكية	٨٠.١	-	٤٥٩.٩	٥٤٠.٠
الأصول غير المتداولة كما في ٣٠ 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**

٢٦. التقارير حول القطاعات (تابع)

معلومات حول الأعمال لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (تابع)

مليون دولار أمريكي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (MENA)	الولايات المتحدة الأمريكية	بيسكس	الإجمالي
منتجات وخدمات محولة في عده فترات محاسبية	٢,٢٨٥.٣	٢,٤٤٩.٩	-	٤,٧٣٥.٢
منتجات وخدمات محولة في وقت محدد	٤٧.٠	-	-	٤٧.٠
إجمالي الإيرادات	**٢,٣٣٢.٣**	**٢,٤٤٩.٩**	**-**	**٤,٧٨٢.٢**
إيرادات المقاولات	٢,٢٥٢.٨	٢,٤٤٩.٩	-	٤,٧٠٢.٧
إيرادات بيع المنتجات	٤٥.١	-	-	٤٥.١
إيرادات بيع الخدمات	٣٢.٥	-	-	٣٢.٥
إيرادات أخري	١.٩	-	-	١.٩
إجمالي الإيرادات	**٢,٣٣٢.٣**	**٢,٤٤٩.٩**	**-**	**٤,٧٨٢.٢**
الحصة من أرباح الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية	(٢.٧)	-	١٤.٩	١٢.٢
الإهلاك والاستهلاك	(٣٢.٣)	(٨.٠)	-	(٤٠.٣)
إيرادات الفائدة	٢٧.٧	٣.٠	-	٣٠.٧
مصروفات الفائدة	(٥٧٤)	(١.٤)	-	(٥٨.٨)
الأرباح قبل الضريبة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**١٦٣.٠**	**١٠٣.٣**	**١٤.٩**	**٢٨١.٢**
الاستثمار في أصول ثابتة (بما في ذلك حق استخدام الأصول)	٥٩.٨	٣٦.٣	-	٩٦.١
شركات مستثمر فيها حسب حقوق الملكية	٧٠.٢	-	٤٦١.١	٥٣١.٣
الأصول غير المتداولة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٣٢٧.٣**	**١٦٥.٤**	**٤٦١.١**	**٩٥٣.٨**
إجمالي الأصول كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٣,٧٦٥.١**	**١,٣٥٨.٩**	**٤٦١.١**	**٥,٥٨٥.١**
إجمالي الالتزامات كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	**٣,٦٠٥.٠**	**٨٦٣.٠**	**-**	**٤,٤٦٧.٠**

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 مزاولة نشاط فيها. لدى مجموعة أوراسكوم للإنشاء عملاء يمثلون ١٠٪ أو أكثر من الإيرادات:

النسبة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
الحكومة المصرية	٪٢١.٩	٪٣١.٤

٢٧. الالتزامات المحتملة

٢٧-١ الالتزامات المحتملة

٢٧-١-١ خطابات الضمان / الاعتمادات المستندية

تبلغ قيمة خطابات الضمان الصادرة من البنوك لصالح الغير كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٢,٩٨٠.٤ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٢,٥٥٢.٦ مليون دولار أمريكي). فيما يتعلق بالاعتمادات المستندية القائمة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (الجزء غير المغطى) فقد بلغت قيمتها ٢٦.٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٥١.٢ مليون دولار أمريكي).

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تم التقدم بطلب حجز على المعدات الخاصة بإحدى مشروعاتنا في الولايات المتحدة الأمريكية مقابل مبلغ إجمالي قدره ٢٦.٣ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ١٥.١ مليون دولار أمريكي).

٢٧-١-٢ 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 كما هو مبين في الإيضاح ٢٠ ' المخصصات 'ووفقا لمتطلبات المعايير الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣٧ "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة" ومع ذلك، ونظرا لعدم التأكد من أمكانية حدوث قضايا جديدة أو تسويات مستقبلية أو قرارات أو أحكام تصدر بشأن القضايا المعلقة. لا يمكن للمجموعة تقدير قيمة أي خسائر إضافية بشكل مؤكد. ولذلك فإنها تري أنه بناءً على الاستشارات القانونية والمعلومات التي تم الحصول عليها، أن النتائج النهائية التي ستسفر عنها هذه القضايا لن يكون لها تأثير مادي جوهي على مركزها المالي المجمع كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ إلا أنه قد يكون لها تأثير مادي على نتائج العمليات أو التدفقات النقدية في فترات محاسبية معينة.

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.

٢٧-١-٣ 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 اوبراسكون هويرت لين (٥٥٪) وكونتراك (قبرص) ليميتد (٤٥٪) والمشار أليها 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، تلقي "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 حكمًا (بشأن جميع المطالبات باستثناء التكاليف والفوائد) في القضية، حيث أكدت، بالإضافة إلى حق المؤسسة في الاحتفاظ بالمبالغ المستلمة في عام ٢٠١٤ نتيجة تسييل ضمانات المشروع المشترك، مسؤولية المشروع المشترك عن دفع صافي مبلغ قدره ١٠٤,٦٢٢,٠٢٣ ريال قطري (ما يعادل ٢٨.٧ مليون دولار أمريكي) للمؤسسة. وقد تقدم كل من المشروع المشترك والمؤسسة بطلبات لتصحيح الحكم المشار إليه.

في ٢٧ نوفمبر ٢٠٢٥، أصدرت هيئة التحكيم ملحقًا 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 وكونتراك (قبرص) نسبة ٤٥٪ من هذا المبلغ، ولديها سيولة نقدية كافية للوفاء بهذا الالتزام. وقد تم الاعتراف بالمخصصات ذات الصلة وفقًا 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 النصف الأول من ٢٠٢٧.

في أغسطس ٢٠١٧، قدمت المؤسسة مجدداً دعوى تحكيم عبر إجراءات موازية ضد شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة (OCI SAE) لدى غرفة التجارة الدولية (ICC) (ويكون مقر التحكيم في لندن). وهذا التحكيم موقوف/مُعلّق منذ مارس ٢٠٢٠ لحين الفصل في التحكيم الرئيسي المذكور في الفقرة أعلاه.

٢٧. الالتزامات المحتملة (تابع)

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

كان المشروع المشترك طرفاً في دعاوى قضائية في دولة قطر تتعلق بتسييل ضمانات بنكية صريحة نيابة عن مقاولي الباطن في مشروع سدرة. وفي مايو ٢٠٢٦، صدر حكم قضائي يقضي برد مبلغ ١٥٨ مليون ريال قطري (ما يعادل ٤٣.٤ مليون دولار أمريكي تقريباً) من الضمانات المسيلة سابقاً، وسداد مبلغ إضافي بقيمة ٤٥.٦ مليون ريال قطري (ما يعادل ١٢.٥مليون دولار أمريكي تقريباً) لصالح مقاولي الباطن. وقد بلغت نسبة حصة شركة كونتراك قبرص ٤٥٪ من هذه المبالغ والتي بلغت ٧١.١ مليون ريال قطري (ما يعادل ١٩.٥ مليون دولار أمريكي تقريباً) و٢٠.٥ مليون ريال قطري (ما يعادل ٥.٦ مليون دولار أمريكي تقريباً)، على التوالي. وكان مبلغ الـ ٧١.١ مليون ريال قطري (ما يعادل ١٩.٥ مليون دولار أمريكي تقريباً) قد تم الاعتراف به سابقاً كالتزام، بينما تم تكوين مخصص بالكامل للمخاطر المتبقية كما في تاريخ التقرير. وفي أغسطس ٢٠٢٦، رفضت محكمة التمييز كافة الطعون، مؤكدة بذلك الحكم الصادر.

٢٧-١-٤ مطالبات بيسكس

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

٢٧-١-٥ مطالبات الولايات المتحدة الأمريكية

بالإضافة إلي القضايا أعلاه دخلت المجموعة في نزاعات أخري ذات قيمة أقل وتحديداً في الولايات المتحدة الأمريكية، أما مدعي أو مدعي عليه ، قامت المجموعة بإخذ مخصصات في الاعتبار وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.

