

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع
وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جدول المحتويات

الصفحات

١	تقرير مجلس الإدارة
٦ - ٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٧	بيان المركز المالي الموحد
٨	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
٩	بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
١٠	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٥ - ١٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

يسر أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الأنشطة الرئيسية

تختص شركة دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع بتنفيذ أعمال المقاولات ذات الصلة بقطاع الإنشاءات وتشمل بشكل رئيسي أعمال البنية التحتية وتطوير العقارات وأعمال الكهرباء والسباكة والنفط والغاز وتكييف الهواء والتبريد ومعالجة المياه ومياه الصرف الصحي.

النتائج

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، سجلت المجموعة إيرادات قدرها ٢٢٤ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٠٤ مليون درهم إماراتي)، وصافي أرباح قدره ٤٧ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: صافي أرباح قدره ٣,٧٥٩ مليون درهم إماراتي). كما تحسّن إجمالي حقوق الملكية لدى المجموعة ليصل إلى ١٩٥ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنةً بحقوق الملكية البالغة ١٥٢ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢٤.

مدققو الحسابات

التوصية بتعيين مدقق حسابات خارجي لعام ٢٠٢٦ في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

عن مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة
١٦ مارس ٢٠٢٦
دبي، الإمارات العربية المتحدة

تقرير منقّق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة دريك أند سكل إنترناشيونال (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي المُتَحَفِّظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة دريك أند سكل (ش.م.ع) ("الشركة") وشركتها التابعة (يُشار إليها مجتمعة "المجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد وبيان الدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، وباستثناء الأثار المحتملة للأمر الموضحة في قسم أساس إبداء الرأي المُتَحَفِّظ الوارد في تقريرنا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي المُتَحَفِّظ

١. التأكيدات المصرفية

قمنا بطلب تأكيدات من العديد من البنوك التي تحتفظ المجموعة لديها بأرصدة بنكية ذات قيمة دفترية إجمالية قدرها ١٠,٤٠٢ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ومبلغ ١٢,٦٨٣ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بالإضافة إلى ضمانات وكفالات بقيمة ١٤٣,٢٥٥ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ومبلغ قدره ٤٥٣,٣٣٠ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، إلا أننا لم نتلق أي منها. لم نتمكن من التوصل بأي شكل آخر إلى قناعة بشأن اكتمال ودقة هذه الأرصدة المصرفية، ودقة خسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة البالغ قيمتها ١٠,٩٨١ ألف درهم إماراتي، ودقة واكتمال الضمانات والكفالات، ووجود واكتمال أي ترتيبات خاصة أو قيود ناشئة عن العلاقات مع تلك البنوك والارتباطات المبرمة مع هذه البنوك، وأي ارتباطات أو التزامات أخرى لهذه البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤. إن رأينا عن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كان مُعدّلاً أيضاً بخصوص هذا الأمر.

٢. العمليات المتوقفة

كما هو مُبيّن في الإيضاح رقم ٣٤ حول البيانات المالية الموحدة، تنفذ المجموعة عمليات في مختلف المواقع الجغرافية التي تم تصنيفها على أنها عمليات متوقفة، وتم تصنيف الأصول والالتزامات ذات الصلة التي تبلغ قيمتها الدفترية ما قيمته ٤٦,٧٠٣ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٤٦,٩٧٥ ألف درهم إماراتي) ومبلغ ٨٢,٨٩٨ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٢٣٣,٢٤٢ ألف درهم إماراتي) على التوالي، على أنها مُحتفظ بها للبيع في بيان المركز المالي الموحد. لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بوجود هذه الأرصدة ومدى دقتها واكتمالها، وكذلك مدى اكتمال أي التزامات محتملة قد تنشأ نتيجة تصفية هذه العمليات بسبب عدم وجود السجلات المحاسبية وعدم إمكانية الوصول لتلك المواقع الجغرافية. ونتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء تعديلات على تلك الأرصدة وما إذا كانت هناك أية التزامات غير مُسجّلة والالتزامات محتملة لم يتم الإفصاح عنها تتعلق بهذه العمليات المتوقفة. إن رأينا عن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كان مُعدّلاً أيضاً بخصوص هذا الأمر.



تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة دريك أند سكل إنترنشيونال (ش.م.ع)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)
أساس إبداء الرأي المُتحفَّظ (تابع)

٣. تأكيدات قانونية

قمنا بطلب سجل القضايا القانونية الصادر عن المحاكم المحلية في الدول الأجنبية التي تعمل فيها المجموعة، إلا أننا لم نستلمه. لم نتمكن من التوصل بأي شكلٍ آخر إلى قناعة بشأن مدى اكتمال المُخصصات والالتزامات المحتملة المتعلقة بالدعاوى القانونية. ونتيجة لذلك، لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك ضرورة لإجراء تعديلات على مُخصص الدعاوى القانونية والتحقق من مدى اكتمال الالتزامات المحتملة التي تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم ٢٣ حول البيانات المالية الموحدة. إن رأينا عن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كان مُعدلاً أيضاً بخصوص هذا الأمر.

لقد قمنا بتنفيذ أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا طبقاً لتلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في فقرة "مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة" في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد الأخلاقيات المهنية الدولية للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، وقد استوفينا مسؤوليتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد الأخلاقية. إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس إبداء رأينا المُتحفَّظ.

عدم اليقين الجوهرية بشأن مبدأ الاستمرارية

نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٣-٣ حول البيانات المالية الموحدة، والذي يشير إلى أنه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة نسبة ٥٠٪ من رأس المال، مما يُشير إلى وجود عدم يقين جوهري من شأنه أن يثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إن رأينا غير معدل بهذا الشأن.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تُعتبر، وفقاً لتقديرنا المهني، الأكثر أهمية بالنسبة لتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. تم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وعند تكوين رأينا بشأنها، علماً بأننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالإضافة إلى الأمور المبينة في فقرة "أساس إبداء الرأي المُتحفَّظ"، حدّدنا الأمر الموضح أدناه واعتبرناه أمر التدقيق الرئيسي الذي سيتم الإبلاغ عنه في تقريرنا.

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا
الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء	لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية:
يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٥ حول البيانات المالية الموحدة. تُعترف المجموعة بالإيرادات المحققة من مشاريع الإنشاءات والبنية التحتية ومشاريع معالجة المياه ومياه الصرف الصحي على مدى فترة زمنية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء".	<ul style="list-style-type: none"> فهم سياسات وإجراءات الاعتراف بإيرادات المجموعة، والضوابط الرقابية على إعداد موازنات العقود والتنبؤات والاعتراف بالإيرادات، وقمنا مدى امتثالها للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء". تقييم طريقة تصميم وتنفيذ الضوابط الرقابية الرئيسية ذات الصلة بعملية الاعتراف بالإيرادات.
يتم الاعتراف بالإيرادات المحققة من العقود على مدى فترة زمنية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، باستخدام أسلوب قائم على المدخلات لقياس مدى التقدم المحرز (نسبة الإنجاز).	

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة دريك أند سكل إنترناشيونال (ش.م.ع)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)
أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا
الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء (تابع) خلال السنة، اعترفت المجموعة بإيرادات موحدة قدرها ٢٢٣,٧٨٠ ألف درهم إماراتي من عقود إنشاءات طويلة الأجل يتم احتسابها على مدى فترة زمنية.	<ul style="list-style-type: none"> • قمنا بفحص عينة من العقود لتقييم مدى تحقق معايير الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة زمنية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، وتقييم مدى ملاءمة طريقة قياس مدى التقدم المحرز. • كما قمنا بتقييم تحديد الإدارة لمرحلة الإنجاز من خلال مراجعة عمليات الاحتساب. • أعدنا احتساب نسبة الإنجاز للعقود المختارة باستخدام أسلوب التكلفة إلى التكلفة، وطبقنا إجمالي التكاليف التقديرية والتكاليف المتكبدة مع المستندات الداعمة على أساس العينة. • تقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة.
وقد جرى تحديد الإيرادات باعتبارها أحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً لأهميتها بالنسبة للبيانات المالية الموحدة، والمخاطر الكامنة المرتبطة بالاعتراف بالإيرادات وقتها، وما ينطوي على ذلك من تقديرات وأحكام تطبقها الإدارة في عملية الاعتراف بالإيرادات.	

المعلومات الأخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى الواردة في تقرير مجلس الإدارة، وبالتالي فإننا لا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو ما وصل إليه علمنا أثناء التدقيق أو ما إذا اتضح وجود أي أخطاء جوهرية بها. إذا تبين لنا، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإبلاغ عن هذا الأمر. توصلنا إلى أن المعلومات الأخرى تنطوي على أخطاء جوهرية نتيجة للأمر الموضحة في فقرة "أساس إبداء الرأي المتحفظ" في تقريرنا،

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معيير المحاسبة الدولية والأحكام ذات الصلة من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح متى كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل واقعي سوى ذلك. يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.



تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي شركة دريك أند سكل إنترناشيونال (ش.م.ع)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. يُمكن أن تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية الموحدة. كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق ملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بمخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الناتجة عن الخطأ؛ وذلك نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم نظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول مدى فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من جانب الإدارة.
 - التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه، في تقرير مدقق الحسابات، إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو نقوم بإصدار رأي معطل في حالة كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تعرض المعاملات والأحداث ذات الصلة بما يحقق طريقة العرض العادلة.
 - تخطيط وتنفيذ عملية تدقيق للمجموعة بهدف الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول البيانات المالية للمجموعة. إننا مسؤولون عن توجيه عملية التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة وتنفيذها والإشراف عليها. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا التدقيقي.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من بينها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال تدقيقنا.
- كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، حيث نقوم بالتواصل معهم وإبلاغهم حول كافة العلاقات وغيرها من الأمور التي قد يعتقد أنه من المحتمل أن يكون لها تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا والضمائم ذات الصلة، حيثما كان ذلك ملائماً.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي شركة دريك أند سكل إنترناشيونال (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

من بين الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت ذات أهمية أكبر في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبالتالي فهي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا الخاص بالتدقيق ما لم يحظر القانون أو اللوائح التنفيذية الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا وذلك في حال كان من المتوقع أن يؤدي هذا الإفصاح إلى عواقب سلبية تفوق المنفعة العامة التي من الممكن تحقيقها من جراء هذا الإفصاح.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لما يقضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، وباستثناء الأمور المشار إليها في قسم "أساس إبداء الرأي المتحفظ" الوارد في تقريرنا، فإننا نفيد بخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بما يلي:

- احتفظت الشركة بدفاتر محاسبية منتظمة.
- قد حصلنا على كافة المعلومات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة الجوانب الجوهرية، بما يتوافق مع الأحكام المعمول بها من النظام الأساسي للشركة والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته).
- تتوافق المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة مع ما جاء في الدفاتر المحاسبية للشركة.
- لم تكن هناك أي استثمارات في الحصص أو الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- يبين الإفصاح رقم ٢٢ المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة، والشروط التي بموجبها تم تنفيذ هذه المعاملات.
- بناءً على المعلومات التي أتاحت لنا، لم يسترعب انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أيًا من الأحكام المعمول بها من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) أو نظامها الأساسي، مما قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- ولم يتم تقديم أي مساهمات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.



د. أسامة رشدي البكري

سجل مدققي الحسابات رقم: ٩٣٥

دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٦ مارس ٢٠٢٦

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركاتها التابعة
البيانات المالية الموحدة


بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥


٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
٥٨٢	٢,٧٥٦	٦	الممتلكات والمعدات
-	٢٤,٨٦٣	٧	عقارات قيد التطوير
٦,٤٣٣	٧,٩٦٨	٨	أصول حق الاستخدام
١٧,٣٢٤	١٧,٥٤٣	٣٢	أصول الضريبة المؤجلة
-	٢٢,٨٧٥	١١	نعم مدينة تجارية
٧,٣٨٦	١٣,١١٩	١١	ذمم المحتجزات المدينة
٣١,٧٢٥	٨٩,١٢٤		
			الأصول المتداولة
١٠٨,٤٨١	١٧٨,٦٨١	١١	ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٤,٧١٨	٣٥,٤٩٧	٢٥	أصول العقود
٥٣,٢٤٧	٢٥,٠٦٨	٢٢	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
١,٣٥١	٦٤٤	١٢	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٩٠,٥٢٩	٢٣٥,٠٩٢	١٣	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
٥٦٨,٣٢٦	٤٧٤,٩٨٢		
٤٦,٩٧٥	٤٦,٧٠٣	٣٤	أصول محتفظ بها للبيع
٦١٥,٣٠١	٥٢١,٦٨٥		
٦٤٧,٠٢٦	٦١٠,٨٠٩		
			إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٢,٨٨٦,٦٩٧	٢,٨٨٦,٦٩٧	١٤	رأس المال
(١,٣٥٦,٢٠٤)	(١,٣٥٨,٠٦٩)		خصم أسهم
(٤٣٣)	(٤,٠٩٤)	١٥	أسهم خزينة
٤٧٩,٤٥٤	-	١٦	احتياطي قانوني
٣٦٨,١٣٠	٣٧٠,٤٧٠	١٧	صكوك إلزامية التحويل
(٢٣,٣٧٨)	(٢٣,٥٣٨)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
(٢,٠٧٩,٨٧٣)	(١,٦٧٦,٠٢٨)		خسائر متراكمة
٢٧٤,٣٩٣	١٩٥,٤٣٨		إجمالي حقوق ملكية عائدة إلى مساهمي الشركة الأم
(١٢٢,٦٥٨)	-		حصص غير مسيطرة
١٥١,٧٣٥	١٩٥,٤٣٨		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
٩,١٢٩	٧,٨٦٨	١٨	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥,١٦٤	٦,٩٤٧	٨	التزامات الإيجار
١٤,٢٩٣	١٤,٨١٥		
			الالتزامات المتداولة
٤٧,٩٠٢	١٠٨,٤٠٨	١٩	مخصصات
١,٣٢٣	١,٣٤٢	٨	التزامات الإيجار
٨,٧٣٢	٩,٨٥٩	٢٠	قروض مصرفية
١٥٠,٥٠٤	١٣٧,٨٢١	٢١	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٣٦,٠٩٣	٥٩,٧٩٣	٢٥	التزامات العقود
٣,٢٠٢	٤٣٥	٣٢	ضريبة الدخل مستحقة الدفع
٢٤٧,٧٥٦	٣١٧,٦٥٨		
٢٣٣,٢٤٢	٨٢,٨٩٨	٣٤	التزامات مرتبطة مباشرة بأصول محتفظ بها للبيع
٤٨٠,٩٩٨	٤٠٠,٥٥٦		
٤٩٥,٢٩١	٤١٥,٣٧١		
٦٤٧,٠٢٦	٦١٠,٨٠٩		
			إجمالي الالتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة والمصادقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٦، وتم التوقيع عليها نيابة عنهم من قبل:


خالد السعيد
المدير المالي


معين الصالح
الرئيس التنفيذي


خالد عويدات
عضو مجلس الإدارة


د. عبد الرحمن محمود العفيفي
عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
١٠٣,٦٧٢	٢٢٣,٧٨٠	٢٥	عمليات مستمرة:
(٩٨,٣٩٤)	(٢٠٧,٠١٥)	٢٧	إيرادات من العقود المبرمة مع العملاء
٥,٢٧٨	١٦,٧٦٥		تكاليف الإيرادات
			إجمالي الأرباح
(٢٨,٦٥١)	(٧٠,٧٧٢)	٢٨	مخصصات
(٣٩,٧٥٠)	(٤٦,٨٦١)	٢٩	مصروفات عمومية وإدارية
(١٥,٩٧١)	(٣٧,٦٢٤)	٢٢ و ١١	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	(٥,٣٦٠)		أثر الخصم على الذمم المدينة التجارية و ذمم المحتجزات المدينة
(٤١,٩١٥)	(٤,٧٤٦)		تكاليف إعادة الهيكلة
٣,٧٩٢,٨٨٤	(٢,٣٤٠)	٣٨	(خسائر) / أرباح ناتجة من خطة إعادة الهيكلة المعتمدة لتسوية الديون
٦٠,٦٥٤	٣٦,٦٢٢	٣٠	دخل آخر
١٢,٥٩٨	١٣,٦١٥	٣١	دخل التمويل
(٣,٣٦٤)	(٣٩٤)	٣١	تكاليف التمويل
٣,٧٤١,٧٦٣	(١٠١,٠٩٥)		(خسائر) / أرباح قبل خصم الضريبة من العمليات المستمرة
(٧٠٩)	(١,٢٥٥)	٣٢	مصروف ضريبة الدخل
٣,٧٤١,٠٥٤	(١٠٢,٣٥٠)		(خسائر) / أرباح السنة من العمليات المستمرة
			العمليات المتوقعة:
١٧,٥٣٢	(١,٢٨٣)		(خسائر) / أرباح من العمليات المتوقعة
-	١٥٠,٦٨٢		أرباح ناتجة عن تصفية شركة تابعة مملوكة جزئياً
٣,٧٥٨,٥٨٦	٤٧,٠٤٩		أرباح السنة
			العائدة إلى:
٣,٧٤١,٠٥٤	(١٠٢,٣٥٠)		مساهمي الشركة الأم:
١٣,٧٢٧	٢٦,٧٤١		(خسائر) / أرباح من العمليات المستمرة
٣,٧٥٤,٧٨١	(٧٥,٦٠٩)		أرباح من العمليات المتوقعة
٣,٨٠٥	١٢٢,٦٥٨		حصص غير مسيطرة:
			أرباح من العمليات المتوقعة
١,٦٨٥	(٠,٠٢٧)	٣٣	ربحية السهم:
٠,٩٩٣	(٠,٠١٧)	٣٣	ربحية السهم الأساسية (بالدرهم الإماراتي)
			ربحية السهم المخفضة (بالدرهم الإماراتي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣,٧٥٨,٥٨٦	٤٧,٠٤٩	أرباح السنة
		(الخسائر الشاملة) / الدخل الشامل الآخر التي قد يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:
١,٠٨١	(٦٧٤)	فروقات صرف العملات الأجنبية عند تحويل العمليات الأجنبية المستمرة
(٥)	٥١٤	فروقات صرف العملات الأجنبية عند تحويل العمليات الأجنبية المتوقفة
١,٠٧٦	(١٦٠)	(الخسائر الشاملة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
٣,٧٥٩,٦٦٢	٤٦,٨٨٩	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائدة إلى:
٣,٧٥٥,٨٦٢	(٧٥,٧٦٩)	مساهمي الشركة الأم
٣,٨٠٠	١٢٢,٦٥٨	حصص غير مسيطرة
٣,٧٥٩,٦٦٢	٤٦,٨٨٩	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

