

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

القوائم المالية المرحلية المجمعة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

جدول المحتويات

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

شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

تقرير مجلس الإدارة

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

الأنشطة الرئيسية

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

أبرز المؤشرات المالية والأداء

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

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

النتائج المالية

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

توزيعات الأرباح

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

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

مدققي الحسابات

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

إقرار الإفصاح لمدققي الحسابات

يُقر أعضاء مجلس إدارة شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي بموجب هذا، وحسب أفضل علمهم، بعدم وجود أي معلومات مراجعة جوهرية لم يتم إبلاغ مدققي حسابات 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 جيروود	رئيس مجلس الإدارة – عضو مجلس إدارة مستقل غير تنفيذي
أسامه بشاي	الرئيس التنفيذي – عضو مجلس إدارة تنفيذي
سامي حداد	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
يوهن بيرلاند	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
ندى شوشه	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
ريناد يونس	عضو مجلس الإدارة مستقل غير تنفيذي
بيورن شورمانز	عضو مجلس الإدارة غير تنفيذي

نيابة عن مجلس الإدارة



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

تقرير مدقي الحسابات المستقلين حول مراجعة القوائم المالية المرحلة المجمعة

إلى مساهمي أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

مقدمة

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

- قائمة المركز المالي المجمعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - قائمة التدفقات النقدية المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦؛
 - 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.

الاستنتاج

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

كى بي إم جي لوار جلف ليمتد

محمد التطاوي
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 13 MAY 2026



أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة المركز المالي المجمعة

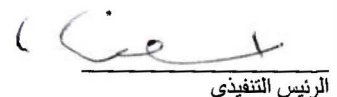
كما في

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢٦ (فحص محدود)	إيضاح	مليون دولار أمريكي
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
١٧٨.٥	١٦٨.٤	(٦)	أصول ثابتة
٢٧.٧	٢٧.٧	(٧)	الشهرة التجارية
٣٣.١	٣٠.١	(٨)	عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى
٥٤٠.٠	٥٣٠.٥	(٩)	الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٨٠.٣	٧٥.٦	(١٠)	أصول ضريبية مؤجلة
٨٥٩.٦	٨٣٢.٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة			
٢٧٥.٤	٢٦٨.٨	(١١)	المخزون
١,٩٠٢.٥	١,٩٨٨.٧	(٨)	عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى
٨٠٧.٨	٧٠٥.٣	(١٢)	أعمال العقود قيد الإنجاز
-	١٣٨.٤	(١٣)	استثمر في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٠.٨	٠.٧		ضريبة مستحقة
١,٣٦٩.٧	١,٢٠٥.٩	(١٤)	النقدية وما في حكمها
٤,٣٥٦.٢	٤,٣٠٧.٨		إجمالي الأصول المتداولة
٥,٢١٥.٨	٥,١٤٠.١		إجمالي الأصول
حقوق الملكية			
١١٠.٢	١١٠.٢	(١٥)	رأس المال
٤٦٧.٣	٤٦٧.٣		علاوة أسهم
(٤٤٨.٩)	(٤٧٧.٢)	(١٦)	الاحتياطات
٧٤٣.٩	٧٩٦.٩		الأرباح المحتجزة
٨٧٢.٥	٨٩٧.٢		حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة
٢٨.٢	٣٠.٤	(١٧)	الحصص الغير مسيطرة
٩٠٠.٧	٩٢٧.٦		إجمالي حقوق الملكية
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
٣١.٢	٢٩.٢	(١٨)	القروض والسلفيات
٧٥.٧	٥٣.٥	(١٩)	موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤.٩	١١.٨		التزامات ضريبية مؤجلة
١١١.٨	٩٤.٥		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
الالتزامات المتداولة			
٢٨٣.٧	٣٠١.٣	(١٨)	القروض والسلفيات
٢,١١٤.٣	٢,١٢٨.٤	(١٩)	موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٠٨.٦	٦٢٩.٢		عملاء دفعات مقدمة
٩٨٦.٠	٩٤٤.٠	(١٢)	الفوائير الزائدة عن عقود الإنشاء
٧٤.٨	٦٨.٨	(٢٠)	المخصصات
٣٥.٩	٤٦.٣		ضريبة الدخل
٤,٢٠٣.٣	٤,١١٨.٠		إجمالي الالتزامات المتداولة
٤,٣١٥.١	٤,٢١٢.٥		إجمالي الالتزامات
٥,٢١٥.٨	٥,١٤٠.١		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

