

إن إم دي سي جروب ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إن إم دي سي جروب ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صفحة

٢-١

تقرير مجلس الإدارة

٩-٣

تقرير مدقق الحسابات المستقل

١١-١٠

بيان المركز المالي الموحد

١٢

بيان الربح أو الخسارة الموحد

١٣

بيان الدخل الشامل الموحد

١٤

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

١٦-١٥

بيان التدفقات النقدية الموحد

٩٤-١٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

إن إم دي سي جروب ش.م.ع.

تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره السنوي مصحوباً بالبيانات المالية الموحدة المدققة لشركة إن إم دي سي جروب - ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الأنشطة الرئيسية

تعمل الشركة بشكل رئيسي في تنفيذ عقود الهندسة والمشتريات والإنشاء وعقود الحرف والأعمال ذات الصلة باستصلاح الأراضي في المياه الإقليمية لدولة الإمارات العربية المتحدة. تعمل المجموعة كذلك في مناطق جغرافية أخرى ويشمل ذلك المملكة العربية السعودية وتايوان ومصر والبحرين والهند من خلال شركاتها التابعة والفروع والعمليات المشتركة.

النتائج

بلغت إيرادات المجموعة للسنة مبلغ ٢٨,٨١١ مليون درهم (٢٠٢٤: ٢٦,٢٦٤ مليون درهم) وصافي الربح بعد الضريبة مبلغ ٤,٠٠٢ مليون درهم (٢٠٢٤: ٣,١٠٨ مليون درهم). وبلغ الربح العائد إلى مساهمي الشركة مبلغ ٣,٦٢٦ مليون درهم (٢٠٢٤: ٢,٩٦٠ مليون درهم). فيما يلي الحركة في الأرباح المستتقة للسنة:

ألف درهم
٩,٣٤٦,٤١٧
٣,٦٢٥,٦٨٠
(٧٠٠,٨٣٥)
<hr/>
١٢,٢٧١,٢٦٢
<hr/>

في ١ يناير ٢٠٢٥
ربح السنة العائد إلى مالكي الشركة
توزيعات أرباح مدفوعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي أعضاء مجلس إدارة الشركة:

رئيس مجلس الإدارة	سعادة/ محمد ثاني مرشد الرميثي
نائب رئيس مجلس الإدارة	سعادة/ محمد إبراهيم محمد إبراهيم الحمادي
عضو مجلس الإدارة	الدكتورة/ عائشة علي هاشم
عضو مجلس الإدارة	السيد/ عبد الغفار عبد الخالق عبد الله الخوري
عضو مجلس الإدارة	المهندس/ حمد سالم محمد بن لوتيه العامري
عضو مجلس الإدارة	السيد/ ياسر سعيد أحمد عمران المزروعى
عضو مجلس الإدارة	السيد/ عبد الله محمد أحمد دسمال السويدي

إبراء ذمة

يبرئ مجلس الإدارة ذمة الإدارة ومدقق الحسابات الخارجي من مسؤولياتهم فيما يتعلق بالمهام الموكلة إليهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

إن إم دي سي جروب ش.م.ع.

تقرير مجلس الإدارة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

الموافقة على إصدار البيانات المالية

تم اعتماد وإجازة إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٢٦.

إقرار

على حد علمنا، فإن المعلومات المالية المدرجة في هذه البيانات المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي ونتائج العمليات والذفقات النقدية للمجموعة كما في ولاسنوات المعروضة فيها.

بالنيابة عن مجلس الإدارة

محمد ثاني مرشد الرميثي
رئيس مجلس الإدارة

لن
ش

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي إن إم دي سي جروب ش.م.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة إن إم دي سي جروب ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وكل من بيان الربح أو الخسارة الموحد، بيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والايضاحات حول البيانات المالية، التي تشمل معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين *قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين* (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) (قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين)، حيثما ينطبق على تدقيق البيانات المالية للجهات ذات المصلحة العامة، إلى جانب متطلبات السلوك الأخلاقي ذات الصلة بتدقيق البيانات المالية الموحدة للجهات ذات المصلحة العامة في دولة الإمارات العربية المتحدة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فيما يلي أمور التدقيق الرئيسية:

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
إن إم دي سي جروب ش.م.ع. (يتبع)

أمر التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي
<p>سجلت المجموعة إيرادات بمبلغ ٢٨,٨١١ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يعتبر الاعتراف بالإيرادات مجال رئيسي للتركيز نظرًا لوجود تدفقات إيرادات متعددة مرتبطة بالمجموعة والتي تنتج من مختلف المواقع التشغيلية اللامركزية.</p> <p>تتضمن أعمال المجموعة الدخول في علاقات تعاقدية مع العملاء لتقديم مجموعة من الخدمات مع نسبة كبيرة من إيرادات وأرباح المجموعة الناتجة من عقود طويلة الأجل. إن الإيرادات هي هامة من الناحية الكمية في البيانات المالية الموحدة وتتطلب من الإدارة تطبيق أحكام وقرارات هامة وإعداد تقديرات جوهرية عند تحديد مبلغ الإيرادات التي سيتم الاعتراف به.</p> <p>تشمل الأحكام والتقديرات الهامة المطبقة التي تم إجراؤها عند تطبيق سياسات الاعتراف بالإيرادات للمجموعة على العقود طويلة الأجل التي أبرمتها المجموعة تحديد مرحلة الإنجاز وتوقيت الاعتراف بالإيرادات واحتساب نسبة الإنجاز.</p> <p>تؤدي طبيعة هذه الأحكام إلى كونها عرضة لتجاوز الإدارة ومخاطر الإيعتراف بالإيرادات في فترة غير صحيحة. وبالتالي، فقد تم إعتبار الاعتراف بالإيرادات أمر تدقيق رئيسي.</p> <p>كما قامت الإدارة بالاعتراف بموجودات العقود بمبلغ ٦,٠٦٢ مليون درهم ومطلوبات عقود بمبلغ ٤,٤١٧ مليون درهم في بيان المركز المالي الموحد. تمثل موجودات العقود الإيرادات التي تم تحقيقها بتاريخ التقرير ولكن لم يتم إصدار فواتير مقابلها للعملاء بعد. تمثل مطلوبات العقود زيادة المبالغ النقدية التي تم استلامها من العملاء مقابل العقود على الإيرادات المحققة لتلك العقود.</p> <p>تم إدراج السياسة المحاسبية للمجموعة للإيعتراف بالإيرادات في إيضاح ٣ حول البيانات المالية الموحدة. وتم إدراج التفاصيل حول الأحكام والتقديرات الهامة في إيضاح ٤ حول البيانات المالية الموحدة.</p>	<p>قمنا بالإجراءات التالية، من بين أمور أخرى، فيما يتعلق بالاعتراف بالإيرادات:</p> <ul style="list-style-type: none"> • قمنا بالحصول على فهم لسير إجراءات الأعمال وقمنا بتتبع هذه الإجراءات لفهم العمليات الرئيسية وتحديد الضوابط الرئيسية؛ • قمنا بتقييم الضوابط الرئيسية على الإيرادات لتحديد ما إذا كان قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب وقمنا باختبار هذه الضوابط لتحديد ما إذا كانت تعمل بشكل فعال خلال السنة؛ • قمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق التي تضمنت الحصول على عينة من العقود، مراجعة أوامر التغيير، مراجعة الأرباح والتكاليف المقدرة للإنجاز بأثر رجعي والاستعلام من الموظفين الرئيسيين بشأن خسائر العقود المحتملة؛ • بالنسبة للعقود الهامة التي تم تحديدها، قمنا بمراجعة شروط العقد والتحقق من الافتراضات التي تم القيام بها في تحديد مبلغ الإيرادات التي سيتم الاعتراف بها، بما في ذلك الأخذ بالإعتبار الخصومات وغرامات الأداء والتكاليف الأخرى المترتبة على العقد؛ • قمنا بإجراءات تحليلية من خلال مقارنة إجمالي الهوامش للمشاريع مع السنة السابقة. عند تحديد هامشًا غير متوقع، نقوم بإجراء اختبارات أكثر تركيزًا على تلك المشاريع؛ • قمنا بإعادة إجراء الدقة الحسابية للاحتسابات المستخدمة لتحديد الإيرادات المعترف بها بموجب طريقة نسبة الإنجاز؛ • قمنا بمطابقة قائمة التكاليف الفعلية للسنة الحالية مع التكلفة الإجمالية للمشاريع بموجب نسبة الإنجاز؛ • قمنا بمراجعة لتفاصيل التكاليف الفعلية المتعلقة بالعقود؛ و • قمنا بتنفيذ إجراءات لتقييم ما إذا كانت معايير الاعتراف بالإيرادات المعتمدة من قبل المجموعة مناسبة ومتوافقة مع السياسة المحاسبية للمجموعة ومتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة)؛

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
إن إم دي سي جروب ش.م.ع. (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي	أمر التدقيق الرئيسي
	الاعتراف بالإيرادات (يتبع)
<ul style="list-style-type: none"> • قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية فيما يتعلق بموجودات العقود: • قمنا بمطابقة المبالغ المدرجة في بيان المركز المالي الموحد مع التقرير الذي تم اعداده من قبل الإدارة؛ و • قمنا بإعادة احتساب المبالغ المسجلة على أساس عينة بالرجوع إلى العقود الأساسية مع العملاء والمبالغ النقدية المستلمة. • قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية فيما يتعلق بمطلوبات العقود: • قمنا بمطابقة المبالغ المدرجة في بيان المركز المالي الموحد مع التقرير الذي تم اعداده من قبل الإدارة؛ و • قمنا بإعادة احتساب المبالغ المسجلة على أساس عينة بالرجوع إلى العقود الأساسية مع العملاء والمبالغ النقدية المستلمة. • قمنا بإجراء اختبارات على قيود المحاسبة اليومية اليدوية التي تم تسجيلها على حساب الإيرادات لمساعدتنا في تحديد المعاملات غير العادية أو غير المنتظمة؛ و • قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بالإعتراف بالإيرادات مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة). 	

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
إن إم دي سي جروب ش.م.ع. (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي
القيمة المدرجة للذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة وموجودات العقود	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمر التدقيق الرئيسي
بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة وموجودات العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١١,٨٦٨ مليون درهم و ٦,١٢٣ مليون درهم على التوالي، تم تسجيل مخصصات خسائر إئتمان متوقعة بمبلغ ١٢٥ مليون درهم و ٦١ مليون درهم على التوالي مقابل هذه الموجودات. تمثل هذه الموجودات ٤٥,٣٪ من إجمالي الموجودات المدرجة في بيان المركز المالي الموحد وتتضمن أرصدة بمبلغ ٣,٥٠٤ مليون درهم والتي بقيت قائمة لأكثر من ١٨٠ يوم من تاريخ التقرير. علاوة على ذلك، تشمل موجودات العقود على أرصدة بمبلغ ٦٨٥ مليون درهم والتي تمثل إيرادات معترف بها على عقود غير موقعة أو عقود شفوية.	قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية فيما يتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة: <ul style="list-style-type: none"> • قمنا بالحصول على فهم لعملية قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة وقمنا بتحديد الضوابط الرئيسية في هذه العملية؛ • قمنا بتقييم تصميم هذه الضوابط لتحديد ما إذا كان قد تم تنفيذها بشكل مناسب؛ • قمنا بمقارنة نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي طورته الإدارة مع النموذج الذي تتطلبه المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) وقمنا بمراجعة المنهجية مقابل أفضل الممارسات المقبولة؛ • قمنا بمراجعة الدقة الحسابية للنموذج؛ • قمنا باختبار الافتراضات الرئيسية، مثل تلك المستخدمة لإحتساب احتمالية التخلف عن السداد والخسارة اللاحقة في حالة التخلف عن السداد، من خلال المقارنة مع البيانات التاريخية. أخذنا بالإعتبار كذلك دمج العوامل المستقبلية لتعكس تأثير الأحداث المستقبلية على خسائر الائتمان المتوقعة؛ • قمنا بمطابقة نتائج مخرجات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي وضعته الإدارة مع المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة؛ و • قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بهذا الأمر مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة).
تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة ذات قيمة ائتمانية منخفضة. قامت الإدارة بتطبيق النهج المبسط لقياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود حيث يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني.	
يتضمن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة استخدام افتراضات مختلفة وعوامل الاقتصاد الكلي ودراسة الاتجاهات التاريخية المتعلقة بخبرة المجموعة في التحصيلات التجارية.	
قامت الإدارة بتطبيق حكم هام وإجراء تقديرات جوهرية عند تحديد المبلغ المتوقع تسجيله كمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة. ونتيجة لذلك، وإلى جانب التأخيرات الهامة في تحصيل الذمم المدينة التجارية، فقد اعتبرنا القيمة المدرجة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود كأمر تدقيق رئيسي.	
تم إدراج إفصاحات المجموعة المتعلقة بهذا الأمر في الإيضاحين ٣ و ٤ حول البيانات المالية الموحدة.	

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي إن إم دي سي جروب ش.م.ع. (يتبع)

معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات والتقرير السنوي للمجموعة، الذي نتوقع الحصول عليه بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها. إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو إستنتاج بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك نقوم بتحديد ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو تلك التي يتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاءً جوهريّة.

إذا استنتجنا وجود أي أخطاء جوهريّة في المعلومات الأخرى التي حصلنا قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات هذا، فإنه يتعين علينا الإفصاح عن ذلك، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بهذه المعلومات الأخرى. ليس لدينا ما نُفصح عنه في هذا الشأن.

إذا استنتجنا وجود أخطاء جوهريّة في التقرير السنوي للمجموعة، عند الإطلاع عليه، فإنه يتعين علينا إخطار القائمين على الحوكمة بذلك وتحديد ما إذا كانت هناك مخالفات ينبغي الإفصاح عنها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي يجب الإفصاح عنها.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة في إعداد البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وطبقاً للنظام الأساسي للشركة ولأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكّنها من إعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأً.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تتوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

يعتبر القائمون على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على مسار إعداد التقارير المالية للمجموعة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي إن إم دي سي جروب ش.م.ع. (يتبع)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن غايتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقا للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي؛

- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية؛

- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية؛

- بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل؛ و

- تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من المنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة ونحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم باطلاع القائمين على الحوكمة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة، نقوم بتحديد الأمور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، أن لا يتم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

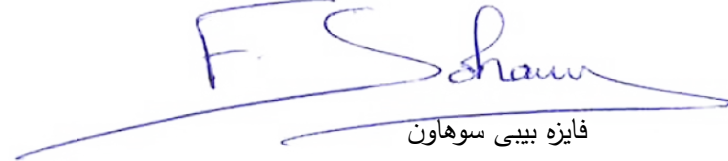
تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي إن إم دي سي جروب ش.م.ع. (يتبع)

إفصاح حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، نفيد بما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

- أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- أنه تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)؛
- أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- أن المعلومات المالية الواردة بتقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية في إيضاح ١٠ و ١١ حول البيانات المالية الموحدة وتشمل المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- يظهر الإيضاح ٣٢ حول البيانات المالية الموحدة إفصاحات المجموعة المتعلقة بالمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛
- توضح الإيضاحات رقم ١ و ٢٨ حول البيانات المالية الموحدة أن المجموعة قامت بمساهمات اجتماعية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛ و
- أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة قد ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) أو لعقد التأسيس مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



فايزه بيبي سوهاون

رقم القيد ٥٥٠٨

٥ فبراير ٢٠٢٦

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	إيضاحات	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٦,٧٩٩,٠٥٨	٧,٣٨٠,٦٧٠	٦	ممتلكات وآلات ومعدات
٣٢٢,٠٠٠	٣٢٢,٠٠٠	٧	إستثمارات عقارية
٤٧٨,٦٠٩	٦٦٤,٢٦٢	٨	حق إستخدام الموجودات
٥,٠٥٧	١٥٤,٣٠٣	٩	الشهرة
٥٠٧,١٢٠	٥٧٥,٥٨١	١٠	استثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٣,٧٥١	٣,٢٨١	٢٣	موجودات الضريبة المؤجلة
١,١٣٩,٩٨٨	١,١٨٦,٢٣٩		محتجزات مدينة
٩,٢٥٥,٥٨٣	١٠,٢٨٦,٣٣٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٧١٨,٤٨٢	٨٨٥,٨٩٦	١٢	مخزون
١٣,٠٦٠,٢٩٥	١٦,٧٥٠,٤٧٣	١٣	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٤,٥١٨,٩٨٥	٦,٠٦١,٨٥٠	١٤	موجودات العقود
٦٤٠,٨٥٧	٧٠٠,٦٨٢	١١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٠٥٦	١٩,٥٤٣	٣٥	موجودات مالية مشتقة
٤,٩٩٣,٤٩٣	٤,٩٧٩,٦٥٩	١٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
٢٣,٩٤٤,١٦٨	٢٩,٣٩٨,١٠٣		مجموع الموجودات المتداولة
٣٣,١٩٩,٧٥١	٣٩,٦٨٤,٤٣٩		مجموع الموجودات

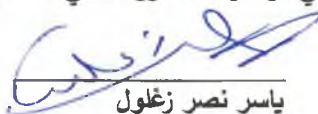
بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	إيضاحات	حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٨٤٤,٣٧٩	٨٤٤,٣٧٩	١٧	رأس المال
٦٠٥,٤٢١	٦٠٥,٤٢١	١٧	علاوة أسهم
٧٦٥,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	١٨	إحتياطي اندماج
(١٤١,١٨٦)	(٩٢,٦٨٦)	١٩	إحتياطيات أخرى
٩,٣٤٦,٤١٧	١٢,٢٧١,٢٦٢		أرباح مستتبة
١١,٤٢٠,٠٣١	١٤,٣٩٣,٣٧٦		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
١,٢٠٥,٠٨٨	١,٤٨٧,٩٨٣	٣٠	حقوق الملكية غير المسيطرة
١٢,٦٢٥,١١٩	١٥,٨٨١,٣٥٩		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٥٠٧,٥٧٧	٥٩٠,٨٤٢	٢٠	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٧٣٥,٧٠٠	٤٦٨,٩٤٠	١٦	قروض
١٦,١٢٠	-	٢٣	مطلوبات الضريبة المؤجلة
١٥,٢٢٢	-	٣٥	مطلوبات مالية مشقة
٣٩٤,٥٩١	٤٧٥,٦٩٧	٨	مطلوبات عقود الإيجار
١,٦٦٩,٢١٠	١,٥٣٥,٤٧٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
١٤,٠٤٥,٣١٨	١٦,٥١٥,١٣٠	٢١	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤,٠٦٠,٨٦٥	٤,٤١٧,٠٧٩	٢٢	مطلوبات العقود
١١,٣٧٥	-	٣٥	مطلوبات مالية مشقة
٣٥٨,١١٤	٦٥٢,٨٩٩	٢٣	ضريبة الدخل الدائنة
٣٤٢,٣٤٦	٤٨٠,٢٧٠	١٦	قروض
٨٧,٤٠٤	٢٠٢,٢٢٣	٨	مطلوبات عقود الإيجار
١٨,٩٠٥,٤٢٢	٢٢,٢٦٧,٦٠١		مجموع المطلوبات المتداولة
٢٠,٥٧٤,٦٣٢	٢٣,٨٠٣,٠٨٠		مجموع المطلوبات
٣٣,١٩٩,٧٥١	٣٩,٦٨٤,٤٣٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

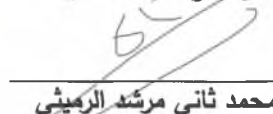
على حد علمنا، فإن المعلومات المالية الواردة في التقرير، تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية الوضع المالي ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للمجموعة كما في، وللفترة المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة.



سريمونت براهباد باروا
الرئيس المالي للمجموعة



ياسر نصر زغلول
الرئيس التنفيذي للمجموعة



محمد ثاني مرشد الرميثي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الربح أو الخسارة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	إيضاحات	
٢٦,٢٦٣,٩٤٩ (٢٢,٦٤٧,٣٦٦)	٢٨,٨١١,١٧٩ (٢٤,٠٢٢,٩٥٩)	٢٤	الإيرادات من العقود مع العملاء تكاليف العقود
٣,٦١٦,٥٨٣	٤,٧٨٨,٢٢٠		إجمالي الربح
٣٧,١٠٤ (٣٣٨,٩٥٤)	٦٧,٩٧٤ (٣٩٧,٩٣٤)	١٠	حصة من صافي نتائج إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، صافي
١٧٦,٩٥٦ (٢٧٠,٠٥٤)	١٥١,٢٥٦ (١٠٠,٩٦٩)	٢٥	مصاريف عمومية وإدارية
(٥٥,٩٧٩)	(٦٤,٩٣٠)	٢٦	إيرادات التمويل تكاليف التمويل
١٧٩,١٠٧	٦٢,٢٧٦	١١	خسارة من صرف العملات الأجنبية
١١٣,٩٦٥	٦٦,٨٧٩	٢٧	مكاسب القيمة العادلة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إيرادات أخرى، صافي
٣,٤٥٨,٧٢٨	٤,٥٧٢,٧٧٢		الربح قبل الضريبة
(٣٥٠,٣٩٣)	(٥٧١,١١٥)	٢٣	مصاريف ضريبة الدخل
٣,١٠٨,٣٣٥	٤,٠٠١,٦٥٧	٢٨	ربح السنة
٢,٩٦٠,٣٥٢ ١٤٧,٩٨٣	٣,٦٢٥,٦٨٠ ٣٧٥,٩٧٧	٣٠	الربح العائد إلى: مساهمي الشركة حقوق الملكية غير المسيطرة
٣,١٠٨,٣٣٥	٤,٠٠١,٦٥٧		ربح السنة
٣,٥٥	٤,٢٩	٢٩	العائد الأساسي والمخفض للسهم (بالدرهم) العائد إلى حاملي أسهم الشركة

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٣,١٠٨,٣٣٥	٤,٠٠١,٦٥٧	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة
		الموحد في الفترات اللاحقة
		مكاسب/ (خسائر) القيمة العادلة الناتجة عن أدوات التحوط خلال
(٢٩,٣٥٣)	٣٤,٧٤٩	السنة
(١٦٢,٨٥٢)	٢٠,٩٧٥	فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
(١٩٢,٢٠٥)	٥٥,٧٢٤	الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
٢,٩١٦,١٣٠	٤,٠٥٧,٣٨١	مجموع الدخل الشامل للسنة
		الربح العائد إلى:
		مساهمي الشركة
٢,٧٧٦,٩٢٦	٣,٦٧٤,١٨٠	حقوق الملكية غير المسطرة
١٣٩,٢٠٤	٣٨٣,٢٠١	٣٠
٢,٩١٦,١٣٠	٤,٠٥٧,٣٨١	مجموع الدخل الشامل للسنة

إن إم دي سي جروب ش.م.ع.