دريك أند سكل إنترنيتيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

		المدة إلى مساهمي الشركة الأم											
	الإجمالي	حقوق الملكية	حصة غير	الإجمالي	خسائر متراكمة	احتياطي تحويل	احتياطي تحويل	صكوك ائتمانية	صكوك ائتمانية	احتياطي	أصول خزينة	خصم أسهم	رأس المال
	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي	الف درهم إماراتي
في ١ يناير ٢٠٢٤	(٤,٤٣٢,١٠٣)	(١٢٦,٤٥٨)	(٤,٣٠٥,٦٤٥)	(٥,٤٨٠,٩٦٠)	(٢٤,٤٥٩)	-	١٢٥,٧٦٠	-	-	-	٣,٠٢٦	١,٠٧٠,٩٨٨	
أرباح السنة	٣,٧٥٨,٥٨٦	٣,٨٠٥	٣,٧٥٤,٧٨١	٣,٧٥٤,٧٨١	-	-	-	-	-	-	-	-	
الدخل الشامل/الخسائر الشاملة) الأخرى	١,٠٧٦	(٥)	١,٠٨١	-	١,٠٨١	-	-	-	-	-	-	-	
إجمالي الدخل الشامل	٣,٧٥٩,٦٦٢	٣,٨٠٠	٣,٧٥٥,٨٦٢	٣,٧٥٤,٧٨١	١,٠٨١	-	-	-	-	-	-	-	
إصدار صكوك ائتمانية التحويل (إيضاح رقم ١٧)	٣٦٨,١٣٠	-	٣٦٨,١٣٠	-	-	٣٦٨,١٣٠	-	-	-	-	-	-	
إصدار صكوك ائتمانية التحويل (إيضاح رقم ١٧)	٢,١١٩	-	٢,١١٩	-	-	-	-	-	-	(٤٣٣)	٢,٥٥٢	-	
إسهم الخزينة (إيضاح رقم ١٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
المحزول إلى الاحتياطي القفوي (إيضاح رقم ١٦)	-	-	-	(٣٥٣,٦٩٤)	-	-	٣٥٣,٦٩٤	-	-	-	-	-	
إصدار رأس المال (إيضاح رقم ١٤)	٤٥٣,٩٢٧	-	٤٥٣,٩٢٧	-	-	-	-	-	-	(١,٣٦١,٧٨٢)	١,٨١٥,٧٠٩	-	
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٥١,٧٣٥	(١٢٢,٦٥٨)	٢٧٤,٣٩٣	(٢,٠٧٩,٨٧٣)	(٢٣,٣٧٨)	٣٦٨,١٣٠	٤٧٩,٤٥٤	(٤٣٣)	(١,٣٥٦,٢٠٤)	٢,٨٨٦,٦٩٧	-	-	
(خسائر)/أرباح السنة	٤٧,٠٤٩	١٢٢,٦٥٨	(٧٥,٦٠٩)	(٧٥,٦٠٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	
الخسائر الشاملة الأخرى	(١٦٠)	-	(١٦٠)	-	(١٦٠)	-	-	-	-	-	-	-	
إجمالي (الخسائر الشاملة)/الدخل الشامل الأخرى	٤٦,٨٨٩	١٢٢,٦٥٨	(٧٥,٧٦٩)	(٧٥,٦٠٩)	(١٦٠)	-	-	-	-	-	-	-	
إصدار صكوك ائتمانية التحويل (إيضاح رقم ١٧)	٢,٣٤٠	-	٢,٣٤٠	-	-	٢,٣٤٠	-	-	-	-	-	-	
تقليص الخسائر المتراكمة (الإيضاح رقم ١٦)	-	-	-	٤٧٩,٤٥٤	-	-	(٤٧٩,٤٥٤)	-	-	-	-	-	
إسهم الخزينة (إيضاح رقم ١٥)	(٥,٥٢٦)	-	(٥,٥٢٦)	-	-	-	-	-	-	(٣,٦١١)	(١,٨٦٥)	-	
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٩٥,٤٣٨	-	١٩٥,٤٣٨	(١,٦٧٦,٠٢٨)	(٢٣,٥٣٨)	٣٧٠,٤٧٠	-	(٤,٠٩٤)	(١,٣٥٨,٠١٩)	٢,٨٨٦,٦٩٧	-	-	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
٣,٧٤١,٧٦٣	(١٠١,٠٩٥)		الأنشطة التشغيلية
١٧,٥٣٢	١٤٩,٣٩٩		(خسائر)/أرباح قبل خصم الضريبة من العمليات المستمرة
٣,٧٥٩,٢٩٥	٤٨,٣٠٤		أرباح قبل خصم الضريبة من العمليات المتوقفة
			الأرباح قبل خصم الضريبة
			تعديلات على:
-	(١٤٩,٣٩٩)		أرباح نتجة عن تصفية شركة تابعة مملوكة جزئياً
(٥٤,٤٥٥)	(٢٦,٣٥٢)	٣٠	رد لإلتزامات
(١٢,٥٩٨)	(١٣,٦١٥)	٣١	دخل التمويل
-	(٣,٩٥٤)	٣٠	رد مخصص الدعاوى القانونية
-	(١,٨٣١)		دخل توزيعات الأرباح
-	(٢٨)		أرباح من بيع ممتلكات ومعدات
٧٥٨	٣٨٨	١٨	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣,٣٦٤	٣٩٤	٣١	تكاليف التمويل
٢٥٢	٦٤٧	٦	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٣٦٥)	٧٠٧	٣٠	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٧٩	١,٤٩٤	٨	استهلاك أصول حق الاستخدام
(٣,٧٩٢,٨٨٤)	٢,٣٤٠		أثر نتج من خطة إعادة الهيكلة المعتمدة لتسوية الديون
-	٥,٣٦٠		تغير خصم الذمم المدينة التجارية
٣٩٧	٣٥,٤٢٦		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٢٨,٦٥١	٧٠,٧٧٢	٢٨	مخصصات
(٦٧,٠٠٦)	(٢٩,٣٤٧)		
(٢٤,٨٤٢)	(١٣٣,٥٦٨)		التغيرات في رأس المال العامل:
١٤,٥٠٩	(٥٤٣)		ذمم مدينة تجارية وأخرى
(٤٧,٩٦٧)	٢٧,٩٠٠		مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
(١٢٥,٣٠٦)	(١٣٥,٥٥٨)		ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	(٢,٤٢٢)		النقد المستخدم في العمليات
(١,٥٧٩)	(٢,١٨٢)	١٨	ضريبة الدخل المنفوعة
(١٢٦,٨٨٥)	(١٤٠,١٦٢)		مكافآت نهاية الخدمة المنفوعة للموظفين
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
(٢٧٧)	(٢,٤٥٦)		الأنشطة الإستثمارية
-	(٢٤,٨٦٣)		شراء ممتلكات ومعدات
-	٣٩		شراء عقارات قيد التطوير
(١٨٠,٠٣٠)	١٤٠,٠٣٠		متحصلات من إستبعاد ممتلكات ومعدات
-	١,٨٣١		متحصلات من (إيداع) ودائع ثابتة
١٠,٤٣٥	٩,٨٦٨		توزيعات أرباح مقبوضة
(١٦٩,٨٧٢)	١٢٤,٤٤٩		دخل فوائد مقبوض
			صافي التدفقات النقدية من/(المستخدمة في) الأنشطة الإستثمارية
٤٥٣,٩٢٧	-		الأنشطة التمويلية
(٤٠٤)	-		إصدار رأس مال
(٤٣٣)	-		سداد قروض مصرفية
(٧٨١)	(١,٥٣٠)	٨	شراء أسهم خزينة، بالصافي
(٥٨)	(١١٥)		سداد إلتزامات الإيجار
٤٥٢,٢٥١	(١,٦٤٥)		تكلفة التمويل المنفوعة
١٥٥,٤٩٤	(١٧,٣٥٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة التمويلية
٥٥٧	(٢,٢٤٤)		صافي التغير في النقد وما يعادله
٤٦٥,٠٩٥	-		صافي فروقات صرف العملات الأجنبية عند تحويل البنود النقدية
(٤٤٩,٥٩١)	١٧١,٥٥٥		رد السحوبات المصرفية على المكشوف
١٧١,٥٥٥	١٥١,٩٥٣	١٣	النقد وما يعادله في بداية السنة
			النقد وما يعادله في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع ("الشركة") بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٠٨ وسُجّلت بتاريخ ٢١ يناير ٢٠٠٩ كشركة مساهمة عامة. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق دبي المالي، إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٦٥٧٩٤، دبي، الإمارات العربية المتحدة. ويشار إلى الشركة وشركتها التابعة، على النحو الموضح أدناه، باسم "المجموعة".

تختص الشركة بتنفيذ أعمال المقاولات ذات الصلة بقطاع الإنشاءات وتشمل بشكل رئيسي أعمال البنية التحتية وتطوير العقارات وأعمال الكهرباء والسباكة والنفط والغاز وتكييف الهواء والتبريد ومعالجة المياه ومياه الصرف الصحي.

تشمل هذه البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الأداء والمركز المالي للشركة وشركتها التابعة. فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة التي تملكها المجموعة كما في نهاية السنة:

اسم الغنصر	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %		بلد التأسيس
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
باسافانت للطاقة والبيئة وشركتها التابعة جي إم بي إتش ("باسافانت") *	أعمال المقاولات المعنية بمحطات معالجة مياه الصرف الصحي والمياه والرواسب	١٠٠%	١٠٠%	جمهورية ألمانيا الاتحادية
دريك أند سكل جزر كايمان المحدودة	الإستثمار في المشروعات التجارية وإدارتها	١٠٠%	١٠٠%	إقليم ما وراء البحار البريطانية
إيفيكتيف إنترناشيونال إنفستمنت ذ.م.م	الإستثمار في المشروعات التجارية أو الزراعية أو الصناعية والإدارة	١٠٠%	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة
١٩٩٦ أدفاند إنفستمنتس ذ.م.م	الإستثمار في المشروعات التجارية أو الزراعية أو الصناعية والإدارة	١٠٠%	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة
شركة الإمارات للمرافق ذ.م.م *	الإستثمار في المشروعات التجارية وإدارتها	١٠٠%	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة
١٨٨١ أدفاند إنفستمنتس ذ.م.م	الإستثمار في المشروعات التجارية أو الزراعية أو الصناعية والإدارة	١٠٠%	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة
دريك أند سكل للهندسة ذ.م.م (ديسي - دبي)	أعمال هندسة وشراء وإنشاء مشروعات البنية التحتية للمياه والطاقة	١٠٠%	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة
دريك أند سكل للهندسة ذ.م.م (فرع أبوظبي)	أعمال هندسة وشراء وإنشاء مشروعات البنية التحتية للمياه والطاقة	١٠٠%	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة
دريك أند سكل إنترناشيونال ذ.م.م (أبوظبي)	أعمال المقاولات المتعلقة بالهندسة الميكانيكية والكهربائية والصحية	١٠٠%	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة
شركة دريك أند سكل للمقاولات في منشآت حقول النفط والغاز ذ.م.م.	أعمال المقاولات المتعلقة بالنفط والغاز	٧٠%	٧٠%	الإمارات العربية المتحدة
شركة دريك أند سكل للتطوير العقاري ذ.م.م (أ)	التطوير العقاري	-	١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية (تابع)

اسم العنصر	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %		بلد التأسيس
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
شركة دريك أند سكل لمقاولات المباني ذ.م.م (ب)	مقاولات تشييد المباني بتقنية الطباعة ثلاثية الأبعاد ومقاولات المباني	-	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة
باسافانت للهندسة المحدودة - جزر العذراء البريطانية	الهندسة والمشتريات والإنشاءات	٪١٠٠	٪١٠٠	جزر العذراء (البريطانية)
باسافانت للطاقة ومقاولات البيئة ذ.م.م. (ج)	تدوير مخلفات البناء والهدم، ومعالجة المخلفات العضوية والقمامة، ومقاولات الصرف الصحي وتصريف المياه، ومقاولات خطوط أنابيب المياه والمحطات، وتدوير النفايات الكهربائية والإلكترونية.	-	٪١٠٠	الإمارات العربية المتحدة

لدى الشركة فرعاً في العراق باسم "دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع - فرع العراق". لدى المجموعة إستثمارات في مختلف الشركات التابعة الأخرى التي تُصنّف كعمليات مُتوقّفة (إيضاح رقم ٣٤).

(أ) تم تأسيس شركة دريك أند سكل للتطوير العقاري ذ.م.م كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب الرخصة رقم ١٤٥٦٨٨٤ الصادرة عن دائرة التنمية الاقتصادية، حكومة دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة، بتاريخ ١٦ يناير ٢٠٢٥. يتمثل نشاط الشركة في التطوير العقاري. عنوان المكتب المسجل للشركة هو مكتب رقم ٢٠٠٢، برج نسيم، مركز التجارة ١، دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة.

(ب) تم تأسيس شركة دريك أند سكل لمقاولات المباني ذ.م.م كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب الرخصة رقم ١٤٧٨٥٧٠ الصادرة عن دائرة التنمية الاقتصادية، حكومة دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة، بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٥. تتمثل أنشطة الشركة في مقاولات تشييد المباني بتقنية الطباعة ثلاثية الأبعاد ومقاولات المباني. عنوان المكتب المسجل للشركة هو مكتب رقم ٢٠٠٢، برج نسيم، مركز التجارة ١، دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة.

(ج) تم تأسيس باسافانت للطاقة ومقاولات البيئة ذ.م.م كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب الرخصة رقم ١٤٩٢٨٣٩ الصادرة عن دائرة التنمية الاقتصادية، حكومة دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة، بتاريخ ٢٠ مايو ٢٠٢٥. تتمثل أنشطة الشركة في تدوير مخلفات البناء والهدم، ومعالجة المخلفات العضوية والقمامة، ومقاولات الصرف الصحي وتصريف المياه، ومقاولات خطوط أنابيب المياه والمحطات، وتدوير النفايات الكهربائية والإلكترونية. عنوان المكتب المسجل للشركة هو مكتب رقم ٢٠٠٢، برج نسيم، مركز التجارة ١، دبي، دولة الإمارات العربية المتحدة.

* تمتلك باسافانت الشركات التابعة التالية:

اسم العنصر	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية (%)		بلد التأسيس
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
باسافانت للطاقة والبيئة وشركتها التابعة الهند المحدودة	الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات	٪١٠٠	٪١٠٠	جمهورية الهند
بالكانستيك إس آر إل المعروفة سابقاً باسم باسافانت للطاقة والبيئة إس آر إل	الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات	٪١٠٠	٪١٠٠	رومانيا

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية (تابع)

* تمتلك باسافانت الشركات التابعة التالية (تابع):

اسم الغصن	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %		بلد التأسيس
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
باسافانت للطاقة والبيئة المنطقة الحرة	الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات	%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة
باسافانت روديجر بلغاريا إي أو أو دي	الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات	%١٠٠	%١٠٠	جمهورية بلغاريا
باسافانت للهندسة إس آر إل	الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات	%١٠٠	%١٠٠	رومانيا
باسافانت للهندسة شمال أفريقيا	الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات	%١٠٠	%١٠٠	جمهورية تونس
جدي إس دليو إي	الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات	%١٠٠	%١٠٠	جمهورية الهند
باسافانت لحلول الهندسة المتخصصة جي إم بي إتش	توريد آلات معالجة المياه	%١٠٠	%١٠٠	جمهورية ألمانيا الاتحادية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كانت باسافانت لديها المشاريع المشتركة والفروع التالية:
المشاريع المشتركة:

- مشروع مشترك - باسافانت روديجر وسيك يابي - تركيا
- مشروع مشترك - باسافانت إنيرجي أند إنفيرومنت جي إم بي إتش، شركة معدات البيع والخدمة، شركة حناوي للمقاولات - فلسطين
- المشروع المشترك - أكثيونا أغوا ساو باسافانت روديجر جي إم بي إتش أو تي إي (يورو) - مصر
- ائتلاف باسافانت للطاقة والبيئة جي إم بي إتش وشركة أبراج العرب للمقاولات - الأردن
- ائتلاف باسافانت للطاقة والبيئة جي إم بي إتش وشركاء مسعود وعلي للمقاولات - فلسطين
- ائتلاف شركة باسافانت للطاقة والبيئة ذ.م.ب.ه وشركة حسين عطية وأولاده ذ.م.م - الأردن
- مشروع مشترك - لارسون أند توبرو - باسافانت للطاقة والبيئة - الهند
- ائتلاف باسافانت للطاقة والبيئة جي إم بي إتش و لودفيغ بفايفر للهندسة المدنية والإنشاءات - مولدوفا
- ائتلاف ٨١٥١٢٩ محطة معالجة مياه الصرف الصحي، توكوشا خولا - نيبال

الفروع:

- باسافانت للطاقة والبيئة فرع بوخارست - رومانيا
- باسافانت للطاقة والبيئة - كوسوفو
- باسافانت للطاقة والبيئة - مصر
- باسافانت للطاقة والبيئة جي إم بي إتش - مولدوفا
- مكتب مشروع باسافانت للطاقة والبيئة جي إم بي إتش (ناتدوارا والاهباد) - الهند
- باسافانت للطاقة والبيئة جي إم بي إتش - فلسطين
- باسافانت للطاقة والبيئة - تركيا
- باسافانت للطاقة والبيئة جي إم بي إتش - الأردن
- باسافانت للطاقة والبيئة - الجزائر
- باسافانت للطاقة والبيئة جي إم بي إتش - بلغاريا
- باسافانت للهندسة - تونس
- باسافانت للطاقة والبيئة المحدودة - المملكة العربية السعودية

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

- ٢ المعايير الجديدة أو المعدلة أو التفسيرات
- ١-٢ المعايير الجديدة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥
- أصبح الإصدار المحاسبي المبين أدناه سارياً اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥، وبالتالي تم تطبيقه من قبل المجموعة، دون أن يكون له أي تأثير كبير على نتائج المجموعة أو مركزها المالي.
- عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١)
- ٢-٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات على المعايير الحالية التي لم تصبح سارية بعد
- فيما يلي يتم الإفصاح عن المعايير والتفسيرات الجديدة والمُعدّلة التي أُصدرت ولكن لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمُعدّلة، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"
- تعديلات على طرق تصنيف الأدوات المالية وقياسها (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
- عقود مرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الموارد الطبيعية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧)
- التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات
- من المتوقع أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية" الذي يسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، تأثير جوهري على عرض هذه البيانات المالية الموحدة. تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨.
- أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، في أبريل ٢٠٢٤، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - "عرض البيانات المالية". يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ متطلبات جديدة للعرض في بيان الأرباح أو الخسائر تتضمن المبالغ الإجمالية والمبالغ الإجمالية الفرعية. كما يتعين على المنشآت إعداد تصنيف جميع بنود الدخل والمصروفات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر إلى فئة من خمس فئات: التشغيل، والإستثمار، والتمويل، وضريبة الدخل، والعمليات المتوقعة، علماً بأن الفئات الثلاث الأولى تُعدّ مستحدثة.
- يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة وفق التعريفات الجديدة، وعن المبالغ الإجمالية الفرعية للدخل والمصروفات، كما يتضمن متطلبات جديدة بشأن تجميع وتفصيل المعلومات المالية استناداً إلى الأدوار المحددة للبيانات المالية الأولية والإيضاحات.
- بالإضافة إلى ذلك، جرى إدخال تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - بيان التدفقات النقدية، وتشمل تعديل نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفق الطريقة غير المباشرة من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية"، وكذلك إلغاء الخيار المتاح بشأن تصنيف التدفقات النقدية الناشئة عن توزيعات الأرباح والفوائد.
- كما أدى نشر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ إلى تعديلات لاحقة على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الأخرى، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم ٧.
- يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧ مع السماح بالتطبيق المبكر. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بأثر رجعي مع وجود أحكام انتقالية محددة.
- تعمل المجموعة حالياً على تحديد جميع الآثار التي ستترتب على البيانات المالية الأولية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨.
- لم يتم الإفصاح عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الأخرى التي لم يتم تطبيقها في السنة الحالية حيث أنه من غير المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة. تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق جميع الإصدارات ذات الصلة على الفترة الأولى التي تبدأ في أو بعد تاريخ سريان الإصدار المعني.

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

٣ بيان الامتثال وأساس الإعداد

١-٣ بيان الامتثال

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. وقد تم إعدادها على افتراض أن المجموعة تعمل على أساس مبدأ الاستمرارية.

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات القوانين واللوائح المعمول بها، بما في ذلك المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته).

٢-٣ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس الاستحقاق ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي تم قياسها بالقيم العادلة.

٣-٣ مبدأ الاستمرارية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة، كما سجلت المجموعة تدفقات نقدية سالبة من أنشطتها التشغيلية بمبلغ ١٤٠,١٦٢ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٢٦,٨٨٥ ألف درهم إماراتي). وعليه، تشير هذه الأحداث أو الظروف إلى وجود عدم يقين جوهري قد يثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وتسجيل أصولها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأعمال الاعتيادية. على الرغم من ذلك، فقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية مع الأخذ في الاعتبار عدة عوامل كما هو موضح أدناه.

قامت كل من إدارة المجموعة ومجلس الإدارة بإعادة تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. وتستند إعادة التقييم على العوامل التالية:

- توفر السيولة في شكل رصيد بنكي كافٍ لتمويل أنشطة التشغيل وخدمة الديون.
- التدفقات الواردة المتوقعة من المشاريع قيد التنفيذ والمتوقع تحقيقها خلال السنة.

علاوة على ذلك، لم تكن الإدارة ومجلس الإدارة على دراية بأي حالات عدم يقين جوهري قد تُثير شكوكاً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وفقاً لما تقدم، تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤-٣ أساس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة وشركتها التابعة وشركتها التابعة الفرعية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة أو يكون لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها. وبشكل خاص تسيطر المجموعة على شركة تابعة في حال فقط إذا كان لدى المجموعة:

- نفوذ على الشركة المستثمر فيها (أي حقوق قائمة تمنحها القدرة الحالية على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)
- تعرض أو حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- وقدرة على استخدام نفوذها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

وبشكل عام، هناك افتراض بأن الحصول على أغلبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة.

دعماً لهذا الافتراض وعندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

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

٣ بيان الامتثال وأساس الإعداد (تابع)

٤-٣ أساس توحيد البيانات المالية (تابع)

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات لعنصر أو أكثر من العناصر الثلاثة للسيطرة. يبدأ توحيد نتائج الشركة التابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة ويتوقف توحيد تلك النتائج متى تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج الأصول والالتزامات ودخل ومصروفات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء سيطرة المجموعة على الشركة التابعة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على هذه الشركة.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة بهدف جعل سياساتها المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم إستبعاد جميع الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية فيما بين شركات المجموعة ذات الصلة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيد البيانات المالية.