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


عضو مجلس الإدارة


الرئيس التنفيذي

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

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

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في

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	-	-	-	٢٥.١	٢٥.١	٢.٠	٢٧.١
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	٤.٧	-	٤.٧	٠.١	٤.٨
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	٤.٧	٢٥.١	٢٩.٨	٢.١	٣١.٩
أخرى	-	-	-	٠.٩	٠.٩	١.٥	٢.٤
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (فحص محدود)	١١٠.٢	٤٦٧.٣	(٥٢٩.٣)	٦٠٤.٠	٦٥٢.٢	٢٩.٦	٦٨١.٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ (مدققة)	١١٠.٢	٤٦٧.٣	(٤٤٨.٩)	٧٤٣.٩	٨٧٢.٥	٢٨.٢	٩٠٠.٧
صافي الأرباح	-	-	-	٥٣.٤	٥٣.٤	٤.٦	٥٨.٠
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	(٢٨.٣)	-	(٢٨.٣)	(٢.٠)	(٣٠.٣)
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	(٢٨.٣)	٥٣.٤	٢٥.١	٢.٦	٢٧.٧
توزيعات الأرباح	-	-	-	-	-	(٠.١)	(٠.١)
أخرى	-	-	-	(٠.٤)	(٠.٤)	(٠.٣)	(٠.٧)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (فحص محدود)	١١٠.٢	٤٦٧.٣	(٤٧٧.٢)	٧٩٦.٩	٨٩٧.٢	٣٠.٤	٩٢٧.٦

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة

١. معلومات عامة

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

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

إن شركة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي هي شركة مقاولات عالمية تعمل بصورة أساسية في قطاع الإنشاءات والأعمال الهندسية 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

١-٢ نقاط عامة
تم إعداد القوائم المالية المرحلية المجمعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ 'التقارير المالية المرحلية' والأحكام المعمول بها من لوائح الشركات لسوق أبو ظبي العالمي لعام ٢٠٢٠ (بصيغتها المعدلة)، وقواعد لوائح الشركات لسوق أبو ظبي العالمي (معايير المحاسبة الدولية) لعام ٢٠١٥. ولا تتضمن هذه القوائم كافة المعلومات والإفصاحات اللازمة للقوائم المالية السنوية. وبناءً عليه فقد تم إدراج بعض 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 وهو العملة العرضية والوظيفية المستخدمة من قبل الشركة في عرض قوائمها المالية. تم تقريب كافة القيم إلى أقرب عُشر للمليون دولار أمريكي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

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

٣. المعايير والسياسات المحاسبية الجديدة

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٤. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

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

القيمة العادلة للاستثمار في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة

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

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

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

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

الإطار العام لإدارة المخاطر

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

يتم وضع سياسات المجموعة لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، ووضع الحدود والضوابط الملائمة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم بصورة منتظمة مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر لتعكس 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 فعالية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في أداء دورها الرقابي. ويقوم قسم التدقيق الداخلي بإجراء مراجعة منتظمة ومتخصصة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر، ويتم تقديم تقارير عن نتائج أعمال المراجعة إلى لجنة التدقيق.

أوراسكوم كونستراكشن بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

١-٥

التعرض لمخاطر الائتمان

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

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	مليون دولار أمريكي
			العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بعد استبعاد المدفوعات المقدمة ودفعات مقدمة للموردين والمقاولين من الباطن)
١,٣٢١.٠	١,٤٣٥.٢	(٨)	أعمال العقود قيد الإنجاز
٨٠٧.٨	٧٥٥.٣	(١٢)	النقدية وما في حكمها (بعد استبعاد النقدية في الصندوق)
١,٣٦٨.٠	١,٢٠٤.٥	(١٤)	
-----	-----		
٣,٤٩٦.٨	٣,٣٩٥.٠		الإجمالي
=====	=====		

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

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

خسائر انخفاض القيمة

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

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

الإجمالي

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

١-٥ التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

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

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

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

٢-٥ مخاطر السيولة

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

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

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٢-٥ مخاطر السيولة (تابع)