١٤

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صافي حقوق الملكية ألف درهم	حقوق الملكية غير المسيطرة ألف درهم	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة ألف درهم	أرباح مستبقة ألف درهم	احتياطات أخرى (إيضاح ١٩) ألف درهم	احتياطي اندماج ألف درهم	علاوة أسهم ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٨,٦٠٤,١١٥	٣,٩١٥	٨,٦٠٠,٢٠٠	٦,٩٧٦,٨٩٧	٣٣,٣٠٣	٧٦٥,٠٠٠	-	٨٢٥,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٤
٣,١٠٨,٣٣٥	١٤٧,٩٨٣	٢,٩٦٠,٣٥٢	٢,٩٦٠,٣٥٢	-	-	-	-	ربح السنة
(١٩٢,٢٠٥)	(٨,٧٧٩)	(١٨٣,٤٢٦)	-	(١٨٣,٤٢٦)	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
٢,٩١٦,١٣٠	١٣٩,٢٠٤	٢,٧٧٦,٩٢٦	٢,٩٦٠,٣٥٢	(١٨٣,٤٢٦)	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(٢,٦١٨,٧٥٠)	-	(٢,٦١٨,٧٥٠)	(٢,٦١٨,٧٥٠)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٣١)
٦٢٤,٨٠٠	-	٦٢٤,٨٠٠	-	-	-	٦٠٥,٤٢١	١٩,٣٧٩	إضافة خلال السنة (إيضاح ١٧)
٣,٠٩٨,٨٢٤	١,٠٦١,٩٦٩	٢,٠٣٦,٨٥٥	٢,٠٣٧,٦٠٨	(٧٥٣)	-	-	-	استبعاد جزئي لإستثمار في شركة تابعة (إيضاح ١)
-	-	-	(٩,٦٩٠)	٩,٦٩٠	-	-	-	تحويل إلى احتياطي قانوني (إيضاح ١٩)
١٢,٦٢٥,١١٩	١,٢٠٥,٠٨٨	١١,٤٢٠,٠٣١	٩,٣٤٦,٤١٧	(١٤١,١٨٦)	٧٦٥,٠٠٠	٦٠٥,٤٢١	٨٤٤,٣٧٩	في ١ يناير ٢٠٢٥
٤,٠٠١,٦٥٧	٣٧٥,٩٧٧	٣,٦٢٥,٦٨٠	٣,٦٢٥,٦٨٠	-	-	-	-	ربح السنة
٥٥,٧٢٤	٧,٢٢٤	٤٨,٥٠٠	-	٤٨,٥٠٠	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
٤,٠٥٧,٣٨١	٣٨٣,٢٠١	٣,٦٧٤,١٨٠	٣,٦٢٥,٦٨٠	٤٨,٥٠٠	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(٨٦١,٨٣٥)	(١٦١,٠٠٠)	(٧٠٠,٨٣٥)	(٧٠٠,٨٣٥)	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٣١)
٦٠,٦٩٤	٦٠,٦٩٤	-	-	-	-	-	-	الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥)
١٥,٨٨١,٣٥٩	١,٤٨٧,٩٨٣	١٤,٣٩٣,٣٧٦	١٢,٢٧١,٢٦٢	(٩٢,٦٨٦)	٧٦٥,٠٠٠	٦٠٥,٤٢١	٨٤٤,٣٧٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٣,٤٥٨,٧٢٨	٤,٥٧٢,٧٧٢	الربح قبل الضريبة
		تعديلات لـ:
٥٨٢,٩٩١	٨٩٠,٩٤١	٦ استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٥١,١٨١	١٨٠,٥٧٤	٨ استهلاك حق استخدام الموجودات
(٥,٩٠١)	٦٠٥	٢٧ خسارة/ (مكسب) من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(١٧٩,١٠٧)	(٦٢,٢٧٦)	١١ مكسب القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١٨٥)	مكسب من إستبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٨٣	٣,٢٤٤	١٢ مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم
(٣٧,١٠٤)	(٦٧,٩٧٤)	١٠ حصة من صافي نتائج إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٥٢,٢٠٧	٦٩,٩٤٢	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٥٨,٥١٢	-	مخصص العقود المُتَقَلِّدة بالالتزامات
(١٧٦,٩٥٦)	(١٥١,٢٥٦)	إيرادات تمويل
٢٧٣,٩٨٧	١١٢,٣٥٥	تكاليف تمويل
٩١,٠٩٢	١٠٣,٢٨١	٢٠ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٤,١٧١,٠١٣	٥,٦٥٢,٠٢٣	
(٥٦,٥٠١)	(٢٦٤,٧٩٣)	٢٣ ضريبة الدخل المدفوعة
(٢٤,٨٦٧)	(٤٢,٠٨٨)	٢٠ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
٤,٠٨٩,٦٤٥	٥,٣٤٥,١٤٢	التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركة في رأس المال العامل
(١٢١,١٨٦)	(١٤٢,٠٧١)	التغير في المخزون
(٨,٧٨٢,١٢٥)	(٣,٥٣٢,١١٥)	التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى
١١٢,١١٧	(١,٤١٢,٥٧٩)	التغير في موجودات العقود
٣,٥٨١,٠٣٥	٣٥٦,٢١٤	التغير في مطلوبات العقود
٤,٤٥٥,٨٥٥	٢,١٣٩,٨٣١	التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٣,٣٣٥,٣٤١	٢,٧٥٤,٤٢٢	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١,٦٢١,٩٩٩)	(١,٤١٦,٩٣٦)	٦ دفعات لشراء ممتلكات وآلات ومعدات
-	(٢٠٠,٧٢٠)	٥ الإستحواذ على شركة تابعة
٨,٤٥٤	٢,٥١٨	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	٢,٦٣٦	متحصلات من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٦٤٥	٢,٨٧١	١٠ توزيعات أرباح مستلمة من إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
(٨٨,٨٠٧)	٥٧٦,٦٢٣	١٥ الحركة في وديعة بتاريخ إستحقاق أصلي لأكثر من ثلاثة أشهر
-	(١٤,٠٠٠)	١٥ صافي الحركة في النقد المقيد
١٧٦,٩٥٦	١٥١,٢٥٦	فائدة مستلمة
٢,٨١٩,٥٣١	-	متحصلات من استبعاد جزئي من حصة في شركة تابعة، صافي
١,٢٩٦,٧٨٠	(٨٩٥,٧٥٢)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٢٤٦,٢٤٣	١٦ مستلم من قرض لأجل
(٣٤٢,٣٤٦)	(٤٣١,٥٥٦)	١٦ تسديد قروض لأجل
(٧٦,١١٥)	(١٩١,٧٦٢)	٨ تسديد مطلوبات عقود الإيجار
(٢,٦١٨,٧٥٠)	(٨٦١,٨٣٥)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢٥٦,٥٠٧)	(٨٩,٠٨٩)	فوائد مدفوعة
(٣,٢٩٣,٧١٨)	(١,٣٢٧,٩٩٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١,٣٣٨,٤٠٣	٥٣٠,٦٧١	صافي الزيادة في النقد ومرادفات النقد
٣,٢١٥,٣٩٤	٤,٣٨٩,١٤٨	النقد ومرادفات النقد في ١ يناير
(١٦٤,٦٤٩)	١٨,١١٨	تأثير التغيرات في تحويل عملات أجنبية
٤,٣٨٩,١٤٨	٤,٩٣٧,٩٣٧	النقد ومرادفات النقد في ٣١ ديسمبر
١٩,٣٧٩	-	معاملات غير نقدية
٢٨٢,٠٠٠	-	١٧ إصدار أسهم جديدة
٦٢٤,٨٠٠	-	٣٢ و ٧ إستحواذ إستثمارات عقارية (أرض)
١٩٩,٠٢٦	-	١٧ و ٦ إستحواذ ممتلكات وآلات ومعدات
		١٠ مساهمة إضافية في إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ معلومات عامة

إن إم دي سي جروب ش.م.ع. ("إن إم دي سي" أو "الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبوظبي. تأسست الشركة بموجب القانون رقم (١٠) لسنة ١٩٧٩ والمعدل بالمرسومين رقم (٣) و (٩) لسنة ١٩٨٥ الصادرين من سمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، الذي كان حينها نائب حاكم إمارة أبوظبي. إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة الأداء والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة والمشاريع المشتركة وفروعها (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة")، حيث تم إدراج تفاصيلها أدناه.

خلال سنة ٢٠٢٠، وافق مساهمو الشركة على عرض من شركة أبوظبي للتنمية القابضة ("الشركة القابضة") (مساهم حالي وشركة مملوكة بالكامل لحكومة أبوظبي) ومساهمين أقلية آخرين في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع، للاستحواذ على حصة بنسبة ١٠٠٪ في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع، مقابل إصدار ٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم حقوق ملكية في الشركة إلى الشركة القابضة والمساهمين الآخرين في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. حصلت هذه المعاملة على الموافقات التنظيمية في ١١ فبراير ٢٠٢٢، وبالتالي، ارتفع رأس مال الشركة إلى ٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم منذ ذلك التاريخ. نتيجة لهذه المعاملة، أصبحت حكومة أبوظبي صاحبة أغلبية أسهم الشركة. لاحقاً في مايو ٢٠٢٢، قامت الشركة القابضة بتحويل حصة من أسهم ملكيتها بنسبة ٤٤,٢٪ من إجمالي حصة مساهمتها البالغة ٥٨,٤٨٪ في الشركة إلى شركات في مجموعة ألفا ظبي القابضة ش.م.ع ("ألفا")، وهي شركة تابعة للشركة العالمية القابضة وبموجب هذه المعاملة وإلى جانب حصة مساهمتها السابقة في الشركة، أصبحت مجموعة ألفا المساهم الأكبر في الشركة.

تعمل الشركة بشكل رئيسي في تنفيذ عقود الهندسة والمشتريات والإنشاء وعقود الجرف والأعمال ذات الصلة باستصلاح الأراضي في المياه الإقليمية لدولة الإمارات العربية المتحدة. تعمل المجموعة كذلك في مناطق جغرافية أخرى ويشمل ذلك المملكة العربية السعودية وتايوان ومصر والبحرين والهند من خلال شركاتها التابعة والفروع والعمليات المشتركة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بتقديم مساهمات إجتماعية بمبلغ ١١,٣ مليون درهم (٢٠٢٤): ٢٢,٩ مليون درهم) (إيضاح ٢٨).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١ معلومات عامة (يتبع)

لدى الشركة استثمارات في الشركات التابعة والفروع والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة والعمليات المشتركة التالية:

الإسم	بلد التأسيس	نسبة المساهمة في حقوق الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٥	٢٠٢٤	
الشركات التابعة لـ إن إم دي سي جروب ش.م.ع.				
إن إم دي سي إنبرجي ش.م.ع.	الإمارات العربية المتحدة	٧٧.٧٧% **	٧٧.٧٧% **	الهندسة والتوريد والإنشاءات
مصنع إمارات أوروبا لأنظمة تكنولوجيا البناء السريع ذ.م.م. (إمارات أوروبا)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	صناعة وتوريد الخرسانة الجاهزة.
إن إم دي سي إنفرا ذ.م.م - ش.ش.و (سابقًا " إمارات أوروبا للمقاولات العامة ذ.م.م ش.ش.و"	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	-	المقاولات العامة والبناء
شركة الجرافات البحرية الوطنية (صناعي)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	تصنيع أنابيب الصلب وملحقاتها؛ والإحتفاظ بنسبة ١% من استثمارات الشركات التابعة للمجموعة بحصة لتتماشى مع التشريعات المحلية.
شركة أديك للاستشارات الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	خدمات الاستشارات في مجالات الهندسة المدنية والمعمارية والتفتيق والهندسة البحرية بالإضافة إلى تقديم خدمات مختبرية ذات الصلة.
شركة أبوظبي للتجريف البحرية إس. بي. سي.	البحرين	١٠٠%	١٠٠%	عقود الاستصلاحات البرية وخدمات تركيب أنابيب مياه للمنشآت البحرية وعقود التفتيق.
شركة الجرافات البحرية	المملكة العربية السعودية	١٠٠%	١٠٠%	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
الشركة الهندية الوطنية البحرية للبنية التحتية الخاصة المحدودة	الهند	١٠٠%	١٠٠%	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
إن إم دي سي إل تي إس - ذ.م.م - ش.ش.و	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	خدمات البناء والنقل والخدمات اللوجستية، بما في ذلك تأجير الآلات الثقيلة والمركبات والسفن والمعدات، إلى جانب خدمات جرد المخازن وتوزيع المياه ونقل النفايات وإدارة الأحواض الجافة. بالإضافة إلى العمليات البحرية وسكن العمال وخدمات الرفع والتحميل للأغراض الصناعية والتجارية.
إن إم دي سي إس بي سي	سلطنة عمان	١٠٠%	-	الخدمات البحرية
الشركة التابعة لشركة إن إم دي سي للخدمات اللوجستية والتكنولوجية ذ.م.م. إس بي سي ***				
إمداد ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٧٠%	-	الخدمات الصناعية المتعلقة بالنفط والغاز
الشركة التابعة لشركة إمداد ذ.م.م				
إمداد للخدمات ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٧٠%	-	الخدمات الصناعية المتعلقة بالنفط والغاز
إمداد لصناعات الطاقة ش.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٧٠%	-	الخدمات الصناعية المتعلقة بالنفط والغاز
انترجلف للمقاولات العامة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٧٠%	-	الخدمات الصناعية المتعلقة بالنفط والغاز
شركة إمجيل لخدمات حقول النفط ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٧٠%	-	الخدمات الصناعية المتعلقة بالنفط والغاز

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١ معلومات عامة (يتبع)

الإسم	بلد التأسيس	نسبة المساهمة في حقوق الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٥	٢٠٢٤	
الشركة التابعة لشركة إن إم دي سي إنيرجي ش.م.ع.				
إن إم دي سي إنيرجي السعودية المحدودة	المملكة العربية السعودية	١٠٠%	١٠٠%	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية الهندسية المحدودة	الهند	١٠٠%	١٠٠%	الهندسة
أنبوا الهندسية بي في تي المحدودة	الهند	٨٠%	٨٠%	الهندسة
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية للخدمات ماليزيا اس دي ان *	ماليزيا	١٠٠%	١٠٠%	الهندسة والتوريد والإنشاء
الطبي للمشاريع الإنشائية *	العراق	١٠٠%	١٠٠%	الهندسة والتوريد والإنشاء
إن إم دي سي للخدمات البحرية ذ.م.م. اس.بي.سي *	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	الخدمات اللوجستية البحرية
فروع شركة إن إم دي سي ش.م.ع.				
شركة الجرافات البحرية الوطنية	مصر	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
شركة الجرافات البحرية الوطنية	المالديف	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
شركة الجرافات البحرية الوطنية	أبوظبي	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
شركة الجرافات البحرية الوطنية	دبي	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
فرع شركة إن إم دي سي انيرجي				
إن إم دي سي إنيرجي	تايلوان	فرع	-	الهندسة والتوريد والإنشاء
فرع شركة الإنشاءات البترولية الوطنية				
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية للهندسة الخاصة المحدودة	أبوظبي	فرع	فرع	المقاولات العامة والإنشاء
الشركات التابعة لشركة الإمارات أوروبا				
شركة الإمارات أوروبا للمقاولات العامة - ذ.م.م - أو بي سي	الإمارات العربية المتحدة	-	١٠٠%	المقاولات العامة والإنشاء

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١ معلومات عامة (يتبع)

الاسم	بلد التأسيس	نسبة المساهمة في حقوق الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٥	٢٠٢٤	
المشروع المشترك لشركة إن إم دي سي شركة التحدي المصرية الإماراتية للجرافات البحرية	مصر	%٤٩	%٤٩	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
إن تي إنرجيز ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٥١	%٥١	الخدمات الهندسية والاستشارية
الشركة الزميلة برنسيبيا أس ايه اس	فرنسا	%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣	الخدمات الهندسية والاستشارية
سفين لخدمات المسح وتحت سطح البحر ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	%٤٩	%٤٩	خدمات الغوص والمسح تحت سطح البحر المتعلقة بالصناعات النفطية
العمليات المشتركة لشركة إن إم دي سي				
سابيم - شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - حائل وغشا		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
تكنيكاس - شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - ميرام		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
تيكنيب - شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - الحقل الكامل سطح		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب - يو زيد - ٧٥٠ (إي بي سي - ١)		%٤٠	%٤٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب يو إل - ٢		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب جي في - يواس جاز كاب فييد		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب ايه جي اف ايه		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
تي جي إن الرويس للغاز الطبيعي المسال		%٢٠	%٢٠	الهندسة والتوريد والإنشاء

* منشآت متوقفة

** خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤، قامت المجموعة بتخفيض ٢٣٪ من أسهم شركتها التابعة، شركة إن إم دي سي إنيرجي، من خلال الإكتتاب العام الأولي. تم تخصيص الأسهم وتم إستكمال إجراءات الإدراج في ١١ سبتمبر ٢٠٢٤.

وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، تمت المحاسبة عن المعاملة كتغيير في حصة الملكية في شركة تابعة دون خسارة السيطرة، وتم معاملتها كمعاملة حقوق ملكية. وبالتالي، واصلت المجموعة توحيد شركة إن إم دي سي للطاقة، وتم عكس التغييرات في حصة الملكية في حقوق الملكية من خلال تحويل القيمة المقابلة من صافي قيمة الموجودات إلى حقوق الملكية غير المسيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١ معلومات عامة (يتبع)

تخفيض في الحصة (%)		٢٣٪
البذل المستلم ينزل: القيمة المدرجة لحصة الأسهم المستبعدة ينزل: تكاليف المعاملة المدفوعة	ألف درهم	
	٣,١٠٣,٠٠٠	
	(١,٠٦١,٩٧٠)	
	(٤,١٧٥)	
الفرق المُعترف به في الأرباح المستبقاة والإحتياطي		٢,٠٣٦,٨٥٥

يشتمل البذل على بعض قطع الأراضي التي تقع في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة المعترف بها بمبلغ ٢٨٢ مليون درهم مقابل أسهم حقوق الملكية. خلال السنة المالية ٢٠٢٤، تم تحويل ملكية الأرض باسم الشركة.

** خلال السنة، استحوذت مجموعة إن إم دي سي من خلال شركتها التابعة، إن إم دي سي إل تي إس - ذ.م.م - ش.ش.و، على ٧٠٪ من حصة شركة إمداد ذ.م.م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في أبوظبي. لمزيد من التفاصيل راجع إيضاح ٥.

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة)

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها ولكن لا تؤثر بشكل هام على البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، في هذه البيانات المالية الموحدة. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة أي تأثير هام على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة ولكنها قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية الصرف

تحدد التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وكيفية تقييم المنشأة ما إذا كانت العملة قابلة للصرف وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري في حالة عدم توفر إمكانية الصرف. تتطلب التعديلات كذلك الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي بياناتها المالية من فهم كيفية تأثير العملة غير القابلة للصرف بالعملة الأخرى، أو من المتوقع أن تؤثر، على الأداء المالي والوضع المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة) (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

يسري تطبيقها للفترات
السنواتية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ العرض والإفصاحات في البيانات المالية ١ يناير ٢٠٢٧

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، حيث يحمل العديد من المتطلبات الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ دون تغيير ويكملها بمتطلبات جديدة. وبالإضافة إلى ذلك، نقلت بعض فقرات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ إلى المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧. علاوة على ذلك، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديلات طفيفة على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٣ ربحية السهم.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ متطلبات جديدة لما يلي:

- تقديم فئات محددة ومجاميع فرعية محددة في بيان الربح أو الخسارة
- تقديم إفصاحات عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة في الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
- تحسين التجميع والتصنيف.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة) (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات
السنواتية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: ١ يناير ٢٠٢٧ الإفصاحات

يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ للشركة التابعة المؤهلة بتقديم إفصاحات مخفضة عند تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية في بياناتها المالية (معايير المحاسبة).

تكون الشركة التابعة مؤهلة للإفصاحات المخفضة إذا كانت لا تخضع للمساءلة العامة وقامت الشركة الأم النهائية أو أي شركة أم وسيطة بتوفير بيانات مالية موحدة متاحة للاستخدام العام تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية في بياناتها المالية (معايير المحاسبة).

إن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ هو اختياري للشركات التابعة المؤهلة ويحدد متطلبات الإفصاح للشركات التابعة التي تختار تطبيقه.

يجوز للمنشأة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ فقط إذا كانت في نهاية فترة التقرير:

- شركة تابعة (يشمل ذلك الشركة الأم الوسيطة)
- لم تكن تخضع للمساءلة العامة، و
- كانت لها شركة أم نهائية أو أي شركة أم وسيطة توفر بيانات مالية موحدة متاحة للاستخدام العام وتمثل للمعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة).

تخضع الشركة التابعة للمساءلة العامة إذا:

- كانت أدوات الدين أو حقوق الملكية الخاصة بها يتم المتاجرة فيها في سوق عامة أو بصدد إصدار مثل هذه الأدوات للمتاجرة في سوق عامة (سوق أوراق مالية محلية أو أجنبية أو سوق للتداول خارج البورصة، بما في ذلك الأسواق المحلية والإقليمية)، أو
- كانت تحتفظ بالموجودات بصفقتها راعية لمصالح قطاع عريض من الأطراف الخارجية باعتبار أن ذلك أحد أعمالها الرئيسية (على سبيل المثال، يستوفي هذا المعيار الثاني في الغالب البنوك والاتحادات الائتمانية وشركات التأمين والوسطاء/ المتعاملين في الأوراق المالية وصناديق الإستثمار المشترك وبنوك الإستثمار).

يمكن للمنشآت المؤهلة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ في بياناتها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية. يجوز للشركة الأم الوسيطة المؤهلة التي لا تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ في بياناتها المالية الموحدة تطبيق ذلك في بياناتها المالية المنفصلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة) (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات
السنواتية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ ١ يناير ٢٠٢٦
بشأن تصنيف وقياس الأدوات المالية

تتناول التعديلات الأمور التي تم تحديدها أثناء مراجعة ما بعد التنفيذ لمتطلبات التصنيف
والقياس للأدوات المالية المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية.

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ - ١ يناير ٢٠٢٦
العقود التي تشير إلى الكهرياء المعتمدة على الطبيعة

تهدف التعديلات إلى تمكين المنشآت من إدراج معلومات في بياناتها المالية التي يرى
مجلس معايير المحاسبة الدولية بأنها تمثل بشكل أكثر دقة العقود التي تشير إلى الكهرياء
المعتمدة على الطبيعة.

تحويل إلى عملة عرض التضخم المرتفع (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١) ١ يناير ٢٠٢٧

توضح التعديلات كيف ينبغي على الشركات تحويل البيانات المالية من عملة تضخم غير
مرتفع إلى عملة تضخم مرتفع.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية معايير المحاسبة- المجلد ١١ ١ يناير ٢٠٢٦

يتضمن الإعلان التعديلات التالية:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١: محاسبة التحوط من قبل المعتمدين لأول مرة
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: المكسب أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: الإفصاح عن الفرق المؤجل بين القيمة العادلة وسعر المعاملة
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧: مقدمة والإفصاح عن مخاطر الائتمان
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩: إلغاء اعتراف المستأجر بمطلوبات عقود الإيجار
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩: سعر المعاملة
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠: تحديد "الوكيل الفعلي"
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧: طريقة التكلفة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (معايير المحاسبة) (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات
السنواتية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي لإفصاحات الاستدامة

المعيار الدولي للتقارير المالية S١ المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة
يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية S١ المتطلبات العامة للإفصاحات المالية المتعلقة بالاستدامة بهدف مطالبة المنشأة بالإفصاح عن معلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة والتي تكون مفيدة للمستخدمين الأساسيين للتقارير المالية للأغراض العامة عند اتخاذ القرارات المتعلقة بتوفير الموارد للمنشأة.

المعيار الدولي للتقارير المالية S٢ الإفصاحات المتعلقة بالمناخ
يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية S٢ متطلبات تحديد وقياس والإفصاح عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ والتي تقيد المستخدمين الأساسيين للتقارير المالية للأغراض العامة في اتخاذ القرارات المتعلقة بتوفير الموارد للمنشأة.

من غير المتوقع أن يكون للمعايير والتعديلات الجديدة المذكورة أعلاه أي تأثير جوهري، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨، الذي سيكون له تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة. تقوم المجموعة حالياً بتحديد التأثيرات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ على البيانات المالية الموحدة وإيضاحاتها.

لا توجد معايير وتعديلات جديدة أخرى تم تطبيقها على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٣ السياسة المحاسبية الجوهرية

بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (معايير المحاسبة) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته).

العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة تم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف إلا إذا أشير إلى خلاف ذلك.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرة الشركة (شركاتها التابعة) حتى ٣١ ديسمبر في كل سنة. تتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة:

- السلطة على الجهة المستثمر فيها؛
- تكون معرضة أو تمتلك حقوق لعوائد متغيرة ناتجة من العلاقة مع الجهة المستثمر فيها؛
- لها القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر بها أم لا في حال أشارت الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث المدرجة أعلاه.

عندما يكون لدى المجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر بها، فإنها تمتلك السيطرة على الجهة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر بها بشكل منفرد. تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة لتقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الجهة المستثمر بها كافية أم لا لمنحها السيطرة، بما في ذلك:

- حجم امتلاك المجموعة لحقوق التصويت بالنظر إلى حجم وتوزيع أسهم أصحاب الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها المجموعة، أو أي من مالكي الأصوات الآخرين أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن المجموعة تمتلك، أو لا تمتلك، القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يطلب فيه إصدار قرارات، بالإضافة إلى أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يكون للمجموعة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذ أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة الموحد بدءاً من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه المجموعة السيطرة على الشركة التابعة.

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيدها.

يتم تحديد حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق المجموعة في هذه الشركات. قد يتم قياس حقوق الملكية غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول حاملها للحصول على حصة تناسبية في صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية لحقوق الملكية غير المسيطرة للمبالغ المعترف بها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. يتم قياس حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. لاحقاً لتاريخ الإستحواذ، إن القيمة المدرجة لحقوق الملكية غير المسيطرة هي قيمة هذه الحصص عند الاعتراف المبدئي بالإضافة إلى حصص حقوق الملكية غير المسيطرة في التغييرات اللاحقة في حقوق الملكية.

إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر تكون عائدة إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك رصيد عجز في حقوق الملكية غير المسيطرة.