٢٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

مليون دولار أمريكي		معاملات الإيرادات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	أرصدة المدينون والقروض القائمة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	معاملات الشراء خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	أرصدة الدائنون والدفعات المقدمة القائمة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الأطراف ذات العلاقة	العلاقة				
مجموعة بيسكس	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١١.٧*	-	-	-
ايجيبت جرين هيدروجين ١ بي في	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.٤	-	-	-
رأس غارب لطاقة الرياح	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	-	-	-	-
البحر الأحمر لطاقة الرياح	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.٣	١١.٢	-	-
الشركة الوطنية للمواسير	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	-	-	١.٤	٤.٦
نايل سيتي للاستثمار	مرتبطة بكبار موظفي الإدارة	-	-	-	٢.٧
أخرى		-	١.٦	٠.١	٢.٦
الإجمالي		١٢.٤	١٢.٨	١.٥	٩.٩

٢٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

مليون دولار أمريكي الأطراف ذات العلاقة	العلاقــة	معاملات الإيرادات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	أرصدة المدينون والقروض القائمة في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	معاملات الشراء خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	أرصدة الدائنون والدفعات المقدمة القائمة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
مجموعة بيسكس	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	*١١.٥	-	-	-
ويق كو ديفيلوبمينت أس بي في ليميتد	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	-	٥٣.١	-	-
ايجيبت جرين هيدروجين ١ بي في	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.٤	-	-	-
البحر الأحمر لطاقة الرياح	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.٥	٨.٠	-	-
رأس غارب لطاقة الرياح	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.١	-	-	-
الشركة الوطنية للمواسير	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	-	-	-	٤.٣
نايل سيتي للاستثمار	مرتبطة بكبار موظفي الإدارة	-	-	-	٢.٤
أخرى		-	١.٤	-	٢.٦
الإجمالي		١٢.٥	٦٢.٥	-	٩.٣

* يمثل هذا المبلغ توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة المستثمر بها المحتسبة وفقًا لحقوق الملكية.

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

١-٢٨ مؤسسة أو سي أي ومؤسسة ساويرس

تستثمر مؤسسة أو سي أي موارد الشركة في برامج تعليمية تساهم في تطوير المجتمعات التي تزاول فيها الشركة نشاطها. ترتبط "أو سي أي" بعلاقات وثيقة مع العديد من الجامعات الرائدة، بما فيها جامعة شيكاغو (برنامج أُنسي ساويرس للمنح الدراسية) وستانفورد (الحوار الأمريكي الشرق أوسطي عبر شبكة الإنترنت) ويالي (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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ حوالي مبلغ ٤٦.٥ مليون دولار أمريكي (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ بلغت ٤١.٣ مليون دولار أمريكي).

تشتمل تعويضات كبار موظفي الإدارة على ما يلي:

مليون دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
مزايا للموظفين قصيرة الأجل	١١.٥	١١.٥
مزايا أخري للموظفين طويلة الأجل	٣٥.٠	٢٩.٨
الإجمالي	**٤٦.٥**	**٤١.٣**

٣٠. قائمة الشركات التابعة والشركات الزميلة والائتلافات المشتركة الرئيسية

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

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

٣١. توزيعات أرباح

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وافق مجلس الإدارة على توزيعات أرباح مرحلية بواقع ٠.٢٢ دولار أمريكي للسهم الواحد بقيمة ٢٤.٢ مليون دولار أمريكي تم دفعها بتاريخ ١٥ يناير ٢٠٢٥.

في ٢٧ يوليو ٢٠٢٥، وافق مجلس الإدارة على توزيعات أرباح مرحلية بواقع ٠.٢٥ دولار أمريكي للسهم الواحد بقيمة ٢٧.٦ مليون دولار أمريكي تم دفعها بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٥.

٣٢. الاندماج المحتمل

في ٢٢ سبتمبر ٢٠٢٥، أعلنت شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي عن توصلها إلى اتفاق مع شركة أو سي أي جلوبال إن ڤي (بورصة يورونكست أمستردام) ("أو سي أي") بشأن الاندماج المحتمل ("الشركة المندمجة").

بموجب اجتماع الجمعية العامة المنعقد بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠٢٦، وافق مساهمو شركة أوراسكوم كونستراكشون على جميع القرارات الخاصة والمتعلقة بالاندماج المحتمل، وذلك وفقاً للشروط والأحكام الواردة في تعميم المساهمين وإشعار الجمعية العمومية المنشور بتاريخ ١١ ديسمبر ٢٠٢٥، والقواعد واللوائح المعمول بها.

وبموجب الشروط المتفق عليها، ستكون شركة أوراسكوم كونستراكشون هي الكيان المُستحوذ، وسيحصل مساهمو شركة أو سي أي جلوبال على أسهم جديدة مُصدرة في راس مال شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي وذلك وفقا لمعامل مبادلة قدرها ٠.٤٦٣٤ سهماً في شركة أوراسكوم كونستراكشون مقابل كل سهم في شركة أو سي أي.

علما بانه قد تم تمديد الموعد النهائي لاستيفاء الشروط المتعلقة بالاندماج المحتمل إلى ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٦. وفي تاريخ لاحق لتاريخ التقرير وتحديدا في ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٦ وافق مساهمو شركة أو سي أي جلوبال على كافة القرارات المتعلقة بصفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

في ١ نوفمبر ٢٠٢٦، أعلنت شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي عن جدول زمني متوقع لإتمام الاندماج في ديسمبر ٢٠٢٦، والذي يتضمن الإصدار المقترح لعدد ٩٧,٢٠١,٣٥٩ سهماً جديدا لشركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي وذلك شريطا استيفاء الشروط المتبقية والحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

ونظرا لعدم إتمام المعاملة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، فلم يتم الاعتراف بأية تسويات مرتبطة بالاستحواذ في هذه القوائم المالية المجمعة. وتُعد موافقة مساهمي شركة او سي أي والتطورات المرتبطة بها حدثاً لاحقاً، لا يستلزم تعديلاً.

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 المرحلية المجمعة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تُعد الآثار المحتملة لهذا الصراع على التقارير المالية أحداثًا غير معدِّلة 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 جوهرية، أو تأخيرات في أعمال الإنشاءات، أو في عمليات التسليم للعملاء، كما لم تؤثر بشكل مادي على قدرة المدينين 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.

أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة، ١٧ نوفمبر ٢٠٢٦

يتكون مجلس إدارة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي من:

جيروم جيرود	رئيس مجلس الإدارة – عضو مجلس أدارة 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي (”الشركة“)

القوائم المالية المرحلية المنفصلة (فحص محدود)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

المحتويات	***صفحة***
تقرير مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة	٢ - ٣
قائمة المركز المالي المنفصلة	٤
قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المنفصلة	٥
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة	٦
قائمة التدفقات النقدية المنفصلة	٧
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المنفصلة	٨ – ٢٩

تقرير مجلس الإدارة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

يقدم مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة") قائمة المركز المالي المنفصلة للشركة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وكذلك قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المنفصلة ، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة، وقائمة التدفقات النقدية المنفصلة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

الأنشطة الرئيسية

إن النشاط الرئيسي للشركة هو الاستثمار.

النتائج المالية

حققت الشركة صافي ربح قدره ٢٩٥,٠٦٧,٠٣٧ دولار أمريكي عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: صافي خسارة قدرها ٤٣,٤٧٧,٣٥٢ دولار أمريكي).

توزيعات الأرباح

خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، لم يتم الإعلان عن أو سداد أية توزيعات أرباح.

المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تم الإفصاح بشكل كامل عن المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وأرصدتها 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 لوار جلف ليمتد (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 ابلاغ 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

جيروم جيرود	رئيس مجلس الإدارة – عضو مجلس أدارة 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

نيابة عن مجلس الإدارة

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

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
مكتب رقم ١٥-١١١، الطابق ١٥
برج الخاتم،
مربعة سوق أبوظبي العالمي، جزيرة الماريا
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٨٠٠ ٤٠١ (٢) ٩٧١+، www.kpmg.com/ae

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 ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ المرفقة لأوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("الشركة")، والتي تتألف مما يلي:

- قائمة المركز المالي المنفصلة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦؛
- قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المنفصلة لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦؛
- قائمة التدفقات النقدية المنفصلة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦؛ و
- 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'. تنحصر 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.

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـكي بي إم جي انترناشيونال ليمتد، شركة انجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد مسجل ومرخصة بموجب قوانين ولوائح سوق أبوظبي العالمي.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المرحلية المنفصلة المرفقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ لم يتم إعدادها، من كافة النواحي المادية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

محمد التطاوي
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 17 NOV 2026

KPMG
KPMG Lower Gulf Limited
P.O. Box: 7613, Abu Dhabi - UAE
Tel: 02 - 4014800

© ٢٠٢٦ كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة مُرخصة في دولة الإمارات العربية المتحدة وعضو في منظمة كي بي إم جي العالمية للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـكي بي إم جي انترناشونال ليمتد، شركة انجليزية خاصة محدودة بالضمان. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد مسجلة ومرخصة بموجب قوانين ولوائح سوق أبوظبي العالمي.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة المركز المالي المنفصلة