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

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

٣-٥ مخاطر السوق

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

تتعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية تنتج عن طرق منفصلة:

التعرض لمخاطر ترجمة العملات الأجنبية

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

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

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

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

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٣-٥ مخاطر السوق (تابع)

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	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 ٣١ مارس ٢٠٢٦	اليورو	الجنيه المصري
-----------------	--------	---------------

النقدية وما في حكمها (تتضمن القروض والسلفيات)	٣١١.٨	(٢٥٣.٧)
عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى	٥.٨	٧٥٢.٢
موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى	(٠.٢)	(١,٢٠٣.٧)
القيمة الاسمية للعقود الآجلة	-	٣٥١.٦
	=====	=====

أسعار الصرف الهامة

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

متوسط سعر الصرف	سعر الإغلاق	سعر الافتتاح
٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦	١ يناير ٢٠٢٦
الجنيه المصري	٠.٠٢٠٢	٠.٠٢١٠
الريال السعودي	٠.٢٦٦٥	٠.٢٦٦٧
الدهرم الإماراتي	٠.٢٧٢٣	٠.٢٧٢٣
اليورو	١.١٦٩٤	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 ٣١ مارس ٢٠٢٦، في حال ارتفاع / انخفاض سعر صرف العملات الرسمية بنسبة ١٠٪ مقابل اليورو و ١٠٪ 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 ٦٦.٩ مليون دولار أمريكي في الأرباح / الخسائر لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: بمبلغ ٤٥.٨ مليون دولار أمريكي).

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

٣-٥

مخاطر السوق (تابع)

أسعار الصرف الهامة (تابع)

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

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

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

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

مخاطر أسعار حقوق الملكية

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

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

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

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٥. المخاطر المالية وإدارة رأس المال (تابع)

فئات الأدوات المالية

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

٤-٥ إدارة رأس المال

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٦. الأصول الثابتة (ممتلكات وآلات ومعدات)

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

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

تتألف الأصول الثابتة من الأصول المملوكة والمستأجرة:

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٦. الأصول الثابتة (ممتلكات وآلات ومعدات) تابع

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

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

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

٧. الشهرة التجارية

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٧. الشهرة التجارية (تابع)

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

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

٨. عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى

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

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

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

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٨. عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى (تابع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
(١٠.٨)	(١٢.٦)	في ١ يناير
(٤.٢)	(١.١)	مخصصات تم تكوينها
٢.٩	-	مخصصات غير مستخدمة تم ردها
(٠.٥)	٠.٩	تأثير الحركة في أسعار الصرف وأخرى
-----	-----	
(١٢.٦)	(١٢.٨)	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر
=====	=====	

٩. الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٤٥٠.٠	٥٤٠.٠	في ١ يناير
٣٥.١	-	إضافات (راجع بند (*) ادناه)
٣٩.٢	٠.٦	الحصة من النتائج
(١٦.١)	(٢.٩)	توزيعات الأرباح
٣١.٨	(٧.٢)	تأثير الحركة في أسعار الصرف
-----	-----	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر
٥٤٠.٠	٥٣٠.٥	
=====	=====	

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

مجموعة بيسكس (بيسكس)

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

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

٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٦	٢٠٢٥	مليون دولار أمريكي
٥٠٪ حصة	٥٠٪ حصة	٥٠٪ حصة	٥٠٪ حصة	
المجموعة	المجموعة	المجموعة	المجموعة	
٤٧٤.٢	٩٤٨.٤	٤٦٠.٠	٩٢٠.٠	الأصول غير المتداولة
١,٦٧٣.٢	٣,٣٤٦.٤	١,٦٦١.٣	٣,٣٢٢.٦	الأصول المتداولة
(٣٦٠.٠)	(٧٢٠.٠)	(٣٣٦.١)	(٦٧٢.٢)	الالتزامات غير المتداولة
(١,٣٢٧.٥)	(٢,٦٥٥.٠)	(١,٣٢٤.٧)	(٢,٦٤٩.٤)	الالتزامات المتداولة
-----	-----	-----	-----	
٤٥٩.٩	٩١٩.٨	٤٦٠.٥	٩٢١.٠	صافي الأصول في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر
=====	=====	=====	=====	
٥٠٩.٤	١,٠١٨.٨	٥٣١.٨	١,٠٦٣.٦	إيرادات المقاولات
(٥٠٦.١)	(١,٠١٢.٢)	(٥٢٦.٩)	(١,٠٥٣.٨)	تكلفة المقاولات
-----	-----	-----	-----	
٣.٣	٦.٦	٤.٩	٩.٨	صافي الأرباح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس
=====	=====	=====	=====	