ترتبط الأرباح أو الخسائر أو كل مكون من الدخل الشامل الآخر بمساهمي الشركة للمجموعة والحصص غير المسيطرة، حتى وإن نتج عن ذلك عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة فلا يتم الإعتراف بالأصول ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة التجارية) والالتزامات والحصص غير المسيطرة وعناصر الملكية الأخرى بينما يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر، وكذلك يتم الإعتراف بأي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة

١-٤ التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض المجموعة الأصول والالتزامات في بيان المركز المالي الموحد بناءً على التصنيف على أساس أنها متداولة/غير متداولة. ويتم تصنيف الأصول على أنها متداولة عندما يكون:

- من المتوقع تسيلها أو من المقرر بيعها أو استهلاكها في سياق دورة الأعمال التشغيلية الاعتيادية؛
- محتفظ بها في المقام الأول لغرض المتاجرة؛
- من المتوقع تحقيقها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛
- أو تكون في شكل نقد أو ما يعادله، ما لم يحظر استبداله أو استخدامه لسداد إلتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف كافة الأصول الأخرى على أنها غير متداولة.

يتم تصنيف الإلتزامات على أنها متداولة عندما يكون:

- من المتوقع أن يتم تسويتها في دورة الأعمال التشغيلية الاعتيادية؛
- محتفظ بها في المقام الأول لغرض المتاجرة،
- من المتوقع تسويتها خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير؛
- أو لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الإلتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

تُصنّف المجموعة كافة الإلتزامات الأخرى على أنها غير متداولة.

إن شروط الإلتزام التي يمكن، حسب اختيار الطرف المقابل، أن تؤدي إلى تسويتها عن طريق إصدار أدوات حقوق ملكية لا تؤثر على تصنيفها.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٤ قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر المقرر استلامه نظير بيع أحد الأصول أو سيتم دفعه نظير تحويل أحد الإلتزامات في إطار معاملة اعتيادية بين أطراف مشاركة في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصول أو تحويل الإلتزامات إما:

➤ في السوق الرئيسي للأصول أو الإلتزامات،
أو

➤ في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الإلتزام.

يجب أن تكون للمجموعة إمكانية الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة.

تُقاس القيمة العادلة للأصول أو الإلتزامات باستخدام الافتراضات التي كان ليستخدمها الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير الأصول أو الإلتزامات، بافتراض أن الأطراف المشاركة في السوق تتصرف بما يصب في أفضل مصالحهم الاقتصادية.

عند قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي يأخذ بالاعتبار قدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأفضل الطرق الممكنة وبيعه إلى متعامل آخر في السوق والذي يمكنه استخدام الأصل بأفضل الوسائل الممكنة.

كما تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تناسب الظروف الراهنة وحيث تتوفر البيانات الكافية لها لقياس القيمة العادلة، لزيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة والتقليل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تقيس المجموعة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير.

يتم تجميع الأصول المالية والإلتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الموحد ضمن ثلاثة مستويات في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاثة بناءً على إمكانية ملاحظة المدخلات الهامة في القياس، على النحو التالي:

➤ المستوى ١: أسعار مدرجة (غير مُعلّلة) في أسواق نشطة لأصول أو إلتزامات مماثلة

➤ المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر

➤ المستوى ٣: مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الإلتزام

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الأصول والإلتزامات بحسب طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول أو الإلتزامات والمستوى ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

٣-٤ تحويل العملات الأجنبية

العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض البيانات المالية الموحدة ب درهم الإمارات العربية المتحدة، وهو أيضاً العملة الوظيفية للشركة. تم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف درهم (ألف درهم إماراتي)، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

معاملات وأرصدة بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية للشركة، باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ (سعر الصرف الفوري) للمعاملات. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن إعادة قياس البنود النقدية المقومة بعملة أجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في نهاية الفترة ضمن الأرباح أو الخسائر، فيما عدا البنود النقدية المُصنفة كجزء من التحوط في صافي إستثمارات المجموعة في العمليات الأجنبية، ويتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى أن يتم إستبعاد صافي الإستثمارات، وفي ذلك الوقت، يتم إعادة تصنيف المبلغ التراكمي إلى أرباح أو خسائر. يتم الاعتراف بالرسوم والتخفيضات الضريبية العائدة إلى فروقات صرف العملات الناتجة عن تلك البنود النقدية أيضاً في الدخل الشامل الآخر.

لا يُعاد تحويل البنود غير النقدية في نهاية الفترة، ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (ويتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة).

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٤ تحويل العملات الأجنبية (تابع)

العمليات الأجنبية

يتم تحويل جميع الأصول والالتزامات والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة التي تكون بعملة تشغيلية خلاف الدرهم الإماراتي في البيانات المالية الموحدة للمجموعة إلى الدرهم الإماراتي عند توحيدها. لم يطرأ أي تغيير على العملة الوظيفية الخاصة بمنشآت المجموعة خلال فترة التقرير.

عند توحيد البيانات المالية، تم تحويل الأصول والالتزامات الخاصة بالعمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بسعر الإغلاق في تاريخ التقرير. تم تحويل الدخل والمصروفات إلى الدرهم الإماراتي بمتوسط السعر السائد خلال فترة التقرير. يتم تحميل فروقات صرف العملات على صافي إستثمارات المجموعة في العمليات الأجنبية إلى الدخل الشامل الآخر ويتم الإعتراف بها في احتياطي تحويل العملات في حقوق الملكية. عند إستبعاد عملية أجنبية، تُصنّف فروقات التحويل المترجمة ذات الصلة المُعترف بها في حقوق الملكية إلى أرباح أو خسائر، كما يتم الإعتراف بها كجزء من الأرباح أو الخسائر عند الإستبعاد.

٤-٤ الممتلكات والمعدات

يتم الإعتراف بالممتلكات والمعدات مبدئياً بتكلفة الاستحواذ، بما في ذلك أي تكاليف مرتبطة مباشرة بنقل الأصول إلى الموقع وإيصالها إلى الحالة التي يلزم أن تكون عليها تلك الأصول لتكون قادرة على العمل بالطريقة التي تريدها الإدارة. يتم قياس الممتلكات والمعدات لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر إنخفاض القيمة، إن وجدت.

يشتمل الاستحواذ على تكلفة استبدال أحد أجزاء الممتلكات والمعدات. وعندما يلزم استبدال أجزاء جوهرية من الممتلكات والمعدات على فترات، تقوم المجموعة باحتساب استهلاكها بشكل منفصل بناءً على أعمارها الإنتاجية المحددة. وبالمثل، عند إجراء عمليات الفحص الرئيسية، يتم الإعتراف بتكلفة الفحص في القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات كاستبدال إذا تم استيفاء معايير الإعتراف. ويتم الإعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

لا يتم احتساب الاستهلاك للأرض. يتم الإعتراف بالاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض التكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدره للممتلكات والمعدات. يتم تطبيق الأعمار الإنتاجية التالية:

• المباني	من ٥ سنوات إلى ١٠ سنة
• الماكينات	من ٢ إلى ٥ سنوات
• الأثاث والتجهيزات والمعدات	من ٢ إلى ٥ سنوات
• المركبات	من ٣ إلى ٥ سنوات

كما لا يتم احتساب الاستهلاك للأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز.

يتم إيقاف الإعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات وأي جزء هام تم الإعتراف به مبدئياً عند الإستبعاد (أي في التاريخ الذي يحصل فيه الطرف المتلقي على السيطرة) أو عندما يصبح من غير المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو إستبعادها. يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من إستبعاد الممتلكات والمعدات على أنها الفرق بين مَحصلات الإستبعاد وبين القيمة الدفترية للأصول، ويتم الإعتراف بها في الأرباح أو الخسائر إما ضمن الدخل الآخر أو المصروفات الأخرى.

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق استهلاك الممتلكات والمعدات في نهاية كل سنة مالية مع تعديلها بأثر مستقبلي، حيثما يكون مناسباً.

٥-٤ عقارات قيد التطوير وإستثمارات عقارية

عقارات قيد التطوير

يتم تسجيل العقارات قيد التطوير بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تتضمن تكلفة العقارات قيد التطوير تكلفة الأرض وغيرها من التكاليف المباشرة التي تتعلق بالعقار، والتي يتم رسملتها عند تكون الأنشطة اللازمة لجعل العقار في حالة جاهزة للبيع قيد الإنجاز.

إستثمارات عقارية

يتم قياس الإستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. بعد الإعتراف المبني، يتم تسجيل الإستثمارات العقارية بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وإنخفاض القيمة، إن وجدت.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٤ إستثمارات عقارية وعقارات قيد التطوير (تابع)

إستثمارات عقارية (تابع)

يتم تحديد القيم العادلة بناءً على التقييم السنوي الذي يجريه خبير تقييم خارجي مستقل معتمد باستخدام نموذج التقييم الذي توصي به لجنة معايير التقييم الدولية.

يتم الاعتراف بالاستهلاك على أساس القسط الثابت لتخفيض التكلفة ناقصاً القيمة المتبقية المقدرة للإستثمار العقاري. يتم احتساب الاستهلاك للإستثمار العقاري على مدى فترة تبلغ ١٥ سنة.

يتم إيقاف الاعتراف بالإستثمارات العقارية إما عندما يتم إستبعادها (أي في تاريخ حصول الطرف المُستلم على السيطرة) أو عندما يتم سحبها بشكل دائم من الاستخدام ويكون من غير المتوقع تحقيق أي منفعة اقتصادية مستقبلية من إستبعادها. ويتم الإعراف بالفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد وبين القيمة الدفترية للأصل ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي يتم فيها إيقاف الإعراف بالأصل.

عند تحديد قيمة المقابل من إيقاف الاعتراف بالإستثمارات العقارية، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار المقابل المتغير، ووجود عنصر تمويل هام والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق للمشتري (إن وجد).

لا يتم إجراء تحويلات إلى (أو من) الإستثمارات العقارية إلا عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقارات إستثمارية إلى عقارات يشغلها المالك، تكون التكلفة المقدرة للاحتساب اللاحق هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبحت العقارات المشغولة من قبل المالك عقارات إستثمارية، تقوم المجموعة وفقاً للسياسة المتبعة باحتساب تلك العقارات ضمن الممتلكات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

٦-٤ الإنخفاض في قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل على إنخفاض قيمة أصل ما. في حالة وجود أي مؤشر، أو عندما يلزم إجراء اختبار إنخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد من الأصل. يتم تحديد القيمة القابلة للإسترداد لكل أصل على حدة، ما لم ينتج الأصل تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة عن الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول.

يتم الاعتراف بخسائر إنخفاض القيمة بمقدار تجاوز القيمة الدفترية للأصول أو الوحدة المنتجة للنقد قيمتها القابلة للإسترداد وهي تمثل القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الإستبعاد أو القيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. لتحديد القيمة من الاستخدام، تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من كل وحدة منتجة للنقد وتحديد معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الإستبعاد، يتم الأخذ في الاعتبار المعاملات التي تمت مؤخراً في السوق. إذا لم يتم تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب.

ترتبط البيانات المستخدمة لإجراءات اختبار إنخفاض القيمة ارتباطاً مباشراً بأحدث ميزانية معتمدة للمجموعة، ويتم تعديلها حسب الضرورة لإستبعاد آثار عمليات إعادة التنظيم المستقبلية والتحسينات التي تطرأ على الأصول. تُحدد عوامل الخصم بصورة فردية لكل وحدة مُنتجة للنقد كما تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال وعوامل المخاطر المتعلقة بالأصول. تغطي هذه الموازنات والحسابات التقديرية عادةً فترة خمس سنوات. يتم حساب معدل نمو طويل الأجل وتطبيقه على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بعد السنة الخامسة. يتم الاعتراف بخسائر إنخفاض قيمة العمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ضمن فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل منخفض القيمة.

يتم في تاريخ كل تقرير إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر إنخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو انخفضت. وفي حالة وجود مؤشر على ذلك، فإن المجموعة تقدر القيمة القابلة للإسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسائر إنخفاض القيمة المعترف بها مسبقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للإسترداد للأصل منذ الإعراف بأخر خسائر إنخفاض في القيمة. يكون العكس محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للإسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان يمكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم يتم الاعتراف بأي خسائر إنخفاض في قيمة الأصل في السنوات السابقة. كما يتم الاعتراف بهذا العكس ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ما لم يتم تسجيل الأصل بقيمة إعادة التقييم، وفي هذه الحالة يُعامل هذا العكس كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٤ عقود الإيجار

المجموعة بصفقتها الطرف المستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يُشكل، أو يتضمن، عقد إيجار عند بدء العقد. بموجب عقد الإيجار ينتقل الحق في توجيه استخدام الأصل والحصول بشكل فعلي على جميع المنافع الاقتصادية له خلال فترة زمنية محددة نظير مقابل مادي.

تُطبق المجموعة طريقة واحدة للإعتراف والقياس لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة. تعترف المجموعة بالتزامات الإيجار لسداد دفعات الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تُمَثَّل الحق في استخدام الأصول الأساسية.

أصول حق الاستخدام

تقوم المجموعة بالإعتراف بأصول حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل ذو الصلة للاستخدام). يتم قياس أصول حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر إنخفاض القيمة، إن وجدت، وتعديلها بناءً على إعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة أصول حق الاستخدام على مبلغ التزامات الإيجار المعترف به والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ومدفوعات عقد الإيجار التي سُددت في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

تحتسب المجموعة الاستهلاك لأصول حق الاستخدام على أساس القسط الثابت من تاريخ بدء الإيجار وحتى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو حتى نهاية مدة الإيجار، أيهما أسبق، على النحو التالي:

• مساحات مكتبية	٣ سنوات
• أرض	١٨ سنة
• المركبات	٣ سنوات

تقوم المجموعة أيضاً بتقييم أصول حق الاستخدام للتحقق مما إذا كان هناك إنخفاض في القيمة عند وجود مثل هذه المؤشرات.

التزامات الإيجار

في تاريخ بدء الإيجار، تقوم المجموعة بقياس التزام الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المسددة في ذلك التاريخ، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة لأنه عندما يتم التفاوض على عقود الإيجار مع أطراف خارجية لا يكون من المحتمل تحديد سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار.

تتألف مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار من مدفوعات ثابتة (بما في ذلك دفعات ثابتة أساسية)، ومدفوعات متغيرة بناءً على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمان القيمة المتبقية والمدفوعات الناشئة عن خيارات مؤكدة بشكل معقول لكي يتم استخدامها، حيثما أمكن.

عقب القياس المبدئي، يتم تخفيض الالتزام بما يعادل مدفوعات الإيجار الموزعة على سداد أصل المبلغ وتكاليف التمويل. إن تكلفة التمويل هي المبلغ الذي يترتب عليه فائدة بمعدل دوري ثابت على الرصيد المتبقي من التزام الإيجار.

يتم إعادة تقييم التزام الإيجار عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار. تغييرات في مدفوعات الإيجار الناشئة عن التغيير في مدة الإيجار أو التغيير في تقييم خيار شراء أصل مؤجر. يتم خصم مدفوعات الإيجار المُعدَّلة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة في تاريخ إعادة التقييم عندما لا يمكن تحديد المعدل الضمني في عقد الإيجار بسهولة. يتم بيان مبلغ إعادة قياس التزام الإيجار كتعديل على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام. يُستثنى من ذلك عندما يتم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى الصفر، وبعد ذلك يتم الاعتراف بأي زيادة في الأرباح أو الخسائر.

يمكن أن تتغير المدفوعات بموجب عقود الإيجار أيضاً عندما يطرأ تغيير في المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية أو عندما تتغير المدفوعات المستقبلية من خلال مؤشر أو معدل يستخدم لتحديد تلك المدفوعات، بما في ذلك تغيير أسعار الإيجار في السوق بعد الاطلاع على الإيجارات السائدة في السوق. يتم إعادة قياس التزام الإيجار فقط عند إجراء تعديل على مدفوعات الإيجار ويتم خصم المدفوعات التعاقدية المُعدَّلة للفترة المتبقية من عقد الإيجار باستخدام معدل خصم ثابت. باستثناء حالات تغيير مدفوعات الإيجار نتيجة التغيير في أسعار الفائدة المتغيرة، وفي هذه الحالة يتم تعديل معدل الخصم ليعكس التغيير في أسعار الفائدة.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٤ عقود الإيجار (تابع)

المجموعة بصفتها الطرف المستأجر (تابع)

التزامات الإيجار (تابع)

يتم احتساب إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام لتعكس إنهاء العقد كلياً أو جزئياً بما يقلل من نطاق عقد الإيجار. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تتعلق بإنهاء عقد الإيجار جزئياً أو كلياً في الأرباح أو الخسائر. يتم تعديل أصل حق الاستخدام بناءً على جميع تعديلات الإيجار الأخرى.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة

تُطبق المجموعة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل (بما يعني عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). يتم الاعتراف بدفعات إيجار عقود الإيجار قصيرة الأجل كمصروفات على أساس القسط الثابت طوال فترة الإيجار.

عقد الإيجار التشغيلي هو عقد إيجار يختلف عن عقد الإيجار التمويلي. يتم احتساب إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم تضمينها في الدخل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر المؤخذ بسبب طبيعتها التشغيلية.

المجموعة بصفتها مؤجر

يُصنّف عقد الإيجار، عند تاريخ بدء العقد، إلى عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. إذا كان عقد الإيجار ينص على تحويل جميع المخاطر والمزايا المرتبطة بالملكية إلى المستأجر، يصنّف عندئذٍ كعقد إيجار تمويلي.

عقد الإيجار التشغيلي هو عقد إيجار يختلف عن عقد الإيجار التمويلي. يتم احتساب إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم تضمينها في الدخل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر المؤخذ جزاءً طبيعتها التشغيلية.

٨-٤ إستثمارات في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي الشركة التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً عليها. يتمثل التأثير الجوهري في القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها وليس سيطرة مطلقة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

يتم احتساب الإستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم مبدئياً الاعتراف بالإستثمار في الشركة الزميلة بالتكلفة. قد يتم زيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للإستثمار في شركات زميلة بغرض الاعتراف بحصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة، كما تخضع للتعديل متى كان ضرورياً كي تُصبح متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم إدراج الشهرة التجارية المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للإستثمار ولا يتم اختبارها للتحقق من الانخفاض في القيمة بشكل منفصل.

عندما تكون حصة المجموعة من خسائر الإستثمار في الشركة الزميلة تساوي أو تتجاوز حصتها المُحتسبة بطريقة حقوق الملكية في المنشآت، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى طويلة الأجل غير مضمونة، فإن المجموعة لا تعترف بأي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو سددت دفعات بالنيابة عن المنشأة الأخرى.

يوضح بيان الأرباح أو الخسائر الموحد حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركات الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. علاوة على ذلك، عندما يكون هناك تغيير معترف به مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة، تعترف المجموعة بحصتها في أي تغييرات، إن أمكن، في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد. يتم إستبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة بقدر حصة المجموعة في هذه المنشآت. عندما يتم إستبعاد الخسائر غير المحققة، يتم أيضاً اختبار الأصل ذو الصلة لتحديد الإنخفاض في القيمة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تُحدد المجموعة ما إذا كانت تقتضي الضرورة الاعتراف بخسائر الإنخفاض في القيمة لإستثماراتها في الشركة الزميلة.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٤ إستثمارات في شركات زميلة (تابع)

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بالتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الإستثمار في الشركة الزميلة لإخفاض في القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مقدار الإخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد من الشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، ثم تقوم بالإعتراف بالخسائر ضمن "الحصة من نتائج الشركات الزميلة" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. في حالة زوال التأثير الهام على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس والإعتراف بأي إستثمار مُحْتَفَظ به بالقيمة العادلة. يتم الإعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في حالة زوال التأثير الكبير، وكذلك الإعتراف بالقيمة العادلة للإستثمار المُحْتَفَظ به والمتحصلات من إستبعاد في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

٩-٤ الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لشركة ما، والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

الأصول المالية

الإعتراف المبني والقياس

عند الإعتراف المبني، يتم تصنيف الأصول المالية على أنها مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الأصول المالية عند الإعتراف المبني على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية وعلى نموذج أعمال إدارتها لدى المجموعة. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو التي قامت المجموعة بتطبيق بديل عملي بشأنها، تقوم المجموعة بمبنياً بقياس الأصول المالية بقيمتها العادلة زائداً، في حال لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات. بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو التي قامت المجموعة بتطبيق بديل عملي بشأنها، يتم قياسها بسعر المعاملة.