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	ايضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار أمريكي (فحص محدود)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي (مدققة)
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
استثمار في شركات تابعة	٩	٩٢٤,٤٥٦,٧٨٢	٩٢١,٥٤٩,٦٣٧
قروض مستحقة من أطراف ذوي علاقة	١٣	٥١,٦٣٧,١٤٢	٤٢٢,٧٨٨
أصول ثابتة	١٠	١٤,٢٥٦	٩,٢٣١
		٩٧٦,١٠٨,١٨٠	٩٢١,٩٨١,٦٥٦
الأصول المتداولة			
مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	١١	٩٠٢,٧١٦	٢,٣٧١,٥٨٩
المستحق من أطراف ذوي علاقة	١٣	٦٣,٨٧٩,١٢٥	٥٩,٤٧٠,٠٩٠
النقدية وما في حكمها	١٢	٢,٠٥٠,٩٥٠	٢,٢٣٣,٨٣٨
		٦٦,٨٣٢,٧٩١	٦٤,٠٧٥,٥١٧
إجمالي الأصول		١,٠٤٢,٩٤٠,٩٧١	٩٨٦,٠٥٧,١٧٣
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥
علاوة إصدار أسهم		٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨
الأرباح المحتجزة		٣٤٥,٤٦١,٩٥٩	٥٠,٣٩٤,٩٢٢
		٩٢٥,٦٩٦,٢٠٢	٦٣٠,٦٢٩,١٦٥
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
قروض مستحقة لأطراف ذوي علاقة	١٣	٦٩,١٣٦,٤٩٤	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠
		٦٩,١٣٦,٤٩٤	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠
الالتزامات المتداولة			
أرصدة دائنة ومصروفات مستحقة	١٤	١٠,٣١٧,٥٦٤	١٧,٣٩٢,٧٣٩
المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة	١٣	٣٧,٧٩٠,٧١١	٧٠,٨٥٢,٠٦٩
		٤٨,١٠٨,٢٧٥	٨٨,٢٤٤,٨٠٨
إجمالي الالتزامات		١١٧,٢٤٤,٧٦٩	٣٥٥,٤٢٨,٠٠٨
إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية		١,٠٤٢,٩٤٠,٩٧١	٩٨٦,٠٥٧,١٧٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة من أعضاء مجلس الإدارة وتم التصريح بإصدارها بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٦ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

الرئيس التنفيذي

عضو مجلس الإدارة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة مدرج على الصفحتين ٢ و٣.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المنفصلة

لفترتي التسعة أشهر والثلاثة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

		فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	إيضاح	**٢٠٢٦ دولار أمريكي (فحص محدود)**	٢٠٢٥ دولار أمريكي (فحص محدود)	**٢٠٢٦ دولار أمريكي (فحص محدود)**	٢٠٢٥ دولار أمريكي (فحص محدود)
إيرادات توزيعات الأرباح	٩	**٣١٦,٩٠٧,١٤٥**	-	**٢٩٥,٠٠٠,٠٠٠**	-
مصروفات عمومية وإدارية	٥	**(٢٢,٩٥٧,٣٧٥)**	(٢٧,٣٥٢,١٣٧)	**(٨,٣١١,٠٨٨)**	(٨,٢٩٥,٥١٣)
رسوم الدعم والإدارة	١٣	**٨,٥٥٠,٠٠٠**	٣,٣٠٠,٠٠٠	**٢,٨٥٠,٠٠٠**	١,١٠٠,٠٠٠
رد مخصص خسائر انخفاض القيمة على أرصدة مستحقة أخرى لدي أطراف ذوي علاقة، صافي	١١(أ)	**١,٥٧٠,٢٠٥**	-	**٦٧٤,٠٩٩**	-
رد مخصص خسائر انخفاض القيمة على قروض وأرصدة لدي أطراف ذوي علاقة، صافي	١٣(ج)	**-**	٣,٩٧٢,٠٥٤	**-**	-
إيرادات التمويل	٦	**١,٢١٤,٨٦٨**	٣٢٦,١٨٥	**(١,١٧٢,٣٦٤)**	١٣٧,٤١٨
مصروفات التمويل	٧	**(١٠,٢١٧,٨٠٦)**	(٢٣,٧٢٣,٤٥٤)	**٨٧٠,٦٤٧**	(٧,٢٣٧,٦٣١)
الأرباح / (الخسائر) قبل احتساب ضريبة الدخل		**٢٩٥,٠٦٧,٠٣٧**	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)	**٢٨٩,٩١١,٢٩٤**	(١٤,٢٩٥,٧٢٦)
ضريبة الدخل	٨	**-**	-	**-**	-
أرباح / (خسائر) الفترة		**٢٩٥,٠٦٧,٠٣٧**	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)	**٢٨٩,٩١١,٢٩٤**	(١٤,٢٩٥,٧٢٦)
الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة		**-**	-	**-**	-
إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للفترة		**٢٩٥,٠٦٧,٠٣٧**	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)	**٢٨٩,٩١١,٢٩٤**	(١٤,٢٩٥,٧٢٦)
ربحية السهم (بالدولار الأمريكي)					
الربح الأساسي للسهم الواحد**		**١.٩٨**	١.٢١	**٠.٩٣**	٠.٤٦

**يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بناءً على المبالغ الواردة في القوائم المالية المجمعة، والتي تشمل أرباح الشركة والشركات التابعة لها.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة مدرج على الصفحتين ٢ و٣.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رأس المال دولار أمريكي	علاوة إصدار أسهم دولار أمريكي	الأرباح المحتجزة دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ (مدققة)	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	١٠٠,٧٢١,٦٩١	٦٨٠,٩٥٥,٩٣٤
إجمال الخسائر الشاملة للفترة				
خسائر الفترة	-	-	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)
المعاملات مع المالكين، المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية				
توزيعات الأرباح المعلنة (إيضاح ١٦)	-	-	(٢٧,٥٦٠,٩٨٤)	(٢٧,٥٦٠,٩٨٤)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (فحص محدود)	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	٢٩,٦٨٣,٣٥٥	٦٠٩,٩١٧,٥٩٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدققة)	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨	٥٠,٣٩٤,٩٢٢	٦٣٠,٦٢٩,١٦٥
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة				
أرباح الفترة	-	-	٢٩٥,٠٦٧,٠٣٧	٢٩٥,٠٦٧,٠٣٧
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (فحص محدود)	**١١٠,٢٤٣,٩٣٥**	**٤٦٩,٩٩٠,٣٠٨**	**٣٤٥,٤٦١,٩٥٩**	**٩٢٥,٦٩٦,٢٠٢**

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة التدفقات النقدية المنفصلة

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار أمريكي (فحص محدود)**	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥** دولار أمريكي (فحص محدود)
الأنشطة التشغيلية			
أرباح / (خسائر) الفترة		**٢٩٥,٠٦٧,٠٣٧**	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)
تسويات لـ:			
مصروفات التمويل	٧	**٧,٥٨٧,٥٧٢**	١٩,٠٤١,٤٨٣
إيرادات التمويل	٦	**(١,٢١٤,٨٦٨)**	(٣٢٦,١٨٥)
خسائر من عقود الصرف الآجلة للعملات الأجنبية		**٢,٦٣٠,٢٣٤**	٤,٦٨١,٩٧١
رد مخصص لأرصدة مدينة أخرى ، صافي	١١(١)	**(١,٥٧٠,٢٠٥)**	-
رد خسائر انخفاض القيمة على قروض وأرصدة مستحقة من أطراف ذوي علاقة، صافي	١٣(٣)	**-**	(٣,٩٧٢,٠٥٤)
اهلاك الأصول الثابتة	٥	**١,٢٣٣**	١٤٠,٥٣٧
إيرادات من توزيعات الأرباح	٩	**(٣١٦,٩٠٧,١٤٥)**	-
		(١٤,٤٠٦,١٤٢)	(٢٣,٩١١,٦٠٠)
التغير في المدفوعات مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى		**(٢٥٢,٤٨٠)**	(٤٣٠,٥٦٢)
التغير في المستحق من أطراف ذوي علاقة		**٤٥,٥٨٧,٠٣٩**	٥٦٤,٥٧٢
التغير في الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة		**(٧,٥٦٢,٥٠٢)**	١,٤٨٤,٩٩٨
التغير في المستحق إلى أطراف ذوي علاقة		**٥٨,٦٢٨,٩٥٠**	٥٥,٠٤٩,٧٢٩
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٨١,٩٩٤,٨٦٥**	٣٢,٧٥٧,١٣٧
الأنشطة الاستثمارية			
قروض إضافية مقدمة إلى أطراف ذوي علاقة	١٣(٥)	**(٥٠,١٣٨,٥٣٨)**	(١,٢٣٢,٩٠٣)
إضافات إلى الأصول الثابتة والمعدات		**(٦,٢٥٨)**	(١٧,٩٩٢)
إيرادات التمويل المستلمة	٦	**١٢٥,٧٥٠**	٥٦,٣٩٩
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		**(٥٠,٠١٩,٠٤٦)**	(١,١٩٤,٤٩٦)
الأنشطة التمويلية			
المتحصلات من قروض مقدمة من أطراف ذوي علاقة	١٣(٦)	**١,٩٨١,٩٦٨**	٢١,٠٣١,٨٣٨
سداد قروض مستحقة إلي أطراف ذي علاقة	١٣(٦)	**(٣٤,٠٨١,٤١٠)**	-
مصروفات التمويل المدفوعة	٧	**(٢٣,٤٨٠)**	(٢٩,١٦٠)
توزيعات الأرباح المدفوعة	١٦	**-**	(٥١,٨١٤,٦٥٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٣٢,١٢٢,٩٢٢)**	(٣٠,٨١١,٩٧٢)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		**(١٤٧,١٠٣)**	٧٥٠,٦٦٩
النقدية وما في حكمها في بداية الفترة		**٢,٢٣٣,٨٣٨**	١,٠٣٥,٨٥٣
تأثير التغيرات في أسعار الصرف على النقد المحتفظ به		**(٣٥,٧٨٥)**	(١٦٨,٠٦٣)
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	١٢	**٢,٠٥٠,٩٥٠**	١,٦١٨,٤٥٩

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٨ إلى ٢٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المنفصلة مدرج على الصفحتين ٢ و٣.