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

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

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

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

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

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

مليون دولار أمريكي	٢٠٢٦ ٪١٠٠	٢٠٢٦ حصة المجموعة	٢٠٢٥ ٪١٠٠	٢٠٢٥ حصة المجموعة
الأصول غير المتداولة	١,٩٤٠.٨	٧٠٧.٠	١,٩٨٨.٤	٧٢٦.١
الأصول المتداولة	٣,٤٨٧.٠	١,٧١١.٣	٣,٥٠٣.٤	١,٧٢٤.٥
الالتزامات غير المتداولة	(١,٤٩٥.٧)	(٥٣٤.٠)	(١,٥٦٨.١)	(٥٦٣.٩)
الالتزامات المتداولة	(٢,٧٦٥.٦)	(١,٣٥٣.٨)	(٢,٧٢٧.٥)	(١,٣٤٦.٧)
صافي الأصول في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر	١,١٦٦.٥	٥٣٠.٥	١,١٩٦.٢	٥٤٠.٠
الإيرادات المصروفة	١,٠٦٨.٨	٥٣٤.١	١,٠٥٠.٣	٥١٩.٤
	(١,٠٧٨.٢)	(٥٣٣.٥)	(١,٠٢٦.٤)	(٥١١.٤)
صافي الأرباح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	(٩.٤)	٠.٦	٢٣.٩	٨.٠

المعاملات بين شركات المجموعة والشركات الزميلة

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٠. ضريبة الدخل

١-١٠ ضريبة الدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر

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

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٧.٠	١٤.٩	ضريبة حالية
٠.١	١٢.٣	ضريبة مؤجلة
-----	-----	
٧.١	٢٧.٢	إجمالي ضريبة الدخل في الأرباح أو الخسائر
=====	=====	

٢-١٠ مطابقة معدل الضريبة الفعال

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

فيما يلي ملخص لمطابقة معدل الضريبة الفعال:

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٢٤.٩	٨٥.٢	الأرباح قبل ضريبة الدخل
(٨.٥)	(٢٦.٠)	الضرائب المحتسبة بالمتوسط المرجح لمعدل ضرائب المجموعة
-----	-----	
٠.٣	(١٢.٣)	التغير في الضريبة المؤجلة
(٤.٤)	١١.١	أخرى
-----	-----	
٢٠.٨	(٢٧.٢)	إجمالي ضريبة الدخل في الأرباح أو الخسائر
=====	=====	

فيما يلي بيان بحركة ضريبة الدخل المستحقة خلال الفترة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٢٦.١	٣٥.٩	في ١ يناير
٣٦.٣	١٤.٩	مصرف الضريبة الحالية
(٧.٥)	-	ضرائب الدخل المسددة خلال الفترة
(١٩.٠)	(٤.٥)	تأثير التغير في أسعار الصرف وأخرى
-----	-----	
٣٥.٩	٤٦.٣	في ٣١ مارس / ٣١ ديسمبر
=====	=====	

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٠. ضريبة الدخل (تابع)

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

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

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

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

أصول والتزامات ضريبة الدخل المؤجلة

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

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

٣١ مارس ٢٠٢٦	تاريخ انتهاء الصلاحية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	تاريخ انتهاء الصلاحية
٥١٢.٠	٢٠٣٧-٢٠٣٤	٥١٢.٠	٢٠٣٧-٢٠٣٤
٧٥.٣	-	٧٥.٣	-
-----	-----	-----	-----

مليون دولار أمريكي
تنتهي صلاحيتها
لن تنتهي صلاحيتها أبداً

١١. المخزون

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

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

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

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 الفائتة التي تزيد عن الإيرادات والمبالغ المدفوعة مسبقاً من العملاء. وتمثل المبالغ دفعات مقدمة من العملاء المقابل المسبق الذي يتلقاه العملاء مقابل الخدمات التي يتم الاعتراف بالإيرادات فيها عند الوفاء بالتزام الأداء. تتحول أصول العقود إلى حسابات مقبولة عندما تصبح الحقوق غير مشروطة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مليون دولار أمريكي
٨٠٧.٨ (٩٨٦.٠)	٧٠٥.٣ (٩٤٤.٠)	أصول العقود (أعمال تحت التنفيذ)
(٧٠٨.٦)	(٦٢٩.٢)	التزامات العقود (فواتير زائدة عن عقود الإنشاء)
----- ١٧٨.٢ =====	----- ٢٣٨.٧ =====	التزامات العقود (عملاء دفعات مقدمة)