لكي يتم تصنيف الأصول المالية وقياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، لا بد أن يترتب عليها تدفقات نقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم فقط. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار دفعات المبلغ الأصلي والفائدة، ويتم إجراؤه على مستوى كل أداة. يتم تصنيف الأصول المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بغض النظر عن نموذج الأعمال الخاص بها.

يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارتها لأصولها المالية من أجل تحقيق التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنشأ عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كليهما. يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ بالأصول المالية بغرض تحصيل التدفقات النقدية بينما يتم الاحتفاظ بالأصول المالية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ضمن نموذج أعمال بهدف الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبهدف البيع.

إن مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تستلزم تسليم أصول ضمن إطار زمني محدد وفقاً للقوانين أو العرف السائد في السوق (المشتريات بالطريقة الاعتيادية) يتم الإعتراف بها في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي التزمت فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصول.

القياس اللاحق

➤ الأصول المالية بالتكلفة المطفأة؛

➤ الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المترجمة (أدوات الدين).

➤ الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر مع عدم إعادة تحويل الأرباح والخسائر المترجمة عند إيقاف الإعتراف (أدوات حقوق الملكية)؛ أو

➤ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

تعتبر هذه الفئة من أكثر الفئات صلة بالمجموعة. يتم قياس الأصول المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع للإخفاض في القيمة. يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إيقاف الإعتراف بالأصول أو يتم تعديلها أو تتعرض لإخفاض في القيمة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٤ الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

القياس اللاحق (تابع)

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (تابع)

تتألف الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة من أصول العقود وضم المُحتجزات المدينة والذمم المدينة التجارية والأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والنقد لدى البنوك.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم تسجيلها في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم كذلك الاعتراف بتوزيعات الأرباح على الإستثمارات في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كدخل آخر في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند ثبوت الحق في الحصول على تلك الدفعات.

لا تنطبق فئات الأصول المالية الأخرى على المجموعة.

إيقاف الاعتراف

يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) بشكل أساسي (أي يتم حذفه من بيان المركز المالي الموحد للمجموعة) في الحالات التالية:

➤ انقضاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الأصل؛

➤ تنازل المجموعة عن حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب ترتيب "التمرير"؛ وإما:

(أ) حولت المجموعة جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالأصل؛

(ب) لم تحول المجموعة أو تحتفظ فعلياً بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالأصل، إلا أنها حولت السيطرة على الأصل

عندما تحول المجموعة حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصول أو تبرم اتفاقية تمرير، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر وامتيازات الملكية أم لا، وإلى أي مدى كان هذا الاحتفاظ.

في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الأصل بشكل فعلي، أو تحويل السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل بقدر استمرار مشاركة المجموعة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة كذلك بالاعتراف بالالتزامات ذات الصلة. تقاس الأصول المحولة والالتزامات ذات الصلة على نحو يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة. يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل، والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يُطلب من المجموعة سداً، أيهما أقل.

إنخفاض قيمة الأصول المالية

تستخدم متطلبات الإنخفاض في القيمة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ معلومات استشرافية للاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة - "نموذج خسارة الائتمان المتوقعة". تشمل الأدوات التي تقع ضمن نطاق المتطلبات على القروض والأصول المالية الأخرى من نوع الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة التجارية وأصول العقود المعترف بها والمقاسة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والالتزامات القروض وبعض عقود الضمانات المالية (للمصدر) التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تأخذ المجموعة في الاعتبار نطاقاً أوسع من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات المعقولة والداعمة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقع للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٤ الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية (تابع)

إنخفاض قيمة الأصول المالية (تابع)

عند تطبيق هذا النهج المستقبلي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تشهد تراجع كبير في الجودة الائتمانية منذ الإقرار المبني وأنها ذات مخاطر ائتمان ضئيلة ("المرحلة ١")؛ و
- الأدوات المالية التي شهدت تراجع كبير في الجودة الائتمانية منذ الإقرار المبني وغير منخفضة المخاطر الائتمانية ("المرحلة ٢").
- تشمل "المرحلة ٣" الأصول المالية التي يوجد دليل موضوعي على انخفاض قيمتها في تاريخ التقرير.

يتم الإقرار "بخسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً" ضمن الفئة الأولى بينما يتم الإقرار "بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة" ضمن الفئة الثانية.

يتم تحديد قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال تقدير مرجح بالاحتمالية لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تستخدم المجموعة أسلوباً مبسطاً لاحتساب الذمم المدينة التجارية والأخرى وكذلك أصول العقود وتسجل مخصص الخسارة كخسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة. هذا هو العجز المتوقع في التدفقات النقدية التعاقدية، مع الأخذ في الاعتبار احتمالية التخلف عن السداد في أي وقت خلال فترة عمر الأداة المالية. عند الاحتساب، تستخدم المجموعة خبرتها التاريخية والمؤشرات الخارجية والمعلومات الاستشرافية لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام مصفوفة المخصصات.

يُرجى الاطلاع على الإيضاح رقم ٥-٢ للاطلاع على تحليل تفصيلي عن كيفية تطبيق متطلبات انخفاض القيمة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية ٩.

تعتبر المجموعة الأصل المالي أنه متعثر عندما يتأخر سداد الدفعة التعاقدية لمدة ١٢٠ يوم. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر المجموعة الأصل المالي أنه متعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تعويضات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب الأصل المالي عندما يكون من غير المتوقع بشكل معقول إسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

الإلتزامات المالية

الإقرار المبني والقياس

صنفت المجموعة إلتزاماتها المالية، عند الإقرار المبني، كقروض مصرفية وذمم دائنة تجارية وأخرى وإلتزامات العقود وإلتزامات الإيجار حسبما يكون مناسباً.

يتم الإقرار بجميع الإلتزامات المالية للمجموعة مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم التكاليف المرتبطة مباشرة بالمعاملات. تشمل الإلتزامات المالية للمجموعة على القروض المصرفية والذمم الدائنة التجارية والأخرى وإلتزامات العقود والمخصصات وإلتزامات الإيجار.

القياس اللاحق

يتم لاحقاً قياس القروض المصرفية والذمم الدائنة التجارية والأخرى وإلتزامات العقود والمخصصات وإلتزامات الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إدراج جميع الرسوم المتعلقة بالفائدة ضمن تكاليف التمويل.

إيقاف الإقرار

يتم إيقاف الإقرار بالإلتزام المالي عندما يتم الوفاء بالإلتزام أو إلغاؤه أو انتهاءه. وعندما يتم استبدال إلتزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض ولكن بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط الإلتزام الحالي بشكل جوهري، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل على أنه بمثابة إيقاف للإقرار بالإلتزام الأصلي والإقرار بالإلتزام جديد. يتم الإقرار بالفرق في القيم الدفترية المعنية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٩-٤ الأدوات المالية (تابع)

الإلتزامات المالية (تابع)

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول والإلتزامات المالية ويُسجل صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للنفاد لمقاصة المبالغ المعترف بها وكانت هناك نية للتسوية على أساس الصافي لتسييل الأصول وتسوية الإلتزامات بصورة متزامنة.

١٠-٤ النقد وما يعادله

يشتمل النقد وما يعادله على النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك والودائع لأجل، بالإضافة إلى الإستثمارات الأخرى قصيرة الأجل وعالية السيولة التي يكون موعد استحقاقها في غضون ٩٠ يوماً من تاريخ الاستحواذ، فضلاً عن إمكانية تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. تدرج السحوبات المصرفية على المكشوف ضمن الإلتزامات نظراً لطبيعتها التمويلية بالنسبة للمجموعة.

١١-٤ الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء

تنشأ الإيرادات بشكل رئيسي من أعمال إنشاء محطات معالجة مياه الصرف الصحي والمياه والرواسب، وأعمال تطوير البنية التحتية، والأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية.

لتحديد ما إذا كان سيتم الاعتراف بالإيرادات، تتبع المجموعة الإجراء المكوّن من خمس خطواتٍ على النحو التالي:

١ تحديد العقد مع العميل؛

٢ تحديد إلتزامات الأداء؛

٣ تحديد سعر المعاملة؛

٤ تخصيص سعر المعاملة لإلتزامات الأداء؛ ثم

٥ الاعتراف بالإيرادات متى/عندما يتم الاستيفاء بإلتزامات الأداء.

توصلت المجموعة بشكل عام إلى أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات إيراداتها لأنها تتحكم عادة في الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

خدمات معالجة مياه الصرف الصحي والمياه والرواسب

يتم الاعتراف بإيرادات عقود خدمات معالجة مياه الصرف الصحي والمياه والرواسب على مدى فترة زمنية باستخدام طريقة المدخلات لقياس التقدم المحرز نحو الوفاء بشكل كامل بتقديم الخدمة، وذلك بسبب حصول العميل واستخدامه بصورة متزامنة للمنافع المُقدّمة من جانب المجموعة.

تأخذ المجموعة في الاعتبار ما إذا كانت هناك تعهدات في العقد تُمثل إلتزامات أداء منفصلة، والتي يتعين تخصيص جزء من سعر المعاملة لها (على سبيل المثال، تقديم الخدمات أو الضمانات أو ما شابه ذلك). عند تحديد سعر المعاملة، تُضع المجموعة في الاعتبار تأثيرات المقابل المتغير ومدى وجود مكونات مالية جوهرية والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق الدفع للعميل (إن وجد).

الأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية وتطوير البنية التحتية

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود الأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية، التي تشمل التركيبات الميكانيكية والكهربائية والصحية، وخدمات المرافق، وأعمال البنية التحتية، والأنشطة الإنشائية المدنية المرتبطة بها، على مدى فترة زمنية باستخدام أسلوب المدخلات لقياس مدى التقدم المحرز نحو تقديم الخدمة على أحسن وجه. يعكس هذا الأسلوب انتقال السيطرة إلى العميل، حيث يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تحسين أصل يسيطر عليه العميل، كما أن للمجموعة حقاً نافذاً في الحصول على مقابل عن العمل المنجز حتى تاريخه.

تأخذ المجموعة في الاعتبار ما إذا كانت هناك تعهدات في العقد تُمثل إلتزامات أداء منفصلة، والتي يتعين تخصيص جزء من سعر المعاملة لها (على سبيل المثال، تقديم الخدمات أو الضمانات أو ما شابه ذلك). عند تحديد سعر المعاملة، تُضع المجموعة في الاعتبار تأثيرات المقابل المتغير ووجود مكونات مالية جوهرية والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق الدفع للعميل (إن وجد).

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٤ الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء (تابع)

المقابل المتغير

إذا تضمن المقابل الوارد في العقد مبلغ متغير، تقوم المجموعة عندئذ بتقييم قيمة المقابل المستحق نظير تحويل بضائع للعميل. يتم تقييم المقابل المتغير عند بدء العقد ويتم تقييده إلى أن تكون هناك احتمالية كبيرة بعدم حدوث عكس جوهري لقيمة الإيرادات المتراكمة المعترف بها، عند تلاشي عدم اليقين المرتبط بالمقابل المتغير لاحقاً.

تنص العقود المُبرمة مع العملاء على أن تتحمل المجموعة مسؤولية دفع غرامة أو تعويضات الأضرار إذا لم يتم استيفاء بعض الشروط المحددة في العقد لأسباب لا تعود إلى العميل. قد يختلف مبلغ الغرامة هذا باختلاف العقود و/أو العملاء. عندما تُحدد المجموعة وجود المقابل المتغير، عندئذ تُقدّر قيمة المقابل في بداية العقد من خلال تطبيق نهج القيمة المُتوقعة، وتعترف بالالتزام المتعلقة بالخسائر المُستقبلية المُقدّرة.

تعديلات العقد

تعتبر أوامر التغيير أو التعديلات على العقود الأصلية أموراً شائعة لدى المجموعة بالنظر إلى طبيعة التعاقدات طويلة الأجل. تُحدد شروط أوامر التغيير في كل عقد. بشكل عام، يتم تسعير التغييرات استناداً إلى أسعار الوحدة المتفق عليها في العقد والكميات المُعدّلة المطلوبة لإتمام العقد. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، تقوم المجموعة بحساب التعديل من خلال تعديلات الأوضاع التراكمية، إذا كانت السلع أو الخدمات في التعديل غير مُميّزة وكانت جزءاً من إلزام أداء واحد يتم الوفاء به جزئياً فقط عند تعديل العقد. وبدلاً من ذلك، تقوم المجموعة بحساب تعديل العقد كعقد منفصل إذا زاد نطاق العقد بسبب إضافة بضائع أو خدمات مُميّزة وزاد سعر العقد بمبلغ يعكس أسعار البيع المستقلة للمجموعة.

إلتزامات الضمان

تقدم المجموعة لعملائها ضماناً ضد العيوب الناشئة عن الاستخدام والصيانة سواء المعتادة و/أو المتوقعة لمدة سنة واحدة من تاريخ استلام شهادات التسليم. قدرت الإدارة أن ضمان السنة الواحدة للعيوب تعتبر كفالة في صورة ضمان، حيث يعد هذا الضمان ضرورياً لضمان مطابقة المنتجات/الخدمات المقدمة للمواصفات المحددة في العقد لفترة زمنية لها حد أدنى. لا يوجد إلزام أداء منفصل لهذا الضمان.

عادة ما يهدف الضمان الممتد الذي تقدمه المجموعة لمدة أطول من المدة المطلوبة في الظروف العادية، إلى اكتشاف الأخطاء أو العيوب في العمل المنجز ويكون ضرورياً للتأكيد على أن السلع أو الخدمات تتوافق مع المواصفات المتفق عليها، وبالتالي، يتم التعامل مع هذه الضمانات على أنها كفالة في صورة ضمان. بخلاف ذلك، سيتم التعامل في حالات نادرة مع هذا الضمان على أنه خدمة في صورة ضمان، وبالتالي سيتم اعتباره إلزام أداء منفصل.

عندما يعتبر الضمان كفالة في صورة ضمان، تقوم المجموعة بتخصيص تكلفة الوفاء بإلتزام الكفالة على أساس التجارب السابقة وفقاً لأحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧.

أرصدة العقود

أصول العقود

يتم الاعتراف بأصل عقد مبدئياً للإيرادات المكتسبة من الخدمات لأن استلام المقابل مشروط بإتمام الخدمة بنجاح. عند إتمام الخدمة وقبول العميل لها، يتم إعادة تصنيف المبلغ المعترف به كأصول عقد إلى حسابات الذمم المدينة التجارية.

تخضع أصول العقد إلى تقييم إنخفاض القيمة. يُرجى الاطلاع على السياسات المحاسبية حول إنخفاض قيمة الأصول المالية الواردة في الإيضاح (٩-٤) الأدوات المالية.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٤ الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء (تابع)

أرصدة العقود (تابع)

الذمم المدينة التجارية

يتم الاعتراف بالذمم المدينة عندما تصبح قيمة المقابل غير المشروط مُستحقة من العميل (أي لا يلزم سوى مرور الوقت قبل أن يصبح سداد المقابل مُستحق). يُرجى الاطلاع على السياسات المحاسبية للأصول المالية الواردة في الإيضاح (٩-٤) الأدوات المالية.

التزامات العقود

يتم الاعتراف بالتزامات العقود إذا تم استلام النفعة أو استحقاقها (أيها أسبق) من العميل قبل أن تحول المجموعة السلع أو الخدمات ذات الصلة. كما يتم الاعتراف بالتزامات العقود كإيرادات عندما تفي المجموعة بالتزاماتها بموجب العقد (أي تؤول السيطرة على السلع أو الخدمات ذات الصلة إلى العميل).

١٢-٤ المصروفات التشغيلية

يتم الاعتراف بالمصروفات التشغيلية في الأرباح أو الخسائر عند استخدام السلع أو الخدمات، أو عند تكبدها. يتم الاعتراف بمصروفات الضمانات عندما تتحمل المجموعة التزاماً، وهو عادةً ما يكون عند بيع السلع ذات الصلة.

١٣-٤ حقوق الملكية والاحتياطات

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها.

تشمل علاوة إصدار الأسهم أي علاوات تم الحصول عليها عند إصدار أسهم رأس المال، في حين يعكس خصم الأسهم المبلغ الذي يتم به إصدار الأسهم بأقل من القيمة الاسمية. يتم خصم أي تكاليف متعلقة بمعاملة إصدار الأسهم من علاوة إصدار الأسهم، بعد خصم منافع ضريبة الدخل ذات الصلة.

يتم الاعتراف بخصم الأسهم على أنه تخفيض لعلاوة إصدار الأسهم، أو يتم الاعتراف به كمكون منفصل لحقوق الملكية في حالة عدم وجود علاوة كافية. في الحالات التي تتجاوز فيها تكاليف الإصدار علاوة إصدار الأسهم، يتم التعامل مع الزيادة أيضاً كتخفيض لحقوق الملكية.

تتضمن مكونات حقوق الملكية الأخرى ما يلي:

- أسهم الخزينة - هي أدوات حقوق ملكية يستحوذ عليها صانع السوق نيابةً عن الشركة، وتُصنّف كأسهم خزينة ويتم الاعتراف بها بالتكلفة وتُخصم من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر في الأرباح أو الخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات ملكية خاصة بالمجموعة. أما أي فرق بين القيمة النقدية والمبالغ المقابل لهذه الأسهم، فيتم الاعتراف به، في حال إعادة إصدارها، ضمن علاوة الإصدار (إيضاح رقم ١٥)
- يشمل الاحتياطي القانوني التحويلات السنوية من أرباح المجموعة (إيضاح رقم ١٦).
- الصكوك إلزامية التحويل - تمثل حقوق ملكية، سيتم تحويلها إلى الأسهم العادية للشركة بعد مرور ٥ سنوات (انظر الإيضاح رقم ١٧).
- يشمل احتياطي العملات الأجنبية على فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية الخاصة بالمنشآت الأجنبية للمجموعة إلى الدرهم الإماراتي.
- تتضمن الأرباح المحتجزة/(الخسائر المتراكمة) جميع الأرباح أو الخسائر المحتجزة للفترة الحالية والسابقة.

١٤-٤ ربحية السهم

ربحية السهم الأساسية: يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق قسمة الأرباح العائدة إلى مالكي الشركة، باستثناء أي تكاليف ترتبط بخدمة حقوق الملكية بخلاف الأسهم العادية، على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة خلال العام (باستثناء الأسهم العادية التي اشترتها المجموعة والمحتفظ بها كأسهم خزينة).

ربحية السهم المخفضة: يتم احتساب ربحية السهم المخفضة من خلال تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٤ المخصصات

المخصصات العامة

يتم الاعتراف بالمخصصات حين يكون لدى المجموعة إلتزام قانوني أو ضمني نتيجة حدث سابق، ويكون من المرجح أن تلتزم المجموعة بتوفير تدفق خارجي للموارد الاقتصادية، ويمكن تقدير المبالغ على نحو موثوق. قد يكون توقيت أو قيمة التدفقات الخارجة لا يزال غير مؤكد. تُقاس المخصصات على أساس المصروفات المقدرة اللازمة لتسوية الإلتزام الحالي، استناداً إلى الأدلة الأكثر موثوقية والمتاحة في تاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر والشكوك المرتبطة بالإلتزام الحالي. في حالة وجود عدد من الإلتزامات المماثلة، يتم تحديد احتمالية أن يكون التدفق الخارج مطلوباً للتسوية مع الأخذ في الاعتبار فئة الإلتزامات ككل. يتم الاعتراف بأي إستردادات تكون المجموعة متأكدة فعلياً من تحصيلها من طرف آخر فيما يتعلق بالإلتزام، كأصل منفصل. ومع ذلك، قد لا يتجاوز هذا الأصل المبلغ المخصص ذي الصلة.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام سعر ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، حيثما يكون ملائماً، المخاطر الخاصة بالإلتزامات. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكلفة تمويل.

مخصص الدعاوى القانونية

تعترف المجموعة بمخصص للقضايا القانونية عندما يكون من المحتمل أن يلزم تدفق خارج للموارد التي تنطوي على منافع اقتصادية لتسوية إلتزام ناتج عن أحداث سابقة، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الإلتزام.

يتم تحديد المخصصات بناءً على أفضل تقدير تصل إليه الإدارة للنتيجة المحتملة للقضايا القانونية، مع الأخذ في الاعتبار مشورة المستشار القانوني والخبرة السابقة. عندما تكون القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم خصم التقديرات إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالإلتزامات القانونية. يتم الاعتراف بعكس الخصم على أنه تكلفة تمويل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. يتم الاعتراف بالتغيرات في النتيجة المقدرة للقضايا القانونية أو في معدل الخصم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في فترة التغيير.