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

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي ("او سي بي إل سي" أو "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 إدراجًا مزدوجًا في كلاً من سوق أبو ظبي للأوراق المالية (ADX) والبورصة المصرية (EGX) (حيث كانت مدرجة سابقًا إدراجًا مزدوجًا في ناسداك دبي والبورصة المصرية).

وقد تم تأسيس شركة او 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 وتبعيتها القانونية من مركز دبي المالي العالمي (DIFC) إلى سوق أبو ظبي العالمي (ADGM) ، وذلك للاستمرار في مزاولة نشاطها كشركة مسجلة وفقًا لأحكام ولوائح الشركات الصادرة عن سوق أبو ظبي العالمي (ADGM).

إن النشاط الرئيسي للشركة هو الاستثمار.

تمتلك الشركة ١٠٠٪ من أسهم أوراسكوم هولدينج كوبراتيف يو.ايه وأو سي انفيستمنتس هولدنج ليمتد و او سي إنترناشيونال هولدنج ليمتد واوراسكوم بلدينج ماتيريالز هولدنج ليمتد. 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 وفقًا لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، ووفقًا للأحكام ذات الصلة من لوائح الشركات لسوق أبوظبي العالمي لعام ٢٠٢٠ (بصيغتها المعدلة)، وقواعد لوائح الشركات لسوق أبوظبي العالمي (معايير المحاسبة الدولية) لعام ٢٠١٥.

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

القوائم المالية المرحلية 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 والمجمعة*. لمزيد من المعلومات حول نتائج العمليات والمركز المالي والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية، يتعين الرجوع إلى القوائم المالية المرحلية المجمعة للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ التي تم إصدارها بشكل منفصل بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٦.

أسس القياس
تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة على أساس التكلفة التاريخية.

العملة الرسمية وعملة عرض القوائم المالية
تم عرض هذه القوائم المالية المرحلية المنفصلة بالدولار الأمريكي وهي العملة الرسمية 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 المُعلنة 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 الرئيسية

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

الأدوات المالية

١. الاعتراف والقياس المبدئي

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 المبدئي، 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 للمبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

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

٣ السياسات المحاسبية الرئيسية (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 تعاقدي 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 التعاقدي، 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 مُبكر. 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 لميزة 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 الرئيسية (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، 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 بالتزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والثمن 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 واجب النفاذ بمقاصة المبالغ ويكون لديها رغبة إما في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ، أو تحصيل الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة.

انخفاض قيمة الأصول

١. الأصول المالية غير المشتقة

تعترف الشركة بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من القروض والمبالغ المستحقة من أطراف ذوي العلاقة وكذلك على الأرصدة النقدية 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 خسائر العملاء والمدينون (بما في ذلك الإيجارات مستحقة القبض) وأصول العقود 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 بناءً 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.

٣ السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

الأدوات المالية *(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 المقدرة 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 داخلة من الاستخدام المستمر لها وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة 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 الرئيسية (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 تجاه، 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
تتمثل علاوة الأسهم في الزيادة في المبلغ المستلم عن القيمة الإسمية للأسهم. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة إلى إصدار أسهم جديدة ضمن حقوق الملكية كاقتطاع، بعد خصم الضريبة، من المتحصلات.

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 إيرادات الفوائد على القروض المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة وصافي أرباح صرف العملات الأجنبية. وإيرادات الفائدة على الودائع المصرفية. يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة عند استحقاقها، وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

مصروفات التمويل
تتضمن مصروفات التمويل مصروفات الفائدة على القروض المستحقة لأطراف ذوي علاقة و الرسوم البنكية وخسائر فروق تقييم العملات الأجنبية والخسائر غير المحققة الناتجة عن العقود الآجلة للعملات الأجنبية ومصروفات الفوائد الخاصة بعقود التأجير التمويلي. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة عند استحقاقها، وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

النقدية وما في حكمها
تتألف النقدية وما في حكمها من الأرصدة النقدية والودائع تحت الطلب التي تمتد فترات استحقاقها إلى ستة 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 تعاقدي نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح أن يلزم تدفق خارج لموارد تنطوي على منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة.

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 الآجلة. 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.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

انخفاض قيمة الأصول (تابع)

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

يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية المقومة بعملات أجنبية 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 وفقًا للقوانين واللوائح السارية في تاريخ إعداد التقرير في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تمارس الشركة أنشطتها وتحقق الدخل الخاضع للضريبة. تتضمن مصروفات ضريبة الدخل كلًا 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 المتوقع 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.

لا يتم الاعتراف بهذه الموجودات والمطلوبات إذا نشأ الفرق المؤقت عن الاعتراف الأولي (بخلاف ما ينشأ عن اندماج الأعمال) بموجودات أو مطلوبات أخرى في معاملة لا تؤثر، عند حدوثها، في كلٍ من الربح الخاضع للضريبة والربح 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 جزئيًا.

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 جوهريًا 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.

٣ السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

الضريبة المؤجلة (تابع)

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 وتعتزم 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 أيضًا الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة في الدخل الشامل الآخر 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 اعتبارًا 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 المُشكِّلة (Constituent Entities). وبناءً على هذا التقييم، فإن المجموعة غير مُلزمة بسداد أي مبالغ تتعلق بضريبة DMTT ، حيث إن مجموعة الإمارات تستوفي معايير "الملاذ الآمن 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 بضريبة الدخل ضمن الركيزة الثانية.

معايير وتعديلات جديدة أصدرت ودخلت حيز التنفيذ
تم تطبيق التعديلات الجديدة والمُعدلة التالية في القوائم المالية المنفصلة:

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

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.

- تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 9) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 7)
- التعديلات السنوية على معايير المحاسبة الدولية – المجلد ١١
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (IFRS 18) العرض والإفصاح في القوائم المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (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 (IFRS 10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (IAS 28).

٤ إدارة المخاطر المالية ورأس المال

نظرة عامة

تتعرض الشركة للمخاطر التالية نتيجة 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 مسؤول 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 أداة 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 لدي 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.

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 أخر. 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 علاقة التي يترتب عليها فائدة وفقاً لمعدلات متفق عليها.

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 التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	**دولار أمريكي**	دولار أمريكي
رواتب وأجور (راجع الإيضاح ١٣)	**١٨,٥٩٠,٧١٣**	٢٠,٨٩٣,١٠٨	**٥,٦١٦,٨٨٢**	٣,٨٤٥,٧٩٣
أتعاب الاستشارات	**٢,٨٩٧,٦١٠**	١,١٢٦,٥٥٠	**٢,٢٦٢,٠٨٧**	٤٠٣,١٨٥
مصروفات معاد تحميلها من طرف ذوي علاقة (راجع الإيضاح ١٣)	**٤١٧,٥٤٤**	٧٥٣,٢٤٨	**٦٣,٧٩٢**	٢٠٣,٤٢٧
مصروفات التأمين	**٤٣٧,٢٥٣**	٤٣٠,٢٦٦	**١٥٠,٨٩٦**	١٣٤,٣٨٥
مصروفات سفر	**٨٣,٧٤٧**	٤٣,٩٢٥	**٤٥,٤٠٢**	٦,٥٩٢
مصروفات اتصالات	**٨,٦٢٤**	٣٦,١٧٢	**١٠٨**	١٠,٩٦٤
مصروفات إهلاك	**١,٢٣٣**	١٤٠,٥٣٧	**٤١٢**	٣٩,٦١١
أخرى	**٥٢٠,٦٥١**	٣,٩٢٨,٣٣١	**١٧١,٥٠٩**	٣,٦٥١,٥٥٦
	---	---	---	---
	٢٢,٩٥٧,٣٧٥	٢٧,٣٥٢,١٣٧	**٨,٣١١,٠٨٨**	٨,٢٩٥,٥١٣
	=========	=========	=========	========

بلغ متوسط عدد الموظفين لدى الشركة خلال الفترة ١٥ موظفًا (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ١٥ موظفًا). ولم تشهد الشركة أي تغييرات جوهرية في القوى العاملة لديها خلال فترة التقرير.