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

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

وفيما يلي بيان بحركة الاستثمار خلال الفترة:

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

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

١-١٣ تسلسل القيمة العادلة

يوضح الجدول أدناه الأصول المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة:

٣١ مارس ٢٠٢٦ مليون دولار أمريكي	المستوي الأول	المستوي الثاني	المستوي الثالث	الأجمالي
استثمارات في أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	-	-	١٣٨.٤	١٣٨.٤
	-----	-----	-----	-----

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

٢-١٣ أساليب التقييم والمدخلات

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

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

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

١٤. النقدية وما في حكمها

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

١٥. رأس المال

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٦. الاحتياطات

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

١٧. الحصص الغير مسيطرة

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٨. القروض والسلفيات

مليون دولار أمريكي الشركة المقرضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	استحقاق طويل الأجل	استحقاق قصير الأجل	تسهيلات مصرفية (متداولة)	الإجمالي
أوراسكوم للإنشاءات ش.م.م	معدلات متعددة	سنوي	-	-	٢٣٠.٩	٢٣٠.٩
الفيوم للمستودعات والمخازن	معدلات متعددة	يوليو ٢٠٣٩	٣٠.٩	-	-	٣٠.٩
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						٣١٤.٩
						=====

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

الإجمالي في ٣١ مارس ٢٠٢٦						٣٣٠.٥
						=====

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

تأثير حركة الالتزامات على التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية:

مليون دولار أمريكي	القروض والسلفيات	السحب على المكتشف	التزامات الإيجار	أرباح محتجزة	حصة غير مسيطرة	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٢٩.٥	٢٨٣.٧	٢٧.٤	٥٧٨.٠	٢٦.٠	٩٤٤.٦
عائدات من الافتراضات	٣٣٥.٢	(٢٩.١)	-	-	-	٣٠٦.١
سداد قروض	(٣٢٣.٥)	-	-	-	-	(٣٢٣.٥)
تسديدات الإيجار	-	-	(٧.٤)	-	-	(٧.٤)
توزيعات أرباح للمساهمين	-	-	-	(٥١.٨)	-	(٥١.٨)
توزيعات أرباح للحصة غير المسيطرة	-	-	-	-	(٩.٦)	(٩.٦)
إجمالي التغيرات من التدفقات النقدية التمويلية						-----
	٤١.٢	٢٥٤.٦	٢٠.٠	٥٢٦.٢	١٦.٤	٨٥٨.٤

تغييرات أخرى متعلقة بالالتزامات	١.٢	١٧.٩	١١.٤	-	-	٣٠.٥
تغييرات أخرى متعلقة بحقوق الملكية	-	-	-	٢١٧.٧	١١.٨	٢٢٩.٥

الإجمالي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						١,١١٨.٤
						=====

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٨. القروض والسلفيات (تابع)

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

١٩. موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى

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

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

تتعلق التأمينات المحتجزة الدائنة بالمبالغ التي تم حجزها لمقاولي الباطن.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

١٩. موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى (تابع)

١-١٩ 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	-	(٢.٣)	(٢.٣)
فوائد متراكمة	-	٠.٤	٠.٤
إضافات	٠.٦	٠.٣	٠.٩
تحويلات	(٠.١)	٠.١	-
تأثير الحركة في معدلات صرف العملات	(٠.٢)	١.٦	١.٤
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٢٣.١	٨.٧	٣١.٨

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
أخرى	-	(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	-	-	١.٧	١.٧
المخصص المستخدم	-	(٢.١)	-	(٢.١)
رد المخصص	-	-	(١.٧)	(١.٧)
تأثير الحركة في معدلات صرف العملات	(٠.٢)	(١.٤)	(٢.١)	(٣.٧)
أخرى	-	-	(٠.٢)	(٠.٢)
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	١.٥	٩.٣	٥٨.٠	٦٨.٨