مخصصات الضمان

تقدم المجموعة ضمانات للإصلاحات العامة للعيوب التي كانت موجودة وقت تسليم المشروع / بعد الاعتماد النهائي، كما يقتضي القانون. يتم الاعتراف بالمخصصات المتعلقة بالكفالات في صورة ضمان عند بيع المنتج أو تقديم الخدمة للعميل. يعتمد الاعتراف المبني على الخبرات السابقة. يتم مراجعة تقدير التكاليف المتعلقة بالضمان سنوياً.

١٦-٤ الإلتزامات المحتملة

لا يتم الاعتراف بأي إلتزام إذا كان التدفق الخارجي للموارد الاقتصادية نتيجة للإلتزامات الحالية غير محتمل. يتم الإفصاح عن مثل هذه المواقف كإلتزامات محتملة ما لم يكن تدفق الموارد إلى الخارج غير مُحتمل.

١٧-٤ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدّم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين وفقاً للقوانين السارية. يكون استحقاق هذه المكافآت على أساس راتب الموظف ومدة خدمته ويخضع لإتمام الحد الأدنى لمدة الخدمة على النحو الوارد في القوانين السارية في الدول المعنية. تُستحق التكاليف المتوقعة لتلك المكافآت على مدار مدة التوظيف. يتم تسجيل مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين كبند منفصل ضمن الإلتزامات غير المتداولة في بيان المركز المالي الموحد.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٨-٤ مجموعات الإستهلاك والأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

تصنف المجموعة الأصول غير المتداولة ومجموعات الإستهلاك على أنها محتفظ بها للبيع في حال كان إسترداد قيمتها الدفترية سيتم بشكل أساسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. يتم قياس الأصول غير المتداولة ومجموعات الإستهلاك المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أقل. تتمثل تكاليف البيع في التكاليف الإضافية المرتبطة بشكل مباشر بإستهلاك الأصل (أو مجموعة الإستهلاك)، ولا تشمل تكاليف التمويل أو مصروف ضريبة الدخل.

لا يتحقق استيفاء معايير التصنيف كأصول محتفظ بها للبيع إلا إذا كانت عملية البيع مرجحة بشكل كبير، وكان الأصل أو مجموعة الإستهلاك متاحة للبيع الفوري بحالتها الراهنة. ينبغي أن توضح الخطوات اللازمة لإتمام عملية البيع عدم وجود احتمال لإدخال تعديلات جوهرية على الصفة أو التراجع عن قرار البيع. ويتعين على الإدارة الإلتزام التام بخطة بيع الأصل، مع توقع إتمام عملية البيع خلال فترة لا تتجاوز عامًا واحدًا من تاريخ تصنيف الأصل.

لا يتم استهلاك وإطفاء الممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة بمجرد تصنيفها كأصول محتفظ بها للبيع.

تُعرض الأصول والإلتزامات المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في بيان المركز المالي الموحد.

١٩-٤ العمليات المتوقفة

تمثل العملية المتوقفة جزءًا من المجموعة التي تم إستبعادها فعليًا أو تم تصنيفها كأصل محتفظ به للبيع. تمثل العملية المتوقفة قطاعاً رئيسياً منفصلاً من قطاعات الأعمال. تتضمن الأرباح أو الخسائر من العمليات المتوقفة الأرباح أو الخسائر بعد خصم الضريبة من العمليات المتوقفة والأرباح أو الخسائر بعد خصم الضريبة المعترف بها عند القياس بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع أو على مجموعة (مجموعات) الإستهلاك التي تشكل العمليات المتوقفة.

تُستثنى العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها ك مبلغ واحد كأرباح أو خسائر بعد خصم الضريبة من العمليات المتوقفة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. بينما تشمل كافة الإيضاحات الأخرى حول البيانات المالية الموحدة على مبالغ للعمليات المستمرة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٢٠-٤ الضرائب

تتألف مصروفات الضريبة المُعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد من مجموع الضرائب المؤجلة والضرائب الحالية غير المعترف بها في الدخل الشامل الآخر أو في حقوق الملكية مباشرة.

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس أصول وإلتزامات ضريبة الدخل الحالية بالمبلغ المتوقع إسترداده من أو دفعه إلى السلطات الضريبية. إن معدلات الضريبة والقوانين الضريبية المستخدمة عند احتساب الضريبة هي نفسها المُطبقة أو من المقرر تطبيقها في تاريخ التقرير في البلاد التي تعمل فيها المجموعة وتحقق دخلاً خاضعاً للضريبة.

إن ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المُعترف بها مباشرة في حقوق الملكية يتم الإعراف بها ضمن حقوق الملكية وليس في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. تقيم الإدارة بشكل دوري المواقف المُتخذة في الإقرارات الضريبية وذلك بالنسبة إلى الحالات التي تخضع فيها اللوائح الضريبية لتفسيرات، وتقوم بتكوين مخصصات بشأنها حيثما يكون مناسباً.

الضريبة المؤجلة

يتم رصد مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الإلتزام على الفروقات المؤقتة بين الأوعية الضريبية للأصول والإلتزامات وبين قيمها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية في تاريخ التقرير.

يتم الإعراف بأصول الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة التي يمكن اقتطاعها وترحيل التخفيضات الضريبية غير المستخدمة والخسائر غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تكون هناك أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن استخدامها، باستثناء الظروف التي لا يسمح بها معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢.

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

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٠٠٤ الضرائب (تابع)

الضريبة المؤجلة (تابع)

تتم مراجعة القيمة الدفترية لأصول الضريبة المؤجلة في كل تاريخ تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه أن تتحقق أرباح خاضعة للضريبة وذلك للسماح باستخدام كافة أو بعض الأصول الضريبية المؤجلة. يتم إعادة تقييم أصول الضريبة المؤجلة غير المُعترف بها في كل تاريخ تقرير، كما يتم الاعتراف بها بقدر ما يصبح من المحتمل أن تسمح الأرباح الضريبية المُستقبلية بإسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن تُستخدم الخسائر الضريبية الأساسية أو الفروقات المؤقتة التي يمكن اقتطاعها مقابل الأرباح المُستقبلية الخاضعة للضريبة. هذا ويتم تقييمها استناداً إلى توقعات المجموعة للنتائج التشغيلية المُستقبلية، المعدلة بناءً على الإيرادات والمصروفات غير الخاضعة للضريبة الجوهرية والحدود على استخدام الخسائر والتخفيضات الضريبية غير المُستخدمة.

يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة في العموم بالكامل، على الرغم من أن معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ يضع إعفاءات محدودة بشأنها.

يتم قياس أصول والتزامات الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها في السنة التي يتم فيها تسهيل الأصل أو تسوية الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (القوانين الضريبية) التي تم تطبيقها أو من المقرر تطبيقها بشكل فعلي في تاريخ التقرير.

إن الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود المُعترف بها خارج الأرباح أو الخسائر يتم الاعتراف بها خارج الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف ببنود الضريبة المؤجلة المتعلقة بالمعاملات ذات الصلة إما في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

تقوم المجموعة بمقاصة أصول والتزامات الضريبة المؤجلة في حال فقط إذا كان لها حق واجب النفاذ قانوناً لمقاصة الأصول الضريبية الحالية والالتزامات الضريبية الحالية وأصول الضريبة المؤجلة والتزامات الضريبة المؤجلة المتعلقة بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس السلطة الضريبية على نفس المنشأة.

ضريبة القيمة المضافة

يتم الاعتراف بالمصروفات والأصول صافية من مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء ما يلي:

➤ عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء أصول أو خدمات غير قابلة للإسترداد من السلطة الضريبية، في هذه الحالة، يتم الاعتراف بضرريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة الاستحواذ على الأصل أو كجزء من بند المصروفات، حسبما يكون مناسباً؛ أو

➤ عندما يتم بيان الذمم المدينة والذمم الدائنة مع قيمة ضريبة القيمة المضافة المدرجة.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابلة للإسترداد من، أو المستحقة الدفع إلى هيئة الضرائب كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في البيانات المالية الموحدة.

٥ الأحكام الهامة وعدم اليقين من التقديرات المحاسبية

عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة، تضع الإدارة عدداً من الأحكام والتقديرات والافتراضات بشأن الاعتراف والقياس للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات.

١-٥ أحكام الإدارة الهامة

فيما يلي الأحكام الهامة الموضوعية من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها أكبر الأثر على هذه البيانات المالية الموحدة.

الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة

يستند مدى إمكانية الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة إلى تقييم احتمالية توفر إيرادات مُستقبلية خاضعة للضريبة يمكن في مقابلها استخدام الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبة المرحلة. علاوة على ذلك، يتطلب وضع أحكام هامة عند تقييم تأثير أي قيود أو شكوك قانونية أو اقتصادية في مختلف السلطات الضريبية.

٥ الأحكام الهامة وعدم اليقين من التقديرات المحاسبية (تابع)

١-٥ الأحكام الهامة الموضوعية من قبل الإدارة (تابع)

تحديد توقيت استيفاء إيرادات العقود

تتطلب بعض عقود المجموعة المبرمة مع العملاء أحكاماً جوهرية لتقييم ما إذا كانت السيطرة على التزامات الأداء ذات الصلة تنتقل إلى العميل على مدى فترة زمنية أو في وقت محدد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥. فيما يتعلق بالعقود التي تنطوي على تطوير أصول خاصة بالعميل دون إمكانية استخدام بديل من قبل المجموعة، يتطلب الأمر وضع حكم مهني لتحديد استحقاق المجموعة لمقابل نظير أداء خدماتها على مدار مدة العقد، وذلك في حال رغبة العميل في إلغاء العقد.

عند إجراء هذا التقييم، تقارن المجموعة بين المبلغ الذي يحق لها تحصيله بناءً على جدول السداد المتفق عليه وبين المستوى المقدر للتكاليف في جميع مراحل العقد.

٢-٥ عدم اليقين من التقديرات المحاسبية

فيما يلي معلومات عن التقديرات والافتراضات الهامة التي قد يكون لها أكبر الأثر على الإعراف بالأصول والالتزامات والدخل والمصروفات وقياسها. وقد تختلف النتائج الفعلية اختلافاً جوهرياً عن تلك التقديرات.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية وأصول العقد

تستخدم المجموعة مصفوفة مخصصات لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية وأصول العقود. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر عن السداد لمجموعات مختلفة من العملاء التي تنطوي على سمات خسائر مماثلة.

تستند مصفوفة المخصصات بشكل مبني إلى معدلات التعثر السابقة التي تم ملاحظتها لدى المجموعة. تستخدم المجموعة مصفوفة لتعديل أنماط خسائر الائتمان السابقة في ضوء المعلومات الاستشرافية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع أن تتدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة خلال العام المقبل، مما قد يؤدي إلى زيادة عدد حالات التعثر، فيتم حينئذٍ تعديل معدلات التعثر السابقة. في تاريخ كل تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر التي تمت ملاحظتها سابقاً ويتم تحليل التغيرات في التقديرات الاستشرافية.

إن تقييم الترابط بين معدلات التعثر التي تمت ملاحظتها سابقاً والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة هو تقدير جوهري. تتأثر قيمة خسائر الائتمان المتوقعة بالتغيرات في الظروف والأوضاع الاقتصادية المتوقعة. قد لا تكون تجربة المجموعة فيما يتعلق بخسائر الائتمان السابقة الخاصة والظروف الاقتصادية المقدر دليلاً على التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. ترد المعلومات ذات الصلة بخسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية وأصول العقد للمجموعة في الإيضاح رقم ٢-٣٦.

إجمالي تكاليف العقد التقديرية

تعتمد المجموعة في تحديد قيمة إجمالي تكاليف العقد التقديرية على تقييم الأنشطة المتوقعة خلال فترة العقد. ومع التقدم في تنفيذ العقد، تقوم المجموعة بمراجعة وتعديل تقديرات الإيرادات والتكاليف المرتبطة بالعقد، وذلك استناداً إلى تقييمات النتائج المحتملة للأحداث المستقبلية. تُعدّل التقديرات بناءً على المستجدات في الأحداث وتُراجع عند زوال حالات عدم اليقين. ويتم الإعراف بأي خسائر متوقعة في العقد بشكل فوري.

دريك أند سكل إنترنشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٦ الممتلكات والمعدات					
الإجمالي ألف درهم إماراتي	مركبات ألف درهم إماراتي	أثاث وتجهيزات ومعدات ألف درهم إماراتي	ماكينات ألف درهم إماراتي	مباني ألف درهم إماراتي	
١٤,٧٠٧	١,٠٢٠	٦,٠٧٩	٧,٤٣٦	١٧٢	٢٠٢٥ التكلفة كما في ١ يناير
٢,٤٨٢	١,٨٢١	٦٦١	-	-	إضافات
(٣٤٣)	(٦٥)	(٢٧٨)	-	-	إستبعادات
١,٠٣٨	٢٤٦	٧٨٩	-	٣	فروقات تحويل العملات
١٧,٨٨٤	٣,٠٢٢	٧,٢٥١	٧,٤٣٦	١٧٥	كما في ٣١ ديسمبر
١٤,١٢٥	٥٤٥	٦,٠٣٠	٧,٤٣٦	١١٤	الاستهلاك المتراكم كما في ١ يناير
٦٤٧	٤٤٦	١٧٢	-	٢٩	المُحمّل للسنة
(٣٣٢)	(٦٥)	(٢٦٧)	-	-	إستبعادات
٦٨٨	١٣٥	٥٥١	-	٢	فروقات تحويل العملات
١٥,١٢٨	١,٠٦١	٦,٤٨٦	٧,٤٣٦	١٤٥	كما في ٣١ ديسمبر
٢,٧٥٦	١,٩٦١	٧٦٥	-	٣٠	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر
١٤,٩٤٩	١,١٠٠	٦,١٧٥	٧,٥٣٤	١٤٠	٢٠٢٤ التكلفة كما في ١ يناير
٢٧٧	١٦٣	٧٦	-	٣٨	إضافات
(٥١٩)	(٢٤٣)	(١٧٢)	(٩٨)	(٦)	فروقات تحويل العملات
١٤,٧٠٧	١,٠٢٠	٦,٠٧٩	٧,٤٣٦	١٧٢	كما في ٣١ ديسمبر
١٤,١٧٨	٥١٥	٦,٠٥٠	٧,٥٣٤	٧٩	الاستهلاك المتراكم كما في ١ يناير
٢٥٢	٢٧	٢٠٩	-	١٦	المُحمّل للسنة
(٣٠٥)	٣	(٢٢٩)	(٩٨)	١٩	إستبعادات
١٤,١٢٥	٥٤٥	٦,٠٣٠	٧,٤٣٦	١١٤	كما في ٣١ ديسمبر
٥٨٢	٤٧٥	٤٩	-	٥٨	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

تم توزيع مُخصص الاستهلاك للسنة على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي	
١٧١	٢٩١	مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح رقم ٢٩)
٨١	٣٥٦	تكلفة الإيرادات (إيضاح رقم ٢٧)
٢٥٢	٦٤٧	

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٧ عقارات قيد التطوير

بلغت قيمة العقارات قيد التطوير ما قيمته ٢٤,٨٦٣ درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء)، ويتكون من تكلفة الأرض الواقعة في مجان بدبي وتكاليف التطوير الأخرى. خططت المجموعة لتطوير مشروع تجاري على هذه الأرض. فيما يلي الحركة في العقارات قيد التطوير:

٢٠٢٥	ألف درهم إماراتي	أرض تكاليف التطوير في ٣١ ديسمبر
٢١,١١١		
٣,٧٥٢		
<u>٢٤,٨٦٣</u>		

٨ عقود الإيجار

أبرمت المجموعة عقود إيجار خاصة بأراضٍ ومكاتب ومركبات مستخدمة في سياق عملياتها التشغيلية. فيما يلي القيم الدفترية لأصول حق الاستخدام المعترف بها والحركة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	كما في ١ يناير إضافات* الاستهلاك (إيضاح رقم ٢٩) فروقات تحويل العملات كما في ٣١ ديسمبر
٢,١٦١	٦,٤٣٣			
٤,٩٧٦	٢,٨٦٤			
(٥٧٩)	(١,٤٩٤)			
(١٢٥)	١٦٥			
<u>٦,٤٣٣</u>	<u>٧,٩٦٨</u>			

فيما يلي القيم الدفترية لإلتزامات الإيجار المُعترف بها والحركات فيها خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	كما في ١ يناير إضافات* الفائدة المترتبة (إيضاح رقم ٣١) مدفوعات فروقات تحويل العملات كما في ٣١ ديسمبر
٢,١٠٧	٦,٤٨٧			
٤,٩٧٦	٢,٨٦٤			
١٤٢	٢٧٩			
(٧٨١)	(١,٥٣٠)			
٤٣	١٨٩			
<u>٦,٤٨٧</u>	<u>٨,٢٨٩</u>			

تم الإفصاح عن تلك القيم في بيان المركز المالي الموحد في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	غير متداولة متداولة
٥,١٦٤	٦,٩٤٧			
١,٣٢٣	١,٣٤٢			
<u>٦,٤٨٧</u>	<u>٨,٢٨٩</u>			

يتضمن الإفصاح رقم ٣٦-٣٠ تفصيلاً لتحليل الاستحقاقات والتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية غير المخصومة لإلتزامات الإيجار. فيما يلي المبالغ المُعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، والمُتعلقة بعقود الإيجار:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح رقم ٢٩) فائدة على إلتزامات الإيجار (إيضاح رقم ٣١) المصروفات المرتبطة بعقود الإيجار قصيرة الأجل (إيضاح رقم ٢٩)
٥٧٩	١,٤٩٤			
١٤٢	٢٧٩			
١,٨٠٩	٤٥٢			
<u>٢,٥٣٠</u>	<u>٢,٢٢٥</u>			

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٨ عقود الإيجار (تابع)

*يمثل الأثر الناتج عن إعادة تقييم عقد الإيجار بسبب زيادة مدة الإيجار دون أي تغيير في نطاق العقد.

ليس لدى المجموعة عقود إيجار تحتوي على مدفوعات متغيرة. تتضمن عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة بنوداً للتمديد والإنهاء لم يتم تضمينها في إلتزامات الإيجار. بلغ إجمالي التدفقات النقدية الخارجة من عقود الإيجار للمجموعة ما قيمته ١,٥٣٠ ألف درهم إماراتي في عام ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٧٨١ ألف درهم إماراتي). كان لدى المجموعة إضافات غير نقدية لأصول حق الاستخدام وإلتزامات الإيجار بمبلغ ٢,٨٦٤ ألف درهم إماراتي في سنة ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٤,٩٧٦ ألف درهم إماراتي).

٩ الإستثمار في شركة زميلة

تمتلك المجموعة ٤٠٪ من حقوق الملكية في شركة كامبكو العقارية ذ.م.م، والتي تُصنف كإستثمار في شركة زميلة تعمل في مجال تقديم خدمات تأجير وإدارة العقارات. تُحتسب حصة المجموعة في شركة كامبكو العقارية ذ.م.م باستخدام طريقة المحاسبة وفقاً لحقوق الملكية في هذه البيانات المالية الموحدة. تم تلخيص المعلومات المالية للشركة الزميلة على النحو المبين أدناه:

بيان المركز المالي الموجز

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٧٧,٣٤١	٧٠,٩٠٢	أصول غير متداولة
٣٢٧	٣٤٥	أصول متداولة
(٥,٠١٨)	-	إلتزامات غير متداولة
(٩٦,١١١)	(٩٥,٩٢٢)	إلتزامات متداولة
(٢٣,٤٦١)	(٢٤,٦٧٥)	صافي الأصول
-	-	حصة المجموعة في حقوق ملكية الشركة الزميلة (٤٠٪)

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢,٧٦٩	٥,٦٢٥	إيرادات
(٩,٠٤٩)	(٦,٦٥٥)	تكلفة الإيرادات
(٦,٢٨٠)	(١,٠٣٠)	إجمالي الخسائر
(١,٢١٨)	(١٨٤)	مصرفات عمومية وإدارية
٢١٩	-	دخل آخر
(٧,٢٧٩)	(١,٢١٤)	خسائر السنة

* خفضت المجموعة القيمة الدفترية للإستثمار في الشركة الزميلة إلى الصفر، وبالتالي، لم تحتسب أي إلتزامات متعلقة بالخسائر الإضافية على أساس أنها لا تتحمل أي إلتزامات قانونية أو ضمنية تجاه هذه الخسائر.