٦ إيرادات التمويل

	فترة التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	**دولار أمريكي**	دولار أمريكي
الفائدة على قروض لأطراف ذوي علاقة (راجع إيضاح ١٣)	**١,٠٧٧,١٩٧**	٢٦٨,١١٤	**٦٨١,١٦٠**	١٠٠,٢٣٩
إيرادات الفائدة على الودائع المصرفية	**١٢٥,٧٥٠**	٥٦,٣٩٩	**١٤,٩٦٨**	٣٥,٥٠٧
أرباح من عقود الصرف الآجلة للعملات الأجنبية	**-**	-	**(١,٨٤٨,٠٠٥)**	-
أخرى	**١١,٩٢١**	١,٦٧٢	**(٢٠,٤٨٧)**	١,٦٧٢
	---	---	---	---
	١,٢١٤,٨٦٨	٣٢٦,١٨٥	**(١,١٧٢,٣٦٤)**	١٣٧,٤١٨
	=========	=========	=========	========

٧ مصروفات التمويل

	فترة التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	**دولار أمريكي**	دولار أمريكي
فوائد على قروض مستحقة لأطراف ذوي علاقة (راجع إيضاح ١٣)	**٦,٨٩٦,٩٥٧**	١٨,٤٢٨,٧٢١	**(٣,٨١٥,٣٤٨)**	٦,٨٦٢,٠٤٥
خسائر عقود الصرف الآجلة للعملات الأجنبية	**٢,٦٣٠,٢٣٤**	٤,٦٨١,٩٧١	**٢,٦٣٠,٢٣٤**	(١٢٩,١٧٤)
خسائر صرف العملات الأجنبية – صافي	**٦٦٧,١٣٥**	٥٦٨,٠٧٨	**٣٠٩,١٨٨**	٤٩٠,٧٣٢
رسوم مصرفية	**٢٣,٤٨٠**	٢٩,١٦٠	**٥,٢٧٩**	٩,٩١٣
فوائد مصروفات على عقد إيجار تمويلي	**-**	١٥,٥٢٤	**-**	٤,١١٥
	---	---	---	---
	١٠,٢١٧,٨٠٦	٢٣,٧٢٣,٤٥٤	**(٨٧٠,٦٤٧)**	٧,٢٣٧,٦٣١
	=========	========	=========	========

٨ ضريبة الدخل

	فترة التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	**دولار أمريكي**	دولار أمريكي
خسائر ضريبية	**(١٨,٤٧٠,٩٩٥)**	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)	**(٧,٣٩٤,٠١١)**	(١٤,٢٩٥,٧٢٦)
معدل الضريبة الفعلي	**٠٪**	٠٪	**٠٪**	٠٪
	-	-	**-**	-

التسوية بين الضريبة المحتسبة على الخسائر الضريبية والضريبة المحتسبة على الأرباح / (الخسائر) المحاسبية:

	فترة التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	**دولار أمريكي**	دولار أمريكي
إيرادات / (خسائر) محاسبية قبل ضريبة الدخل	**٢٩٥,٠٦٧,٠٣٧**	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)	**٢٨٩,٩١١,٢٩٤**	(١٤,٢٩٥,٧٢٦)
الفروق الدائمة:	**(٣١٦,٩٠٧,١٤٥)**	-	**(٢٩٥,٠٠٠,٠٠٠)**	-
الفروق المؤقتة	**٣,٣٦٩,١١٣**	-	**(٢,٣٠٥,٣٠٥)**	-
	(١٨,٤٧٠,٩٩٥)	(٤٣,٤٧٧,٣٥٢)	**(٧,٣٩٤,٠١١)**	(١٤,٢٩٥,٧٢٦)

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

٩ الاستثمار في شركات تابعة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أوراسكوم هولدينج كوبراتيف يو.ايه (راجع بند ١ و٢ ادناه)	**٩٢١,٣٩٩,٦٣٧**	٩٢١,٣٩٩,٦٣٧
أو سي إنترناشيونال هولدنج ليمتد (راجع بند ٣ ادناه)	**٢,٩٥٧,١٤٥**	٥٠,٠٠٠
أو سي انفيستمنت هولدينج ليميتد	**٥٠,٠٠٠**	٥٠,٠٠٠
أوراسكوم بيلدينج ماتيريال هولدنج ليمتد	**٥٠,٠٠٠**	٥٠,٠٠٠
	٩٢٤,٤٥٦,٧٨٢	٩٢١,٥٤٩,٦٣٧

تأسست شركة أوراسكوم هولدينج كوبراتيف يو.ايه ويقع مقر عملها الرئيسي في هولندا، في حين تأسست باقي الشركات التابعة في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويتمثل النشاط الرئيسي لجميع الشركات التابعة في عملها كشركات قابضة.

(١) في مايو ٢٠٢٦ ، أعلنت أوراسكوم هولدينج كوبراتيف يو.ايه عن توزيع أرباح إجمالية بقيمة ٢١,٩٠٧,١٤٥ دولار أمريكي لصالح الشركة، منها مبلغ ١٩,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي تم الإعلان عنه كتوزيعات أرباح نقدية ، ومبلغ ٢,٩٠٧,١٤٥ دولار أمريكي تم الإعلان عنه كتوزيعات أرباح عينية.

(٢) في سبتمبر ٢٠٢٦، أعلنت شركة أوراسكوم هولدينج كوبرتيف يو. إيه عن إجمالي توزيعات أرباح بقيمة ٢٩٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي للشركة، منها٣١,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي توزيعات أرباح نقدية، في حين ستتم تسوية المبلغ المتبقي البالغ ٢٦٤,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي تم الإعلان عنه كتوزيعات أرباح عينية.

٩ الاستثمار في شركات تابعة (تابع)

(٣) في ٢٩ مايو ٢٠٢٦، قامت الشركة OC IHC 8 B.V. بإبرام عقد نقل ملكية موثق ، قامت بموجبه بنقل حصتها البالغة (٤٩,٩٪) في راس مال شركة ايماجرو كونستراكشون اس ار ال إلى شركة أو سي إنترناشونال هولدينج ليمتد. ("OCIHL") وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة ،. تأسست بموجب قانون مركز دبي المالي العالمي رقم ٥ لعام ٢٠١٨، وتعمل كشركة قابضة. وذلك بمقابل مالي قدره ٢,٩٠٧,١٤٥ دولار أمريكي

تم توزيع المقابل المستحق عن عملية التحويل من قِبل شركة OC IHC 8 B.V. لصالح شركة أوراسكوم هولدنج كووبرتيف يو أي كتوزيعات أرباح عينية. ولاحقاً، قامت شركة "أوراسكوم هولدنج كووبرتيف يو. أي. بتوزيع ذات الحق المستحق إلى الشركة كأرباح عينية (راجع إيضاح ٩ (١))، مما جعل الشركة لها حق في ارصدة مستحقة من شركة أو سي إي إتش. وقامت الشركة بعد ذلك بالمساهمة بالمستحق لدى شركة OCIHL كمساهمة عينية في رأس مال شركةOCIHL ، وتمت تسوية ذلك من خلال إجراء مقاصة بين المستحق من شركة OCIHL والمبلغ المقابل المستحق الدفع من شركة.OCIHL

بناءً على تقييم الإدارة، لم تكن هناك مؤشرات جديدة على الانخفاض في القيمة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ أو تغيرات جوهرية على الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، التي قد تؤثر بشكل جوهري على القيمة الدفترية للاستثمار في شركة تابعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

١٠ الأصول الثابتة

تشمل الأصول الثابتة الممتلكات والمعدات من الأصول المملوكة والمؤجرة كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
الأصول المملوكة	**١٤,٢٥٦**	٩,٢٣١
	١٤,٢٥٦	٩,٢٣١

١١ مدفوعات مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
مدفوعات مقدماً	**٢٤٦,٣٧٣**	١١٢,٢٣٢
أرباح غير محققة من عقود الصرف الآجلة للعملات الأجنبية (راجع بند ٢ أدناه)	**-**	٢,١٤٢,٩٠٧
أرصدة مدينة اخري	**١٤,٥٧٦,٧٤٨**	١٥,٦٠٧,٠٦٠
	١٤,٨٢٣,١٢١	١٧,٨٦٢,١٩٩
خسائر انخفاض القيمة على أرصدة مدينة أخرى (راجع بند ١ ادناه)	**(١٣,٩٢٠,٤٠٥)**	(١٥,٤٩٠,٦١٠)
	٩٠٢,٧١٦	٢,٣٧١,٥٨٩

(١) 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 ١٣,٩٢٠,٤٠٥ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ: ١٥,٤٩٠,٦١٠ دولار أمريكي)، مع الاعتراف برد انخفاض قيمة بمبلغ ١,٥٧٠,٢٠٥ دولار أمريكي ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.

(٢) في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغت القيمة الاسمية للعقود الآجلة المبرمة خلال العام ١٢,٢٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغت ٨,١٢٩,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري). من المتوقع أن تحدث التزامات العقد الآجل خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير المالي.