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٠. المخصصات (تابع)

الضمانات

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

أخرى (متضمنة المطالبات)

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

٢١. تكاليف الإيرادات ومصروفات عمومية وإدارية وتسويقية

أ) المصروفات حسب طبيعتها

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

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

ب) مصروفات تعويضات الموظفين

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢١. تكاليف الإيرادات ومصروفات عمومية وإدارية وتسويقية (تابع)

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

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

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

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

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

٢٢. إيرادات أخرى (صافي)

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٣. صافي تكاليف التمويل

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

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

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

٢٤. ربحية السهم

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٥. الإيرادات

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

٢٦. التقارير حول القطاعات

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٦. التقارير حول القطاعات (تابع)

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٦. التقارير حول القطاعات (تابع)

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

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

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

٢٧. الالتزامات المحتملة

١-٢٧. الالتزامات المحتملة

١-١-٢٧. خطابات الضمان / الاعتمادات المستندية

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

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

٢-١-٢٧. القضايا القانونية والمطالبات

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

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

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

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

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

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

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٧. الالتزامات المحتملة (تابع)

١-٢٧ الالتزامات المحتملة (تابع)

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

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

٤-١-٢٧ مطالبات بيسكس

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

٤-١-٢٧ مطالبات الولايات المتحدة الأمريكية

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

٢٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

الأطراف ذوي العلاقة	العلاقة	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
رأس غارب لطاقة الرياح	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.١	-	-	-
البحر الأحمر لطاقة الرياح	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.١	١١.٢	-	-
الشركة الوطنية للمواسير	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	-	-	-	٤.٦
نايل سيتي للاستثمار	مرتبطة بكبار موظفي الإدارة	-	-	-	٢.٧
أخرى		-	١.٦	-	٢.٦
الإجمالي		٠.٢	١٢.٨	-	٩.٩
		=====	=====	=====	=====

الأطراف ذوي العلاقة	العلاقة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٦
ايحييت جرين هيدروجين ١	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.١	-	-	-
البحر الأحمر لطاقة الرياح	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٠.٢	٧.٧	-	-
الوطنية للصناعات الحديدية	شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	-	-	-	٤.٠
نايل سيتي للاستثمار	مرتبطة بكبار موظفي الإدارة	-	-	-	٢.٣
أخرى		-	١.٦	-	٢.٦
الإجمالي		٠.٣	٩.٣	-	٨.٩
		=====	=====	=====	=====

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٢٨. المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (تابع)

١-٢٨ مؤسسة أو سي أي ومؤسسة ساويرس
تستثمر مؤسسة أو سي أي موارد الشركة في برامج تعليمية تساهم في تطوير المجتمعات التي تزاوّل فيها الشركة نشاطها. ترتبط "أو سي أي" بعلاقات وثيقة مع العديد من الجامعات الرائدة، بما فيها جامعة شيكاغو (برنامج أنسي ساويرس للمنح الدراسية) وستانفورد (الحوار الأمريكي الشرق أوسطي عبر شبكة الإنترنت) وييل (برنامج الحصول على الماجستير في الإدارة المتطورة وبرنامج الشبكة العالمية للإدارة المتطورة).

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

٢٩. مكافآت مجلس الإدارة (كبار موظفي الإدارة)

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

تشتمل تعويضات كبار موظفي الإدارة على ما يلي:

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

٣٠. قائمة الشركات التابعة والشركات الزميلة والائتلافات المشتركة الرئيسية

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

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

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

٣١. توزيعات الأرباح

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

٣٢. اندماج استراتيجي محتمل

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

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

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

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

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

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

٣٣. التوترات الجيوسياسية المستمرة في الشرق الأوسط

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

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

وفيما يتعلق بأعمال المجموعة، فإن التطورات الحالية لم تؤدِّ إلى أي تعطيلات تشغيلية جوهريّة، أو تأخيرات في أعمال الإنشاءات، أو في عمليات التسليم للعملاء، كما لم تؤثر بشكل مادي على قدرة 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.

أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المجمعة (تابع)

أبو ظبي ، الإمارات العربية المتحدة، ١٣ مايو ٢٠٢٦

يتكون مجلس إدارة أوراسكوم كونستراكشون بي إل سي من:

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