١٠ إستثمارات عقارية

تتمثل الإستثمارات العقارية في مبنى سكن العمال التابع للمجموعة، والذي تم احتساب استهلاكه بالكامل، ويقع في مجمع دبي للإستثمار بلدي.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٨,٥٤٨	٨,٥٤٨	التكلفة
(٨,٥٤٨)	(٨,٥٤٨)	الاستهلاك المتراكم
-	-	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

لا تخضع المجموعة لأي قيود على إمكانية بيع عقاراتها الإستثمارية ولا لإلتزامات تعاقدية لشراء أو إنشاء العقارات الإستثمارية أو تطويرها أو تنفيذ أعمال الإصلاح والصيانة لعقاراتها الإستثمارية وتحسينها.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

١٠ إستثمارات عقارية (تابع)

تم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات العقارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بمبلغ ٩,٥ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩,٧٤ مليون درهم إماراتي).

تم تحديد القيمة المذكورة أعلاه للعقار بناءً على نهج الدخل، الذي يعكس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع توليدها من العقار. يتضمن هذا المنهج رسمة صافي الدخل المستدام باستخدام معدلات الرسمة السوقية. تشمل المدخلات الرئيسية غير القابلة للملاحظة معدل الإيجار السوقي المُقدَّر ومعدلات الرسمة المُطبَّقة.

تستند القيمة العادلة إلى تقييم أجراه مُقيِّم مستقل مُعتمد. وقد أعدَّ التقييم وفقاً لمعايير التقييم العالمية الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين المعتمدين ("الكتاب الأحمر")، والتي تتضمن معايير التقييم الدولية الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير التقييم.

إن إيرادات تأجير العقارات التي تحصل عليها المجموعة من إستثماراتها العقارية المؤجرة بموجب عقود إيجار تشغيلي ومصروفات التشغيل المباشرة المُتكبدة هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١,٢١٢	١,٣٣٢	دخل الإيجار المحقق من الإستثمارات العقارية (إيضاح رقم ٣٠)
(٣٠٨)	(٣٠٨)	تكلفة الإيجار

عقود الإيجار غير قابلة للإلغاء بعد بدء عقد الإيجار. فيما يلي الحد الأدنى للإيجارات المستقبلية:

الحد الأدنى لدخل الإيجار المُستحق				
خلال سنة	١ - ٥ سنوات	أكثر من خمس سنوات	الإجمالي	
واحدة	سنوات	سنوات	ألف درهم إماراتي	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٥٦	-	-	٤٥٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٣٣٢	٤٥٦	-	١,٧٨٨	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٤٧,٩٠٣	٤٧٣,٤٣٨	الأصول المالية بالتكلفة المطفأة:
(٤٢٢,١٢٠)	(٤٢٤,٣٣٠)	ذمم مدينة تجارية، بالإجمالي
٢٥,٧٨٣	٤٩,١٠٨	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
		ذمم مدينة تجارية، بالصافي
٣٠,٩٠٧	٢٥,٣٨٠	رصيد مودع لدى صانع سوق مستقل ومرخص (الإيضاح رقم ١٥)
٢,١٦٣	٥,٩١٠	فائدة مستحقة
٢٢,٠٨٤	٣٢,٩٤٥	ذمم مدينة أخرى، بالإجمالي
-	(٧,٧٧٣)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة الأخرى
٨٠,٩٣٧	١٠٥,٥٧٠	
١,٤٧٣	١,٧٩٣	أصول غير مالية بالتكلفة المطفأة
٨,٢٣٧	٢٤,٩٦٤	مبالغ مدفوعة مقدماً
-	٣٧,٣١٦	دفعات مقدمة للموردين
٢٥,٢٢٠	٤٥,٠٣٢	دفعات مقدمة للمقاولين من الباطن
١١٥,٨٦٧	٢١٤,٦٧٥	ضريبة القيمة المضافة المدينة
-	(٢٢,٨٧٥)	ناقصاً: الجزء غير المتداول من الذمم المدينة التجارية
(٧,٣٨٦)	(١٣,١١٩)	ناقصاً: الجزء غير المتداول من ذمم المحتجزات المدينة
١٠٨,٤٨١	١٧٨,٦٨١	ذمم مدينة تجارية وأخرى

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

١١ نهم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٤٣٥,٠٤٠	٤٢٢,١٢٠	كما في ١ يناير
١٤٨	١,١٢٨	المُحمَّل للسنة
(١٣,٩٧٩)	-	مشطوبات
٩١١	١,٠٨٢	الفروق في تحويل العملة
٤٢٢,١٢٠	٤٢٤,٣٣٠	كما في ٣١ ديسمبر

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة الأخرى خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
-	-	كما في ١ يناير
-	٧,٧٧٣	المُحمَّل للسنة
-	٧,٧٧٣	كما في ٣١ ديسمبر

تشمل الذمم المدينة الأخرى وديعة بمبلغ ١٥ مليون درهم إماراتي مدفوعة لوسيط عقاري بغرض الاستحواذ على قطعة أرض تقع في مدينة العين.

١٢ أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١,٣٥١	٦٤٤	إستثمار في صندوق عقاري

تستند القيمة العادلة للصندوق إلى صافي قيمة الأصول المقدمة من مدير الصندوق. وتمثل قيمة التصفية/الإسترداد التي يقيمها مدير الصندوق بناءً على بيانات السوق القابلة للملاحظة. اعترفت المجموعة، خلال السنة، بخسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة بلغت قيمتها ٧٠٧ ألف درهم إماراتي للأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (٢٠٢٤: أرباح بقيمة ٣٦٥ ألف درهم إماراتي) (الإيضاح رقم ٣٠).

١٣ النقد وما يعادله

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٣,٠٩٣	٢١,٤٥١	أرصدة مصرفية
٣٧٢,٤٠٩	٢٢٧,٦١٦	ودائع ثابتة*
٦١٥	٥٤٤	النقد في الصندوق
٤٠٦,١١٧	٢٤٩,٦١١	
(١٥,٥٨٨)	(١٤,٥١٩)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٣٩٠,٥٢٩	٢٣٥,٠٩٢	أرصدة وودائع مصرفية
(٦,٤٢٠)	(٧,٢٤٧)	ناقصاً: سحوبات مصرفية على المكشوف (إيضاح رقم ٢٠)
(١٨٠,٠٣٠)	(٤٠,٠٠٠)	ناقصاً: ودائع ثابتة ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر
(٣٢,٥٢٤)	(٣٥,٨٩٢)	ناقصاً: ودائع مرهونة*
١٧١,٥٥٥	١٥١,٩٥٣	النقد وما يعادله

* تشمل الودائع الثابتة وديعة بمبلغ ٨٨,٨٧٩ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١٠٨,٨٧٩ ألف درهم إماراتي) لدى جهة محلية مرخصة تعمل في مجال الإستثمارات والخدمات المالية والوساطة. وتحمل معدلات فائدة تتراوح من ٦٪ إلى ٦,٥٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٦٪ إلى ٦,٥٪ سنوياً). خلال السنة، تم تسجيل دخل فائدة بمبلغ ٥,٨٠٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٢,٥٠٣ ألف درهم إماراتي) في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

١٣ النقد وما يعادله (تابع)

تتضمن الودائع كذلك ودائع مرهونة كضمان مقابل ضمانات مصرفية بمبلغ ٣٥,٨٩٢ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٣٢,٥٢٤ ألف درهم إماراتي) تحمل متوسط فائدة تتراوح من ٢,٢٥٪ إلى ٧,٦٥٪ سنويًا (٢٠٢٤: ٤,٠٪ إلى ٧,٧٪ سنويًا). فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
-	١٥,٥٨٨
١٥,٥٨٨	(١,٠٦٩)
١٥,٥٨٨	١٤,٥١٩

كما في ١ يناير
(العكس)/المحفل خلال السنة (إيضاح ٣٠)
كما في ٣١ ديسمبر

١٤ رأس المال

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٢,٨٨٦,٦٩٧	٢,٨٨٦,٦٩٧

رأس المال المصرح به والمصدر والمنفوع بالكامل: ٢,٨٨٦,٦٩٧,٠٢٣ سهمًا، بقيمة تبلغ درهمًا إماراتيًا واحدًا للسهم الواحد. (٢٠٢٤: ٢,٨٨٦,٦٩٧,٠٢٣ سهم بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد)

١٥ أسهم الخزينة

يمثل هذا تكلفة الاستحواذ على أسهم الشركة المتداولة من قبل صانع السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان صانع السوق يحتفظ بعدد ١٣,٩٣٩,٢٠٧ سهمًا من أسهم الشركة نيابةً عن الشركة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٢٢٦,٤١٢ سهمًا). بلغ صافي الخسائر التراكمية الناتجة عن الاستبعاد مبلغ ١,٨٦٥ ألف درهم إماراتي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: أرباح قدرها ٢,٥٥٢ ألف درهم إماراتي)، وذلك ضمن خصم إصدار الأسهم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، احتفظت الشركة أيضاً برصيد قدره ٢٥,٣٨٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٣٠,٩٠٧ ألف درهم إماراتي) لدى صانع السوق لاستخدامه في الاستحواذ على مزيد من أسهم الخزينة (الإيضاح رقم ١١).

١٦ احتياطي قانوني

وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، يجب تحويل ١٠٪ من صافي أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. قد يتم إيقاف التحويلات هذه النسبة عندما يساوي الاحتياطي القانوني نصف رأس المال المنفوع للشركة. ويُعد هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا حالات معينة ينص عليها القانون. خلال السنة، خفضت المجموعة مبلغ قدره ٤٧٩,٤٥٤ ألف درهم إماراتي من الاحتياطي القانوني إلى الخسائر المتراكمة، وذلك بموجب موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٢٥.

١٧ الصكوك الإلزامية التحويل

قامت المجموعة بإصدار عدد ٧٤,٠٩٤ صك إلزامي التحويل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٧٣,٦٢٦ صك) للدائنين المؤهلين، وتبلغ القيمة الدفترية لكل صك قدرها ٥,٠٠٠ درهم إماراتي. يتم تحويل الصكوك الإلزامية التحويل إلى أسهم عادية بالشركة عقب مرور خمس سنواتٍ من تاريخ إصدارها.

وفقاً للاتفاقية المُبرمة بشأن الصكوك الإلزامية التحويل، يجب أن تبلغ نسبة الأسهم المُحوّلة ٣٥٪ من إجمالي رأس المال المُصدر للشركة بعد التحويل. وبالتالي، فإن أي إصدار إضافي ناتج عن قبول المطالبات المتأخرة من قبل الخبير المكلف من المحكمة سيؤدي إلى تخفيض نسبة ملكية حاملي الصكوك الإلزامية التحويل الحاليين.

فيما يلي الحركة في خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
-	٣٦٨,١٣٠
٣٦٨,١٣٠	٢,٣٤٠
٣٦٨,١٣٠	٣٧٠,٤٧٠

كما في ١ يناير
مصدرة خلال السنة
كما في ٣١ ديسمبر

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

١٨ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركة في المخصص المعترف به في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٢,٠٤٥	٩,١٢٩	كما في ١ يناير
٧٥٨	٣٨٨	المُحْتَل للسنة
(١,١٨٦)	-	المحول إلى الذمم الدائنة التجارية والمستحقات*
(١,٥٧٩)	(٢,١٨٢)	المدفوع خلال السنة
(٩٠٩)	٥٣٣	فروقات تحويل العملات
٩,١٢٩	٧,٨٦٨	كما في ٣١ ديسمبر

* خلال سنة ٢٠٢٤، أعادت المجموعة تصنيف مخصص مكافآت نهاية الخدمة إلى الذمم الدائنة التجارية والمستحقات، باعتبارها إلتزامات تخص أفراد لم يعودوا يعملون مع المجموعة. تم حذف هذه المعاملة في بيان التدفقات النقدية الموحد لسنة ٢٠٢٤ لأنها معاملة غير نقدية.

١٩ المخصصات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٣,٨٨٥	٣٢,٠٦٦	مخصص الدعاوى القانونية
١٤,٠١٧	٥٦,٦٢٢	مخصص صرف الضمانات
-	١٩,٧٢٠	مخصص المطالبات المتأخرة
٤٧,٩٠٢	١٠٨,٤٠٨	

فيما يلي الحركة في المخصصات خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١,٥٤٥,١٨١	٤٧,٩٠٢	كما في ١ يناير
٢٨,٦٥١	٧٠,٧٧٢	مخصصات إضافية (إيضاح رقم ٢٨)
(١,٢٤٦,٨٢٤)	-	رد المخصص بموجب خطة إعادة الهيكلة المعتمدة
(١٣٨,٥٣٦)	-	تحويل المخصصات إلى صكوك إلزامية التحويل
(٣٦,٠٠٠)	-	عكس مخصص الإلتزامات المحتملة للعمليات الخارجية
(٥٣,٠٠٥)	(٦,٥٣٧)	المحول إلى الذمم الدائنة الأخرى
(٥١,٥٦٥)	-	عكس مخصصات
-	(٣,٧٢٩)	المدفوع خلال السنة
٤٧,٩٠٢	١٠٨,٤٠٨	كما في ٣١ ديسمبر

٢٠ القروض المصرفية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٦,٤٢٠	٧,٢٤٧	سحوبات مصرفية على المكشوف (إيضاح رقم ١٣)
٢,٣١٢	٢,٦١٢	صرف الضمانات
٨,٧٣٢	٩,٨٥٩	

تخضع السحوبات المصرفية على المكشوف لمعدلات فائدة تتراوح من ٨,٥١٪ إلى ١٠,٦٥٪ سنويًا (٢٠٢٤: ٩٪ إلى ١٢٪ سنويًا). تبلغ التسهيلات على المكشوف ٤ مليون يورو (٢٠٢٤: ٤ مليون يورو)، وهو مُغطى بضمان تجاري مقدّم من الشركة.

دريك أند سكل إنترنشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي		ألف درهم إماراتي		
				إلتزامات مالية بالتكلفة المضافة:
				ذمم دائنة تجارية*
				إلتزامات الموظفين
				مصروفات مستحقة
٦٥,١٩٥	٧٢,٢٨٢	٦٩,٠٠٤	٣٠,٩٤٢	
١٠,٥٥٤	٢٨,٨٤٧			
١٤٤,٧٥٣	١٣٢,٠٧١			
				إلتزامات غير مالية بالتكلفة المضافة:
				ضريبة مقطعة من المنبع مستحقة الدفع
٥,٧٥١	٥,٧٥٠			
١٥٠,٥٠٤	١٣٧,٨٢١			

* يشمل مبلغاً قدره ٩,٠٢٠ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١١,١١٠ ألف درهم إماراتي) مستحقاً لصغار الدائنين بموجب خطة إعادة الهيكلة المعتمدة لتسوية الديون.

٢٢ الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات الخاضعة للسيطرة أو تخضع لسيطرة مشتركة لهذه الأطراف أو تتأثر بها بشكل كبير. وتتولى إدارة المجموعة اعتماد سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات بما يتماشى مع موافقة مجلس إدارة المجموعة.

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة الواردة في بيان المركز المالي الموحد:

مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي		ألف درهم إماراتي		
				شركة كامبكو العقارية ذ.م.م. - شركة زميلة
				ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٧٦,٤٧٤	٧٧,٠١٧	(٢٣,٢٢٧)	(٥١,٩٤٩)	
٥٣,٢٤٧	٢٥,٠٦٨			

معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن المعاملات مع الأطراف ذات الصلة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد ما يلي:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي		ألف درهم إماراتي		
				شركة كامبكو العقارية ذ.م.م. - شركة زميلة
				مدفوعات نيابة عن الشركة الزميلة
٤٧٠	٥٤٣			

يتم إبرام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام متفق عليها بين الطرفين.

تعويضات موظفي الإدارة العليا

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي		ألف درهم إماراتي		
				امتيازات قصيرة الأجل
				مكافآت نهاية الخدمة
				أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٢٩)
٣,١٧٣	٧,٧٠٤	١٢٠	٢٥١	
-	٢,٤٥٠			
٣,٢٩٣	١٠,٤٠٥			

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٢٤ فئات الأصول المالية والإلتزامات المالية

تتعلق القيم الدفترية المعروضة في بيان المركز المالي الموحد بفئات الأصول والإلتزامات التالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		الأصول المالية بالتكلفة المطفأة
		غير المتداولة
٧,٣٨٦	١٣,١١٩	ذمم المحتجزات المدينة
-	٢٢,٨٧٥	ذمم مدينة تجارية
٧,٣٨٦	٣٥,٩٩٤	
		المتداولة
٧٣,٥٥١	٦٤,٢٤٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٤,٧١٨	٣٥,٤٩٧	أصول العقود
٥٣,٢٤٧	٢٥,٠٦٨	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
٤٠٥,٥٠٢	٢٥٤,٤٠٣	أرصدة مصرفية
٥٤٧,٠١٨	٣٧٩,٢٠٨	
		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٣٥١	٦٤٤	
٥٥٥,٧٥٥	٤١٥,٨٤٦	
		إلتزامات مالية بالتكلفة المطفأة:
١٤٤,٧٤٥	١٣٢,٠٧١	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٦,٤٨٧	٨,٢٨٩	إلتزامات الإيجار
٨,٧٣٢	٩,٨٥٩	قروض مصرفية
١٥٩,٩٦٤	١٥٠,٢١٩	

يبين الإيضاح رقم ٤-٩ وصف كل فئة من فئات الأصول المالية والإلتزامات المالية والسياسات المحاسبية المتعلقة بها. كما يتضمن الإيضاح رقم ٣٦ وصفاً لمخاطر الأدوات المالية للمجموعة، بما في ذلك أهداف وسياسات إدارة المخاطر.

٢٥ إيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء

فيما يلي تفصيل إيرادات المجموعة من العقود المُبرمة مع العملاء على النحو الآتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		نوع الإيرادات:
١٠١,٨٣٩	١٩٤,٥٤٨	مشاريع معالجة مياه الصرف الصحي والمياه والرواسب
١,٨٣٣	٢٩,٢٣٢	أعمال تطوير البنية التحتية / خدمات أعمال السباكة
١٠٣,٦٧٢	٢٢٣,٧٨٠	
		الأسواق الجغرافية:
٤٧,٠٩١	٩٩,٠١٥	جمهورية الهند
٣,٢٣٠	٣١,٣٨١	المملكة الأردنية الهاشمية
٢٠,٣١٢	٣٠,١٠٣	جمهورية تونس
١,٨٣٣	٢٩,٢٣٢	الإمارات العربية المتحدة
٢٨,٩٩٩	١٨,٠١٩	رومانيا
٢,١٢٩	١٠,٨٧١	المملكة العربية السعودية
٧٨	٥,١٥٩	أخرى
١٠٣,٦٧٢	٢٢٣,٧٨٠	

يتم الاعتراف بجميع إيرادات المجموعة على مدى فترة زمنية.

يتم الإفصاح عن معلومات حول تقارير القطاعات في الإيضاح ٢٦ من هذه البيانات المالية الموحدة.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٢٥ إيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء (تابع)

أرصدة العقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٧,٣٨٦	١٣,١١٩	غير المتداولة
-	٢٢,٨٧٥	ذمم المحتجزات المدينة (إيضاح رقم ١١)
		ذمم مدينة تجارية (إيضاح ١١)
		المتداولة
١٨,٣٩٧	١٣,١١٤	ذمم مدينة تجارية، بالصفافي (إيضاح رقم ١١)
١٤,٧١٨	٣٥,٤٩٧	أصول العقود، بالصفافي (انظر أدناه)
٣٦,٠٩٣	٥٩,٧٩٣	التزامات العقود (انظر أدناه)

الذمم المدينة التجارية

إن الذمم المدينة التجارية لا تحمل فائدة وتُسحق غالباً خلال فترة تتراوح من ٦٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ إصدار الفاتورة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم تخفيض ذمم مدينة تجارية تبلغ قيمتها الدفترية الإجمالية ٢٥,٥ مليون درهم إماراتي إلى ٢٢,٩ مليون درهم إماراتي لبيان أثر الخصم باعتبار أن المبلغ مستحق بعد ٣٦٥ يوماً (٢٠٢٤: لا شيء). في عام ٢٠٢٥، تم الاعتراف بمبلغ ١,١٢٨ ألف درهم إماراتي كمبلغ محمل على خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية (٢٠٢٤: ١٤٨ ألف درهم إماراتي) (إيضاح رقم ١١). تتعلق أصول العقود بالإيرادات المكتسبة من عقود خدمات معالجة مياه الصرف الصحي ورواسب المياه. وبالتالي، فإن أرصدة الحساب تختلف وتعتمد على عدد العقود الجارية في نهاية السنة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٨٨,٠٢٢	٢٠٩,٨٨٣	مبالغ مستحقة من العقود المُبرمة مع العملاء
(١٧٣,٣٠٤)	(١٧٤,٣٨٦)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٤,٧١٨	٣٥,٤٩٧	

التزامات العقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٢,٤٦٦	٤٥,٦٧٥	مبالغ مستحقة عن تنفيذ أعمال العقد
١٣,٦٢٧	١٤,١١٨	دفعات مُقدمة للعملاء قصيرة الأجل
٣٦,٠٩٣	٥٩,٧٩٣	

٢٦ التقارير عن القطاعات

إن المعلومات المتعلقة بالتقارير عن قطاعات أعمال المجموعة المبينة أدناه تتوافق مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ "التقارير عن القطاعات". يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول وحدات المجموعة التي تخضع للمراجعة المنتظمة من قبل "الإدارة التنفيذية" لكونها هي المنوطة باتخاذ القرارات بهدف تخصيص الموارد لكل قطاع وتقييم أدائه. تقوم الإدارة التنفيذية كذلك بتقييم أداء القطاعات التشغيلية على أساس الإيرادات.