إن التغيرات في ملكية المجموعة في الشركات التابعة والتي لا تؤدي إلى خسارة السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لملكية المجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة لتعكس التغيرات في ملكيتها في الشركات التابعة. يتم تعديل أي فرق بين قيمة حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للبدل المدفوع أو المقبوض يتم إدراجه مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة الأم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

اندماج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. إن البديل المحول ضمن اندماج الأعمال يتم قياسه بالقيمة العادلة، التي يتم احتسابها باعتبارها مجموع القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة، المطلوبات المترتبة على المجموعة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ عموماً في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند تكبدها.

بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ، باستثناء ما يلي:

- الموجودات أو المطلوبات الضريبة المؤجلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢؛
- يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المتعلقة بترتيبات مزايا الموظفين وقياسها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩؛
- يتم قياس المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢؛ و
- يتم قياس الموجودات (أو مجموعة الإستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الفائض لإجمالي البديل المحول، قيمة حقوق الملكية غير المسيطرة في المنشأة المشتراة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً من قبل المشتري في المنشأة المشتراة (إن وجدت) على صافي مبالغ الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة بتاريخ الاستحواذ. في حالة أنه، بعد إعادة التقييم، كان صافي مبالغ الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة بتاريخ الاستحواذ يتجاوز إجمالي البديل المحول، وقيمة حقوق الملكية غير المسيطرة في المنشأة المشتراة والقيمة العادلة لحصة المشتري المحتفظ بها سابقاً في المنشأة المشتراة (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد كمكسب شراء صفقة.

عندما يتضمن البديل المحول من قبل المجموعة ضمن اندماج الأعمال ترتيب بديل طارئ، يتم قياس البديل الطارئ بقيمته العادلة بتاريخ الاستحواذ وإدراجه كجزء من البديل المحول ضمن اندماج الأعمال. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للبديل الطارئ المؤهل كتعديلات لفترة القياس بأثر رجعي، مع التعديلات المماثلة مقابل الشهرة. إن تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنشأ من المعلومات الإضافية التي تم الحصول عليها خلال سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ حول الحقائق والظروف التي توفرت بتاريخ الاستحواذ.

تعتمد المحاسبة اللاحقة للتغيرات في القيمة العادلة للبديل الطارئ غير المؤهل كتعديلات لفترة القياس على كيفية تصنيف البديل الطارئ. لا يتم إعادة قياس البديل الطارئ المصنف كحقوق ملكية بتاريخ التقارير اللاحقة ويتم احتساب تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس البديل الطارئ الآخر لاحقاً للتقارير المالية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

عند انجاز اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً من قبل المجموعة (بما في ذلك العمليات المشتركة) في الشركة المستحوذ عليها إلى القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في الربح أو الخسارة.

يتم إعادة تصنيف المبالغ الناتجة من الحصص في الشركة المشتراة قبل تاريخ الاستحواذ التي تم الاعتراف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد حيث تكون هذه المعاملة ملائمة فيما لو تم استبعاد هذه الحصة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية لاندماج الأعمال في نهاية فترة التقرير عند حدوث الاندماج، تقوم المجموعة بإدراج مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل المحاسبة لها.

يتم تعديل تلك المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الوقائع والظروف القائمة بتاريخ الاستحواذ، التي لو كانت معلومة، لأثرت على المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

إندماج أعمال تخضع لسيطرة مشتركة

إن إندماج الأعمال الذي يشمل منشآت أو أعمال تخضع لسيطرة مشتركة هو عبارة عن إندماج أعمال يتم فيها السيطرة في نهاية المطاف على جميع المنشآت أو إندماج الأعمال من قبل نفس الطرف أو الأطراف قبل وبعد الاندماج، وهذه السيطرة غير مؤقتة.

يتم إحتساب المعاملات التي تنتج إلى تحويل في الحصص في المنشآت التي تخضع للسيطرة المشتركة للمجموعة باستخدام طريقة تجميع المصالح المحاسبية في تاريخ التحويل ويتم عرضها في هذه البيانات المالية الموحدة دون إعادة بيان الفترات السابقة، وبالتالي، خارج نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ إندماج الأعمال. يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها بالقيمة المدرجة المعترف بها سابقاً في دفاتر المنشأة المحولة بتاريخ التحويل. يتم إضافة مكونات حقوق الملكية للشركات المستحوذ عليها إلى نفس المكونات ضمن حقوق ملكية المجموعة، باستثناء تلك التي تم استبعادها عند التوحيد وللاحتياطات التي تضاف إلى الاحتياطي المقيد. يتم الاعتراف بأي فرق بين البديل المدفوع ورأس مال الشركة المستحوذ عليها مباشرة في احتياطي إندماج.

الإعتراف بالإيرادات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ نموذجاً من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. يتم الاعتراف بالإيرادات بمبلغ يعكس البدلات التي تتوقع المجموعة أن تحصل عليها مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل. إن الخطوات الخمس هي:

الخطوة الأولى	تحديد العقد (العقود) مع العميل؛
الخطوة الثانية	تحديد إلتزامات الأداء في العقد؛
الخطوة الثالثة	تحديد سعر المعاملة؛
الخطوة الرابعة	توزيع سعر المعاملة على إلتزامات الأداء في العقد؛ و
الخطوة الخامسة	الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حين) تستوفي المشاريع بالتزام الأداء.

تستوفي الشركة بالتزام الأداء وتتعترف بالإيرادات مع مرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

(أ) أن لا ينشأ عن أداء المجموعة أصل ذو استخدام بديل للمجموعة، ويكون لدى المجموعة حق قانوني في دفعات الأداء المنجز حتى تاريخه.

(ب) أن يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تعزيزه.

(ج) استلام واستهلاك العميل للمنافع التي يوفرها أداء المجموعة في وقت متزامن، عند قيام المجموعة بأدائها.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لم تستوفي أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم إدراج الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

يتم إدراج الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عند تحويل السيطرة على السلع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس الاعتبار الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. تقوم المجموعة بإدراج الإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق؛ وعندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية سوف تتدفق إلى الشركة؛ وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة، كما هو موضح أعلاه. تعتمد المجموعة في تقدير عوائدها على النتائج السابقة، مع الأخذ في الاعتبار نوع العميل ونوع المعاملة وخصائص كل اتفاقية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الإعتراف بالإيرادات (يتبع)

إيرادات العقود

تشتمل إيرادات العقود على الإيرادات من تنفيذ العقود المتعلقة بخدمات مشاريع الهندسة والتوريد والإنشاء ذات الدفعة الإجمالية الواحدة وأنشطة التجريف وأعمال استصلاح الأراضي المرتبطة بها. تحتوي عقود خدمات تنفيذ مشاريع الهندسة والتوريد والإنشاء ذات الدفعة الإجمالية الواحدة على سلع وخدمات متميزة لا تختلف في سياق العقد. لذلك يتم دمجها في التزام أداء واحد.

تقوم المجموعة بالإعتراف بالإيرادات من عقود خدمات تنفيذ مشاريع الهندسة والتوريد والإنشاء ذات الدفعة الإجمالية الواحدة بمرور الوقت حيث أن الموجودات التي تم إنشاؤها مخصصة بشكل كبير لاحتياجات العملاء دون أي استخدام بديل للمجموعة الحق في الحصول على الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تتضمن إيرادات العقد المبلغ المبدئي المتفق عليه في العقد بالإضافة إلى أية اختلافات في أعمال العقد، ومدفوعات الحوافز، إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن ينتج عنها إيرادات، يمكن قياسها بشكل موثوق وسيتم اعتمادها من قبل العملاء. يتم إدراج المطالبات عندما تصل المفاوضات إلى مرحلة متقدمة بحيث يكون من المحتمل أن يقبل العميل المطالبة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق. تتضمن إيرادات العقود كذلك إيرادات من ضمان منح مشاريع مهمة متعلقة بأعمال الجرف والاستصلاح. يتم إدراج هذه المبالغ عندما يتم استيفاء كافة التزامات الخدمة الهامة الناشئة عن الخدمات ذات الصلة.

إذا كان من الممكن تقدير نتائج العقد بشكل موثوق، يتم الإعتراف بإيرادات العقد في بيان الربح أو الخسارة الموحد بما يتناسب مع مرحلة إنجاز العقد. بناءً على الطريقة التي تقيس العمل الفعلي المنجز على كل عقد بشكل موثوق به، يتم تحديد مرحلة الانجاز إما على أساس المسوحات للأعمال المنجزة أو بنسبة تكاليف العقد المتكبدة عن العمل المنجز حتى تاريخه مقارنةً بإجمالي تكاليف العقد المقدرة. يتم تقييم الخسائر على العقود على أساس العقد الفردي ويتم إدراج مخصص للمبلغ الكامل لأية خسائر متوقعة، بما في ذلك الخسائر المتعلقة بالعمل المستقبلي على العقد، في الفترة التي يتم فيها التنبؤ بالخسارة لأول مرة.

في حالة العقود، التي يتم فيها الإعتراف بالإيرادات على أساس المسوحات للأعمال المنجزة، يتم قياس الإيرادات بتطبيق المعدلات التعاقدية، أو الحد الأدنى للمعدلات القابلة للاسترداد المتوقعة، على الكميات الفعلية التي تم جرفها أو الأعمال ذات الصلة المنجزة. يتم تعديل الإيرادات لاحقاً بناءً على موافقة العميل النهائية إذا كانت المعدلات المعتمدة مختلفة عن تلك المستخدمة بالفعل.

عندما يتعذر تقدير نتائج العقد بشكل موثوق، يتم إدراج الإيرادات فقط إلى الحد الذي تكون فيه تكاليف العقد المتكبدة قابلة للاسترداد؛ وينبغي إدراج تكاليف العقد كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

التزامات الضمان

تقدم المجموعة بشكل عام ضمانات للإصلاحات العامة للعيوب التي كانت موجودة وقت البيع، كما يقتضي القانون. على هذا النحو، فإن كافة الضمانات هي عبارة عن ضمانات من نوع التأكيد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، والتي تحتسبها المجموعة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة.

عنصر التمويل الجوهري

بالنسبة لمشاريع الهندسة والتوريد والإنشاء ذات الدفعة الإجمالية الواحدة، إذا كان هناك اختلاف في توقيت استلام المجموعة للمدفوعات المقدمة والمدفوعات المرحلية وعندما تقوم بالإعتراف بإيرادات العقود، فإن المجموعة تشير ضمناً إلى وجود عنصر تمويل جوهري ضمنى وتقوم بتعديل سعر المعاملة لكي يشمل تأثيرات الوقت على قيمة المال. تقوم المجموعة بالإعتراف بالفوائد على المدفوعات المتأخرة كإيرادات فوائد. بالنسبة للعقود الأخرى بشكل عام، تستلم المجموعة سلف قصيرة الأجل من عملائها. باستخدام الإجراء العملي الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، لا تقوم المجموعة بتعديل مبلغ البديل المتعهد به لتأثيرات عنصر التمويل الجوهري إذا كانت تتوقع، في بداية العقد، أن الفترة بين تحويل السلعة أو الخدمة المتعهد بها إلى العميل ووقت دفع العميل للمبالغ مقابل هذه السلعة أو الخدمة ستكون سنة واحدة أو أقل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الإعتراف بالإيرادات (يتبع)

أوامر التغيير والمطالبات

يتم إدراج أوامر التغيير والمطالبات في الإيرادات فقط عندما يكون من المحتمل قبولها ويمكن قياسها بشكل موثوق. تقوم المجموعة بتكوين مخصصات مقابل مطالبات تعويضات الأضرار حين يكون للعميل الحق التعاقدية في تطبيق تعويضات الأضرار ويعتبر من المحتمل أن ينجح العميل في متابعة هذه المطالبة.

تعويضات الأضرار والغرامات

يتم احتساب تعويضات الأضرار والغرامات والمدفوعات المماثلة وامتياز السعر (الخصومات) أو الخصومات كبدايات متغيرة. عندما تستنتج الإدارة وجود بدل متغير، تقوم المجموعة بتقدير مبلغ البديل المتغير عند بداية العقد باستخدام إما (١) نهج القيمة المتوقعة أو (٢) المبلغ الأكثر احتمالاً. تستخدم المجموعة الطريقة التي تنتج بشكل أفضل بمبلغ البديل الذي تستحقه بناءً على شروط العقد. وينطبق هذا أيضاً على مدفوعات الحوافز التعاقدية أو مكافآت الإنجاز المبكر، إن وجدت.

تكلفة الحصول على العقود وتكاليف الوفاء بها

طبقت المجموعة الإجراء العملي لصرف تكاليف الاستحواذ على العقود مباشرةً عندما يكون الأصل الذي كان سينتج عن رسملة هذه التكاليف قد تم إطفائه خلال سنة واحدة أو أقل. لا تتحمل المجموعة أية تكاليف للحصول على عقد وتكاليف للوفاء بعقد التي تكون مؤهلة للرسملة.

إيرادات أخرى

بيع الخردة

يتم الإعتراف بالدخل من بيع الخردة في الوقت الذي يستلمها فيه العملاء ويتم تحويل المخاطر والمنافع إلى العملاء وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة الموحد في التاريخ الذي ينشأ فيه حق المجموعة في استلام الدفعة، وهو في حالة الأوراق المالية المتداولة تاريخ توزيع الأرباح السابق.

مطالبة التأمين

يتم الإعتراف بمطالبات التأمين في بيان الربح أو الخسارة الموحد في التاريخ الذي تستلم فيه المجموعة قيمة المطالبة.

إيرادات التمويل

تشتمل إيرادات التمويل على إيرادات الفوائد على الودائع البنكية. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاقها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ممتلكات وآلات ومعدات

الإعتراف والقياس

يتم الإعتراف ببند الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

تتضمن التكلفة النفقات التي تعود بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات. تتضمن تكلفة الموجودات التي يتم إنشاؤها ذاتياً تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأية تكاليف أخرى تعود مباشرة إلى إيصال الأصل إلى حالة صالحة للاستخدام المقصود منه، وتكاليف تفكيك وإزالة البند واستعادة الموقع الذي تقع عليه وتكاليف الاقتراض المرسمة. قد تتضمن التكلفة كذلك تحويل أية أرباح أو خسائر على أنشطة التحوط للتدفقات النقدية المؤهلة للعمليات الأجنبية لشراء الممتلكات والآلات والمعدات، من الدخل الشامل الآخر. تتم رسملة البرامج التي تم شراؤها والتي تعد جزءاً لا يتجزأ من وظائف المعدات ذات الصلة كجزء من تلك المعدات.

عندما يكون لأجزاء من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، فيتم احتسابها كبند منفصلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والآلات والمعدات.

التكاليف اللاحقة

يتم الإعتراف بتكلفة استبدال جزء من بند الممتلكات والآلات والمعدات ضمن القيمة المدرجة للبند إذا كان من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في ذلك الجزء إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق. يتم رسملة تكاليف إصلاح السفن وتكاليف الإرساء الجاف كعنصر منفصل عن الجرافات عند تكبدها. يتم الإعتراف بتكاليف الخدمات اليومية للممتلكات والآلات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند تكبدها.

الاستهلاك

يتم الإعتراف بالاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل جزء من بند الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استهلاك تكاليف إصلاح السفن والإرساء الجاف على مدى الفترة الممتدة حتى الإرساء الجاف التالي، والذي يبلغ عادة أربع سنوات. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للبند الأخرى للممتلكات والآلات والمعدات للسنوات الحالية وسنوات المقارنة هي كما يلي:

سنوات

٢٥	المباني والمرافق الأساسية
٣-٥	الجرافات
٤-١	البارجات وسفن الدعم والآلات وخطوط الأنابيب والمركبات
٥-٣	المعدات والأثاث المكتبي

تتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في نهاية كل سنة مالية، مع احتساب تأثير أية تغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم استهلاك بنود الممتلكات والآلات والمعدات من التاريخ الذي يتم تثبيتها فيه وتصبح جاهزة للاستخدام، أو فيما يتعلق بالموجودات التي يتم إنشاؤها داخلياً، من التاريخ الذي يكتمل فيه الأصل ويصبح فيه جاهزاً للاستخدام.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تقوم المجموعة برسملة كافة التكاليف المتعلقة بإنشاء الموجودات الثابتة الملموسة كأعمال رأسمالية قيد التنفيذ، وحتى تاريخ الانتهاء من الأصل. يتم تحويل هذه التكاليف من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى فئة الموجودات المناسبة عند الانتهاء، ويتم استهلاكها على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي المقدّر من تاريخ الانتهاء.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

ممتلكات وآلات ومعدات (يتبع)

إلغاء الإعتارف

يتم إلغاء الإعتارف ببند الممتلكات والآلات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع أن تنشأ منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل. يتم تحديد أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد أو تقاعد بند الممتلكات والآلات والمعدات كالفرق بين متحصلات البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الإعتارف بها ضمن الربح أو الخسارة. يتم الإعتارف بمتحصلات مطالبات التأمين، إن وجدت، مقابل البند المؤمن من الممتلكات والآلات والمعدات ضمن "الإيرادات الأخرى" في الربح أو الخسارة.

إستثمارات عقارية

يتم قياس الاستثمار العقاري، وهو عقار يتم الإحتفاظ بها للحصول على إيرادات إيجار و/أو لزيادة قيمة رأس المال (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض) مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة.

لاحقاً للإعتارف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. لا يتم استهلاك الأرض.

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمار العقاري عند استبعاده أو سحبه من الاستخدام بشكل كامل وعندما لا يكون من المتوقع أن ينتج منافع اقتصادية مستقبلية من الأصل. يتم إدراج أي مكسب أو خسارة ناتجة عن إلغاء الإعتارف بالعقار (يتم إحسابها كالفرق بين صافي عائدات البيع والقيمة المدرجة للأصل) في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد فيما إذا كانت هناك أية مؤشرات على انخفاض قيمة أصل. في حال وجود هذا المؤشر، أو عندما يكون هناك حاجة لإجراء اختبار سنوي للانخفاض في قيمة الأصل، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. إن قيمة الأصل القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل أو للوحدة المنتجة للنقد، ناقصاً تكاليف الاستبعاد، والقيمة في الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، إلا في حالة عدم تحقيق الأصل لتدفقات نقدية مستقلة بدرجة كبيرة عن تلك المنتجة من قبل موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، يتم إعتبار الأصل منخفض القيمة، ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة في الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الوقتية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة. إذا لم يتم تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. تعتمد المجموعة عند احتسابها لانخفاض في القيمة على موازنات مفصلة وعمليات حسابية متوقعة، والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد للمجموعة التي يتم تخصيص موجودات فردية لها.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو انخفضت. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ أن الاعتراف بأخر خسارة انخفاض في القيمة. إن العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة للأصل قيمته القابلة للاسترداد، أو القيمة المدرجة التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بهذا العكس في بيان الربح والخسارة الموحد إذا تم إدراج الأصل بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل العكس كزيادة في إعادة التقييم.

يتم اختبار الشهرة لانخفاض القيمة سنوياً وعندما تشير الظروف إلى احتمالية انخفاض القيمة المدرجة. يتم تحديد انخفاض قيمة الشهرة من خلال تقييم القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد (أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من قيمتها المدرجة، يتم الإعتارف بخسارة انخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للجهات التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات العلاقة موافقة إجماعية من الجهات التي تتشارك السيطرة.

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية، باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحفظ به للبيع، وفي هذه الحالة يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تزيد حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة أو مشروع مشترك عن حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (التي تتضمن حقوقاً طويلة الأجل وتشكل بالجوهر جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك)، يتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يكون فيه لدى المجموعة التزامات قانونية أو استدلالية أو قدمت دفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من التاريخ الذي تصبح فيه المنشأة المستثمر بها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم الاعتراف بأي زيادة في تكلفة الاستثمار على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات محددة للمنشأة المستثمر بها كشهرة وإدراجها ضمن القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد في فترة استحواذ الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار إجمالي المبلغ المدرج للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) فيما يتعلق بانخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ كأصل فردي وذلك من خلال مقارنة المبلغ الممكن تحصيله له (قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أعلى) مع المبلغ المدرج له. إن أية خسارة معترف بها لانخفاض القيمة لا يتم تخصيصها لأي أصل، بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من المبلغ المدرج للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ ضمن النطاق الذي يزيد فيه المبلغ القابل للتحويل للاستثمار لاحقاً.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي توقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المستبقاة هي أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة كقيمتها العادلة عند الاعتراف الأولي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. يتم إدراج الفرق بين القيمة المدرجة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بتاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأية حصة مستبقاة وأية تحصيلات من استبعاد حصة جزئية في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة باحتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك على نفس الأساس الذي قد يكون لازماً فيما إذا قد تم استبعاد تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. بناءً على ذلك، في حال كان سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك في بيان الربح أو الخسارة الموحد من استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة، فإن المجموعة تقوم بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما يتم إستبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عندما تقوم المجموعة بتخفيض حصتها في ملكية شركة زميلة أو مشروع مشترك ولكن تستمر المجموعة في استخدام طريقة حقوق الملكية، فإن المجموعة تقوم بإعادة تصنيف الحصة في المكسب أو الخسارة التي تم الاعتراف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد المتعلق بهذا الانخفاض في حصة الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد إذا كان سيتم إعادة تصنيف هذا المكسب أو الخسارة إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع شركة زميلة أو مشروع مشترك لدى المجموعة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم الاعتراف بها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق الحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك غير المرتبطة بالمجموعة.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، بما في ذلك متطلبات انخفاض القيمة، على الحصة طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها والتي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة المستثمر بها.

علاوة على ذلك، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الحقوق طويلة الأجل، لا تأخذ المجموعة في الاعتبار التعديلات على قيمتها المدرجة التي يتطلبها المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (أي التعديلات على القيمة المدرجة للحصة طويلة الأجل الناتجة عن توزيع خسائر الشركة المستثمر بها أو تقييم الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨).

الحصص في العمليات المشتركة

العملية المشتركة هي ترتيب مشترك حيث يكون للأطراف التي تمتلك سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في الموجودات والتزامات في المطلوبات فيما يتعلق بالترتيب. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول أنشطة ذات علاقة موافقة بالإجماع من قبل الأطراف التي تشارك في السيطرة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بتنفيذ أنشطتها ضمن عمليات مشتركة، فإن المجموعة باعتبارها مشغل مشترك تقوم بالاعتراف فيما يتعلق بحصتها في العملية المشتركة:

- موجوداتها، بما في ذلك حصتها في أية موجودات محتفظ بها بشكل مشترك؛
- مطلوباتها، بما في ذلك حصتها في أية مطلوبات محققة بشكل مشترك؛
- إيراداتها من بيع حصتها في المخرجات الناتجة من العملية المشتركة؛
- حصتها في الإيرادات من بيع المخرجات في العملية المشتركة؛ و
- مصاريفها، بما في ذلك حصتها في أية مصاريف متكبدة بشكل مشترك.

تقوم المجموعة باحتساب الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف المتعلقة بحصتها في العملية المشتركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف محددة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع عملية مشتركة تكون فيها منشأة المجموعة مشغل مشترك (مثل بيع أو مساهمة الموجودات)، يتم اعتبار المجموعة بأنها تقوم بالمعاملة مع أطراف أخرى إلى العملية المشتركة ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق حصص الأطراف الأخرى في العملية المشتركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الحصص في العمليات المشتركة (يتبع)

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع عملية مشتركة حيث تكون منشأة المجموعة مشغلاً مشتركاً (مثل شراء الموجودات)، فإن المجموعة لا تقوم بالاعتراف بحصتها من الأرباح والخسائر حتى تقوم بإعادة بيع تلك الموجودات إلى طرف ثالث.

المخزون

يتكون المخزون من المستودعات وقطع الغيار القابلة للاستهلاك ويتم قياسه بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تعتمد تكاليف المخزون على طريقة المتوسط المرجح، وتشمل النفقات المتكبدة للاستحواذ على المخزون والتكاليف الأخرى المتكبدة لإيصاله إلى موقعه وحالته الحالية.

إن صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصاً مصاريف البيع.

يتم تكوين مخصص للمخزون بطيء الحركة والمتقادم بناءً على الاستخدام المتوقع حسب تقييم الإدارة.

مكافآت الموظفين

يتم تكوين مخصص للالتزامات المقدرة لاستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر المتعلقة بها بناءً على الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى نهاية فترة التقرير.

يتم أيضاً تكوين مخصص لكافة مبالغ مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى نهاية فترة التقرير.