١٢ نقدية في الصندوق ولدى البنوك

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **دولار أمريكي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
النقدية في الصندوق	١,٠٨٩	١,٢٦٤
النقدية لدى البنوك	٢,٠٤٩,٨٦١	٢,٢٣٢,٥٧٤
	---	---
	٢,٠٥٠,٩٥٠	٢,٢٣٣,٨٣٨
	========	========

١٣ المعاملات 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 التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **دولار أمريكي**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦** **دولار أمريكي**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
إيرادات توزيعات الأرباح من شركة تابعة	**٣١٦,٩٠٧,١٤٥**	-	**٢٩٥,٠٠٠,٠٠٠**	-
نقل وتحويل أرصدة مدينة لأطراف ذوي العلاقة (راجع بند ١ أدناه)	**٢٦٤,٠٠٠,٠٠٠**	-	**٢٦٤,٠٠٠,٠٠٠**	-
صافي أرصدة المستلمة من أطراف ذوي العلاقة	**١١٤,٨٠٠,٥٩٦**	٧٦,١٩١,٣٤٥	**٤,٩٧٧,٧٣٦**	٣٧,٠٣١,٨٥٦
نقل وتحويل مستحقات لأطراف ذوي العلاقة (راجع بند ١ أدناه)	**٥١,٧٠٤,٧٤٦**	٥٧,٢٦٧,٤٩٤	**٤,٦٦٩,٢٥١**	٢٦,٦٢١,٢٤٢
قروض إضافية لأطراف ذوي العلاقة	**٥٠,١٣٨,٥٣٨**	١,٢٣٢,٩٠٣	**٦٢٤,٢٩٧**	**٤٩٨,٠٤٧**
تحويل المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة إلى قرض مستحق لأطرف ذوي العلاقة	**٣٩,٩٠٥,٩٨٧**	-	**٣٩,٩٠٥,٩٨٧**	-
سداد قروض مستحقة لأطرف ذوي العلاقة	**٣٤,٠٨١,٤١٠**	-	**٣٨,٩٠٧**	-
رسوم الدعم والإدارة (راجع بند ٢ أدناه)	**٨,٥٥٠,٠٠٠**	٣,٣٠٠,٠٠٠	**٢,٨٥٠,٠٠٠**	١,١٠٠,٠٠٠
مصروفات الفائدة على قروض من أطراف ذوي العلاقة	**٦,٨٩٦,٩٥٧**	١٨,٤٢٨,٧٢١	**(٣,٨١٥,٣٤٨)**	٦,٨٦٢,٠٤٥
مصروفات مدفوعة بالنيابة عن أطراف ذوي العلاقة	**٢,٨٤٨,٢٥٩**	-	**١,٢٢٤,١٣٤**	-
مصروفات متكبدة من قبل أطراف ذوي العلاقة بالنيابة عن الشركة	**٢,٥٥٠,٥٦٧**	٥١٤,٩٧٤	**٢١٠,٩٨٥**	١٦٨,٢٧٠
إيرادات الفوائد على القروض من أطراف ذوي العلاقة	**١,٠٧٧,١٩٧**	٢٦٨,١١٤	**٦٨١,١٦٠**	١٠٠,٢٣٩
المصروفات المعاد تحميلها من قبل أطراف ذوي العلاقة	**٤١٧,٥٤٤**	٧٥٣,٢٤٨	**٦٣,٧٩٢**	٢٠٣,٤٢٧
	=========	=========	=========	=========

(١) يمثل هذا البند أساسًا تحويل القروض والأرصدة بين الأطراف ذوي العلاقة، وفقًا لاتفاقيات التسوية المبرمة بين الشركات التابعة.

(٢) 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.

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 التسعة أشهر المنتهية في		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **دولار أمريكي**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦** **دولار أمريكي**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
رواتب وامتيازات	**١٨,٥٩٠,٧١٣**	٢٠,٨٩٣,١٠٨	**٥,٦١٦,٨٨٢**	٣,٨٤٥,٧٩٣
	=========	========	========	========

١٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

	العلاقة	شروط الفائدة	شروط السداد	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
				الجزء المتداول دولار أمريكي	**الجزء الغير متداول** دولار أمريكي	**الإجمالي** دولار أمريكي	الجزء المتداول دولار أمريكي	الجزء الغير متداول دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
قروض مستحقة من أطراف ذوي العلاقة									
او سي انفستمنتس هولدينج ليميتد	شركة تابعة	راجع بند (٤أ)	يستحق القبض في ٣٠ يونيو ٢٠٢٨	-	٥١,٦٣٧,١٤٢	٥١,٦٣٧,١٤٢	-	٤٢٢,٧٨٨	٤٢٢,٧٨٨
إجمالي القروض من أطراف ذوي العلاقة				-	٥١,٦٣٧,١٤٢	٥١,٦٣٧,١٤٢	-	٤٢٢,٧٨٨	٤٢٢,٧٨٨
ناقصاً: خسائر انخفاض القيمة				-	-	-	-	-	-
				-	٥١,٦٣٧,١٤٢	٥١,٦٣٧,١٤٢	-	٤٢٢,٧٨٨	٤٢٢,٧٨٨
المستحق من أطراف ذوي العلاقة									
أوراسكوم هولدينج كوبراتيف يو.ايه.	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٤٤,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٤,٠٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٤٠,٠٠٠,٠٠٠
أوراسكوم للإنشاء سي او تو	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	-	-	-	٦,٢٠١,٧٧٢	-	٦,٢٠١,٧٧٢
أوراسكوم للإنشاء - ليبيا	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٨,٧٥٠,٠٠٠	-	٨,٧٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٥,٠٠٠,٠٠٠
أوراسكوم للإنشاء - بروندي	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٣,٥٠٠,٠٠٠	-	٣,٥٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	-	٢,٠٠٠,٠٠٠
أوراسكوم للإنشاء سي أو وان	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٣,١٧٤,٤٣٧	-	٣,١٧٤,٤٣٧	٣,١٥٠,٠٠٠	-	٣,١٥٠,٠٠٠
أو سي اي السعودية	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	١,٨٣٤,٢٠١	-	١,٨٣٤,٢٠١	٨٥٠,٠٢٨	-	٨٥٠,٠٢٨
اوراسكوم ايجيبت ويند II	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	١,٣٩٥,٦٦٩	-	١,٣٩٥,٦٦٩	١,٣٩٥,٦٦٩	-	١,٣٩٥,٦٦٩
أوراسكوم السعودية ليمتد	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٤٧٤,١٢١	-	٤٧٤,١٢١	٤٧٤,١٢١	-	٤٧٤,١٢١
ان اس اف جلوبل ليمتد	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٣٢٥,٩٥٠	-	٣٢٥,٩٥٠	٤٠,٥٦٩	-	٤٠,٥٦٩
الشركة الوطنية للصناعات الحديدية	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	١٤٦,٩٠٩	-	١٤٦,٩٠٩	١٠٠,٤٣١	-	١٠٠,٤٣١
او سي أي كونستركشن ليمتد	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	١٤٢,١٣٨	-	١٤٢,١٣٨	٧٦,٩٧٧	-	٧٦,٩٧٧
اوراسكوم ستراكتشرز للمقاولات ذ.م.م	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٩٧,١٤٠	-	٩٧,١٤٠	١٨٠,٥٢٣	-	١٨٠,٥٢٣
او بي ام اتش ال	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٢٨,٦٦٥	-	٢٨,٦٦٥	-	-	-
الشركة الوطنية للمنتجات الحديدية ذ.م.م	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق القبض عند الطلب	٩,٨٩٥	-	٩,٨٩٥	-	-	-
إجمالي المبالغ المستحقة من أطراف ذوي العلاقة				٦٣,٨٧٩,١٢٥	-	٦٣,٨٧٩,١٢٥	٥٩,٤٧٠,٠٩٠	-	٥٩,٤٧٠,٠٩٠

١٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

				٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	العلاقة	شروط الفائدة	شروط السداد	الجزء المتداول دولار أمريكي	الجزء الغير متداول دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي	الجزء المتداول دولار أمريكي	الجزء الغير متداول دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
قروض مستحقة إلى أطراف ذوي العلاقة									
او سي أي اتش ال	شركة تابعة	راجع بند (٤د)	يستحق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠	-	٤١,٩٦٧,٩٦١	٤١,٩٦٧,٩٦١	-	-	-
أو سي أي كونستراكشون إنترناشيونال بي في	شركة تابعة	راجع بند (٤ب)	يستحق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٩	-	٢٠,٥١١,٧٠٤	٢٠,٥١١,٧٠٤	-	٢٢٩,٠٩١,٤١٠	٢٢٩,٠٩١,٤١٠
أوراسكوم للإنشاء ش.م.م	شركة تابعة	راجع بند (٤ت)	يستحق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧	-	٦,٦٥٦,٨٢٩	٦,٦٥٦,٨٢٩	-	٤,٢٤٤,٧٣٢	٤,٢٤٤,٧٣٢
أوراسكوم هولدينج كوبراتيف يو.ايه	شركة تابعة	راجع بند (٤ج)	يستحق الدفع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٧	-	-	-	-	٣٣,٨٤٧,٠٥٨	٣٣,٨٤٧,٠٥٨
				-	٦٩,١٣٦,٤٩٤	٦٩,١٣٦,٤٩٤	-	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠
المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة									
أوراسكوم للإنشاءات التجارية اف زد كو	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	١٦,٤٧٩,٦٣٥	-	١٦,٤٧٩,٦٣٥	١٦,٩٥٢,٧٧٨	-	١٦,٩٥٢,٧٧٨
أوراسكوم للإنشاء سي او تو	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	١٥,٠٦٣,٩٨٧	-	١٥,٠٦٣,٩٨٧	-	-	-
أيماجرو الجزائر	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	٢,٣٨٠,٨٨٤	-	٢,٣٨٠,٨٨٤	٢,٤٦٠,٤٥٩	-	٢,٤٦٠,٤٥٩
كونتراك واتس إنك	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	٥٢٠,٨٩٥	-	٥٢٠,٨٩٥	١٢,١٤٢,٩٦٧	-	١٢,١٤٢,٩٦٧
أوراسكوم إي أند سي	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	٣٨٣,٩٥٣	-	٣٨٣,٩٥٣	٥,٠٥٠,٢٠٨	-	٥,٠٥٠,٢٠٨
أوراسكوم للإنشاء ش.م. م	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	٢٦٧,٨٨٩	-	٢٦٧,٨٨٩	١,٠٠٤,٣٧٠	-	١,٠٠٤,٣٧٠
سيمننتك ليمتيد	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	١٩٣,٤٦٨	-	١٩٣,٤٦٨	١٩٣,٤١٩	-	١٩٣,٤١٩
او سي أي اتش ال				-	-	-	٢٩,٩٥٨,٧٠٠	-	٢٩,٩٥٨,٧٠٠
شركة ويتز ذ.م.م.	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	-	-	-	٥٧٧,٣٥٦	-	٥٧٧,٣٥٦
او بي ام اتش ال	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	-	-	-	١١,٨١٢	-	١١,٨١٢
أخرى	شركة تابعة	بدون فائدة	يستحق الدفع عند الطلب	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٢,٥٠٠,٠٠٠
				٣٧,٧٩٠,٧١١	-	٣٧,٧٩٠,٧١١	٧٠,٨٥٢,٠٦٩	-	٧٠,٨٥٢,٠٦٩

١٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

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

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة القروض إلى الأطراف ذوي العلاقة والمبالغ المستحقة منهم خلال الفترة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **دولار أمريكي**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
١ يناير	**-**	٣,٩٧٢,٠٥٤
رد مخصص انخفاض القيمة خلال الفترة	**-**	(٣,٩٧٢,٠٥٤)
٣٠ سبتمبر	**-**	-

يتضمن صافي خسائر انخفاض القيمة علي القروض والمبالغ المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة المدرجة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المنفصلة ما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **دولار أمريكي**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
رد مخصص قرض إلى أو سي اي السعودية ليمتد	**-**	(٣,٤٩٧,٩٣٣)
رد مخصص أوراسكوم السعودية ليمتد	**-**	(٤٧٤,١٢١)
رد مخصص انخفاض القيمة خلال الفترة	**-**	(٣,٩٧٢,٠٥٤)

(٤) شروط الفائدة

(أ) يترتب على القرض فائدة وفقا لمتوسط سعر التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة ٣٠ يوما مضافاً إليه ٢,٤٦٪.
(ب) يترتب على القرض فائدة وفقا لمتوسط سعر التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة ٣٠ يوما مضافاً إليه ٣,٨١٪.
(ت) القرض مقوم بالجنيه المصري يترتب عليه فائدة على أساس متوسط سعر الفائدة السائد لدى البنك المركزي المصري لليوم الواحد "ميد كوريدور" مضافاً إليه ١٪.
(ج) يترتب على القرض فائدة وفقا لمتوسط سعر التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة ٣٠ يوما مضافاً إليه ٣,٢٥٪.
(د) يترتب على القرض فائدة وفقا لمتوسط سعر التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة ٣٠ يوما مضافاً إليه ٣,٦١٪.

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

قروض مستحقة من أطراف ذوي علاقة	**٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦** **دولار أمريكي**	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
الرصيد في ١ يناير	**٤٢٢,٧٨٨**	١,٠٠١,٧١١
قرض أضافي ممنوح لأطراف ذوي علاقة	**٥٠,١٣٨,٥٣٨**	١,٢٣٢,٩٠٣
التغييرات غير النقدية المتعلقة بالأصول الأخرى	**١,٠٧٥,٨١٦**	٣,٧٦٦,٠٤٧
الرصيد في ٣٠ سبتمبر	**٥١,٦٣٧,١٤٢**	٦,٠٠٠,٦٦١

١٣ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار أمريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
قروض مستحقة إلى أطراف ذوي علاقة		
الرصيد في ١ يناير	٢٦٧,١٨٣,٢٠٠	٢١٤,٦١٧,٠٠٩
المتحصلات من قروض مقدمة من أطراف ذوي علاقة	١,٩٨١,٩٦٨	٢١,٠٣١,٨٣٨
قروض مسددة إلى أطراف ذوي علاقة	(٣٤,٠٨١,٤١٠)	-
التغييرات غير النقدية المتعلقة بالالتزامات الأخرى	(١٦٥,٩٤٧,٢٦٤)	٧٣,٤٨٨,٤١٥
الرصيد في ٣٠ سبتمبر	٦٩,١٣٦,٤٩٤	٣٠٩,١٣٧,٢٦٢

١٤ الأرصدة الدائنة والمصروفات المستحقة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
مصروفات مستحقة	٩,٤٤٥,٨٣٦	١٦,٥٠٩,٥٣٤
خسارة غير محققة من عقود الصرف الآجلة للعملات الأجنبية	٤٨٧,٣٢٧	-
أرصدة دائنة اخرى	٢٥٠,٥٢٦	٢٥٠,٥٢٦
أرصدة دائنة	١٣٣,٨٧٥	٦٣٢,٦٧٩
	١٠,٣١٧,٥٦٤	١٧,٣٩٢,٧٣٩

١٥ رأس المال

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
رأس المال المصدر والمدفوع:	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥
	١١٠,٢٤٣,٩٣٥	١١٠,٢٤٣,٩٣٥

١٦ توزيعات الأرباح

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

في ٢٧ يوليو ٢٠٢٥، وافق مجلس الإدارة على توزيعات أرباح مرحلية بواقع ٠.٢٥٠ دولار أمريكي للسهم الواحد بقيمة ٢٧,٥٩٠,٩٨٤ مليون دولار أمريكي تم دفعها بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٥.

١٧ الأدوات المالية

تشتمل الأصول المالية للشركة على النقدية لدى البنك والقروض والمبالغ المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة الودائع القابلة للاسترداد والأرصدة المدينة الأخرى. تشتمل الالتزامات المالية للشركة على أرصدة دائنة ومصروفات مستحقة وقروض من أطراف ذوي علاقة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذوي علاقة وتوزيعات أرباح مستحقة الدفع. 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:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
النقدية لدى البنوك	**٢,٠٤٩,٨٦١**	٢,٢٣٢,٥٧٤
المستحق من أطراف ذوي العلاقة	**٦٣,٨٧٩,١٢٥**	٥٩,٤٧٠,٠٩٠
قروض من أطراف ذوي العلاقة	**٥١,٦٣٧,١٤٢**	٤٢٢,٧٨٨
ودائع قابلة للاسترداد وأرصدة المدينة الأخرى	**٦٥٦,٣٤٣**	١١٦,٤٥٠
	---	---
	١١٨,٢٢٢,٤٧١	٦٢,٢٤١,٩٠٢
	=========	=========

باستثناء المخصصات التي تم الاعتراف بها بالفعل، ترى الإدارة أن النقدية لدى البنوك، والمبالغ المستحقة من الأطراف ذوي العلاقة، والقروض المقدمة للأطراف ذوي العلاقة، والودائع القابلة للاسترداد، والأرصدة المدينة الأخرى، قابلة للتحصيل بالكامل. وبناءً عليه، لم يتم تكوين أي مخصص إضافي لانخفاض القيمة.