قطاعات الأعمال

لأغراض الإدارة، يتم تنظيم المجموعة في وحدات أعمال بناءً على أنواع الخدمات التي تقدمها، كما تتكون من ثلاثة قطاعات أعمال يتم إعداد تقارير بشأنها وهي: (١) معالجة مياه الصرف الصحي ورواسب المياه، (٢) الأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية، وأعمال تطوير البنية التحتية و(٣) الخدمات المؤسسية. يتضمن قطاع معالجة مياه الصرف الصحي ورواسب المياه إنشاء محطات متخصصة لتنقية المياه الملوثة عبر عمليات معالجة متنوعة، وإدارة المخلفات الصلبة الناتجة (الرواسب) بهدف التخلص الآمن منها أو إعادة تدويرها.

يتولى قطاع الأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية والإنشاءات تنفيذ أعمال مقاولات مرتبطة بقطاع البناء، مثل الأعمال الميكانيكية والكهربائية وأعمال السباكة والصرف الصحي.

أما قطاع الخدمات المؤسسية فيمثل إدارة المقر الرئيسي للمجموعة.

دريك أند سكل إنترنيتيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٢٦ التقارير عن القطاعات (تابع)

معلومات عن القطاعات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
أعمال تطوير البنية التحتية والأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية	معالجة مياه الصرف الصحي وراسب المياه	أعمال تطوير البنية التحتية / الأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية	معالجة مياه الصرف الصحي وراسب المياه
الإجمالي ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١٠٣,٦٧٢	-	٢٢٣,٧٨٠	١٩٤,٥٤٧
(٤٠,١٠٩)	-	(٨٢,٤٦٤)	-
(٤٢,٥٢٣)	-	(٩٨,٦٦٠)	-
(١٥,٧٦٢)	-	(٢٥,٨٩١)	-
(٣٩,٧٥٠)	(٥,١٥٨)	(٤٦,٨٦١)	(٢٤,٣٨٧)
(٣٤,٤٧٢)	(٥,١٥٨)	(٣٠,٠٩٦)	(٢٤,٣٨٧)
(٢٨,٦٥١)	(٨٨٤)	(٧٠,٧٧٢)	(٥٩,٤٩٢)
(١٥,٩٧١)	(٥,٥٣٠)	(٣٧,٦٢٤)	-
-	-	(٥,٣٦٠)	-
(٤١,٩١٥)	(٤١,٩١٥)	(٤,٧٤٦)	(٤,٧٤٦)
٣,٧٩٢,٨٨٤	٣,٢٦٤,٠٦٧	(٢,٣٤٠)	(١,٩٥٥)
٦٠,٦٥٤	٢٩,١٥٠	٣٦,٦٢٢	١٠,١٣٠
١٢,٥٩٨	١١,٥٠٣	١٣,٦١٥	١٢,٧٨٦
(٣,٢٦٤)	(١,٣٧١)	(٣٩٤)	(١١٨)
٣,٧٤١,٧٦٣	٣,٢٤٩,٨٦٢	(١٠١,٠٩٥)	(٦٧,٧٨٢)
		(٣٣,٤٨٥)	(١٧٢)

الإيرادات
صلاخ خراجين
إيرادات/مصرفات)
تكلفة التعاقد من الباطن
تكلفة المواد
تكاليف مباشرة أخرى
مصرفات صومية وإدارية
المستلزمات التشغيلية

مخصصات
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
تأثير خصم الأهم المدينة
تكاليف إعادة الهيكلة
(خسائر) / أرباح نتيجة من خطة إعادة الهيكلة
المتوقعة لتسوية الديون

دخل آخر
دخل التمويل
تكاليف التمويل
(خسائر) / أرباح القطاع قبل خصم الضريبة

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٢٦ التقارير عن القطاعات (تابع)

الإجمالي ألف درهم إماراتي	إستبعادات ألف درهم إماراتي	الخدمات المؤسسية ألف درهم إماراتي	أعمال تطوير البنية التحتية / الأعمال الميكانيكية والكهربائية والصحية ألف درهم إماراتي	معالجة مياه الصرف الصحي ورواسب المياه ألف درهم إماراتي	
٥٦٤,١٠٦	(٨٩٥,١٢٤)	٨٨٩,١٣٠	٣٥٢,٣٦٣	٢١٧,٧٣٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣٣٢,٤٧٣	(٣٥٠,٢١٩)	٢٠٧,٥٨٠	٢٧٠,٠٢١	٢٠٥,٠٩٠	إجمالي الأصول
					إجمالي الإلتزامات
٦٠٠,٠٥١	(٨٥٢,١٤٥)	٩٥٢,٤٩٥	٣٣٥,٧٩٩	١٦٣,٩٠٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٦٢,٠٤٩	(٦٢٥,٤١٣)	٥٠٥,٣٩٦	٢٣٣,٧٩٥	١٤٨,٢٧١	إجمالي الأصول
					إجمالي الإلتزامات

تسوية الأصول والإلتزامات:

٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
٦٠٠,٠٥١	٥٦٤,١٠٦
٤٦,٩٧٥	٤٦,٧٠٣
٦٤٧,٠٢٦	٦١٠,٨٠٩
٢٦٢,٠٤٩	٣٣٢,٤٧٣
٢٣٣,٢٤٢	٨٢,٨٩٨
٤٩٥,٢٩١	٤١٥,٣٧١

أصول القطاع
أصول محتفظ بها للبيع
إجمالي الأصول في بيان المركز المالي الموحد

إلتزامات القطاع
إلتزامات مرتبطة مباشرة بأصول محتفظ بها للبيع
إجمالي الإلتزامات في بيان المركز المالي الموحد

٢٧ تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
٤٢,٥٢٣	٩٨,٦٦٠
٤٠,١٠٩	٨٢,٤٦٤
١١,٧٧٧	١٢,٨٩٣
٨١	٣٥٦
٣,٩٠٤	١٢,٦٤٢
٩٨,٣٩٤	٢٠٧,٠١٥

تكلفة المواد
تكلفة التعاقد من الباطن
تكلفة العمالة والموظفين
استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح رقم ٦)
تكاليف أخرى

٢٨ المخصصات

٢٠٢٤ ألف درهم إماراتي	٢٠٢٥ ألف درهم إماراتي
١٤,٠١٧	٤٦,٨٥٢
-	١٩,٧٢٠
١٤,٦٣٤	٤,٢٠٠
٢٨,٦٥١	٧٠,٧٧٢

مخصص صرف السندات (إيضاح رقم ١٩)
مخصص المطالبات المتأخرة (إيضاح رقم ١٩)
مخصص الدعاوى القانونية (إيضاح رقم ١٩)

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٢٩ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٠,٥٠٣	٢٤,٧٥١	رواتب وامتيازات أخرى للموظفين
٩,٣١٢	٩,٩٦٠	أتعاب قانونية ومهنية
-	٢,٤٥٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٢٢)
١,١٢١	١,٥٧٩	تطوير الأعمال
٥٧٩	١,٤٩٥	احتساب استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح رقم ٨)
١,٠١٨	١,٣٨١	مصروفات مكتبية
٥٥٦	٧٧٥	مصروفات متعلقة بتكنولوجيا المعلومات
١,٨٠٩	٤٥٢	عقود الإيجار قصيرة الأجل
٤٨٧	٣٠٧	سفرات لأغراض العمل
١٧١	٢٩١	استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح رقم ٦)
٣٠٩	٢٨٤	النقل
١٢٦	١٣٣	رسوم مصرفية
٣,٧٥٩	٣,٠٠٣	أخرى
٣٩,٧٥٠	٤٦,٨٦١	

٣٠ دخل آخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٨,٤٥٥	٢٦,٣٥٢	إلتزامات تم ردها*
-	٣,٩٥٤	رد مخصص الدعاوى القانونية
-	١,٨٣١	دخل توزيعات الأرباح
١,٢١٢	١,٣٣٢	دخل الإيجار (إيضاح ١٠)
-	١,٠٦٩	عكس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الأرصدة المصرفية
٣٦,٠٠٠	-	عكس مخصص الإلتزامات المحتملة للعمليات الخارجية
١,٨٥٤	-	إسترداد نمم مدينة مشطوبة في فترات سابقة
٣٦٥	(٧٠٧)	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح رقم ١٢)
٢,٧٦٨	٢,٧٩١	أخرى
٦٠,٦٥٤	٣٦,٦٢٢	

* تم رد هذه الإلتزامات حيث تم تسوية المستحقات المتعلقة بها مع الأطراف المعنية، ولا تتوقع المجموعة أي تدفقات خارجية إضافية للموارد الاقتصادية فيما يتعلق بهذه الإلتزامات.

٣١ دخل التمويل وتكاليف التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٢,٥٩٨	١٣,٦١٥	دخل التمويل:
		دخل الفوائد على الودائع المصرفية
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣,٢٢٢	١١٥	تكاليف التمويل:
١٤٢	٢٧٩	مصروفات الفائدة على قروض مصرفية
٣,٣٦٤	٣٩٤	مصروفات الفوائد على إلتزامات الإيجار (إيضاح رقم ٨)

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

٣٢ ضريبة الدخل

قامت المجموعة، خلال السنة، بتقديم الإقرار الضريبي عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وأثناء احتساب الدخل الخاضع للضريبة، استبعدت المجموعة أرباحاً بمبلغ ٣,٧ مليار درهم ناتجة عن رد إلتزاماتها بموجب خطة إعادة الهيكلة المُعتمدة لتسوية الديون. وقد استندت معالجة الإدارة لإستبعاد هذه الأرباح إلى توضيح خاص تم طلبه من الهيئة الاتحادية للضرائب ("الهيئة") بشأن المعالجة الضريبية لهذه الأرباح. وقد طلبت المجموعة توضيحات تخص ثلاثة من شركاتها التي كانت ضمن خطة إعادة الهيكلة. وفي ٢ يوليو ٢٠٢٥، تلقت الإدارة رداً بخصوص واحدة فقط من الشركات الثلاث.

ووفقاً للتوضيح الوارد من الهيئة، ترى الإدارة أن الأرباح الناشئة عن إعادة الهيكلة لن تخضع لضريبة الشركات نظراً لاستيفاء الشروط المحددة في ذلك التوضيح. كما أن التقييم العادل لهذه الإلتزامات في بداية الفترة الأولى الخاضعة للضريبة كان شرطاً لأهلية استثناء هذه الأرباح، ولذلك استعانت الإدارة بخبير تقييم مستقل لتقييم القيمة العادلة للإلتزامات المعاد هيكلتها. وقد أظهر تقرير خبير التقييم أن القيمة العادلة لتلك الإلتزامات كانت تساوي ما قيمته لا شيء كما في ١ يناير ٢٠٢٤. ونظراً لاستيفاء الشروط المنصوص عليها في المادة ٤ (١) من القرار الوزاري رقم (١٢٠) لسنة ٢٠٢٣، وتحديد القيمة العادلة للإلتزامات، قامت الإدارة بإستبعاد هذه الأرباح عند احتساب الدخل الخاضع للضريبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

وعلاوة على ذلك، وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تتلقَّ المجموعة رداً من الهيئة الاتحادية للضرائب بشأن الشركتين الأخريين الخاضعتين لعملية إعادة الهيكلة. إلا أنه، ومن أجل الإلتزام بالموعد النهائي لتقديم الإقرارات الضريبية، ومع الأخذ في الاعتبار أوجه التشابه في طريقة المعالجة المحاسبية، قررت المجموعة الاستناد إلى التوضيح القائم الذي تم استلامه بتاريخ ٢ يوليو ٢٠٢٥ لتحديد الدخل الخاضع للضريبة للشركتين الأخريين. واستناداً إلى الاستنتاجات المستخلصة من توضيح الهيئة، قامت الإدارة بإستبعاد الأرباح في الإقرارات الضريبية لكل من الشركتين الأخريين، بما يتماشى مع النهج المتبع للشركة التي تلقت المجموعة توضيحاً بشأنها.

تتمثل المكونات الرئيسية لمصروف أو معكوس ضريبة الدخل للسنوات المُنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		ضريبة الدخل الحالية
		مصروف ضريبة الدخل الحالية
(٢,٥٠٩)	(١,٥٩١)	عكس ضريبة الدخل للسنة الماضية
-	٢,١٣٦	الضريبة المؤجلة
١,٨٠٠	(١,٨٠٠)	المبالغ المتعلقة (بعكس)/يظهر الفروقات المؤقتة
(٧٠٩)	(١,٢٥٥)	مصروف ضريبة الدخل المسجل في الأرباح أو الخسائر

فيما يلي بيان تسوية مصروف ضريبة الدخل مع الأرباح المحاسبية مضروبة في معدل الضريبة المطبق بدولة الإمارات العربية المتحدة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣,٧٤١,٧٦٣	(١٠١,٠٩٥)	أرباح محاسبية قبل خصم الضريبة من العمليات المستمرة
١٧,٥٣٢	١٤٩,٣٩٩	أرباح قبل خصم الضريبة من العمليات المتوقفة
٣,٧٥٩,٢٩٥	٤٨,٣٠٤	أرباح محاسبية قبل خصم ضريبة الدخل
(١,١٢٥)	(٣٧٥)	ناقصاً: الدخل الخاضع للضريبة بمعدل ٠٪ المُطبق
٣,٧٥٨,١٧٠	٤٧,٩٢٩	أرباح محاسبية خاضعة للضريبة قبل خصم ضريبة الدخل
٣٣٨,٢٣٥	٤,٣١٤	وفقاً لمعدل الضريبة القانوني الإلزامي المُطبق بدولة الإمارات العربية المتحدة بواقع ٩٪
(٣٤١,٣٦٠)	(١٣,٥٦١)	أرباح غير خاضعة للضريبة ناتجة عن تصفية/رد الإلتزامات بموجب خطة إعادة الهيكلة المُعتمدة لتسوية الديون
٨٧	٤٠٩	تأثير ارتفاع مُعدل الضريبة في الولايات القضائية الأجنبية
٣,٧٤٧	٧,٩١٩	تأثير الخسائر غير الخاضعة للضريبة للمنشآت التي تتكبد خسائر داخل المجموعة
-	(٣٣٦)	عكس ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة للسنة الماضية
(٧٠٩)	(١,٢٥٥)	بمعدل الضريبة الفعلي ٢,٦٪/٠,٢٪

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

		٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٢	ضريبة الدخل (تابع)			
	الضريبة المؤجلة			
	تتعلق الضريبة المؤجلة بما يلي:			
	الخسائر المرحلة*	١٥,٥٢٤	١٧,٥٤٣	
	مخصصات	٤٠٠	-	
	خسائر الائتمان المتوقعة	١,٤٠٠	-	
	صافي أصول الضريبة المؤجلة	١٧,٣٢٤	١٧,٥٤٣	

* تشير إلى خسائر شركة باسافانت المرحلة من الفترات السابقة، والتي يمكن ترحيلها إلى أجل غير مسمى لتتم مقاصتها من الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة.

فيما يلي الحركة في أصول الضريبة المؤجلة:

		٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
	كما في ١ يناير	١٥,٨٥٢	١٧,٣٢٤	
	مخصصات		(٤٠٠)	
	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة		(١,٤٠٠)	
	المبالغ المتعلقة بظهور الفروقات المؤقتة	١,٨٠٠	-	
	فروق صرف العملات الأجنبية	(٣٢٨)	٢,٠١٩	
	كما في ٣١ ديسمبر	١٧,٣٢٤	١٧,٥٤٣	

٣٣ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال قسمة أرباح/(خسائر) السنة العائدة لحاملي الأسهم العادية في الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الموجودة خلال السنة.

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية المخفضة عن طريق قسمة الأرباح العائدة إلى حاملي حقوق الملكية العادية للشركة الأم بعد تعديلها لفوائد الصكوك القابلة للتحويل الإلزامي على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الموجودة خلال السنة بالإضافة إلى المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي سيتم إصدارها عند تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة إلى أسهم عادية.

		٢٠٢٤	٢٠٢٥	
	(خسائر)/أرباح عائدة إلى حاملي الأسهم العادية للشركة الأم:			
	- العمليات المستمرة (ألف درهم إماراتي)	٣,٧٤١,٠٥٤	(١٠٢,٣٥٠)	
	- العمليات المتوقفة (ألف درهم إماراتي)	١٣,٧٢٧	٢٦,٧٤١	
	(خسائر)/أرباح عائدة إلى حاملي الأسهم العادية للشركة الأم: ربحية السهم الأساسية والمخفضة (ألف درهم إماراتي)	٣,٧٥٤,٧٨١	(٧٥,٦٠٩)	
	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لربحية السهم الأساسية*	٢,٢٢٨,٣٩٠	٢,٨٧٥,٠٧٥	
	إضافة: أثر الخفض من صكوك قابلة للتحويل الإلزامي	١,٥٥٤,٣٧٥	١,٥٥٤,٣٧٥	
	إجمالي المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المعدلة لبيان أثر الخفض	٣,٧٨٢,٧٦٥	٤,٤٢٩,٤٥٠	

ربحية السهم:

ربحية السهم الأساسية (بالدرهم الإماراتي)

		٢٠٢٤	٢٠٢٥	
	- من العمليات المستمرة	١,٦٧٩	(٠,٠٣٦)	
	- من العمليات المتوقفة	٠,٠٠٦	٠,٠٠٩	
	ربحية السهم	١,٦٨٥	(٠,٠٢٧)	

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

		٣٣ ربحية السهم (تابع)	
		٢٠٢٤	٢٠٢٥
	ربحية السهم المخفضة (بالدرهم الإماراتي)		
	- من العمليات المستمرة	٠,٩٨٩	(٠,٠٢٣)
	- من العمليات المتوقفة	٠,٠٠٤	٠,٠٠٦
	ربحية السهم المخفضة	٠,٩٩٣	(٠,٠١٧)

يأخذ المتوسط المرجح لعدد الأسهم في الاعتبار المتوسط المرجح لتأثير التغيرات في أسهم الخزينة خلال السنة.

٣٤ العمليات المتوقفة

لدى المجموعة المنشآت/المشاريع المشتركة التالية المصنفة ضمن العمليات المتوقفة.

- مصر
- دريك أند سكل إنترناشيونال للمقاولات ش.م.م (مصر)
- شركة مصر للنقط والغاز
- أبناء مصر للتعمير ش.م.م
- الكويت
- دريك أند سكل إنترناشيونال للمقاولات الكهربائية ذ.م.م. (الكويت)
- الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية
- دريك أند سكل سي سي سي - مشروع مشترك (دريك أند سكل الجزائر)
- دريك أند سكل للهندسة ذ.م.م (الجزائر)
- المملكة الأردنية الهاشمية
- دريك أند سكل للهندسة ذ.م.م (الأردن)
- دريك أند سكل إنترناشيونال (الأردن)
- تايلاند
- دريك أند سكل إنترناشيونال تايلاند ليمتد (تايلاند)
- دريك أند سكل إنترناشيونال آسيا المحدودة (آسيا)
- جمهورية سوريا العربية
- دريك أند سكل سوريا ليمتد ذ.م.م (سوريا)
- المملكة العربية السعودية
- دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع (فرع - دريك أند سكل للمياه والطاقة - المملكة العربية السعودية)
- دريك أند سكل للمياه والطاقة المملكة العربية السعودية
- شركة أورينت كورنر للمقاولات
- المركز الدولي للمقاولات
- قطر
- دريك أند سكل للمياه والطاقة (قطر)
- دولة ليبيا
- دريك أند سكل للمقاولات العامة
- الإمارات العربية المتحدة
- شركة دريك أند سكل إنترناشيونال للإنشاءات ذ.م.م.
- انتلاف دي إس آي-إتش إل إس (أبوظبي)
- انتلاف إتش إل إس-دي إس إي (نبي) - جي أو سي
- انتلاف إتش إل إس-دي إس إي (نبي) - الحبتور

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٣٤ العمليات المتوقعة (تابع)

دريك أند سكل سي سي سي - المشروع المشترك (دريك أند سكل الجزائر)، ودريك أند سكل للهندسة ذ.م.م (الجزائر)
تلقت شركة دريك أند سكل سي سي سي سي - المشروع المشترك (دريك أند سكل الجزائر) في ٢٠ يوليو ٢٠٢٣ إشعاراً بإنهاء التعاقد
من عملها الكائن في الجزائر (إيميرال) عن مشروع المنطقة ١ (الذي يتألف من أربعة مباني سكنية شاهقة الارتفاع) ومشروع المنطقة
٤ (الذي يتألف من خمسة عشر فيلا) لدى مجمع العقارات متعدد الأغراض الذي يقع في مدينة سطوالي، بولاية الجزائر. علاوة على
ذلك، نتيجة إنهاء العقد الرئيسي مع إيميرال، تعذرت شركة دريك أند سكل للأعمال الهندسية، بوصفها مقاول من الباطن للأعمال
الميكانيكية والكهربائية والسباكة للمشروع الذي يندرج تحت مظلة شركة دريك أند سكل سي سي سي سي - المشروع المشترك (دريك أند
سكل الجزائر) عن استمرار عملياتها في الجزائر.