يتم تسديد المساهمات المطلوبة للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية المتعلقة بالموظفين المواطنين وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٢) لدولة الإمارات العربية المتحدة الصادر في عام ٢٠٠٠ للمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم تحميل هذه المساهمات في الربح أو الخسارة خلال فترة الخدمة للموظفين.

تكاليف الإقراض

يتم إضافة تكاليف الاقتراض العائدة بشكل مباشر إلى إستحواذ أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تتطلب بالضرورة فترة طويلة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع، إلى تكلفة تلك الموجودات، إلى أن تصبح هذه الموجودات جاهزة إلى حد كبير للاستخدام المقصود أو البيع.

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من الأداة المشتقة إلى الحد الذي يتم فيه استخدام القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة لتمويل أصل مؤهل ويتم التحوط لها في تحوط التدفقات النقدية الفعالة لمخاطر أسعار الفائدة، في الدخل الشامل الآخر وإعادة تصنيفها إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما يؤثر الأصل المؤهل عليها. إن تكاليف الاقتراض المرسمة تعكس معدل الفائدة المتحوط له إلى الحد الذي يتم فيه استخدام القروض ذات السعر الثابت لتمويل أصل مؤهل ويتم التحوط لها في تحوط مخاطر أسعار الفائدة الفعلية للقيمة العادلة.

يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة في انتظار إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم الاعتراف بجميع تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الدفعات على أساس الأسهم

يتم قياس معاملات الدفعات على أساس الأسهم التي يتم تسويتها مع أطراف أخرى غير الموظفين بالقيمة العادلة للبضائع أو الخدمات المستلمة، باستثناء الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة العادلة بشكل موثوق، وفي هذه الحالة يتم قياسها بالقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الممنوحة، المقاسة في تاريخ استحواد المنشأة على البضائع أو قيام الطرف المقابل بتقديم الخدمة.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف بتاريخ تلك المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ.

إن مكاسب أو خسائر العملات الأجنبية على البنود النقدية هي الفرق بين التكلفة المطفأة بالدرهم الإماراتي في بداية السنة، بعد تعديلها بالفائدة الفعلية والمدفوعات خلال الفترة والتكلفة المطفأة بالعمله الأجنبية المترجمة بسعر الصرف في نهاية السنة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعمله أجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمقاسة بالقيمة العادلة إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في بيان الربح أو الخسارة الموحد، باستثناء فروق الصرف الناتجة عن إعادة تحويل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وتحولات التدفقات النقدية المؤهلة إلى الحد الذي تكون فيه التحولات فعالة، والتي يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل أرباح وخسائر العملات الأجنبية على الموجودات والمطلوبات المالية على أساس الصافي.

لغايات تتعلق بعرض البيانات المالية الموحدة، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية للمجموعة إلى الدرهم الإماراتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في نهاية كل فترة تقرير. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصاريف بمعدل أسعار الصرف للفترة، إلا في حال تقلب أسعار الصرف بشكل جوهري خلال تلك الفترة، وفي هذه الحالة، يتم استخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة، إن وجدت، في الدخل الشامل الآخر وتراكمها في حقوق الملكية كاحتياطات تحويل العملات الأجنبية.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة أي التزام حالي (قانوني أو استدلاي) ناتج عن أحداث سابقة والتي يكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق.

إن المبلغ المعترف به كمخصص يتم احتسابه حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الالتزام في نهاية فترة التقرير، بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بالالتزام.

عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يكون جزء أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد المخصص متوقع استردادها من طرف ثالث، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

العقود المثقلة بالالتزامات

يتم الاعتراف بالالتزامات الحالية الناتجة بموجب عقود مثقلة بالالتزامات وقياسها كمخصصات. تعتبر العقود المثقلة بالالتزامات قائمة عندما يكون لدى المجموعة عقد تتجاوز بموجبه التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالالتزامات بموجب العقد المنافع الاقتصادية المتوقعة استلامها بموجبه.

الضمانات

يتم الاعتراف بمخصصات التكلفة المتوقعة لالتزامات الضمان في تاريخ بيع المنتجات ذات الصلة، لتسوية التزام المجموعة بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

النقد ومرادفات النقد

في بيان المركز المالي، يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من النقد (أي النقد في الصندوق والودائع عند الطلب) ومرادفات النقد. إن مرادفات النقد هي استثمارات قصيرة الأجل (بشكل عام بتواريخ استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل)، استثمارات عالية السيولة قابلة للتحويل بسهولة إلى مبلغ نقدي معروف والتي تخضع إلى خطر ضئيل للتغيرات في القيمة. يتم الاحتفاظ بمرادفات النقد لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل بدلاً من الاستثمار أو لأغراض أخرى.

يتم إدراج الأرصدة لدى البنوك التي يخضع استخدامها من قبل المجموعة لقيود تعاقدية من طرف ثالث كجزء من النقد ما لم تؤدي القيود إلى عدم استيفاء الرصيد البنكي لتعريف النقد. تم الإفصاح عن القيود التي تؤثر على استخدام الأرصدة في إيضاح ١٥ إذا كانت القيود التعاقدية لاستخدام النقد تمتد إلى ما بعد ١٢ شهراً بعد نهاية فترة التقرير، يتم تصنيف المبالغ ذات الصلة كغير متداولة في بيان المركز المالي.

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد ومرادفات النقد كما هو موضح أعلاه، بعد خصم الحسابات البنكية المكشوفة من البنوك المستحقة والتي يتم تسديدها عند الطلب وتشكل جزءاً لا يتجزأ من النقد للمجموعة.

عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد هو أو يحتوي على عقد إيجار، عند بدء العقد. تعترف المجموعة بحق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات عقود الإيجار التي تكون فيها هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (تعرف بأنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود الإيجار لموجودات منخفضة القيمة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف المجموعة بمدفوعات عقود الإيجار كمصروفات تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منهجي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك الفوائد الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

يتم قياس مطلوبات عقود الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات عقود الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، ويتم خصمها باستخدام السعر الضمني في عقد الإيجار. إذا كان هذا السعر لا يمكن تحديده فوراً، فإن المجموعة تستخدم سعر الاقتراض الإضافي.

تشمل مدفوعات عقود الإيجار المدرجة في قياس مطلوبات عقود الإيجار ما يلي:

- مدفوعات عقود الإيجار الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الأخرى)، ناقصاً أي حوافز عقود إيجار؛
- مدفوعات عقود الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس بشكل مبدئي باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء؛
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة الخيارات؛ و
- دفعات لغرامات إنهاء العقد، إذا كان عقد الإيجار يعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام عقد الإيجار كبند منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

يتم قياس مطلوبات عقد الإيجار لاحقاً من خلال زيادة القيمة المدرجة لتعكس الفائدة على مطلوبات عقد الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) ومن خلال خصم القيمة المدرجة لتعكس مدفوعات عقد الإيجار التي تم إجراؤها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

عقود الإيجار (يتبع)

المجموعة كمستأجر (يتبع)

تقوم المجموعة بإعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار وإجراء تعديل مماثل لحق استخدام الموجودات ذي العلاقة عندما:

- تم تغيير فترة عقد الإيجار أو هناك تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تتغير مدفوعات عقد الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدل باستخدام معدل الخصم المبدئي (ما لم تتغير مدفوعات عقد الإيجار بسبب التغيير في سعر الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدل باستخدام معدل الخصم المعدل.

لم تقم المجموعة بإجراء أي تعديلات من هذا القبيل خلال الفترات المعروضة.

يتم إستهلاك حق إستخدام الأصل على مدى فترة الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل أيهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو أن تكلفة حق الاستخدام، تعكس أن المجموعة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فإن قيمة حق الاستخدام ذات الصلة يتم إستهلاكها على مدى العمر الإنتاجي للأصل ذات العلاقة. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.

يتم عرض حق استخدام الموجودات كبند منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

تطبق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان حق استخدام الموجودات قد انخفض ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة المحددة كما هو موضح في سياسة "الممتلكات والمعدات".

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس مطلوبات عقد الإيجار وحق استخدام الموجودات. يتم الاعتراف بالمدفوعات ذات العلاقة كمصروف في الفترة التي يتم فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه المدفوعات ويتم إدراجها ضمن "مصاريف أخرى" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

كوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير المؤجرة، وبدلاً من ذلك يقوم بإحتساب أي عقد إيجار ومكونات غير مؤجرة مرتبطة به كترتيب واحد. لم تستخدم المجموعة هذه الوسيلة العملية.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الإعراف بجميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الاعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تستلزم تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريع أو العرف السائد في السوق.

يتم قياس كافة الموجودات المالية المعترف بها بالكامل لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، وفقاً لتصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- الأصل المالي المحتفظ به ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للأصل المالي ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- يتم الإحتفاظ بالأصل ضمن إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الإحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي هي مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

بشكل افتراضي، يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. على الرغم مما سبق، يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار/ تحديد ما يلي بشكل نهائي عند الاعتراف المبدئي بالأصل المالي:

- يمكن للمجموعة القيام باختيار بشكل نهائي بإدراج التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في حقوق الملكية، في الدخل الشامل الآخر إذا تم تحقيق بعض الشروط (أنظر ٣ أدناه)؛ و
- يمكن للمجموعة تحديد بشكل نهائي أداة الدين التي تستوفي التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد إذا كان ذلك يقوم بإلغاء أو يخفض بشكل كبير عدم التطابق في المحاسبة.

(١) التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفائدة على مدى الفترة ذات العلاقة.

بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة (مثل الموجودات ذات قيمة ائتمانية منخفضة عند الاعتراف المبدئي)، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية، تكاليف المعاملة والعلاوات الأخرى أو الخصومات) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو، حيثما ينطبق، فترة أقصر، إلى إجمالي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة للموجودات المالية التي تم شراؤها أو الناشئة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة، إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

(١) التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية (يتبع)

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي هي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي عند الاعتراف المبدئي مطروحاً منه التسديدات الأساسية، بالإضافة إلى الاستهلاك المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين ذلك المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، بعد تعديلها لأي مخصص خسارة. إن إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي هي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التعديل لأي مخصص خسارة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المشتراة أو التي تم إنشاؤها مع ائتمان منخفض القيمة، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي إلى إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات ائتمان منخفض القيمة (انظر أدناه). بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات ائتمان منخفض القيمة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. في فترات التقارير اللاحقة، في حال تحسنت مخاطر الائتمان للأداة المالية ذات ائتمان منخفض القيمة، بحيث لم يعد الأصل المالي ذات ائتمان منخفض القيمة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو التي تم إنشاؤها ذات قيمة ائتمانية منخفضة، تعترف المجموعة بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل على التكلفة المطفأة للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي. لا يعود الاحتساب إلى إجمالي الأساس حتى إذا تحسنت مخاطر الائتمان للأصل المالي لاحقاً بحيث لم يعد الأصل المالي ذات قيمة ائتمانية منخفضة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها ضمن "إيرادات التمويل" (إيضاح ٢٤).

(٢) أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم تصنيف سندات الشركات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم قياس سندات الشركات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لسندات الشركات هذه نتيجة لأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ومكاسب أو خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة. إن المبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة هي نفس المبالغ التي كان سيتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة إذا تم قياس سندات الشركات هذه بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بجميع التغيرات الأخرى بالقيمة المدرجة لسندات الشركات هذه في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. عندما يتم إلغاء الإعراف بسندات الشركات هذه، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

(٣) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للشركة أن تقوم باختيار بشكل نهائي (لكل أداة على حدة) وذلك لتصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يسمح بتحديد القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان الاستثمار في حقوق الملكية محتفظ به للمتاجرة أو إذا كان بدل طارئ تم الاعتراف به من قبل المُستحوذ من خلال دمج الأعمال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

(٣) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)

يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لغرض المتاجرة إذا:

- تم الإستحواذ بشكل مبدئي بهدف بيعها في المستقبل القريب؛ أو
- عند الإعتراف المبدئي، تمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة معاً ولديها دليل فعلي لنمط أداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير؛ أو
- كانت مشتقة (باستثناء المشتقات التي لها عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة.

يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات وعندما يتم استبعاد هذه الاستثمارات فإن المكاسب والخسائر المتراكمة ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات لا يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة بل يتم تحويلها إلى الأرباح المستبقاة.

يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، إلا إذا كانت أنصبة الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار.

(٤) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أنظر إيضاح (١) إلى (٣) أعلاه) يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. على وجه التحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا إذا قامت المجموعة بتحديد الاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة أو البديل الطارئ الناتج من اندماج الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي (أنظر إيضاح (٣) أعلاه).
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أنظر إيضاح (١) و(٢) أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تحديد أدوات الدين التي تستوفي إما معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي إذا كان ذلك يقوم بإلغاء أو يخفض بشكل كبير عدم التطابق في المحاسبة (ما يسمى "عدم تطابق المحاسبة") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عنها على أسس مختلفة. لم تحدد المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير، مع الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تحوط محددة. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في الربح أو الخسارة أي توزيعات أرباح أو فوائد مكتسبة على الأصل المالي ويتم إدراجها ضمن بند "المكاسب والخسائر الأخرى".

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص خسارة لائتمان المتوقعة للاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ذم الإيجار المدينة، الذم المدينة التجارية وموجودات العقود وكذلك عقود الضمان المالي. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية المعنية.

تقوم المجموعة بشكل دائم بالاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني للذم المدينة التجارية، موجودات العقود وذم التأجير المدينة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مخصص ماتريكس استناداً إلى الخبرة السابقة لخسارة ائتمان المجموعة، مع تعديله حسب العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة لهذا المجال التي يعمل المدينون فيها وتقييم الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال حسبما يكون ملائماً.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. ومع ذلك، إذا لم تزد مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني خسارة الائتمان المتوقعة التي سوف تنتج عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني والتي يتوقع أن تنتج عن حالات التخلف عن السداد على الأداة المالية الممكنة ضمن ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأدوات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بمقارنة مخاطر التخلف عن السداد للأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث للأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والبالغة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. تتضمن المعلومات المستقبلية التي تم أخذها بالاعتبار الآفاق المستقبلية للمجالات التي يعمل فيها مدينو المجموعة، ويتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمنظمات المماثلة الأخرى، وكذلك الأخذ في الاعتبار المصادر الخارجية المختلفة والمعلومات الاقتصادية المتوقعة التي تتعلق بالعمليات الأساسية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (يتبع)

على وجه التحديد، تؤخذ المعلومات التالية في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل هام منذ الاعتراف المبدئي:

- تدهور جوهري فعلي أو متوقع في الأدوات المالية الخارجية (إن وجدت) أو التصنيف الائتماني الداخلي؛
- حدوث تدهور جوهري في مؤشرات الأسواق الخارجية لمخاطر الائتمان الخاصة بأداة مالية معينة، على سبيل المثال، زيادة هامة في هامش الائتمان، أسعار مقايضة التخلف عن سداد الائتمان بالنسبة للمدين، أو طول الفترة الزمنية أو المدى الذي تكون فيه القيمة العادلة لأصل مالي أقل من التكلفة المطفأة؛
- التغيرات السلبية القائمة أو المتوقعة في الأعمال أو الأوضاع المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تتسبب في انخفاض هام في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات ديونه؛
- تدهور جوهري فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمدين؛
- الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين؛
- حدوث تغير سلبي فعلي أو متوقع جوهري في البيئة التنظيمية والاقتصادية أو التكنولوجية للمدين، مما يؤدي إلى انخفاض هام في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات الدين.

بغض النظر عن التحليل السابق، تعتبر المجموعة أن التعثر عن السداد قد حدث عندما يكون الأصل المالي تجاوز فترة استحقاقه لمدة ٣٠ يومًا ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن معيار التعثر عن السداد أكثر ملاءمة.

على الرغم مما سبق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأدوات المالية لم ترتفع بشكل هام منذ الاعتراف الأولي إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. يتم تحديد الأدوات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- أن الأداة المالية لديها مخاطر منخفضة للتخلف عن السداد؛
- أن يكون لدى المقترض قدرة قوية على الوفاء بالتزامات التدفق النقدي التعاقدية على المدى القريب؛ و
- قد تؤدي التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والأعمال على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل قدرة المدين على الوفاء بالتزامات التدفق النقدي التعاقدية.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي له مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون للأصل تصنيف ائتماني خارجي "درجة استثمارية" وفقاً للتعريف المتعارف عليه عالمياً أو إذا كان التقييم الخارجي غير متوفر، فإن الأصل له تقييم داخلي لـ "قائم الأداء". يعني قائم الأداء أن الطرف المقابل لديه مركز مالي قوي وليس هناك مبالغ متأخرة السداد.

بالنسبة لعقود الضمان المالي، إن التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الالتزام غير القابل للإلغاء يعتبر تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض تقييم الأداة المالية لانخفاض القيمة. عند تقدير ما إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بعقود الضمان المالي، تأخذ المجموعة بالإعتبار التغييرات في مخاطر تخلف المدين المحدد في العقد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (يتبع)

تقوم المجموعة بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها حسب الاقتضاء لضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخر السداد.

(٢) تعريف التخلف عن السداد

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث تخلف عن السداد لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن الموجودات المالية التي تستوفي بأي من المعايير التالية غير قابلة للاسترداد بشكل عام:

- عندما يكون هناك خرق للتعهدات المالية من قبل المدين؛ و
- تشير المعلومات التي تم تطويرها داخليًا أو التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بسداد مديونيته، بما في ذلك المجموعة، بالكامل (دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة).

بغض النظر عن التحليل السابق، تعتبر المجموعة أن التخلف عن السداد قد حدث عندما تجاوز الأصل المالي أكثر من ٩٠ يومًا ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن هناك معيار آخر للتخلف عن السداد هو أكثر ملاءمة.

(٣) الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

يعتبر الأصل المالي ذات قيمة ائتمانية منخفضة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشمل الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو المقترض؛
- إخلال في العقد، على سبيل المثال العجز أو التأخير في التسديد (أنظر (٢) أعلاه)؛
- أن يقوم الدائن (الدائنين) للمقترض، نتيجة لصعوبات مالية لأسباب اقتصادية أو تعاقدية يواجهها المقترض، بمنح المقترض امتياز (امتيازات) والتي لم يكن ليأخذها الدائن (الدائنين) بالاعتبار، بخلاف ذلك؛
- يصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو أي إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- عدم وجود سوق نشط لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

(٤) سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة ولا يوجد هناك احتمال واقعي للإسترداد، على سبيل المثال، عندما يكون المدين قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات حالة الإفلاس، أو في حالة الذم التجارية المدينة، عندما تكون المبالغ تجاوزت سنتين متأخرة السداد، أيهما أقرب. قد تخضع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالمجموعة، مع الأخذ بالإعتبار المشورة القانونية حيثما كان ذلك مناسبًا. يتم الإعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

(٤) القياس والاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة

يعتبر قياس خسارة الائتمان المتوقعة دليلاً لاحتمالية التخلف عن السداد، والخسارة بافتراض التخلف عن السداد (أي حجم الخسارة في حالة وجود تخلف عن السداد) والتعرضات عند التخلف. تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد على البيانات التاريخية المعدلة بناءً على معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. بالنسبة للتعرض عند التخلف عن السداد للموجودات المالية، فإن ذلك يتمثل بالقيمة العادلة الإجمالية للموجودات في تاريخ التقرير. بالنسبة لعقود الضمانات المالية، يتضمن التعرض بمبالغ مسحوبة كما في تاريخ التقرير، بالإضافة إلى أي مبالغ إضافية متوقع أن يتم سحبها مستقبلاً حسب التاريخ المفترض المحدد على أساس الاتجاه التاريخي، وفهم المجموعة لاحتياجات التمويل المستقبلية المحددة للمدينين، وغيرها من المعلومات المستقبلية ذات العلاقة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة كالفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة إستلامها، مخصومة على أساس سعر الفائدة الفعلي الأصلي. بالنسبة لعقود الإيجار المدينة، فإن التدفقات النقدية المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة تتوافق مع التدفقات النقدية المستخدمة في قياس عقود الإيجار المدينة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار.

بالنسبة لعقود الضمانات المالية، بما أن المجموعة مطالبة بالتسديد فقط في حالة تخلف المدين وفقاً لشروط الأداة المضمونة، فإن مخصص الخسارة المتوقعة هو المدفوعات المتوقعة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة الائتمانية التي تم تكبدها ناقص من أي مبالغ تتوقع المجموعة استلامها من حامل الضمان أو المدين أو أي طرف آخر.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل خسائر الائتمانية المتوقعة في فترة التقرير السابقة، ولكنها حددت في تاريخ التقرير الحالي أنه لم تعد شروط الخسائر الائتمانية المتوقعة تستوفي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الموجودات التي تم استخدام النهج المبسط لها.

تعترف الشركة بمكاسب أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد لجميع الأدوات المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمتها المدرجة من خلال حساب مخصص، باستثناء الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي تم الاعتراف بمخصص خسارة مقابلها في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي إعادة تقييم الاستثمار، ولا تقوم بتخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي في بيان المركز المالي الموحد.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بأصل مالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة بها إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري لكافة مخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن المجموعة تقوم بالاعتراف بحصتها المستبقة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقعة دفعها. إذا قامت المجموعة بالاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي، فإن المجموعة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريف المطلوبات المالية وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف الذمم الدائنة التجارية والأخرى والمستحق إلى جهات ذات علاقة "كمطلوبات مالية" ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، مع الاعتراف بمصاريف الفائدة على أساس العائد الفعلي، إلا فيما يتعلق بالمطلوبات قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير جوهري.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لالتزام مالي وتخصيص مصاريف الفائدة على مدى الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يقوم فعلياً بخصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للالتزام المالي، أو كما هو مناسب، فترة أقصر.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما وفقط عندما يتم إسْتِيفاء الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو إنتهاء صلاحيتها.

محاسبة التحوط

تقوم المجموعة بإبرام معاملات لأدوات مالية مشتقة لإدارة التعرض لتقلبات أسعار الفائدة المتغيرة. لمزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية المشتقة تم الإفصاح عنها في إيضاح ٣٤.

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقود المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد مباشرة في حال كانت الأداة المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد على طبيعة علاقة التحوط.

يتم الاعتراف بالمشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي في حين يتم الاعتراف بالمشتقات ذات القيمة العادلة السالبة كإلتزام مالي. لا يتم مقاصة المشتقات في البيانات المالية الموحدة ما لم يكن لدى المجموعة حق قانوني والنية في التسوية. يتم إدراج المشتقات كأصل غير متداول أو إلتزام غير متداول في حال كان الإستحقاق المتبقي للأداة أكثر من ١٢ شهر وعندما لا يكون من المتوقع بأن يتم تحقيق أو تسديد الأداة المالية المشتقة خلال ١٢ شهر. يتم إدراج المشتقات الأخرى كموجودات متداولة أو كمطلوبات متداولة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

محاسبة التحوط (يتبع)

تقوم المجموعة بتحديد المشتقات كأدوات تحوط فيما يتعلق بمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة في تحوطات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية أو تحوطات صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية، حسب الاقتضاء. تتم المحاسبة عن تحوطات مخاطر الصرف الأجنبي على التزامات الشركة كتحوطات التدفقات النقدية.

عند بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق علاقة التحوط بين أداة التحوط والبند المتحوط له، إلى جانب أهداف إدارة المخاطر واستراتيجية تنفيذ معاملات التحوط المختلفة. علاوة على ذلك، عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط فعالة في تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط له العائد إلى مخاطر التحوط، وذلك عندما تستوفي علاقات التحوط بكافة متطلبات فعالية التحوط التالية:

- توجد علاقة اقتصادية بين البند المتحوط له وأداة التحوط؛
- لا يسيطر تأثير مخاطر الائتمان على التغيرات في القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
- نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المغطى الذي تقوم المجموعة بالفعل بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط من تلك الكمية من البند المتحوط له.

عندما تتوقف علاقة التحوط في تلبية متطلبات فعالية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن أهداف إدارة مخاطر تصنيف علاقة التحوط تبقى كما هي، فإن المجموعة سوف تقوم بتعديل نسب التحوط المتعلقة بعلاقة التحوط (بمعنى آخر، إعادة توازن التحوط) حتى يمكنها أن تلبى معايير التأهيل مرة أخرى.

يظهر إيضاح ٣٤ تفاصيل القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة لأغراض التحوط.