مخاطر السيولة

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

	القيمة الدفترية	**التدفقات النقدية التعاقدية**	**سنة أو أقل**	**أكثر من سنة**
	دولار أمريكي	**دولار أمريكي**	**دولار أمريكي**	**دولار أمريكي**
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦				
التزامات مالية غير مشتقة				
قروض إلى أطراف ذوي علاقة	**٦٩,١٣٦,٤٩٤**	**٩٢,١٠٢,١٦٩**	**-**	**٩٢,١٠٢,١٦٩**
المستحق إلى أطراف ذوي علاقة	**٣٧,٧٩٠,٧١١**	**٣٧,٧٩٠,٧١١**	**٣٧,٧٩٠,٧١١**	**-**
أرصدة دائنة ومصروفات مستحقة	**١٠,٣١٧,٥٦٤**	**١٠,٣١٧,٥٦٤**	**١٠,٣١٧,٥٦٤**	**-**
	---	---	---	---
	١١٧,٢٤٤,٧٦٩	**١٤٠,٢١٠,٤٤٤**	**٤٨,١٠٨,٢٧٥**	**٩٢,١٠٢,١٦٩**
	=========	=========	=========	=========
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
التزامات مالية غير مشتقة				
قروض من أطراف ذوي العلاقة	**٢٦٧,١٨٣,٢٠٠**	**٣٥٥,٥٩٣,٤٩٤**	**-**	**٣٥٥,٥٩٣,٤٩٤**
المستحق إلى أطراف ذوي العلاقة	**٧٠,٨٥٢,٠٦٩**	**٧٠,٨٥٢,٠٦٩**	**٧٠,٨٥٢,٠٦٩**	**-**
أرصدة دائنة ومصروفات مستحقة	**١٧,٣٩٢,٧٣٩**	**١٧,٣٩٢,٧٣٩**	**١٧,٣٩٢,٧٣٩**	**-**
	---	---	---	---
	٣٥٥,٤٢٨,٠٠٨	**٤٤٣,٨٣٨,٣٠٢**	**٨٨,٢٤٤,٨٠٨**	**٣٥٥,٥٩٣,٤٩٤**
	=========	=========	=========	=========

١٧ الأدوات المالية (تابع)

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **دولار أمريكي**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي
أصول مالية	**٥١,٦٣٧,١٤٢**	٤٢٢,٧٨٨
التزامات مالية	**(٦٩,١٣٦,٤٩٤)**	(٢٦٧,١٨٣,٢٠٠)
	(١٧,٤٩٩,٣٥٢)	(٢٦٦,٧٦٠,٤١٢)

تحليل حساسية التدفق النقدي للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغير 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:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	
	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس زيادة **دولار أمريكي**	**النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس انخفاض** **دولار أمريكي**
التأثير على الأرباح أو الخسائر	**(١٧٤,٩٩٤)**	**١٧٤,٩٩٤**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس زيادة **دولار أمريكي**	**النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس انخفاض** **دولار أمريكي**
التأثير على الأرباح أو الخسائر	(٢,٦٦٧,٦٠٥)	٢,٦٦٧,٦٠٥

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.

١٧ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر العملات

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	
	يورو	**جنيه مصري**
نقدية لدى البنوك	**٤٠٦,٩٥٧**	**١٢,٧٤٩,٥٣٥**
المستحق من أطراف ذوي علاقة	**١٢٥,١٣٠**	**-**
أرصدة مدينة أخرى	**-**	**٦٢١,٠٧٤,٨٩٦**
قروض مستحقة من أطراف ذوي علاقة	**-**	**(٣٤٥,٩٨٩,٠٤٩)**
القيمة الإسمية لعقود الآجلة	**-**	**١٢,٢٩٢,٠٠٠,٠٠٠**
	٥٣٢,٠٨٧	**١٢,٥٧٩,٨٣٥,٣٨٢**

مخاطر العملات (تابع)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	يـــورو	جنيه مصري
نقدية لدى البنوك	٣٢٤,٣٢٦	١١,٨٣٦,٣٣٧
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 آجلة	-	٨,١٢٩,٥٠٠,٠٠٠
	٣٨٩,٩٥٧	٨,٥٦٠,٠٨٨,٤٤٤

تحليل الحساسية

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	متوسط سعر الصرف	**سعر الصرف الفوري**	متوسط سعر الصرف	سعر الصرف الفوري
١ يـورو	**١.١٦٠٢**	**١.١٣٥٩**	١.١٢٤١	١.١٧٢٩
١ جنيه مصري	**٠.٠١٩٧**	**٠.٠١٩٢**	٠.٠٢٠٣	٠.٠٢١٠
	=====	**=====**	======	=====

إن ارتفاع سعر صرف الدولار الأمريكي بنسبة ١٪ مقابل اليورو والجنيه المصري كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦/ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كان ليؤدي إلى زيادة / (نقص) صافي الأرباح بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وتحديداً أسعار الفائدة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
يـورو	**٦,٠٤٤**	٤,٥٧٤
جنيه مصري	**٢,٤٢٠,٣٦٠**	١,٧٩٧,٦١٩
	٢,٤٢٦,٤٠٤	١,٨٠٢,١٩٣

١٨ الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ **دولار أمريكي** **ضمانات**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار أمريكي ضمانات
دولار امريكي	٤٥٨,٧٠٤,٨٠٤	٣٢٠,٦٠٧,٢٩٠
درهم اماراتي	٦٨,٩١٤,٤٠٨	٦٣,٠٣٩,٩٠٨
يورو	١٩,٥٤٣,٩٤٣	٦,٩٠٧,٠٦٩
ريال سعودي	١٨,٠٥٢,١٧٠	٢٨,٢٧١,٦٢٩
	=========	=========

قدمت الشركة خطابات ضمان عامة صادرة لصالح تنفيذ المشروعات الرئيسية التي تقوم بها الشركات التابعة لها.

١٩ القطاعات التشغيلية

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

٢٠ التقديرات والأحكام 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 ترتكز 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 من أطراف ذوي العلاقة والأرصدة المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف 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 ال ١٢ شهر لخسائر الائتمان المتوقعة.

في كل تاريخ لإعداد التقارير المالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأداة مالية قد ارتفعت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها. وعند إجراء هذا التقييم، تستخدم الشركة التغير في مخاطر حدوث التعثر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، بدلاً من التغير 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.

٢٠ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

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 ٣٠ 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 ٣٠ يوم. عندما تقرر الشركة وجود زيادات ملحوظة في مخاطر الائتمان قبل أن تتأخر الدفعات التعاقدية لما يزيد عن ٣٠ يوم، لا ينطبق الافتراض غير المؤكد.

٢١ الاندماج المحتمل

في ٢٢ سبتمبر ٢٠٢٥، أعلنت شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي عن توصلها إلى اتفاق مع شركة أو سي أي جلوبال إن ڤي (بورصة يورونكست أمستردام) ("أو سي أي ") بشأن الاندماج المحتمل ("الشركة المندمجة").

بموجب اجتماع الجمعية العامة المنعقد بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠٢٦، وافق مساهمو شركة أوراسكوم كونستراكشون على جميع القرارات الخاصة والمتعلقة بالاندماج المحتمل، وذلك وفقاً للشروط والأحكام الواردة في تعميم المساهمين وإشعار الجمعية العمومية المنشور بتاريخ ١١ ديسمبر ٢٠٢٥، والقواعد واللوائح المعمول بها.

وبموجب الشروط المتفق عليها، ستكون شركة أوراسكوم كونستراكشون هي الكيان المُستحوذ، وسيحصل مساهمو شركة أو سي أي جلوبال على أسهم جديدة مُصدرة في راس مال شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي وذلك وفقا لمعامل مبادلة قدرها ٠.٤٦٣٤ سهماً في شركة أوراسكوم كونستراكشون مقابل كل سهم في شركة أو سي أي.

علما بانه قد تم تمديد الموعد النهائي لاستيفاء الشروط المتعلقة بالاندماج المحتمل إلى ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٦. وفي تاريخ لاحق لتاريخ التقرير وتحديدا في ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٦ وافق مساهمو شركة أو سي أي جلوبال على كافة القرارات المتعلقة بصفقة الاندماج خلال اجتماع الجمعية العامة غير العادية.

في ١ نوفمبر ٢٠٢٦، أعلنت شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي عن جدول زمني متوقع لإتمام الاندماج في ديسمبر ٢٠٢٦، والذي يتضمن الإصدار المقترح لعدد ٩٧,٢٠١,٣٥٩ سهماً جديدا لشركة أوراسكوم كونستراكشون بي ال سي وذلك شريطا استيفاء الشروط المتبقية والحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

ونظرا لعدم إتمام صفقة الاندماج في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، فلم يتم الاعتراف بأية تسويات مرتبطة بالاستحواذ في هذه القوائم المالية المنفصلة. وتُعد موافقة مساهمي شركة او سي أي والتطورات المرتبطة بها حدثاً لاحقاً، لا يستلزم تعديلاً.

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 ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تُعد الآثار المحتملة لهذا الصراع على التقارير المالية أحداثًا لاحقة غير معدِّلة بطبيعتها.

تقوم الشركة بمتابعة تأثير التطورات الأخيرة على أنشطتها بشكل مستمر. ومع ذلك، ونظراً 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 اية اضطرابات تشغيلية جوهرية، 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. ونظراً 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.