وحيث إن العقد المُبرم مع إيميرال كان العمل الوحيد لشركة دريك أند سكل سي سي سي سي - المشروع المشترك (دريك أند سكل الجزائر)
ودريك أند سكل للأعمال الهندسية، الجزائر داخل الجزائر، فقد توقفت كلا الشركتان التابعتان عن تقديم عملياتها بالكامل داخل الجزائر
ولم تبد الإدارة أي رغبة لتقديم مشروعات جديدة في البلد. بالاستناد إلى الوقائع المذكورة أعلاه، فقد خلصت الإدارة إلى التعامل مع
هذه العمليات على أنها عمليات متوقعة.

دريك أند سكل إنترناشيونال للمقاولات ش.م.م

كان لدى دريك أند سكل إنترناشيونال للمقاولات ش.م.م مشروعاً واحداً في مصر (مشروع كورنيش النيل). على الرغم من اكتمال
المشروع وتسليمه بنجاح في سنة ٢٠٢٠، فقد قام المقاول الرئيسي بتصفية كلٍ من ضمان الدفعة المُقدمة لشركة دريك أند سكل
إنترناشيونال للمقاولات ش.م.م التي تبلغ قيمتها ٢,٢٥٩,٧١٨ دولار أمريكي، وضمن الأداء بقيمة ١٢,٨٩٥,٥٠٠ دولار أمريكي
بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢٣؛ بعد مرور سنواتٍ من أعمال الشركة الناجحة وتسليم المشروع. تلجأ شركة دريك أند سكل إنترناشيونال
ش.م.ع إلى بنود حل النزاع المنصوص عليها في اتفاقية التعاقد من الباطن التي ستؤدي في نهاية المطاف إلى خضوع المقاول الرئيسي
للتحكيم وذلك وفقاً لشروط وأحكام اتفاقية التعاقد من الباطن. كما لم تجد الإدارة فرصاً مجدية في هذه السوق تضمن استدامة العمليات
وتحقيق الأرباح، وعليه، اتخذت قراراً بتصنيف العمليات في مصر كعمليات متوقعة.

دريك أند سكل إنترناشيونال عُمان

تم الانتهاء، خلال السنة، رسمياً من عملية تصفية شركة دريك أند سكل إنترناشيونال ذ.م.م. (عمان). كانت للمجموعة حصة ملكية
تبلغ ٥١٪ في الشركة التابعة. ونتيجة لاستكمال عملية التصفية، تم إيقاف الاعتراف بأصول والتزامات الشركة التابعة وتحميلها على
الأرباح أو الخسائر. وقد نتج عن ذلك تحقيق أرباح قدرها ١٥٠,٦٨٢ درهم إماراتي، تم الاعتراف بها ضمن الأرباح من العمليات
المتوقعة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

وقد تم توزيع الأرباح الناتجة عن تصفية الشركة كما يلي:

٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	
٢٨,٠٢٤	دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع
١٢٢,٦٥٨	حصة غير مسيطرة
١٥٠,٦٨٢	

معلومات مالية للعمليات المتوقعة:

فيما يلي نتائج العمليات المتوقعة على النحو الآتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٦٢,٦٥٩	(١,٢٨٣)	بيان الدخل الشامل
(٤٥,١٢٧)	-	(مصرفات أخرى)/دخل آخر
١٧,٥٣٢	(١,٢٨٣)	مصرفات عمومية وإدارية
		(خسائر)/أرباح من العمليات المتوقعة

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٣٤ العمليات المتوقفة (تابع)

فيما يلي الفئات الرئيسية للأصول والالتزامات الخاصة بالعمليات المتوقفة في نهاية فترة التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		الأصول:
		الممتلكات والمعدات
٣٠	٣٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٤٥,٠٩١	٤٤,٩٢٢	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
١,٨٥٤	١,٧٥١	
٤٦,٩٧٥	٤٦,٧٠٣	
		الالتزامات:
		ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢٠٢٤	٢٠٢٥	قروض مصرفية
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٣٨,٠٠٠	٨٢,٨٩٨	
٩٥,٢٤٢	-	
٢٣٣,٢٤٢	٨٢,٨٩٨	

فيما يلي النقد وما يعادله المتعلق بالعمليات المتوقفة على النحو الآتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
١,٨٥٤	١,٧٥١	ناقصاً: سحبيات مصرفية على المكشوف
(٩٥,٢٤٢)	-	سحبيات مصرفية على المكشوف متعلقة بالعمليات المتوقفة، بعد خصم المبالغ النقدية
(٩٣,٣٨٨)	١,٧٥١	

٣٥ قياس القيمة العادلة

رأت الإدارة أن القيم العادلة للمبالغ النقدية والأرصدة المصرفية والذمم المدينة التجارية والأخرى والذمم الدائنة التجارية الأخرى والمبالغ المستحقة من الطرف ذي العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ تقارب قيمها الدفترية إلى حد كبير نظراً لفترات الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

ورأت الإدارة أيضاً أن القيم الدفترية للقروض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ تقارب قيمها العادلة نظراً لأنها في واقع الأمر تحمل فائدة بأسعار متغيرة بما يعكس أسعار الفائدة السائدة في السوق ونظراً لفترات الاستحقاق قصيرة الأجل.

يتم تجميع الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي الموحد ضمن ثلاثة مستويات حسبما هو موضح في السياسات المحاسبية للمجموعة (يرجى الاطلاع على الإيضاح رقم ٤-٢).

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		المستوى ٢
١,٣٥١	٦٤٤	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

هذا ولم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات التقييم خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

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

٣٦ أهداف وسياسات إدارة مخاطر الأدوات المالية

تتعرض المجموعة لمخاطر مختلفة فيما يتعلق بالأدوات المالية. ينطوي الإيضاح رقم ٢٤ على موجز للأصول والالتزامات المالية لدى المجموعة مصنفة حسب الفئة. تتمثل أنواع المخاطر الرئيسية في مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يكون مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. بينما تكون الإدارة العليا بالمجموعة مسؤولة عن وضع ومتابعة سياسات المجموعة لإدارة المخاطر وتقديم تقارير دورية إلى مجلس الإدارة حول أنشطتها. حيث يتم وضع سياسات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بهدف تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، مع وضع حدود وضوابط ملائمة للمخاطر ومراقبتها والالتزام بتلك الحدود. تخضع سياسات وأنظمة إدارة المخاطر لمراجعة دورية بغرض إدراج أي تغييرات تطرأ على أوضاع السوق وأنشطة المجموعة.

١-٣٦ تحليل مخاطر السوق

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق جراء استخدامها أدوات مالية وتحديداً تعرضها لمخاطر العملات ومخاطر أسعار الفائدة الناتجة عن أنشطتها التشغيلية والاستثمارية.

مخاطر صرف العملات الأجنبية

تتم معظم معاملات المجموعة بالدرهم الإماراتي والروبية الهندية واليورو. تنشأ التعرضات لتقلبات أسعار صرف العملات من العقود الخارجية للمجموعة، والتي يتم تقييمها بشكل أساسي بالروبية الهندية واليورو.

يرد فيما يلي الإيضاح عن الأصول والالتزامات المقومة بالعملات الأجنبية والتي تعرض المجموعة لمخاطر العملة.

يتم تحويل المبالغ الموضحة إلى درهم إماراتي وفقاً لسعر الصرف في نهاية الفترة:

	٢٠٢٥	٢٠٢٤
الأصول المالية	١٠٢,١٨١	١١٧,٦١١
الالتزامات المالية	(١٥٧,١٧٣)	(١٣٢,٦٣٦)
صافي التعرض	(٥٤,٩٩٢)	(١٥,٠٢٥)

الحساسية لمخاطر العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي مدى حساسية الأرباح وحقوق الملكية فيما يتعلق بالأصول والالتزامات المالية للمجموعة وسعر صرف اليورو مقابل الدرهم الإماراتي وكذلك سعر صرف الروبية الهندية مقابل الدرهم الإماراتي، وذلك بافتراض "بقاء جميع العوامل الأخرى ثابتة".

يعتمد الجدول على تغيير بنسبة +/ - ٥٪ في سعر صرف الدرهم الإماراتي مقابل اليورو للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤): ٥٪). تُحدد هذه النسبة استناداً إلى متوسط تقلبات السوق في أسعار الصرف. يعتمد تحليل الحساسية على الأدوات المالية للمجموعة المقومة بعملات أجنبية والمحتفظ بها في تاريخ كل تقرير.

إذا حدث ارتفاع في سعر صرف الدرهم الإماراتي مقابل اليورو والروبية الهندية بنسبة ٥٪ (٢٠٢٤: ٥٪)، لكان ذلك قد أدى إلى زيادة نتائج السنة بمبلغ ٢,٧٥٠ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٧٥١ ألف درهم إماراتي). وحقوق الملكية بمبلغ ٢,٥٠٢ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٦٨٤ ألف درهم إماراتي).

إذا انخفض سعر صرف الدرهم الإماراتي مقابل اليورو والروبية الهندية بنسبة ٥٪ (٢٠٢٤: ٥٪)، لكان لذلك تأثير عكسي مماثل.

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق يتعلق بشكل أساسي بالالتزامات الدين قصيرة الأجل لدى المجموعة ذات أسعار فائدة متغيرة.

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

٣٦ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣٦ تحليل مخاطر السوق (تابع)

حساسية أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي حساسية الأرباح وحقوق الملكية للتغير المحتمل في أسعار الفائدة +/- ١٪ (٢٠٢٤: +/- ١٪). تعتبر هذه التغييرات معقولة في ظل ظروف السوق الراهنة. تستند هذه الحسابات إلى التغير في معدل سعر الفائدة في السوق في كل فترة، والأدوات المالية المحتفظ بها في تاريخ كل تقرير وتتأثر هذه الأدوات بالتغيرات في أسعار الفائدة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى.

التأثير على حقوق الملكية		التأثير على الأرباح		
١-٪	١+٪	١-٪	١+٪	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
(٩٠)	٩٠	(٩٩)	٩٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٧٩)	٧٩	(٨٧)	٨٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢-٣٦ تحليل مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته تجاه المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من الأصول المالية بما في ذلك النقد وما يعادله، وأصول العقود، والذمم المدينة التجارية والأخرى، وذمم المحجزات المدينة، ومبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة.

إدارة مخاطر الائتمان

تُمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الواردة في الإيضاح رقم ٢٤ أقصى ما تتعرض له المجموعة من مخاطر الائتمان لمكونات بيان المركز المالي الموحد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

نم مدينة تجارية وأصول العقود

تراقب المجموعة باستمرار الجودة الائتمانية للعملاء، بناءً على سجل تقييم درجة الائتمان. وتتمثل سياسة المجموعة في التعامل فقط مع الأطراف ذات جدارة ائتمانية. تتراوح فترات الائتمان بين ٦٠ و ٢٠ يوماً. تخضع شروط الائتمان المتفق عليها مع العملاء لعملية موافقة داخلية. تدار مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة عن طريق إجراء مراجعة دورية لتحليل فترات الاستحقاق فضلاً عن الحدود الائتمانية لكل عميل.

تطبق المجموعة النموذج المُبسَّط الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة زمنية لجميع الذمم المدينة التجارية حيث إن هذه البنود لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري.

علاوة على ذلك، يتم إجراء تحليل إنخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. وتستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر عن السداد لمجموعات مختلفة من العملاء التي تنطوي على سمات خسائر مماثلة.

على جانب آخر، يعكس احتساب نتيجة الاحتمال المُرجح والقيمة الزمنية للنقود فضلاً عن معلومات معقولة وداعمة متاحة في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المستقبلية للظروف الاقتصادية.

يتم شطب الذمم المدينة التجارية (أي يتم إيقاف الإعتراف بها) عندما لا يكون هناك توقع معقول لإستردادها. بشكل عام، يتم تكوين مخصص للذمم المدينة التجارية إذا تجاوزت مدة استحقاقها سنة واحدة ولم تكن خاضعة لإجراءات التنفيذ.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٣٦ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٣٦ تحليل مخاطر الائتمان (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

الذمم المدينة التجارية وأصول العقود (تابع)

وبناء على الأساس أعلاه، تم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية وأصول العقود على النحو التالي:

الذمم المدينة التجارية والأخرى				أصول العقود		
متأخرة السداد حتى ٣٠ يوماً إماراتي	متأخرة السداد أكثر من ٦٠ يوماً إماراتي	متأخرة السداد حتى ٣٠ يوماً إماراتي	متداولة ألف درهم إماراتي	متأخرة السداد ألف درهم إماراتي	متداولة ألف درهم إماراتي	
٤٧٣,٤٣٨	٤٣١,٤١٣	٤,٠٤٩	٣٧,٩٧٦	١٧٤,٣٨٦	٣٥,٤٩٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٤٢٤,٣٣٠)	(٤٢٤,٣٣٠)	-	-	(١٧٤,٣٨٦)	-	إجمالي القيمة الدفترية
-	%٩٨,٣٦	-	-	%١٠٠	-	خسائر الائتمان المتوقعة
٤٩,١٠٨	٧,٠٨٣	٤,٠٤٩	٣٧,٩٧٦	-	٣٥,٤٩٧	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
٤٤٧,٩٠٣	٤٢٠,٩٠٣	٦,٦٦٤	٢٠,٣٣٦	١٧٣,٣٠٤	١٤,٧١٨	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٤٢٢,١٢٠)	(٤١٩,١٣٠)	(٢,٩٩٠)	-	(١٧٣,٣٠٤)	-	إجمالي القيمة الدفترية
-	%٩٩,٦	%٤٤,٩	-	%١٠٠	-	خسائر الائتمان المتوقعة
٢٥,٧٨٣	١,٧٧٣	٣,٦٧٤	٢٠,٣٣٦	-	١٤,٧١٨	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
						صافي القيمة الدفترية

إدارة مخاطر الائتمان

الأرصدة المصرفية

تتم إدارة مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة النقدية المحتفظ بها لدى البنوك والودائع المصرفية عن طريق تنويع الودائع المصرفية، وتقتصر على المؤسسات المالية الكبرى ذات السمعة الطيبة فقط.

مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة

ترتبط الأرصدة المستحقة من الطرف ذي العلاقة بشكل رئيسي برصيد مستحق من الشركة الزميلة فيما يخص إنشاء مجمع سكني للعمال في أبوظبي، بتمويل من المجموعة. تتوقع المجموعة تسوية الرصيد من متحصلات إستبعاد المخيم المملوك للشركة الزميلة، وبناء عليه، تم تسجيل الرصيد بعد خصم أثر القيمة الزمنية للمال.

٣-٣٦ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمالية عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها. تدير المجموعة احتياجات السيولة لديها من خلال مراقبة مدفوعات الدين المجدولة للقروض المصرفية بالإضافة إلى التدفقات النقدية الواردة والصادرة المتوقعة في سياق الأعمال اليومية. يهدف منهج المجموعة من إدارة السيولة إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للخطر.

تأخذ المجموعة في الاعتبار التدفقات النقدية الناتجة عن الأصول المالية المتوقعة في تقييم مخاطر السيولة وإدارتها، ولاسيما مواردها النقدية والذمم المدينة التجارية. تُستحق التدفقات النقدية الناتجة عن الذمم المدينة التجارية والأخرى وفقاً لما نص عليه العقد خلال ستة أشهر.

دريك أند سكل إنترناشيونال ش.م.ع وشركتها التابعة
البيانات المالية الموحدة

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

٣٦ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٣٦ مخاطر السيولة (تابع)

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الإلتزامات المالية للمجموعة بناءً على الدفعات التعاقدية غير المخصصة.

الإجمالي ألف درهم إماراتي	أكثر من ٣٦٠ يوماً ألف درهم إماراتي	من ١٨١ إلى ٣٦٠ يوماً ألف درهم إماراتي	١٨٠-٠٠ يوماً ألف درهم إماراتي	عدد الطلب ألف درهم إماراتي	
١٠,٨٠٣	-	-	-	١٠,٨٠٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٠,٨٠٩	٨,٥٠٢	٢,٣٠٧	-	-	قروض مصرفية
١٣٢,٠٧١	-	-	١٣٢,٠٧١	-	إلتزامات الإيجار
١٥٣,٦٨٣	٨,٥٠٢	٢,٣٠٧	١٣٢,٠٧١	١٠,٨٠٣	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٩,٦٩٣	-	-	-	٩,٦٩٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٧,٢١٩	٥,٧٣٧	١,٤٨٢	-	-	قروض مصرفية
١٤٤,٧٤٥	-	-	١٤٤,٧٤٥	-	إلتزامات الإيجار
١٦١,٦٥٧	٥,٧٣٧	١,٤٨٢	١٤٤,٧٤٥	٩,٦٩٣	ذمم دائنة تجارية وأخرى

تعكس المبالغ أعلاه التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة، والتي قد تختلف عن القيم الدفترية للإلتزامات في تاريخ التقرير. تتطلب شروط الانتماء أن تقوم المجموعة بتسوية إلتزاماتها خلال ٩٠ يوماً.

٣٧ سياسات وإجراءات إدارة رأس المال

تهدف إدارة رأس مال المجموعة إلى ضمان قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة وتقديم عائد مناسب للمساهمين للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ودعم التنمية المستقبلية للأعمال. تدير المجموعة هيكل رأس المال مع إجراء تعديلات عليه في ضوء التغييرات في الظروف الاقتصادية وخصائص مخاطر الأصول ذات الصلة. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المنفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض الديون.

لم يطرأ أي تغيير على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات المتعلقة بإدارة رأس المال خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤. لأغراض إدارة رأس المال في المجموعة، يتكون رأس المال من رأس المال المنفوع، وخصم إصدار الأسهم، وأسهم الخزينة، والاحتياطي القانوني، وصكوك قابلة للتحويل الإلزامي، واحتياطي تحويل العملات الأجنبية، والخسائر المتراكمة، والتي يبلغ مجموعها ١٩٥,٤٣٨ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٥١,٧٣٥ ألف درهم إماراتي).

٣٨ إعادة الهيكلة

قامت المجموعة، خلال سنة ٢٠٢٤، امتثالاً للقرار الصادر من محكمة دبي وخطة التسوية المعتمدة لإعادة الهيكلة، بردً إلتزاماتها المستحقة لجميع الممولين الماليين المؤهلين والدائنين التجاريين. وعليه، فإن تنفيذ خطة إعادة الهيكلة لتسوية الديون المعتمدة من محكمة الاستئناف بدبي أفضى إلى رد قيمة الإلتزامات وتحويل الإلتزامات إلى صكوك قابلة للتحويل الإلزامي بقيمة ٣,٧٩٢,٨٨٤ ألف درهم إماراتي و ١٣٠,٣٦٨ ألف درهم إماراتي، على التوالي. وفي عام ٢٠٢٤، قامت المجموعة كذلك بردً إلتزامات زائدة بمبلغ ٣٥٦ مليون درهم إماراتي كانت مرتبطة مباشرة بالمخصصات الزائدة والفوائد المستحقة. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، سجلت المجموعة مبلغ ٢,٣٤٠ ألف درهم إماراتي يتعلق بمطالبات متأخرة قُدمت وقُبلت من قبل خبير المحكمة، وفي مقابل ذلك تم إصدار صكوك قابلة للتحويل الإلزامي بقيمة ٢,٣٤٠ ألف درهم إماراتي خلال السنة.

٣٩ أحداث لاحقة

بعد تاريخ إعداد هذا التقرير، استمرت التوترات الجيوسياسية في الشرق الأوسط بالتصاعد، بما في ذلك النزاعات الإقليمية المستمرة وتفاقم حالة عدم اليقين السياسي. وقد أدت هذه التطورات إلى زيادة التقلبات في الأسواق العالمية والإقليمية، وقد تؤثر بمرور الوقت على الأوضاع الاقتصادية في المنطقة. وحتى تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، تواصلت المجموعة مراقبة التطورات في المنطقة، وستقيم أي تأثير محتمل على الفترات المستقبلية.