تحوطات التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات وأدوات التحوط المؤهلة الأخرى المصنفة والمؤهلة كتحوطات للتدفقات النقدية في بيان الدخل الشامل الموحد والمتركمة ضمن بند احتياطي تحوط التدفقات النقدية، ويقتصر على التغير المتراكم في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه من بداية التحوط. يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتركمة في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترات التي يؤثر فيها الاعتراف بالبند المتحوط له على بيان الربح أو الخسارة الموحد في نفس البند الذي تم الاعتراف به كبند متحوط له. ومع ذلك، عندما ينتج عن المعاملة المتوقعة المتحوط لها الاعتراف بأصل غير مالي أو التزام غير مالي، يتم حذف المكاسب والخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتركمة في حقوق الملكية من حقوق الملكية وإدراجها في القياس المبدئي لتكلفة الأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي. إن هذا التحويل لا يؤثر على بيان الدخل الشامل الموحد. علاوة على ذلك، إذا توقعت المجموعة أن بعض أو كافة الخسائر المتركمة في احتياطي تحوطات التدفقات النقدية لن يتم إستردادها في المستقبل، يتم إعادة تصنيف هذا المبلغ مباشرة إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد.

تتوقف المجموعة عن استخدام محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، إن وجدت). يشمل ذلك الحالات التي تنتهي فيها صلاحية أداة التحوط أو بيعها، إلغاؤها أو تنفيذها. يتم المحاسبة على الاستبعاد بأثر مستقبلي. إن أي ربح أو خسارة معترف بها في بيان الدخل الشامل الموحد ومتركمة ضمن حقوق الملكية في ذلك الوقت تبقى ضمن حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما يتم الاعتراف بالمعاملة المتوقعة. وعندما لا يكون من المتوقع حدوث معاملة متوقعة متحوط لها، يتم إعادة تصنيف والإعتراف بالربح أو الخسارة المتركمة ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية مباشرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الضريبة

يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع الضريبة المستحقة حالياً والضريبة المؤجلة.

الضريبة الحالية

تستند الضريبة مستحقة الدفع حالياً على الربح الخاضع للضريبة للسنة. يختلف الربح الخاضع للضريبة عن الربح كما هو مبين في بيان الربح أو الخسارة بسبب بنود الدخل أو المصاريف الخاضعة للضريبة أو القابلة للخصم في سنوات أخرى والبنود التي لا تخضع للضريبة أو القابلة للخصم على الإطلاق. يتم احتساب التزام المجموعة للضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو المطبقة بشكل جوهري خلال نهاية فترة التقرير.

يتم الاعتراف بالمخصص لتلك الأمور التي يكون فيها تحديد الضريبة غير مؤكد وعندما يكون من المحتمل أن يكون هناك تدفق مستقبلي للأموال إلى السلطة الضريبية. يتم قياس المخصصات حسب أفضل تقدير للمبلغ المتوقع استحقاقه. يستند التقييم على تقدير العاملين في مجال الضرائب داخل المجموعة الذي تدعمه بالخبرة السابقة فيما يتعلق بهذه الأنشطة وفي بعض الحالات استناداً إلى مشورة ضريبية مستقلة متخصصة.

الضريبة المؤجلة

الضريبة المؤجلة هي الضريبة المتوقعة دفعها أو استردادها على الفروقات بين القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والأسس الضريبية المقابلة المستخدمة في حساب الربح الخاضع للضريبة، ويتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة الالتزام. يتم بشكل عام الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة ويتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر أرباح خاضعة للضريبة يمكن مقابلها استخدام الفروقات المؤقتة القابلة للخصم. لا يتم الاعتراف بهذه الموجودات والمطلوبات إذا كان الفرق المؤقت ناشئاً عن الاعتراف الأولي (بخلاف اندماج الأعمال) للموجودات والمطلوبات الأخرى في معاملة لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة أو الربح المحاسبي. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة إذا كان الفرق المؤقت ناتج عن الاعتراف الأولي بالشهرة.

يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة الناتجة عن الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في المشاريع المشتركة، باستثناء الحالات تكون فيها المجموعة قادرة على التحكم في عكس الفرق المؤقت ومن المحتمل ألا يتم عكس الفرق المؤقت في المستقبل المنظور. لا يتم الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفروقات المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بهذه الاستثمارات والحصص فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر أرباح خاضعة للضريبة كافية للاستفادة من فوائد الفروقات المؤقتة ومن المتوقع أن تنعكس في المستقبل المنظور.

تتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لا يكون من المحتمل فيه توفر أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح باسترداد كل أو جزء من الأصل.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع تطبيقها في الفترة التي يتم فيها تسوية الالتزام أو تحقيق الأصل بناء على قوانين ومعدلات الضرائب التي تم تشريعها أو تشريعها بشكل جوهري في تاريخ التقرير.

يعكس قياس التزامات وموجودات الضريبة المؤجلة التبعات الضريبية التي ستتبع من الطريقة التي تتوقع بها المجموعة، في نهاية فترة التقرير، استرداد أو تسوية القيمة المدرجة لموجوداتها ومطلوباتها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣ معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية (يتبع)

الضريبة (يتبع)

الضريبة المؤجلة

لأغراض قياس مطلوبات الضريبة المؤجلة وموجودات الضريبة المؤجلة للاستثمارات العقارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة، يفترض استرداد القيمة المدرجة لهذه العقارات بالكامل من خلال البيع، ما لم يتم نقض الافتراض. يتم نقض الافتراض عندما يكون العقار الاستثماري قابل للاستهلاك ويتم الاحتفاظ به ضمن نموذج عمل يهدف إلى استهلاك جميع المنافع الاقتصادية المتضمنة في العقار الاستثماري بشكل كبير مع مرور الوقت، وليس من خلال البيع. قام أعضاء مجلس الإدارة بمراجعة المحافظ الاستثمارية العقارية للمجموعة واستنتجوا أنه لا يتم الاحتفاظ بالعقارات الاستثمارية للمجموعة في إطار نموذج أعمال يهدف إلى استهلاك جميع المنافع الاقتصادية المتضمنة في العقارات الاستثمارية بشكل هام مع مرور الوقت، وليس من خلال البيع. وبالتالي، قرر المديرون أن افتراض "البيع" المنصوص عليه في التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ لم يتم عكسه. نتيجة لذلك، لم تعترف المجموعة بأي ضريبة مؤجلة على التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية حيث لا تخضع المجموعة لأي ضريبة دخل على التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية عند استبعادها.

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ لتسوية موجودات الضريبة الحالية مقابل مطلوبات الضريبة المتداولة الحالية وتتعلق بضريبة الدخل التي تم تشريعها من قبل نفس السلطة الضريبية وتتوي المجموعة تسوية موجودات ومطلوبات الضريبة الحالية على أساس صافٍ.

الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة للسنة

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في الربح أو الخسارة، إلا عندما تتعلق ببند تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة كذلك في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية على التوالي. عندما تنشأ الضريبة الحالية أو الضريبة المؤجلة من المحاسبة الأولية لاندماج الأعمال، يتم إدراج التأثير الضريبي في المحاسبة لاندماج الأعمال.

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

في طور تطبيق السياسات المحاسبية والموضحة في إيضاح رقم ٣، قامت إدارة المجموعة ببعض الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات التي هي ليست جلية الوضوح من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات علاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر. يتم تسجيل الاختلاف في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إعادة مراجعة هذه التقديرات وذلك في حالة أن التعديلات الناتجة عن إعادة التقييم تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترات الحالية المستقبلية.

١/٤ الأحكام الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

فيما يلي الأحكام الحساسة، باستثناء تلك التي تتضمن التقديرات في (والتي تم عرضها بشكل منفصل أدناه)، والتي اتخذتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها الأثر الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

١/٤ الأحكام الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

الإعتراف بالإيرادات

تأخذ الإدارة بالاعتبار الاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية، وإلا سيتم الاعتراف بالإيرادات عند نقطه زمني:

- يستلم العميل ويستهلك في نفس الوقت الفوائد المقدمة من قبل أداء المجموعة عند قيام المجموعة بتنفيذ الأداء؛
- يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تحسين أحد الأصول التي يتحكم فيها العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
- لا يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أصل له استخدام بديل للمنشأة ويكون للمنشأة حق قابل للتنفيذ في سداد قيمة الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تغييرات العقد

يتم الاعتراف بتغييرات العقد كإيرادات فقط إلى الحد الذي تكون فيه المجموعة على ثقة من تحقيق المنافع الاقتصادية للتغيير وفقاً لتقييمها للظروف الأساسية. تأخذ الإدارة بعين الاعتبار الخبرة السابقة، تطبيق شروط العقد والعلاقة مع العملاء عند إصدار حكمها.

مطالبات العقد

يتم الاعتراف بمطالبات العقد كإيرادات فقط عندما تكون المجموعة على ثقة من تحقيق المنافع الاقتصادية للمطالبة وفقاً لتقييمها للظروف الأساسية. تقوم الإدارة بمراجعة الحكم المتعلق بمطالبات العقد بشكل دوري ويتم إجراء التعديلات في الفترات المستقبلية، إذا كانت التقييمات تشير إلى أن هذه التعديلات مناسبة.

تحديد ما إذا كانت الاتفاقيات غير الموقعة (الشفوية) تستوفي تعريف العقد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥

يتم تنفيذ بعض مشاريع حكومة أبوظبي أو دوائرها أو أطرافها ذات العلاقة، والعملاء في مصر، على أساس الشروط المتفق عليها شفهيًا (بما في ذلك تقديرات التكلفة الإجمالية للمشروع والجدول الزمني) بما يتماشى مع ممارسات الأعمال التاريخية للمجموعة. قررت الإدارة أن مثل هذه الاتفاقيات الشفوية غير الموقعة تستوفي تعريف "العقد مع العميل" بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ بناءً على الآراء القانونية الخارجية. بناءً على الآراء القانونية، تعتبر الإدارة أن مثل هذه الاتفاقيات الشفوية غير الموقعة تستوفي تعريف "العقد مع العميل" بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ باعتبار أن المجموعة والعميل يتفقان على العناصر الأساسية للعقد وأية شروط قانونية أخرى، على الرغم من أن مسائل التفاصيل تُترك للاتفاق عليها في وقت لاحق، ويعتبر العقد ملزماً حتى في حالة عدم وجود اتفاقية بشأن هذه المسألة بالتفصيل. وبالإضافة إلى ذلك، بموجب المادة رقم ١٣٢ من القانون المدني لدولة الإمارات العربية المتحدة وبموجب حكم المحكمة الإدارية العليا في القضية رقم ١٣٤ من السنة القضائية ٤٢ بتاريخ ٢٢ يوليو ١٩٩٧، يمكن أن يكون العقد شفهيًا أو كتابيًا، كما يمكن أن ينتج العقد عن أفعال تُظهر وجود موافقة متبادلة بين الأطراف المعنية.

الترتيب المشترك

عند تقييم السيطرة المشتركة، أخذت المجموعة في الاعتبار الاتفاقية التعاقدية لمشاركة السيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من الأطراف التي تشارك السيطرة. لغرض تقييم ما إذا كان ترتيب الاتفاقية المشتركة هو عبارة عن مشروع مشترك أو عملية مشتركة، أخذت المجموعة في الاعتبار ما إذا كان لديها سيطرة مشتركة على الحقوق في صافي موجودات الترتيب، وفي هذه الحالة يتم التعامل معها على أنها مشاريع مشتركة أو حقوق في الموجودات والالتزامات مقابل المطلوبات المتعلقة بالاتفاقية، وفي هذه الحالة يتم التعامل معها كعمليات مشتركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

١/٤ الأحكام الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

إحتياطي اندماج

هناك حاجة إلى إصدار حكم لتحديد ما إذا كانت الأداة المالية، أو الأجزاء المكونة لها، عند الاعتراف المبدئي، مصنفة كمطلوبات مالية أو أصل مالي أو أداة حقوق ملكية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢. عند إصدار حكمها، أخذت المجموعة بعين الاعتبار، على وجه الخصوص، ما إذا كانت الأداة تتضمن التزام تعاقدي بتسليم النقد أو الموجودات المالية الأخرى إلى منشأة أخرى وما إذا كان يتم تسويتها في أداة حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. بناءً على ذلك، تم استنتاج أن إحتياطي الاندماج يجب أن يكون جزءاً من حقوق الملكية.

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد كما في نهاية فترة التقرير والتي تحمل مخاطر هامة قد تسبب في تعديلات جوهرية على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

إيرادات العقود

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود الإنشاء في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما يكون بالإمكان تقدير نتائج العقد بشكل موثوق. يتأثر قياس إيرادات العقود بمجموعة متنوعة من الشكوك (بما في ذلك تقدير التكلفة ومسوحات العمل المنجز) والتي تعتمد على نتيجة الأحداث المستقبلية.

كما هو مذكور في إيضاح ٣ حول البيانات المالية الموحدة، يتم الإعراف بإيرادات العقود في بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس مرحلة إنجاز العقود. يمكن قياس مرحلة الإنجاز بطرق مختلفة. تستخدم الإدارة إحدى الطرق التالية التي تساعد في قياس العمل الفعلي المنجز في العقد بشكل موثوق، بناءً على طبيعة العقد:

- مسوحات العمل المنجز؛ أو
- نسبة التكاليف المتكبدة حتى تاريخه إلى إجمالي التكاليف المقدرة للعقد.

عندما يتعذر تقدير نتائج العقد بشكل موثوق، يتم إدراج الإيرادات فقط إلى مدى تكاليف العقد المتكبدة التي سيكون من المحتمل استردادها. يتم إدراج تكاليف العقد كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

غالباً ما تكون هناك حاجة إلى مراجعة التقديرات المذكورة أعلاه عند وقوع الأحداث وعند التوصل لحل للشكوك. لذلك، قد يزيد أو ينقص مبلغ إيرادات العقد المدرج من فترة إلى أخرى.

إنخفاض قيمة المخزون

عندما يصبح المخزون قديم أو متقادم، يتم عمل تقدير لصافي القيمة القابلة للتحقق. يتم تصنيف بنود المخزون بناءً على تحركاتها خلال السنة وحالتها المادية والاستخدام المستقبلي المتوقع لها، وبناءً على ذلك يتم تصنيف مخصص لانخفاض قيمة المخزون بطيء الحركة والمتقادم. بناءً على العوامل، حددت الإدارة بنود المخزون كبطيئة وغير متحركة وذلك لإحتساب مخصص المخزون بطيء الحركة. قد تكون مراجعة مخصص المخزون بطيء الحركة ضرورية إذا كانت نتيجة هذه العوامل الإرشادية تختلف عن التقديرات. إن مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ هو بمبلغ ٥٨,٠٣٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٤,٧٨٨ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

احتساب مخصص الخسارة

عند قياس خسارة الائتمان المتوقعة، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف ستؤثر هذه العوامل على بعضهما البعض. تستخدم المجموعة تقديرات لاحتساب معدلات الخسارة.

إن الخسارة عند التخلف عن السداد هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. يعتمد ذلك على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات التي يتوقع المقرض استلامها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من التحسينات الائتمانية المضمونة.

تشكل احتمالية التخلف عن السداد مدخلات رئيسية في قياس خسارة الائتمان المتوقعة. إن احتمالية التخلف عن السداد هو تقدير لاحتمالية التخلف عن السداد عبر فترة زمنية معينة، يشمل احتساب البيانات التاريخية والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية. وفقاً لنموذج خسارة الائتمان المتوقعة، يبلغ مخصص الذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة وموجودات العقد المطلوبة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٢٥,٣٦٩ ألف درهم (٢٠٢٤: ٧٧,٨٧٧ ألف درهم) ومبلغ ٦٠,٨٩٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٥,٤٥٦ ألف درهم) على التوالي.

الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات

تستند الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات على حكم الإدارة للنمط التاريخي للأعمار الإنتاجية والمعايير العامة في الصناعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

مخصصات الضريبة

تعتبر المراكز المتعلقة بضريبة الدخل التي قامت بها المجموعة مدعومة، وتهدف إلى أن تكون قادرة على مواجهة التحديات من السلطات الضريبية. ومع ذلك، يتم الاعتراف بأن هذه المركز غير مؤكدة وتتضمن تفسيرات لقوانين ضريبية معقدة قد تكون محل نزاع من قبل السلطات الضريبية. يمكن أن تؤدي الرؤى المتطورة، على سبيل المثال بعد التقييمات الضريبية النهائية للسنوات السابقة، إلى أعباء ضريبية إضافية أو منافع، وقد تظهر مخاطر ضريبية جديدة.

تقوم المجموعة بتقييم هذه المراكز بناءً على مزاياها الفنية بشكل منتظم باستخدام جميع المعلومات المتاحة (التشريعات، والأحكام القضائية، واللوائح، والممارسات المتبعة، والمبادئ المرجعية، بالإضافة إلى الحالة الراهنة للمناقشات مع سلطات الضرائب، عند الاقتضاء). يتم تسجيل التزام لكل بند من البنود التي من غير المحتمل أن يتم الاحتفاظ به عند فحصه من قبل السلطات الضريبية، بناءً على جميع المعلومات ذات الصلة. يتم احتساب الالتزام مع الأخذ في الاعتبار النتيجة الأكثر احتمالاً أو القيمة المتوقعة، اعتماداً على ما يُعتقد أنه يعطي تنبؤ أفضل لحل كل مركز ضريبي غير مؤكد بالنظر إلى احتمالية الاعتراف بالتعديل عند الفحص. تستند هذه التقديرات إلى الحقائق والظروف القائمة في نهاية الفترة التقريرية. يتضمن الالتزام الضريبي ومصروف ضريبة الدخل الغرامات المتوقعة وفوائد التأخير في السداد الناشئة عن المنازعات الضريبية. علاوة على ذلك، لا تعتبر الآثار الضريبية على الأرباح غير المحولة من الشركات التابعة الأجنبية جوهرية للمجموعة حيث لا تتوي الإدارة حالياً الحصول على تحويلات من عملياتها الخارجية.

المطالبات القانونية والمطلوبات الطارئة

عند تقييم النتائج المحتملة للمطالبات القانونية والمطلوبات الطارئة، تعتمد المجموعة على آراء المستشار القانوني. تستند آراء المستشار القانوني للمجموعة إلى تقديره المهني وتأخذ في الاعتبار المرحلة الحالية من سير الإجراءات والخبرة القانونية المتراكمة فيما يتعلق بمسائل مختلفة. نظراً لأن نتائج المطالبات قد يتم تحديدها في نهاية المطاف من قبل المحاكم أو قد يتم تسويتها بتعبير آخر، فقد تكون مختلفة عن تلك التقديرات.

مخصص ضمان

قدرت الإدارة تكاليف ضمان العقد المتوقع ظهورها على المشاريع، بناءً على أفضل تقديرات الإدارة والخبرة السابقة وتكاليف الصيانة المستقبلية المتوقعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٥ الاستحواذ على شركة إمداد ذ.م.م

في ٤ ديسمبر ٢٠٢٤، وقعت إن إم دي سي جروب ش.م.ع. ("إن إم دي سي" أو "المشتري") اتفاقية نهائية للاستحواذ على حصة بنسبة ٧٠٪ من أسهم شركة إمداد ذ.م.م ("إمداد" أو "الشركة")، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، مقابل إجمالي بدل بقيمة ٢٩٨,٢٩٧ ألف درهم. تم الانتهاء من عملية الاستحواذ بشكل قانوني في ١ يونيو ٢٠٢٥، مع تنفيذ وتسجيل عقد التأسيس، وبالتالي تنفيذ التحويل الرسمي للملكية والسيطرة.

الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ والمطلوبات المقبولة

يلخص الجدول التالي القيم المعترف بها للموجودات المستحوذ والمطلوبات المقبولة:

ألف درهم	
	الموجودات
٥٨,٩٥١	ممتلكات وآلات ومعدات
٣,٩٣١	حق استخدام الموجودات
٢٨,٥٨٧	المخزون
٢٣٩,٠٢٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٦٥,٧٢٤	موجودات العقود
٥٢,٨٣٢	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥٤٩,٠٤٥	مجموع الموجودات
	المطلوبات
(٥٦,٤٧٧)	قرض لأجل
(٢٢,٠٧٢)	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٢٧٠,٦٤٢)	ذمم دائنة تجارية وأخرى
(٣,٥٤٢)	مطلوبات عقود الإيجار
(٣٥٢,٧٣٣)	مجموع المطلوبات
١٩٦,٣١٢	صافي الموجودات
(٦٠,٦٩٤)	ينزل: حقوق الملكية غير المسيطرة
١٣٥,٦١٨	الحصة في صافي الموجودات المستحوذ
٢٩٨,٢٩٧	بدل الشراء المؤقت
١٦٢,٦٧٩	الشهرة المعترف بها عند الاستحواذ
	تعديل الشهرة المعترف بها عند الاستحواذ:
٢٩٨,٢٩٧	بدل الشراء المؤقت
(٢٨٤,٦٦٢)	بدل الشراء النهائي
١٣,٦٣٥	تعديل الشهرة والبدل الدائن

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٥ الاستحواذ على شركة إمداد ذ.م.م (يتبع)

ألف درهم	النقد المستحوذ (المدفوع) عند الاستحواذ على الشركة التابعة:
٥٢,٨٣٢	النقد المستحوذ عند الاستحواذ على شركة إمداد ذ.م.م
(٢٥٣,٥٥٢)	النقد المدفوع مقابل الاستحواذ على شركة إمداد ذ.م.م
(٢٠٠,٧٢٠)	صافي النقد المدفوع عند الاستحواذ

تم احتساب الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ - اندماج الأعمال. سيتم الانتهاء من عملية تخصيص سعر الشراء في غضون ١٢ شهراً من تاريخ الاستحواذ، كما هو مسموح به بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. في هذه الأثناء، تم الاعتراف مؤقتاً بصافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذة بقيمتها المدرجة كما هو موضح في البيانات المالية للشركة المستحوذ عليها.

التكاليف المتعلقة بالاستحواذ

تكبدت المجموعة تكاليف متعلقة بالاستحواذ بمبلغ ١,٥٥٢ ألف درهم خلال السنة الحالية.

الإيرادات والأرباح قبل الضريبة مساهم بها من قبل الشركة المستحوذ عليها

خلال الفترة من ١ يونيو ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ساهمت الشركة المستحوذ عليها بإيرادات بمبلغ ٣٣٧,٩٢٤ ألف درهم وصافي أرباح بعد الضريبة بمبلغ ٢٠,٨٢٧ ألف درهم في نتائج المجموعة. لو تم الاستحواذ من ١ يناير ٢٠٢٥، لكانت إمداد قد ساهمت بإيرادات وصافي أرباح بعد الضريبة للمجموعة بمبلغ ٧٠٣,٨٤٨ ألف درهم و ٢٩,٧٠٦ ألف درهم على التوالي.

ترتيب البذل المؤجل

بموجب شروط اتفاقية البيع والشراء، يتكون إجمالي البذل من دفعة أولية ومكون بذل مؤجل مشروط. يتم دفع البذل المؤجل رهنًا بتحقيق معايير معينة للأداء المالي، بحد أقصى قدره ٤٤,٤١٤ ألف درهم.

استناداً إلى البيانات المالية المدققة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، حققت إمداد أرباح قبل الفوائد والضرائب والإطفاء والإستهلاك طبيعية بقيمة ٧٤,٧٠٤ ألف درهم، مما نتج عن بذل مؤجل بمبلغ ٣٣,٣١١ ألف درهم (٧٥٪ من الحد الأقصى للبذل الطارئ بمبلغ ٤٤,٤١٤ ألف درهم). علاوة على ذلك، ووفقاً لشروط اتفاقية البيع والشراء، كان إجمالي "صافي الدين" الفعلي و "رأس المال العامل" الفعلي أقل من الإجمالي المقدر، مما أدى إلى تعديل مبلغ ٢,٢٠١ ألف درهم لإجمالي البذل.

ألف درهم	تعديل البذل
٢٥٣,٥٥٢	البذل الأولي المقدر
٣٣,٣١١	البذل المؤجل
(٢,٢٠١)	تعديل المبلغ
٢٨٤,٦٦٢	مجموع البذل

إن إم دي سي جروب ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٦ ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة	المباني والمرافق الأساسية	الجرافات	البوراج وسفن الدعم والآلات وخطوط الأنابيب والمركبات	المعدات والأثاث المكتبي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير ٢٠٢٤	٦٥٣,١٧٤	١,٤٤٩,٣١٠	٦,٧٩٤,٥٥٥	١٤٢,٦٠٠	٤٠٧,٨٢٢	٩,٤٤٧,٤٦١
إضافات	٢,٩٦٣	٦٣٨,٧٣٨	٧٥٣,٦٨٢	١٣,٣٠٢	٨٣٨,١١٤	٢,٢٤٦,٧٩٩
تحويلات	٤٩٤	٢٤,٥٣٧	١٥٣,٨٣٩	١٤١	(١٧٩,٠١١)	—
إستيعادات	(١٢,١١٩)	(٢,٤٤٢)	(٢٦,٦٠١)	(٩٩٦)	—	(٤٢,١٥٨)
فروقات تحويل العملات الأجنبية	—	—	—	(٤٠٤)	—	(٤٠٤)
في ١ يناير ٢٠٢٥	٦٤٤,٥١٢	٢,١١٠,١٤٣	٧,٦٧٥,٤٧٥	١٥٤,٦٤٣	١,٠٦٦,٩٢٥	١١,٦٥١,٦٩٨
إضافات	٣٢,١٤٩	١,٦٧٤	٧٥٧,٢٠٩	١١,١٦٠	٦١٤,٧٤٤	١,٤١٦,٩٣٦
الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥)	—	—	١٩٥,٠٦٩	١٩,٢٠٨	—	٢١٤,٢٧٧
تحويلات	٢٤٥,٤٤٨	(١,٧٨٦)	٥٤٠,٠٨٠	٣٨,٧٠١	(٨٢٢,٤٤٣)	—
إستيعادات	(٦)	(١٦)	(٧٦,٠٨٥)	(٤٢)	—	(٧٦,١٤٩)
فروقات تحويل العملات الأجنبية	—	—	—	(٨١٦)	—	(٨١٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٩٢٢,١٠٣	٢,١١٠,٠١٥	٩,٠٩١,٧٤٨	٢٢٢,٨٥٤	٨٥٩,٢٢٦	١٣,٢٠٥,٩٤٦
الاستهلاك المتراكم	—	—	—	—	—	—
في ١ يناير ٢٠٢٤	٤١٩,٧٥٦	٢٦١,٨٢٧	٣,٥٠٧,٢٤٥	١٢٠,٧١٧	—	٤,٣٠٩,٥٤٥
محمل للسنة	٢٣,٤٤١	١١١,٨٤٠	٤٣٦,٩٥٦	١٠,٧٥٤	—	٥٨٢,٩٩١
إستيعادات	(١٠,٦١١)	(٢,٤١٨)	(٢٦٠,٣٣٤)	(٥٤٢)	—	(٣٩,٦٠٥)
فروقات تحويل العملات الأجنبية	—	—	—	(٢٩١)	—	(٢٩١)
في ١ يناير ٢٠٢٥	٤٣٢,٥٨٦	٣٧١,٢٤٩	٣,٩١٨,١٦٧	١٣٠,٦٣٨	—	٤,٨٥٢,٦٤٠
محمل للسنة	٣٠,٣٢١	١١١,٥٧٥	٧٣٣,١٨٠	١٥,٨٦٥	—	٨٩٠,٩٤١
الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥)	—	—	١٣٧,٧٠٦	١٧,٦١٩	—	١٥٥,٣٢٥
إستيعادات	(٣)	(٨)	(٧٢,٩٧٩)	(٣٦)	—	(٧٣,٠٢٦)
فروقات تحويل العملات الأجنبية	—	—	—	(٦٠٤)	—	(٦٠٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤٦٢,٩٠٤	٤٨٢,٨١٦	٤,٧١٦,٠٧٤	١٦٣,٤٨٢	—	٥,٨٢٥,٢٧٦
القيمة المدرجة	—	—	—	—	—	—
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤٥٩,١٩٩	١,٦٢٧,١٩٩	٤,٣٧٥,٦٧٤	٥٩,٣٧٢	٨٥٩,٢٢٦	٧,٣٨٠,٦٧٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢١١,٩٢٦	١,٧٣٨,٨٩٤	٣,٧٥٧,٣٠٨	٢٤,٠٠٥	١,٠٦٦,٩٢٥	٦,٧٩٩,٠٥٨

أ. تم رهن بعض بنود الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة مدرجة بمبلغ ٢,٠٣٥ مليون درهم (٢٠٢٤: ٢,٠١٣ مليون درهم) لضمان قروض المجموعة (انظر إيضاح ١٦). لا يجوز للمجموعة رهن هذه الموجودات كضمان لقروض أخرى أو بيعها إلى منشأة أخرى.

ب. تشمل الممتلكات والآلات والمعدات على موجودات تم إستهلاكها بالكامل بمبلغ ٢,٨٧٨ مليون درهم (٢٠٢٤: ٢,٤٧١ مليون درهم).

ج. تقع المباني والمرافق الأساسية في المصفح، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة على أرض مستأجرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٧ إستثمارات عقارية

فيما يلي القيم المدرجة لإستثمارات المجموعة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	
٤٠,٠٠٠	٣٢٢,٠٠٠	في ١ يناير
٢٨٢,٠٠٠	-	إضافات خلال السنة (إيضاح ١/٧ و ٣٢)
٣٢٢,٠٠٠	٣٢٢,٠٠٠	في تاريخ التقرير

١/٧ كما هو موضح في إيضاح ١، خلال سنة ٢٠٢٤، في إطار عملية الاكتتاب العام، استحوذت المجموعة على بعض قطع الأراضي في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة من جهة ذات علاقة بقيمة تبلغ ٢٨٢ مليون درهم، مقابل أسهم شركة إن إم دي سي إنيرجي ش.م.ع. (إيضاح ٣٢). كما في تاريخ التقرير، بناء على أفضل تقدير للإدارة، إن القيمة المدرجة تعادل القيمة العادلة.

٨ عقود الإيجار

حق إستخدام الموجودات

المجموع ألف درهم	معدات ألف درهم	أراضي ألف درهم	
٣٣٠,٠٩٧	-	٣٣٠,٠٩٧	في ١ يناير ٢٠٢٤
١٩٩,٦٩٣	١٩٩,٦٩٣	-	إضافات خلال السنة
(٥١,١٨١)	(٣٤,٩٦٥)	(١٦,٢١٦)	مصاريف الإستهلاك
٤٧٨,٦٠٩	١٦٤,٧٢٨	٣١٣,٨٨١	كما في ١ يناير ٢٠٢٥
٣٧٠,٨٤٩	٢١٩,٩٩٩	١٥٠,٨٥٠	إضافات خلال السنة
(٨,٥٥٣)	-	(٨,٥٥٣)	تعديلات خلال السنة
٣,٩٣١	-	٣,٩٣١	الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥)
(١٨٠,٥٧٤)	(١٥١,١٠٥)	(٢٩,٤٦٩)	مصاريف الإستهلاك
٦٦٤,٢٦٢	٢٣٣,٦٢٢	٤٣٠,٦٤٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشتمل عقود إيجار المجموعة على أرض ومعدات بمتوسط مدة إيجار تتراوح بين ٢ - ٣٠ سنة (٢٠٢٤: ٢٠ - ٣٠ سنة).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٨ عقود الإيجار (يتبع)

مطلوبات عقود الإيجار

ألف درهم	
٣٤٠,٩٣٧	في ١ يناير ٢٠٢٤
١٩٩,٦٩٣	إضافات خلال السنة
١٧,٤٨٠	مصاريف الفائدة
(٧٦,١١٥)	المدفوعات
٤٨١,٩٩٥	كما في ١ يناير ٢٠٢٥
٣٧٠,٨٤٩	إضافات خلال السنة
(٩,٩٧٠)	تعديلات خلال السنة
٣,٥٤٢	الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥)
٢٣,٢٦٦	مصاريف الفائدة
(١٩١,٧٦٢)	المدفوعات
٦٧٧,٩٢٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تم الإفصاح عن مطلوبات عقود الإيجار في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٨٧,٤٠٤	٢٠٢,٢٢٣	المطلوبات المتداولة
٣٩٤,٥٩١	٤٧٥,٦٩٧	المطلوبات غير المتداولة
٤٨١,٩٩٥	٦٧٧,٩٢٠	المجموع

فيما يلي المبالغ المعترف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٣٤,٩٦٤	١٥١,٥٨٦	استهلاك حق استخدام الموجودات
١٦,٢١٧	٢٨,٩٨٨	تكاليف مباشرة
		مصاريف عمومية وإدارية
٥١,١٨١	١٨٠,٥٧٤	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٨ عقود الإيجار (يتبع)

مطلوبات عقود الإيجار (يتبع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
٣,٩٣٤	١١,٣٨٦
١٣,٥٤٦	١١,٨٨٠
١٧,٤٨٠	٢٣,٢٦٦

مصرفات الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار

تكاليف مباشرة

تكاليف تمويل (إيضاح ٢٦)

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
١١٢,٦٠٠	٢٢٨,٧٠٧
١٨٥,٦٦٧	٢١٦,٤٩٥
٤٠٧,٨١٨	٤٧٩,٢٥٥
٧٠٦,٠٨٥	٩٢٤,٤٥٧
(٢٢٤,٠٩٠)	(٢٤٦,٥٣٧)
٤٨١,٩٩٥	٦٧٧,٩٢٠

تحليل الاستحقاق

أقل من سنة واحدة

أكثر من سنة واحدة إلى خمس سنوات

أكثر من خمس سنوات

ينزل: فائدة غير محققة

٩ الشهرة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
٥,٠٥٧	٥,٠٥٧
—	١٦٢,٦٧٩
—	(١٣,٦٣٥)
—	٢٠٢
٥,٠٥٧	١٥٤,٣٠٣

في ١ يناير
موجودات ناتجة من الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥)
تعديل على حساب البديل المؤجل (إيضاح ٥)
حركات أخرى

في ٣١ ديسمبر

اختبار إنخفاض قيمة الشهرة

تم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها من خلال إندماج أعمال للوحدات الفردية المنتجة للنقد لاختبار انخفاض القيمة.

المجموع	الطاقة	التجريف والبحري
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٥٤,٣٠٣	٥,٠٥٧	١٤٩,٢٤٦
٥,٠٥٧	٥,٠٥٧	—

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الشهرة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الشهرة

تقوم المجموعة باختبار الشهرة سنويا لانخفاض القيمة، أو بشكل متكرر إذا كانت هناك مؤشرات على احتمال انخفاض قيمة الشهرة. خلال السنة، لم يتم ملاحظة أي انخفاض في القيمة وتسجيلها في الشهرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٠ إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

فيما يلي القيم المدرجة لإستثمارات المجموعة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٤٦٥,٦٤٤	٥٣٠,٦٠٩	سفين لخدمات المسح والعمليات البحرية ذ.م.م.
٢٢,٨١٨	٢٢,١٨٥	برنسيبيا أس ايه اس
١٨,٥٨١	٢٢,٧١٠	شركة التحدى المصرية الإماراتية للتكرير والأعمال البحرية
٧٧	٧٧	إن تي إنبرجي
<u>٥٠٧,١٢٠</u>	<u>٥٧٥,٥٨١</u>	

فيما يلي الحركات في إستثمارات المجموعة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٢٨٢,٣٨٩	٥٠٧,١٢٠	في ١ يناير
١٩٩,٠٢٦	-	إستحواذ خلال السنة (إيضاح ١/١٠)
(٢,٦٤٥)	(٢,٨٧١)	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
(٨,٧٥٤)	٣,٣٥٨	الحركة في العملات الأجنبية
٣٧,١٠٤	٦٧,٩٧٤	حصة في ربح السنة، صافي
<u>٥٠٧,١٢٠</u>	<u>٥٧٥,٥٨١</u>	في ٣١ ديسمبر

١/١٠ خلال سنة ٢٠٢٤، قدمت المجموعة مساهمة إلى المشروع المشترك، سفين لخدمات المسح والعمليات البحرية ذ.م.م. (سفين) بمبلغ ١٩٩ مليون درهم لسفينة (تمثل المساهمة ٤٩٪ من قيمة السفينة).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١١ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	استثمارات في أوراق مالية إماراتية متداولة
٦٤٠,٨٥٧	٧٠٠,٦٨٢	

فيما يلي الحركة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	في ١ يناير إستبعاد خلال السنة التغير في القيمة العادلة
٤٦١,٧٥٠	٦٤٠,٨٥٧	
-	(٢,٤٥١)	
١٧٩,١٠٧	٦٢,٢٧٦	
٦٤٠,٨٥٧	٧٠٠,٦٨٢	

تستند القيمة العادلة للأوراق المالية الإماراتية المتداولة في تاريخ التقارير المالية على أسعار السوق المتداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وفقاً لتقييم المستوى الأول (إيضاح ٣٥).

١٢ المخزون

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	قطع الغيار والوقود والمواد الاستهلاكية ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
٧٧٣,٢٧٠	٩٤٣,٩٢٨	
(٥٤,٧٨٨)	(٥٨,٠٣٢)	
٧١٨,٤٨٢	٨٨٥,٨٩٦	

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم.

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	في ١ يناير المحمل خلال السنة في ٣١ ديسمبر
٥٣,٤٠٥	٥٤,٧٨٨	
١,٣٨٣	٣,٢٤٤	
٥٤,٧٨٨	٥٨,٠٣٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٩,١٧٢,٣٧٦	١٠,٦٨٨,١٦٧	ذمم مدينة تجارية
٥٨٤,٠٤٧	١,١٧٩,٣٥٦	محتجزات مدينة
(٧٧,٨٧٧)	(١٢٥,٣٦٩)	ينزل: مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
٩,٦٧٨,٥٤٦	١١,٧٤٢,١٥٤	
٤١٢,٠٧٧	٧١١,٤٧٤	تأمينات ومصاريف مدفوعة مقدماً
٢,٢٢٥,٨٣١	٣,١٢٥,٣٦٨	سلفات مدفوعة للموردين
٤٢٤,٧٢٤	٨٠٤,٠٣٠	محتجزات مدينة لشهادة أبوظبي للقيمة
١٤٨,٢٠٦	٤٦,٦٧٨	ضريبة القيمة المضافة وضريبة السلع والخدمات المدينة
٤٥,٦٠٦	١٠٢,٦٠١	سلف مدفوعة للموظفين
١٢٥,٣٠٥	٢١٨,١٦٨	ذمم مدينة أخرى
١٣,٠٦٠,٢٩٥	١٦,٧٥٠,٤٧٣	

إن متوسط فترة الائتمان على مبيعات البضائع هو ٦٠ يوماً (٢٠٢٤: ٦٠ يوماً). لا يتم تحميل أي فائدة على الذمم المدينة التجارية القائمة.

من المتوقع، بناءً على الخبرة السابقة، أن تكون صافي الذمم المدينة، قابلة للاسترداد بالكامل. ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمان على الذمم المدينة وبالتالي لا يتم ضمان الغالبية العظمى منها.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة وموجودات العقود باستخدام النهج المبسط. لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف كافة الذمم المدينة ضمن أربع فئات:

- الفئة الأولى - ذمم مدينة صدر بها فواتير وذمم مدينة لم يصدر بها فواتير مستحقة من الحكومة والشركات ذات العلاقة؛
- الفئة الثانية - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة؛
- الفئة الثالثة - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية مرتفعة؛ و
- الفئة الرابعة - دائنون متعثرون.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الفئات	الفئة الأولى	الفئة الثانية	الفئة الثالثة	الفئة الرابعة	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
معدل خسارة الائتمان المتوقعة	صفر % إلى ٢ %	٢ % إلى ٣ %	٣ % إلى ٩٩ %	١٠٠ %	
مجموع القيمة المدرجة الإجمالية المقدرة	١١,٤٢٧,٠٨٨	٣٧٦,٥٨٣	-	٦٣,٨٥٢	١١,٨٦٧,٥٢٣
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(٥٣,٩٨٥)	(٧,٥٣٢)	-	(٦٣,٨٥٢)	(١٢٥,٣٦٩)
صافي الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة	١١,٣٧٣,١٠٣	٣٦٩,٠٥١	-	-	١١,٧٤٢,١٥٤

الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الفئات	الفئة الأولى	الفئة الثانية	الفئة الثالثة	الفئة الرابعة	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
معدل خسارة الائتمان المتوقعة	صفر % إلى ٢ %	٢ % إلى ٣ %	٣ % إلى ٩٩ %	١٠٠ %	
مجموع القيمة المدرجة الإجمالية المقدرة	٩,٥٦١,٢٥٠	١٧٥,٨٧٧	-	١٩,٢٩٦	٩,٧٥٦,٤٢٣
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(٥٤,٠٨٤)	(٤,٤٩٧)	-	(١٩,٢٩٦)	(٧٧,٨٧٧)
صافي الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة	٩,٥٠٧,١٦٦	١٧١,٣٨٠	-	-	٩,٦٧٨,٥٤٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

يتم تعديل هذه الفئات لمراعاة العوامل خاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل فيها المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال، حسب الإقتضاء.

عند تحديد إمكانية استرداد الذمم المدينة التجارية، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغيير في جودة الائتمان للذمم المدينة التجارية من تاريخ منح الائتمان في البداية حتى تاريخ التقرير. تعتبر الذمم المدينة التجارية متأخرة السداد بمجرد تجاوز تاريخ استحقاقها المتعاقد عليه. لم تقم الإدارة بالإعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بالتأخيرات في استرداد الذمم المدينة المتوقع استردادها بالكامل في المستقبل حيث من المتوقع استردادها على المدى القصير وبالتالي لا يتطلب تعديل الخصم.

أعمار الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة

فيما يلي أعمار الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة غير المنخفضة القيمة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٧٥١,٤٣٧	٣,٤٦٢,٨٣٧	غير متأخرة إستحقاق السداد
٣,٩١٨,٤٣١	١,٩٨٩,٨١٠	مستحقة السداد (يوم - ٩٠ يوم)
٧٢٥,٥١٠	٢,٧٨٥,٩١٤	مستحقة السداد (٩١ يوم - ١٨٠ يوم)
١,٢٨٣,١٦٨	٣,٥٠٣,٥٩٣	مستحقة السداد (أكثر من ١٨٠ يوم)
٩,٦٧٨,٥٤٦	١١,٧٤٢,١٥٤	

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧,٧٤٧	٧٧,٨٧٧	في ١ يناير
-	١٤,٨٢٤	مخصص مقترض عند الإستحواذ
٥٠,١٣٠	٣٤,٥٠٤	مخصص خلال السنة
-	(١,٨٣٦)	مشطوبات
٧٧,٨٧٧	١٢٥,٣٦٩	في ٣١ ديسمبر

١٤ موجودات العقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٥٤٤,٤٤١	٦,١٢٢,٧٤٤	عقود الإنشاء
(٢٥,٤٥٦)	(٦٠,٨٩٤)	ينزل: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٤,٥١٨,٩٨٥	٦,٠٦١,٨٥٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٤ موجودات العقود (يتبع)

إن المبالغ المتعلقة بموجودات العقود هي أرصدة مستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاء التي تنشأ عندما تستلم المجموعة مدفوعات من العملاء تماشياً مع سلسلة من المعالم المتعلقة بالأداء. ستكون المجموعة إعترفت سابقاً بموجودات العقود لأي عمل يتم تنفيذه. يتم إعادة تصنيف أي مبلغ معترف به سابقاً كموجودات عقود إلى ذمم مدينة تجارية عند النقطة التي يتم عندها إصدار فواتير للعميل.

تقوم الإدارة دائماً بقياس مخصص الخسارة على المبالغ المستحقة من العملاء بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني، مع الأخذ في الاعتبار الخبرة التاريخية في التخلف عن السداد وطبيعة العميل والقطاع الذي يعملون فيه عندما يكون ذلك مناسباً.

لم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة التي تم إجراؤها خلال فترة التقرير الحالي في تقييم مخصص الخسارة لمبالغ موجودات العقود.

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	تغييرات في موجودات العقود خلال السنة في ١ يناير
٤,٤٦٨,٨١٩	٤,٥١٨,٩٨٥	يضاف: إيرادات معترف بها خلال السنة
٢٦,٢٦٣,٩٤٩	٢٨,٨١١,١٧٩	يضاف، ينزل: مصروف مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
(٢,٠٧٧)	(٣٥,٤٣٨)	ينزل: الفواتير المرحلية
(٢٦,٢١١,٧٠٦)	(٢٧,٢٣٢,٨٧٦)	
٤,٥١٨,٩٨٥	٦,٠٦١,٨٥٠	في ٣١ ديسمبر

تم تحليل عقود الإنشاء، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والخصم، كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	عقود شفوية
٤٣٦,٥٣١	٥٦٤,٢٥٦	حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
٦,٩٩٨	٣٤,١٧٥	منشآت أخرى
٤٤٣,٥٢٩	٥٩٨,٤٣١	
٢,٠٩٧,٣٠٧	٢,٥٢٥,٧٣٩	عقود موقعة
٢٩٨,٨٤٦	٢٠,٠٦٧	حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
١,٦٧٩,٣٠٣	٢,٩١٧,٦١٣	إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٤,٠٧٥,٤٥٦	٥,٤٦٣,٤١٩	منشآت أخرى
٤,٥١٨,٩٨٥	٦,٠٦١,٨٥٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٤ موجودات العقود (يتبع)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تعترف المجموعة بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع لعقود الإنشاء باستخدام النهج المبسط. لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف جميع المدينين إلى أربع فئات:

- الفئة الأولى - ذمم مدينة صدر بها فواتير وذمم مدينة لم يصدر بها فواتير مستحقة من الحكومة والشركات ذات العلاقة؛
- الفئة الثانية - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة؛
- الفئة الثالثة - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية مرتفعة؛ و
- الفئة الرابعة - دائنون متعثرين.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الفئات	الفئة الأولى	الفئة الثانية	الفئة الثالثة	الفئة الرابعة	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
معدل خسارة الائتمان المتوقعة	صفر٪ إلى ٢٪	٢٪ إلى ٣٪	٣٪ إلى ٩٩٪	١٠٠٪	صفر٪ إلى ٢٪
مجموع القيمة المدرجة الإجمالية المقدرة	٥,٩١٠,٩٥١	١٩٦,٢٥٩	-	١٥,٥٣٤	٦,١٢٢,٧٤٤
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(٤١,٤٣٥)	(٣,٩٢٥)	-	(١٥,٥٣٤)	(٦٠,٨٩٤)
صافي موجودات العقود	٥,٨٦٩,٥١٦	١٩٢,٣٣٤	-	-	٦,٠٦١,٨٥٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الفئات	الفئة الأولى	الفئة الثانية	الفئة الثالثة	الفئة الرابعة	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
معدل خسارة الائتمان المتوقعة	صفر٪ إلى ٢٪	٢٪ إلى ٣٪	٣٪ إلى ٩٩٪	١٠٠٪	صفر٪ إلى ٢٪
مجموع القيمة المدرجة الإجمالية المقدرة	٤,٢٣٧,٢٤٢	٣٠٦,٣٥٩	-	٨٤٠	٤,٥٤٤,٤٤١
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(١٥,٨٧٢)	(٨,٧٤٤)	-	(٨٤٠)	(٢٥,٤٥٦)
صافي موجودات العقود	٤,٢٢١,٣٧٠	٢٩٧,٦١٥	-	-	٤,٥١٨,٩٨٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٤ موجودات العقود (يتبع)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على عقود الإنشاء (الذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير):

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣,٣٧٩	٢٥,٤٥٦	في ١ يناير
٢,٠٧٧	٣٥,٤٣٨	المحمل خلال السنة، صافي
٢٥,٤٥٦	٦٠,٨٩٤	في ٣١ ديسمبر

١٥ النقد ومرادفات النقد

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٣٤٤	٣,٤٧٦	نقد في الصندوق
٢,٠٩٠,٦١٢	١,٣٢١,٨١٨	نقد لدى البنوك:
٢,٨٩٩,٥٣٧	٣,٦٥٤,٣٦٥	حسابات جارية
٤,٩٩٣,٤٩٣	٤,٩٧٩,٦٥٩	ودائع قصيرة الأجل
—	(١٤,٠٠٠)	نقد وأرصدة لدى البنوك
(٦٠٤,٣٤٥)	(٢٧,٧٢٢)	ينزل: النقد المقيد
٤,٣٨٩,١٤٨	٤,٩٣٧,٩٣٧	ينزل: ودائع قصيرة الأجل بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر ثلاثة أشهر
		النقد ومرادفات النقد

يتكون النقد ومرادفات النقد من ودائع قصيرة الأجل بتواريخ استحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل. تحمل الودائع الرئيسية فائدة وفقاً لمعدلات السوق.

يتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك مبالغ بقيمة ٣,٠٣٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,١٣٥ مليون درهم) لدى جهة ذات علاقة كما هو موضح في إيضاح ٣٢. يتم تقييم الأرصدة لدى البنوك على أن لها مخاطر ائتمانية منخفضة نتيجة التخلف عن السداد لأن هذه البنوك تخضع لرقابة عالية من قبل البنوك المركزية في الدول المعنية. وبناءً على ذلك، تقوم إدارة الشركة بتقدير مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يعادل مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٦ القروض

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٣٥,٧٠٠	٤٦٨,٩٤٠	الجزء غير المتداول لقروض لأجل
٣٤٢,٣٤٦	٤٨٠,٢٧٠	الجزء المتداول لقروض لأجل

تتضمن القروض لأجل من ما يلي:

قرض لأجل ١:

تم سحب مبلغ بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي من اتفاقية قرض مشترك يحمل معدل فائدة فعلي بمعدل سعر التمويل لليلة واحدة + ٠,٩٠٪. يتكون إجمالي اتفاقية القرض المشترك من جزئين: تقليدي بقيمة ١٦٧ مليون دولار أمريكي، وإسلامي بقيمة ٣٣٣ مليون دولار أمريكي. وفقاً لشروط الاتفاقية، يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من يونيو ٢٠٢٠، ومن المتوقع سداؤه بالكامل بحلول فبراير ٢٠٢٧. إن القرض مضمون مقابل رهن خمسة (٥) سفن. بلغ الرصيد القائم من تسهيل القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣١٦ مليون درهم (٢٠٢٤: ٥٨٠ مليون درهم).

قرض لأجل ٢:

قرض لأجل بقيمة ٢٤٩ مليون درهم تم الحصول عليه في ديسمبر ٢٠٢١، لمدة ٥ سنوات ويحمل فائدة بمعدل شهر واحد إيبور + ١,١٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من مارس ٢٠٢٢ ومن المتوقع أن يتم سداؤه بالكامل بحلول ديسمبر ٢٠٢٦. إن هذا القرض مضمون مقابل رهن على جرافة هوبر. بلغ الرصيد القائم من تسهيل القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٢١ مليون درهم (٢٠٢٤: ١٥٣ مليون درهم).

قرض لأجل ٣:

خلال سنة ٢٠٢٢، تم الحصول على قرض لأجل بقيمة ٤٥٩ مليون درهم في يونيو ٢٠٢٢، لمدة ١٠ سنوات ويحمل فائدة بمعدل شهر واحد إيبور + ٠,٨٨٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من أغسطس ٢٠٢٣ ومن المتوقع سداؤه بالكامل بحلول مايو ٢٠٣٢. بلغ الرصيد القائم من تسهيل القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٩٨ مليون درهم (٢٠٢٤: ٣٤٥ مليون درهم). إن القرض مضمون مقابل رهن حفارة.

قرض لأجل ٤:

خلال سنة ٢٠٢٥، تم الحصول على قرض لأجل بقيمة ٢٢٠ مليون درهم في يونيو ٢٠٢٥، لمدة ٥ سنوات وبسعر فائدة بمعدل ٣ أشهر إيبور + ٠,٩٠٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من نوفمبر ٢٠٢٥ ومن المتوقع سداؤه بالكامل بحلول مايو أغسطس ٢٠٣٠. بلغ الرصيد القائم من تسهيل القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢١٤ مليون درهم. إن القرض مضمون مقابل بعض أسهم إحدى الشركات التابعة.

وقد امتثلت المجموعة للتعهدات المالية كما في فترة التقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٦ القروض (يتبع)

إن جدول السداد التعاقدى للقروض لأجل هو كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	أقل من سنة واحدة من سنة إلى ٥ سنوات أكثر من ٥ سنوات
٣٤٢,٣٤٦	٤٨٠,٢٧٠	
٦٢٠,٩١٤	٤٠٠,٠٦٧	
١١٤,٧٨٦	٦٨,٨٧٣	
١,٠٧٨,٠٤٦	٩٤٩,٢١٠	في ٣١ ديسمبر

فيما يلي الحركة في القروض لأجل:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	الرصيد في ١ يناير قروض جديدة تم الإستحواذ عليها الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥) سداد القرض
١,٤٢٠,٣٩٢	١,٠٧٨,٠٤٦	
—	٢٤٦,٢٤٢	
—	٥٦,٤٧٧	
(٣٤٢,٣٤٦)	(٤٣١,٥٥٥)	
١,٠٧٨,٠٤٦	٩٤٩,٢١٠	في ٣١ ديسمبر

١٧ رأس المال

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	المصرح به، والصادر والمدفوع بالكامل ٨٤٤,٣٧٩,٦٥٣ سهم عادي بقيمة درهم للسهم
٨٤٤,٣٧٩	٨٤٤,٣٧٩	

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة المنعقد في ٢٨ أبريل ٢٠٢٣، وافق المساهمون على شراء بعض الأصول من خلال إصدار أسهم بقيمة ٦٢٤,٨ مليون درهم، مقابل سندات إلزامية قابلة للتحويل إلى ١٩,٣٧٩,٦٥٣ سهم جديد في أسهم الشركة، بقيمة ٣٢,٢٤ درهم للسهم الواحد. عند إصدار هذه الأسهم الجديدة، سيرتفع إجمالي رأس مال الشركة المصدر إلى ٨٤٤,٣٧٩,٦٥٣ درهم. تمت الموافقة على تعديل النظام الأساسي للشركة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في ١٦ يوليو ٢٠٢٤.

خلال سنة ٢٠٢٤، تم تسجيل ١٩,٣٧٩,٦٥٣ سهم جديد في السجلات بالقيمة الاسمية بمبلغ ١ درهم للسهم الواحد مع احتساب الفرق بين القيمة الاسمية (١ درهم للسهم الواحد) والقيمة المتفق عليها (٣٢,٢٤ درهم للسهم الواحد) كعلاوة أسهم بقيمة ٦٠٥,٤٢١ ألف درهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٨ احتياطي اندماج

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ ومبادئ الاستحواذ العكسي، يعكس هيكل حقوق الملكية المعروض في هذه البيانات المالية الموحدة هيكل رأس المال (عدد الأسهم) للجهة المحاسبية المستحوذ عليها (إن إم دي سي)، بما في ذلك الأسهم الصادرة من قبل إن إم دي سي جروب ش.م.ع إلى إن إم دي سي إنيرجي ش.م.ع لتفعيل دمج الأعمال. نتج عن ذلك إنشاء "احتياطي اندماج". تم احتساب احتياطي الاندماج البالغة قيمته ٧٦٥,٠٠٠ ألف درهم كالفرق بين:

(أ) إجمالي بدل الشراء بقيمة ١,٤٩٠,٠٠٠ ألف درهم ورأس مال شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع قبل الاندماج بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم؛ و

(ب) رأس مال الشركة بعد الاندماج بقيمة ٨٢٥,٠٠٠ ألف درهم (٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية تبلغ درهم واحد).

يمثل التعديل بأثر رجعي البالغة قيمته ٤٧٥,٠٠٠ ألف درهم الفرق بين قيمة الأسهم الجديدة التي أصدرتها شركة إن إم دي سي للحصول على حصة بنسبة ١٠٠٪ في شركة إن إم دي سي إنيرجي وقيمة أسهم شركة إن إم دي سي إنيرجي القائمة قبل الاندماج.

إن إم دي سي جروب ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٩ احتياطات أخرى

الإجمالي ألف درهم	احتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف درهم	احتياطي تحوط ألف درهم	احتياطي آخر ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم
٣٣,٣٠٣	(٣٩٥,٣٠٠)	١٤,٨١٢	١,٢٩١	٤١٢,٥٠٠
٩,٦٩٠	—	—	—	٩,٦٩٠
(٢١,٩٠٣)	—	(٢١,٩٠٣)	—	—
(١٦١,٥٢٣)	(١٦١,٥٢٣)	—	—	—
(٧٥٣)	٣,٣٥٣	(٤,١٠٦)	—	—
(١٤١,١٨٦)	(٥٥٣,٤٧٠)	(١١,١٩٧)	١,٢٩١	٤٢٢,١٩٠
٢٦,٧٥٧	—	٢٦,٧٥٧	—	—
٢١,٧٤٣	٢١,٧٤٣	—	—	—
(٩٢,٦٨٦)	(٥٣١,٧٢٧)	١٥,٥٦٠	١,٢٩١	٤٢٢,١٩٠

في ١ يناير ٢٠٢٤
تحويل ١٠٪ من ربح السنة الحالية
ربح القيمة العادلة عند إعادة تقييم أدوات التحوط
تعديل تحويل العملات المتراكم على العمليات الأجنبية
تحويل إلى حقوق الملكية غير المسيطرة

في ١ يناير ٢٠٢٥
ربح القيمة العادلة عند إعادة تقييم أدوات التحوط
تعديل تحويل العملات المتراكم على العمليات الأجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

١٩ احتياطات أخرى (يتبع)

احتياطي قانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية للمجموعة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. تقوم الشركة بوقف هذه التحويلات هذا الاحتياطي إلى أن يعادل ٥٠٪ من رأس المال المدفوع للشركة.

٢٠ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٤١,٣٥٢	٥٠٧,٥٧٧	في ١ يناير
٩١,٠٩٢	١٠٣,٢٨١	المحمل للسنة
—	٢٢,٠٧٢	الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥)
(٢٤,٨٦٧)	(٤٢,٠٨٨)	المدفوع خلال السنة
٥٠٧,٥٧٧	٥٩٠,٨٤٢	في ٣١ ديسمبر

خلال السنة، قامت المجموعة بمساهمات بإجمالي مبلغ ٢٩,٢٧٢ ألف درهم (٢٠٢٤: ٢٥,٧١٣ ألف درهم) لصندوق معاشات ومكافآت التقاعد لإمارة أبوظبي.

٢١ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٣٦٤,٥٧٦	٣,٤٤٠,٦٦٦	ذمم دائنة تجارية
٦,٦٤٢,١٢٣	٧,٧٠١,٦١٨	مستحقات المشروع ومستحقات أخرى
٣,٦٣٠,٠١٣	٣,٩٥١,٩٩٧	سلف من العملاء (١/٢١)
٦٠٦,٦١١	٨٢٩,١٦٦	مخصصات (إيضاح ٢/٢١)
٢٨٤,٤٥٤	٢٧٠,٧١٦	محتجزات دائنة
٤٦٠,١٥١	٢٠٩,٢١٧	ضريبة القيمة المضافة الدائنة
٥٧,٣٩٠	١١١,٧٥٠	ذمم دائنة أخرى
١٤,٠٤٥,٣١٨	١٦,٥١٥,١٣٠	

لدى المجموعة سياسات إدارة مخاطر مالية لضمان أن يتم دفع جميع الذمم الدائنة في غضون الإطار الزمني للالتزام. لا توجد فائدة مستحقة على الأرصدة القائمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢١ ذمم دائنة تجارية وأخرى (يتبع)

١/٢١ سلف من العملاء

تمثل السلف من العملاء المبالغ المستلمة مقدماً من العملاء مقابل بعض المشاريع والتي سوف يتم تعديلها مقابل الفواتير المستقبلية خلال فترة تنفيذ المشاريع وفقاً للأحكام التعاقدية.

٢/٢١ المخصصات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٨,٣٥٨	٢٨٢,٨١٩	مخصص الإجازات غير المستخدمة
١١,٨٨٧	١١,٨٨٧	مخصص تعويضات الأضرار
١٨٦,٦٣٩	٢٤٣,٩٦٨	مخصص تعويضات مجلس الإدارة ومكافآت الموظفين
١٨٥,٦٢٩	١٦٩,٥٧٢	مخصص الخسائر المستقبلية
٩,٥٠٠	١٩,٤١٦	مخصص الضمان
٨٤,٥٩٨	١٠١,٥٠٤	مخصصات أخرى
<u>٦٠٦,٦١١</u>	<u>٨٢٩,١٦٦</u>	

٢٢ مطلوبات العقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٠٦٠,٨٦٥	٤,٤١٧,٠٧٩	مطلوبات العقود

يمثل المبلغ أعلاه إيرادات مؤجلة ناتجة من عقود الإنشاء. لدى هذه العقود التزامات أداء (غير مستوفاة أو غير مستوفاة جزئياً) والتي من المتوقع إدراجها كإيرادات على مدى الفترة المتبقية لهذه العقود.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٣ الضريبة

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الامارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن الضريبة على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات أو القانون) لتطبيق نظام ضريبة الشركات (ضريبة الشركات) في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام قانون ضريبة الشركات ساري المفعول للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٤. بشكل عام، تخضع الشركات في دولة الامارات العربية المتحدة لمعدل ضريبة بمعدل ٩٪. سيتم تطبيق معدل ٠٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم. يعتبر القانون حالياً قد تم تطبيقه من منظور المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ - ضريبة الدخل. تخضع المنشآت في دولة الامارات العربية المتحدة لضريبة الشركات اعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢٣.

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٣٤٧,٦٥٥ (١٣,٣٨٢)	٤٦٤,٢٩٥ (٢٨,٦٠٦)	ضريبة الدخل الحالية مصرف ضريبة الدخل الحالية، صافي تعديلات السنة السابقة
٣٣٤,٢٧٣	٤٣٥,٦٨٩	مجموع الضريبة الحالية
١٦,١٢٠	(١٦,٦٦٨)	الضريبة المؤجلة مصرف/ (عكس) ضريبة الدخل المؤجلة
٣٥٠,٣٩٣	٤١٩,٠٢١	ضرائب الشركات للمجموعة - صافي
-	١٥٢,٠٩٤	ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية مصرف ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية*
٣٥٠,٣٩٣	٥٧١,١١٥	مجموع مصرف ضريبة الدخل المعترف بها في بيان الدخل الموحد

* يتكون مصرف ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية من تخصيص الضريبة المستلمة من الشركة الأم النهائية.

تختلف معدلات الضرائب بين الولايات القضائية التي تعمل فيها المجموعة. إن معدل الضريبة المطبق في دولة الإمارات العربية المتحدة هو ٩٪ (٢٠٢٤: ٩٪) للأرباح الخاضعة للضريبة التي تتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم. إن معدل الضريبة الفعلي الإجمالي للمجموعة، بما في ذلك جميع الولايات القضائية المعمول بها، هو ١٢,٥٪ (٢٠٢٤: ١٠٪).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٣ الضريبة (يتبع)

فيما يلي الحركة في ضريبة الدخل الدائنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٣,٧١٨	٣٥٨,١١٤	في ١ يناير
٣٤٧,٦٥٥	٦١٦,٣٨٩	محمل للسنة
—	٤,٥٢١	الإستحواذ على شركة تابعة
(١٣,٣٨٢)	(٢٨,٦٠٦)	تعديلات السنة السابقة
(١٠,٦٦١)	٢٩١	فروقات تحويل العملات
(٥٦,٥٠١)	(٢٦٤,٧٩٣)	المدفوع خلال السنة
(٢,٧١٥)	(٣٣,٠١٧)	الحركة في الضريبة المؤجلة
٣٥٨,١١٤	٦٥٢,٨٩٩	في ٣١ ديسمبر

إن الحركة في موجودات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٤٦٥	٣,٧٥١	في ١ يناير
(٢,٧١٤)	(٤٧٠)	فروقات مؤقتة وفروقات التحويل الأخرى
٣,٧٥١	٣,٢٨١	في ٣١ ديسمبر

إن الحركة في مطلوبات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
—	١٦,١٢٠	في ١ يناير
١٦,١٢٠	—	(المعكوس)/ المحمل للسنة تم الإعتراف به الربح أو الخسارة
—	(١٦,٦٦٨)	عكوسات السنة السابقة
—	٥٤٨	إعادة تصنيف
١٦,١٢٠	—	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٣ الضريبة (يتبع)

ينشأ الفرق بين معدل الضريبة المطبق ومعدل الضريبة الفعلي للمجموعة نتيجة التعديلات المختلفة التي يتم إجراؤها وفقاً لقانون ضريبة الشركات المذكورة التالية:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٣,٤٥٨,٧٢٨	٤,٥٧٢,٧٧٢	الربح قبل الضريبة
٣١١,٢٨٦	٤١١,٥٤٩	مصرف ضريبة أولية بمعدل ٩% (٢٠٢٤ : ٩%)
٥٨,٥٠٠	-	تأثير الضريبة على توزيعات الأرباح الخاضعة للضريبة من الشركة التابعة في المملكة العربية السعودية
-	(٢,٠٨٨)	تأثير الضريبة على إيرادات توزيعات الأرباح
-	(٦,١١٨)	تأثير الضريبة على حصة الربح من الشركات المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	(٥,٤٨٧)	تأثير الضريبة على مكاسب القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٠٥٣	-	تأثير الضريبة نتيجة تطبيق قانون الضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة
(٢٠,٨٦٧)	٩,٢٧٥	تأثير الضريبة لمعدلات الضريبة المختلفة للشركات التابعة والفروع العاملة في ولايات قضائية أجنبية *
٨٠٣	٤٠,٤٩٦	أخرى
(١٣,٣٨٢)	(٢٨,٦٠٦)	تعديلات السنة السابقة
-	١٥٢,٠٩٤	الضرائب الإضافية
٣٥٠,٣٩٣	٥٧١,١١٥	مجموع مصرف ضريبة دخل الشركات - صافي

* تتنتج الضريبة من العمليات في الهند والكويت وتايوان ومصر والمملكة العربية السعودية ويتم احتسابها وفقاً لقوانين الضرائب في البلدان المعنية.

كما في نهاية السنة، إن المجموعة ملتزمة بدفع الضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة ومصر والهند والكويت والمملكة العربية السعودية. إن تقييمات ضريبة الدخل لبعض الفترات مازالت تحت الاستكمال في بعض البلدان التي تعمل فيها المجموعة. لم يكن لدى المجموعة أي ضريبة مؤجلة هامة على الموجودات أو المطلوبات في الولايات القضائية الأجنبية في تاريخ التقرير.

تم احتساب الضريبة المحملة خلال السنة بناءً على أفضل تقديرات الإدارة للالتزامات الضريبية المستقبلية المتوقعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٣ الضريبة (يتبع)

دعوى قضائية

لدى الشركة دعوى قضائية ضريبية قائمة في الهند تتعلق بما إذا كانت هناك منشأة دائمة في الهند في السنوات المالية ٢٠٠٦/٢٠٠٧ حتى ٢٠٢٢/٢٠٢٣. استلمت الشركة بالفعل العديد من القرارات التي تدعم موقفها بما في ذلك في محكمة دلهي العليا حيث تم إلغاء إجراء سلطات الضرائب الهندية. إن القضية بانتظار الفصل فيها حاليا في المحكمة العليا في الهند.

في رأي مستشاري الضرائب للشركة في الهند، فإن فرص فوز الشركة بالنقاضي في المحكمة العليا في الهند هي أكثر احتمالا. قدر مستشارو الضرائب الالتزامات الضريبية للشركة لهذا الأمر في السيناريو المحتمل بحوالي ٤٤ مليون درهم بما في ذلك الفوائد حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بناءً على ذلك، تم تسجيل مبلغ ٤٤ مليون درهم كجزء من إجمالي مخصص الضريبة للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تطبيق قواعد الركيزة الثانية

في ١١ فبراير ٢٠٢٥، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة قرار مجلس الوزراء رقم ١٤٢ لسنة ٢٠٢٤ بشأن فرض ضريبة إضافية على الشركات متعددة الجنسيات (قرار مجلس الوزراء)، والذي يقدم الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية على الشركات متعددة الجنسيات، والتي تسري اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥. تقع المجموعة ضمن نطاق الحد الأدنى للضريبة المحلية الإضافية بناءً على عتبة الإيرادات المعمول به.

من المتوقع أن يؤثر نظام الركيزة الثانية الذي اعتمدته دولة الإمارات العربية المتحدة مؤخرًا بشكل كبير على المشهد الضريبي للشركات متعددة الجنسيات. تم تطبيق هذا النظام في إطار مبادرة منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية لمعالجة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح، حيث يضع معايير جديدة للحد الأدنى العالمي للضريبة.

تقوم المجموعة باحتساب مصاريف ضريبة الدخل باستخدام معدل الضريبة الذي سوف يتم تطبيقه على إجمالي الأرباح السنوية المتوقعة. وقد اعترفت المجموعة بمصروفات ضريبية إضافية لضمان الامتثال للحد الأدنى لمعدل الضريبة الفعلي العالمي البالغ ١٥٪.

تقوم المجموعة بتقدير مصروف الضريبة الحالية والضرائب الإضافية التالية المتعلقة بالركيزة الثانية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

التفاصيل	٢٠٢٥	٢٠٢٤
	ألف درهم	ألف درهم
ضرائب الشركات للمجموعة	٤١٩,٠٢١	٣٥٠,٣٩٣
ضريبة الحد الأدنى الإضافية في الولايات القضائية التي قامت بتطبيق الركيزة الثانية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥	١٥٢,٠٩٤	—
المجموع	٥٧١,١١٥	٣٥٠,٣٩٣

علاوة على ذلك، بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، طبقت المجموعة تعديل مجلس معايير المحاسبة الدولي على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢، ضرائب الدخل، والذي ينص على استثناء مؤقت إلزامي من الاعتراف أو الإفصاح عن الضرائب المؤجلة المتعلقة بالركيزة الثانية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٤ إيرادات من عقود مع العملاء

١/٢٤ إيرادات حسب النشاط

الإمارات ألف درهم	دولي ألف درهم	المجموع ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
١٠,١٤٥,٠٩٢	٤,٠٤٧	١٠,١٤٩,١٣٩
١٣,٠٥٥,٤٢٧	٥,٦٠٦,٦١٣	١٨,٦٦٢,٠٤٠
٢٣,٢٠٠,٥١٩	٥,٦١٠,٦٦٠	٢٨,٨١١,١٧٩
المجموع		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
١١,٢٧١,٢٥٧	٥٥٢,٥٨٦	١١,٨٢٣,٨٤٣
٨,٦٩١,٠٩٢	٥,٧٤٩,٠١٤	١٤,٤٤٠,١٠٦
١٩,٩٦٢,٣٤٩	٦,٣٠١,٦٠٠	٢٦,٢٦٣,٩٤٩
المجموع		
٢/٢٤ توقيت الإعتراف بالإيرادات		
الخدمات المحولة مع مرور الوقت		
٢٠٢٥	٢٠٢٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨,٨١١,١٧٩	٢٦,٢٦٣,٩٤٩	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٤ إيرادات من عقود مع العملاء (يتبع)

٣/٢٤ المعلومات الأخرى

يقدم الجدول التالي معلومات متعلقة بعملاء المجموعة الرئيسيين والذين يساهمون بشكل فردي بأكثر من ١٠٪ من إيرادات المجموعة:

التحريف والبحرية ألف درهم	الهندسة والتوريد والإنشاءات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
١,٢٧٨,٣٣٢	١٢,٩٧٥,٣١١	١٤,٢٥٣,٦٤٣
-	٥,٠٢١,٧٤٦	٥,٠٢١,٧٤٦
٥,١٧٥,٢٣٣	-	٥,١٧٥,٢٣٣
-	-	-
٦,٤٥٣,٥٦٥	١٧,٩٩٧,٠٥٧	٢٤,٤٥٠,٦٢٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
٩٩٥,٧٢٧	٥,٤٢٦,٥٦٩	٦,٤٢٢,٢٩٦
-	٨,٢٦٢,٩٧٤	٨,٢٦٢,٩٧٤
٦,٨٨٩,٣٦٥	-	٦,٨٨٩,٣٦٥
١,٦٢٦,٦٧٠	-	١,٦٢٦,٦٧٠
٩,٥١١,٧٦٢	١٣,٦٨٩,٥٤٣	٢٣,٢٠١,٣٠٥

٤/٢٤ التزام الأداء غير المستوفى

فيما يلي سعر المعاملة المخصص للالتزامات الأداء غير المستوفى (جزئياً) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	خلال سنة واحدة أكثر من سنة واحدة
٣٠,٣٠٢,٢٠٧	٢٧,٨٥٦,٤٨٦	
٤٠,٥٧٦,٨٤٢	٣٠,٠٤٩,٨٢٨	
٧٠,٨٧٩,٠٤٩	٥٧,٩٠٦,٣١٤	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٥ إيرادات تمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧٦,٩٥٦	١٤٠,٣٤٤	إيرادات فوائد
—	١٠,٩١٢	خصم المحتجزات المدينة طويلة الأجل
<u>١٧٦,٩٥٦</u>	<u>١٥١,٢٥٦</u>	

تتكون إيرادات التمويل من الإيرادات من الودائع قصيرة الأجل، والتي تحمل فائدة بمعدلات السوق المتغيرة.

٢٦ تكاليف تمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣١,٢٢٤	٨٩,٠٨٩	مصاريف الفائدة على القروض لأجل
١٣,٥٤٦	١١,٨٨٠	مصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار
١٢٥,٢٨٤	—	خصم المحتجزات المدينة طويلة الأجل
<u>٢٧٠,٠٥٤</u>	<u>١٠٠,٩٦٩</u>	

٢٧ إيرادات أخرى، صافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٦٢٨	٢٢,٦٦٢	مطالبة تأمين
٢٩,٩٣٤	٢٠,٢٧٠	إيرادات من بيع الخردة
٥,٩٠١	(٦٠٦)	(خسارة) / مكسب من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٦,٣٥٨	٢٣,٢٠٤	إيرادات توزيعات أرباح
٢١,٥٢٤	٢٣,٩٢٣	عكس مستحقات السنة السابقة
٣١,٦٢٠	(٢٢,٥٧٤)	(مصاريف) / إيرادات متنوعة
<u>١١٣,٩٦٥</u>	<u>٦٦,٨٧٩</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٢٨ ربح السنة

تم تحديد ربح السنة بعد تحميل:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٢,٧٣٨,٨٣١	٣,٤٥٠,٤٦٦	رواتب ومزايا أخرى
٥٨٢,٩٩١	٨٩٠,٩٤١	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ٦)
٥١,١٨١	١٨٠,٥٧٤	إستهلاك حق إستخدام الموجودات (إيضاح ٨)
٢٢,٩١٥	١١,٣٠٥	مساهمات اجتماعية

٢٩ العائد على السهم

تم إحتساب العائد الأساسي للسهم من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٩٦٠,٣٥٢	٣,٦٢٥,٦٨٠	الربح العائد إلى مساهمي الشركة (ألف درهم)
٨٣٣,٠٧٥	٨٤٤,٣٧٩	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (ألف)
٣,٥٥	٤,٢٩	العائد للسهم العائد إلى مساهمي الشركة (درهم)

إن العائد المخفض للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ يعادل العائد الأساسي للسهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٠ حقوق الملكية غير المسيطرة

فيما يلي المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق بشركة إن إم دي سي إنيرجي ش.م.ع. التابعة للمجموعة، والتي لها حصص جوهرية غير مسيطرة تمثل المعلومات المالية الموجزة أدناه المبالغ قبل عمليات الاستبعاد داخل المجموعة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
إن إم دي سي	إن إم دي سي	
إنيرجي ش.م.ع.	إنيرجي ش.م.ع.	
	وشركة إمداد ذ.م.م.	
١٢,٦١٦,٦٢٦	١٦,٤١٩,٤٩١	الموجودات المتداولة
٣,٩١٨,١٦٤	٤,٤٦٥,١٨٢	الموجودات غير المتداولة
١٠,٣١٨,١١٤	١٣,٦٧٠,٣٥٦	المطلوبات المتداولة
٩٩٧,٥٧٣	٨٣٧,٧٦٣	المطلوبات غير المتداولة
٥,٢١٣,٠٤٢	٦,٣٠٨,١٨٧	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
١,٢٠٥,٠٨٨	١,٤٨٧,٩٨٣	حقوق الملكية غير المسيطرة
١٤,٤٤٠,١٠٦	١٨,٩٩٩,٩٦٤	إيرادات العقود
(١٣,٠٣٣,٨٥٦)	(١٧,٣٧٧,٠١٥)	تكاليف مباشرة
١,٤٠٦,٢٥٠	١,٦٢٢,٩٤٩	ربح السنة
١,٢٥٨,٢٦٧	١,٢٤٦,٩٧٢	الربح العائد لمساهمي الشركة
١٤٧,٩٨٣	٣٧٥,٩٧٧	الربح العائد إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
١,٤٠٦,٢٥٠	١,٦٢٢,٩٤٩	ربح السنة
(٢٩,٣٩١)	٢٤,١٨٤	الدخل الشامل الآخر العائد لمساهمي الشركة
(٨,٧٧٩)	٧,٢٢٤	الدخل الشامل الآخر العائد إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
(٣٨,١٧٠)	٣١,٤٠٨	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
١,٢٢٨,٨٧٦	١,٢٧١,١٥٦	مجموع الدخل الشامل العائد لمالكي الشركة الأم
١٣٩,٢٠٤	٣٨٣,٢٠١	مجموع الدخل الشامل العائد إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
١,٣٦٨,٠٨٠	١,٦٥٤,٣٥٧	مجموع الدخل الشامل للسنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٠ حقوق الملكية غير المسيطرة (يتبع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٨٣٦,٤٢٦	١,٩٨٤,٦٠٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٥٦٦,٢٩٦)	١٣٥,٩٩٧	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(١,١٣٧,١٧٤)	(١,٢٢٤,٩١٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
<u>١,١٣٢,٩٥٦</u>	<u>٨٩٥,٦٨٧</u>	صافي النقد الناتج

٣١ توزيعات أرباح

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ١٨ مارس ٢٠٢٥، وافق المساهمون على توزيع أرباح بقيمة ٧٠٠,٨٣٥ ألف درهم (٠,٨٣ درهم للسهم الواحد) متعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٤ : ٢,٦١٨,٧٥٠ ألف درهم). بالإضافة إلى ذلك، تم إعلان توزيعات الأرباح لحقوق الملكية غير المسيطرة بقيمة ١٦١,٠٠٠ ألف درهم في سنة ٢٠٢٥ (٢٠٢٤ : لا شيء).

٣٢ معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تتضمن الجهات ذات العلاقة مساهمي الأغلبية، الإستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين، شركات الإدارة التي تعمل مع المجموعة وتلك الشركات التي يمكن لمساهمي الأغلبية أو أعضاء مجلس الإدارة أو المجموعة أو شركاتها التابعة ممارسة نفوذ جوهري عليها، أو التي يمكنها ممارسة نفوذ جوهري على المجموعة. ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، تقدم المجموعة خدمات وتستلم خدمات من هذه المنشآت بموجب شروط متفق عليها من قبل الإدارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٢ معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (يتبع)

فيما يلي الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
		مستحق من/ إلى الإستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية عن أعمال المشاريع ذات الصلة: ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٩٣,٨٢٢	١٣٩,٠١٦	
١٢٠,٢١٤	١٣,٥٩٧	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢٩٨,٧٤٧	١٢,٥١٧	موجودات العقود
٥,٥٧٢,٩٣٧	١٩,٩٢٠	مستحق من/ إلى جهات أخرى ذات علاقة: ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٥٩,٣٩٧	—	موجودات العقود
٢,٥٩١,٨٦٢	١٥٧,٤٦٤	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٣,١٣٤,٦٦٨	٣,٠٣٣,٧٨٣	أرصدة بنكية
٤٩٧,٧٦٠	٤١٩,٨٤٧	قروض

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٢ معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (يتبع)

فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
١٢٥,٦٤٧	٢٦٢,٨٤٥	جهات ذات علاقة أخرى المواد والخدمات المشتراة/ المستلمة
٥,٧٧٠,٤٥٣	٤,٥٢٤,٣٢٨	الإيرادات المكتسبة
٢٨٢,٠٠٠	—	الاستحواذ على استثمارات عقارية مقابل استبعاد حصة في شركة تابعة (إيضاح ٧)
٢٢,٢٣٩	١٢٩,٤٩٩	صافي إيرادات فوائد (التكلفة)
—	١٥٢,٠٩٤	مصرف ضريبة الحد الأدنى المحلية الإضافية (إيضاح ٢٣)
٥٠٤,٠٠٠	—	إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية إيرادات مكتسبة
٦٦١,٥٢٤	٥٤٩,٨٩٣	تكاليف عقود من الباطن
١٠٨,٠١١	١٠٦,٣٨٦	استئجار سفن

المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

إن مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين هي كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
١٣,٠٢١	١٣,٣٧٤	الرواتب والمكافآت الأخرى قصيرة الأجل
٧٢٨	٧٠٠	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٣,٧٤٩	١٤,٠٧٤	
٥	٥	عدد موظفي الإدارة الرئيسيين

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٣ الحصة في العمليات المشتركة

تتضمن البيانات المالية الموحدة المبالغ التالية نتيجة للتوحيد النسبي لحصتها في العمليات المشتركة:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٣,٣١٨,٩٦٥	٤,٧١١,٥٤٥	مجموع الموجودات
(٣,١٨٠,٥٩٩)	(٣,٨٢٨,٤٧٢)	مجموع المطلوبات
١٣٨,٣٦٦	٨٨٣,٠٧٣	صافي الموجودات
٣,٠٨٥,٠٥٦	٥,٨٧٣,٢٣٣	مجموع الإيرادات
٢٨٨,٣٦٥	٥٧٤,٠٥١	ربح السنة

٣٤ مطلوبات طارئة والتزامات

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
١٧,٤٠٥,٦٠٥	١٩,٦٥٠,٢٧٥	ضمانات بنكية
٢٦٣,٢٨٩	٨٣٠,٣٧٣	إعتمادات مستندية
٣٦٥,٩٨٦	١,٢٩٣,٠٠٥	التزامات رأسمالية
٦,١٨٥,٦٥١	٥,٧٤٤,٣٥٨	التزامات الشراء

تم إصدار الإعتمادات المستندية والضمانات البنكية المذكورة أعلاه خلال المسار الإعتيادي للأعمال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٥ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للمجموعة في مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان. تقوم إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر الموضحة أدناه.

مخاطر الائتمان

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء من خلال التعامل مع عملاء من ذوي السمعة الجيدة والوضع المالي الجيد ومراقبة الذمم المدينة القائمة. يمثل عملاء المجموعة الخمسة الأكبر ٩٣٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩١٪) من الذمم المدينة القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. إن الحد الأقصى للتعرض هو القيمة المدرجة كما هو موضح في الإيضاح رقم ١٣ حول البيانات المالية الموحدة.

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، بما في ذلك النقد وما يعادله، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن تعثر الطرف المقابل، مع أقصى تعرض مساوي للقيمة المدرجة لهذه الأدوات. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات السمعة الطيبة.

مخاطر السيولة

تسعى المجموعة للحد من مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر التسهيلات البنكية. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة بقيمة ١,٥٣٤,٥٠٠ ألف درهم (٢٠٢٤: ١,٠٣٤,٥٠٠ ألف درهم) من البنوك.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة في ٣١ ديسمبر، بناءً على تواريخ السداد التعاقدية ومعدلات الفائدة السوقية الحالية:

عند الطلب ألف درهم	أقل من سنة واحدة ألف درهم	سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
-	٤,٨٦١,٥١٥	-	-	٤,٨٦١,٥١٥
-	٢٢٨,٧٠٧	٢١٦,٤٩٥	٤٧٩,٢٥٥	٩٢٤,٤٥٧
-	٥٢١,٤٦٣	٤٥٠,٦٤٨	٧١,٦٣٩	١,٠٤٣,٧٥٠
الإجمالي				
-	٥,٦١١,٦٨٥	٦٦٧,١٤٣	٥٥٠,٨٩٤	٦,٨٢٩,٧٢٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				
-	٣,٧٧٣,١٨١	-	-	٣,٧٧٣,١٨١
-	١١٢,٦٠٠	١٨٥,٦٦٧	٤٠٧,٨١٧	٧٠٦,٠٨٥
-	٤٠٣,٤٨٥	٦٩٥,٠٤٣	١٢٣,٩٨٣	١,٢٢٢,٥١١
الإجمالي				
-	٤,٢٨٩,٢٦٦	٨٨٠,٧١٠	٥٣١,٨٠١	٥,٧٠١,٧٧٧

* لا تشمل الذمم الدائنة التجارية والأخرى مستحقات العقود والسلف المستلمة من العملاء.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٥ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى، مثل مخاطر أسعار الأسهم. تتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الودائع المصرفية واستثمارات الأسهم.

مخاطر معدلات الفائدة

إن المجموعة معرضة بشكل رئيسي لمخاطر معدلات الفائدة على السحوبات على المكشوف من البنوك والقروض لأجل. يوضح الجدول التالي حساسية أي تغيير محتمل بشكل معقول في معدلات الفائدة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح المجموعة لمدة سنة واحدة.

التأثير على
الربح/خسائر حقوق الملكية
ألف درهم

(٩,٤٩٢)
٩,٤٩٢

٢٠٢٥

١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس
- ١٠٠ نقص في نقاط الأساس

٢٠٢٤

١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس
- ١٠٠ نقص في نقاط الأساس

(١٠,٧٨٠)
١٠,٧٨٠

عقود تبادل معدلات الفائدة

بموجب عقود تبادل معدلات الفائدة، توافق المجموعة على مبادلة الفرق بين مبالغ معدلات الفائدة الثابتة والعائمة المحسوبة على أساس المبالغ الأساسية الاسمية المتفق عليها. تُمكن هذه العقود المجموعة من التخفيف من مخاطر تغير معدلات الفائدة على القيمة العادلة للديون الصادرة بمعدل ثابت وتعرضات التدفقات النقدية للديون الصادرة بمعدلات متغيرة. يتم تحديد القيمة العادلة لعقود تبادل معدلات الفائدة في تاريخ التقارير المالية عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام المنحنيات في تاريخ التقارير المالية ومخاطر الائتمان المتأصلة في العقد، ويتم الإفصاح عنها أدناه.

يعتمد متوسط معدل الفائدة على الأرصدة القائمة في نهاية السنة المالية.

يتم تسوية عقود تبادل معدلات الفائدة على أساس ربع سنوي. إن المعدل العائم لعقود تبادل معدلات الفائدة هو معدل التمويل لليلة واحدة لمدة ٣ أشهر. سوف تقوم المجموعة بتسوية الفرق بين معدل الفائدة الثابت والعائم على أساس الصافي.

توضح الجداول التالية تفاصيل المكاسب غير المحققة والشروط المتبقية لعقود تبادل أسعار الفائدة القائمة في نهاية السنة المالية. إن القيمة الاسمية لعقود تبادل أسعار الفائدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ هي ١٥٧,٩٢٦ ألف درهم (٢٠٢٤: ٢٩٠,١٤٤ ألف درهم):

ألف دولار أمريكي ألف درهم

٢٠٢٥

الأداة رقم ١: القائمة، استلام معدل عائم ودفع معدل ثابت على أساس معدل التمويل الآمن لليلة واحدة لثلاثة أشهر (٠,٨٪)

٨,١١٨ ٢,٢١٠

٢٠٢٤

الأداة رقم ١: القائمة، استلام معدل عائم ودفع معدل ثابت على أساس معدل التمويل الآمن لليلة واحدة لثلاثة أشهر (٠,٨٪)

١٢,٠٥٦ ٣,٢٨٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٥ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب الأدوات المالية بسبب التغير في معدلات صرف العملات الأجنبية. عادةً ما يتم تمويل الموجودات بنفس العملة التي يتم فيها تداول الأعمال للتخلص من التعرضات لمخاطر العملات.

تتعرض المجموعة لتقلبات معدلات الصرف المتعلقة بالموجودات والمطلوبات المقومة باليورو والجنيه المصري والروبية الهندية والجنيه الإسترليني. إن العملات الأخرى مرتبطة بالدرهم الإماراتي، وبالتالي لا توجد مخاطر من تقلبات معدلات الصرف بالنسبة لها.

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
الموجودات	المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٥٠٣,٨٥٢	١,٤٢٢,٠٤٥	٢٥٩,٧٦٠	٧٤,٥٦١	جنيه مصري
٦٢٨,٥٦٢	١,٢٤٩,٥٤٠	١,٤٦٧,٩٦٧	١,٠١٨,٩٩٣	يورو
٢,١٣٢,٤١٤	٢,٦٧١,٥٨٥	١,٧٢٧,٧٢٧	١,٠٩٣,٥٥٤	

بناءً على تحليل الحساسية للزيادة / النقص بنسبة ٥٪ في الدرهم الإماراتي مقابل العملات الأجنبية ذات الصلة (بافتراض أنها قائمة طوال السنة):

- (أ) كان هناك صافي ربح / خسارة من إعادة تقييم الأرصدة القائمة بالجنيه المصري بقيمة ٩,٢٦٠ ألف درهم (٢٠٢٤): ٤,٠٩٠ ألف درهم).
- (ب) كان هناك صافي ربح / خسارة من إعادة تقييم الأرصدة القائمة باليورو بقيمة ٢٢,٤٤٩ ألف درهم (٢٠٢٤): ٣١,٠٤٩ ألف درهم).

مخاطر أسعار الأسهم

إن سندات الأسهم المدرجة للمجموعة معرضة لأسعار السوق الناتجة عن الشكوك حول القيم المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنويع ووضع حدود لاستثمارات الأسهم الفردية والإجمالية. تقوم إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد كافة القرارات الاستثمارية.

يوضح ما يلي مدى حساسية التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لتغيرات القيمة العادلة المحتملة بشكل معقول في أسعار الأسهم، مع بقاء كافة المتغيرات ثابتة. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار الأسهم مساوياً ومعاكساً لتأثير الزيادات الموضحة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٥ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم (يتبع)

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	ألف درهم
٢٠٢٥	
تغير بنسبة ٥٪ في المتغيرات	٣٥,٠٣٤
٢٠٢٤	
تغير بنسبة ٥٪ في المتغيرات	٣٢,٠٤٣

عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة

تدخل المجموعة في عقود صرف عملات أجنبية آجلة بموجب سياستها لتغطية مدفوعات ومقبوضات عملات أجنبية محددة. تدخل المجموعة كذلك في عقود صرف عملات أجنبية آجلة لإدارة المخاطر المرتبطة بعمليات البيع والشراء المتوقعة حتى ستة أشهر. يتم إجراء التعديلات الأساسية على القيم الدفترية للبنود غير المالية المتحوط لها عند حدوث معاملات البيع أو الشراء المتوقعة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل عقود العملات الأجنبية الآجلة القائمة في نهاية فترة التقارير المالية:

العملة الأجنبية	القيمة الاسمية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم	الخسائر غير المحققة ألف درهم
٢٠٢٥			
يورو وجنيه إسترليني وبن ياباني	٣٥٣,٦٦٣	٣٦٥,٠٨٨	١١,٤٢٥
عقد آجل			
٢٠٢٤			
يورو وجنيه إسترليني وبن ياباني	٥٥٩,٣٩٠	٥٣٢,٧٩٣	(٢٦,٥٩٧)
عقد آجل			

إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال في المجموعة في ضمان احتفاظها بتصنيف ائتماني قوي ونسب رأسمالية جيدة من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغييرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أية تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يتكون رأس المال من رأس المال المدفوع والاحتياطات والأرباح المستبقة، ويتم قياسه بمبلغ ١٤,٣٩٣,٣٧٦ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١١,٤٢٠,٠٣١ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٥ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

القيمة العادلة للأدوات المالية

قياس القيمة العادلة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بشكل جوهري عن قيمها المدرجة في تاريخ التقارير المالية.

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

مدخلات جوهريّة غير قابلة للملاحظة (المستوى ٣) ألف درهم	مدخلات جوهريّة قابلة للملاحظة (المستوى ٢) ألف درهم	الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
-	١٩,٥٤٣	-	١٩,٥٤٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
موجودات مالية مشتقة			
-	-	٧٠٠,٦٨٢	٧٠٠,٦٨٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٣٢٢,٠٠٠	-	-	٣٢٢,٠٠٠
استثمارات عقارية			
-	١٢,٠٥٦	-	١٢,٠٥٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
موجودات مالية مشتقة			
-	(٢٦,٥٩٧)	-	(٢٦,٥٩٧)
مطلوبات مالية مشتقة			
-	-	٦٤٠,٨٥٧	٦٤٠,٨٥٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٣٢٢,٠٠٠	-	-	٣٢٢,٠٠٠
استثمارات عقارية			

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٦ معلومات قطاعية

معلومات القطاعات الجغرافية

قامت المجموعة بتجميع قطاعاتها في قطاع التجريف والبحرية والطاقة.

يوضح الجدول التالي تحليل القطاع الجغرافي للمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ المجموعة ألف درهم	قطاع الطاقة ألف درهم	قطاع التجريف والبحري ألف درهم	
٢٩,٣٢٩,٩٨١ (٥١٨,٨٠٢)	١٨,٦٦٢,٠٤٠	١٠,٦٦٧,٩٤١	إيرادات القطاع إيرادات ما بين القطاعات
٢٨,٨١١,١٧٩			الإيرادات
٤,٧٨٨,٢٢٠	١,٩٢٠,٦٠٤	٢,٨٦٧,٦١٦	إجمالي ربح القطاع
٦٧,٩٧٤ (٣٩٧,٩٣٤) ١٥١,٢٥٦ (١٠٠,٩٦٩) (٦٤,٩٣٠)			حصة من صافي نتائج إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية مصاريف عمومية وإدارية إيرادات تمويل تكاليف تمويل خسارة صرف العملات الأجنبية مكسب القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إيرادات أخرى، صافي
٦٢,٢٧٦ ٦٦,٨٧٩			
٤,٥٧٢,٧٧٢ (٥٧١,١١٥)	(٢٠٠,٤٦٠)	(٣٧٠,٦٥٥)	الربح قبل الضريبة للسنة مصرف ضريبة الدخل
٤,٠٠١,٦٥٧			الربح بعد الضريبة
٣٩,٦٨٤,٤٣٩	٢٠,٤١٥,٢٠٩	١٩,٢٦٩,٢٣٠	مجموع الموجودات
٢٣,٨٠٣,٠٨٠	١١,٨٧١,٥٢٢	١١,٩٣١,٥٥٨	مجموع المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٦ معلومات قطاعية (يتبع)

معلومات القطاعات الجغرافية (يتبع)

يوضح الجدول التالي تحليل القطاع الجغرافي للمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	قطاع الطاقة	قطاع التجريف والبحري	
المجموعة	ألف درهم	ألف درهم	
٢٦,٦٢٢,٨٨٩	١٤,٤٤٠,١٠٦	١٢,١٨٢,٧٨٣	إيرادات القطاع
(٣٥٨,٩٤٠)			إيرادات ما بين القطاعات
٢٦,٢٦٣,٩٤٩			الإيرادات
٣,٦١٦,٥٨٣	١,٥٢٣,٨٩٥	٢,٠٩٢,٦٨٨	إجمالي ربح القطاع
٣٧,١٠٤			حصة من صافي نتائج إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة
(٣٣٨,٩٥٤)			حقوق الملكية
١٧٦,٩٥٦			مصاريف عمومية وإدارية
(٢٧٠,٠٥٤)			إيرادات تمويل
(٥٥,٩٧٩)			تكاليف تمويل
١٧٩,١٠٧			خسارة صرف العملات الأجنبية
١١٣,٩٦٥			مكسب القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة
			العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			إيرادات أخرى، صافي
٣,٤٥٨,٧٢٨			الربح قبل الضريبة للسنة
(٣٥٠,٣٩٣)	(١٧٤,٣١٤)	(١٧٦,٠٧٩)	مصاريف ضريبة الدخل
٣,١٠٨,٣٣٥			الربح بعد الضريبة
٣٣,١٩٩,٧٥١	١٦,٥٠٠,٤٢٧	١٦,٦٩٩,٣٢٤	مجموع الموجودات
٢٠,٥٧٤,٦٣٢	١٠,٩٨٣,٧٥٥	٩,٥٩٠,٨٧٧	مجموع المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (يتبع)

٣٧ أحداث لاحقة

توزيعات أرباح مقترحة

خلال الاجتماع المنعقد في ٤ فبراير ٢٠٢٦، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بقيمة ٨٤٤,٣٨٠ ألف درهم بمعدل ١ درهم للسهم الواحد عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تأسيس إن إم دي سي سي سي سي سي

في ١٣ يناير ٢٠٢٦، أعلنت مجموعة إن إم دي سي عن تأسيس شركة إن إم دي سي سي سي سي سي، وهي شركة جديدة متخصصة في الهندسة والمشتريات والإنشاءات البري، تم تأسيسها من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل إن إم دي سي إنفرا بالشراكة مع شركة اتحاد المقاولين.

ستقدم الشركة الجديدة خدمات الهندسة والمشتريات والإنشاءات شاملة النطاق لقطاع النفط والغاز البري في الإمارات العربية المتحدة، دعماً لتوسع البنية التحتية للطاقة في البلاد وطموحاتها للنمو على المدى الطويل.

الاستحواذ على حصة ٥١٪ في شركة لانتانيا أغواس الإسبانية

في ١٩ يناير ٢٠٢٦، وقعت شركة "إن إم دي سي إنفرا" (الشركة التابعة لـ إن إم دي سي جروب) اتفاقية استحواذ استراتيجية للاستحواذ على ٥١٪ من شركة لانتانيا أغواس الإسبانية (الشركة التابعة لـ لانتانيا جروب)، بينما ستحتفظ لانتانيا جروب بنسبة ٤٩٪ المتبقية من الشركة.

بعد إتمام عملية الاستحواذ، ستعمل شركة لانتانيا أغواس تحت الاسم الجديد "لانتانيا إن إم دي سي ووتر". يخضع إتمام الصفقة للموافقات التنظيمية المعتادة.

٣٨ اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة وإجازة إصدارها من قبل الإدارة بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٢٦.