

شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

والشركات التابعة لها

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)
والشركات التابعة لها
البيانات المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١
تقرير مدققى الحسابات المستقلين	٧-٢
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد	٨
بيان الدخل الشامل الموحد	٩
بيان المركز المالى الموحد	١٠
بيان التدفقات النقدية الموحد	١١
بيان التغيرات فى حقوق الملكية الموحد	١٢ - ١٣
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٨ - ٥٩



تقرير أعضاء مجلس الإدارة

يسر أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة لشركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الأنشطة الرئيسية

تقوم المجموعة بصناعة وتوريد الأسمنت ومنتجات الملاط الجاف والأكياس الورقية والحبال البلاستيكية. تستخدم المجموعة فائض أموالها في الاستثمار في الأوراق المالية وحقوق الملكية الخاصة والعقارات. تزاوّل المجموعة أعمالها من الشارقة، الإمارات العربية المتحدة وتبيع منتجاتها في دولة الإمارات العربية المتحدة وبعض البلدان الأخرى في الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا.

نتائج السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

يتم عرض بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ في صفحة ٨ وبيان المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ في صفحة ١٠ من البيانات المالية الموحدة.

أعلنت المجموعة عن مبيعات بمبلغ ٧٨٢,٦٠٠ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٦٨٠,١٤٦ ألف درهم) حيث بلغ صافي أرباح السنة ١٠٥,٨٩١ ألف درهم (٢٠٢٤ - أرباح بمبلغ ٣١,٧١٢ ألف درهم). بلغت حقوق المساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٤٥٣,٢٤٥ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١,٣٤٤,٦٢٠ ألف درهم).

مبدأ الاستمرارية

لدى أعضاء مجلس الإدارة توقعات معقولة بأن لدى المجموعة موارد كافية لمواصلة عملياتها في المستقبل المنظور. ولهذا السبب، واصل أعضاء مجلس الإدارة العمل وفق مبدأ الاستمرارية عند إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتم الإفصاح في البيانات المالية الموحدة عن معاملات وأرصدة طرف ذي علاقة ضمن الإيضاح ٢٦. تم إجراء جميع المعاملات في سياق أعمالنا العادية ووفقاً للقوانين واللوائح السارية.

مدققو الحسابات

تم تعيين السادة إرنست ويونغ كمدينين خارجيين لحسابات المجموعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وسيطرح المساهمون قرار بإعفائهم من مسؤولياتهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

عمل السادة إرنست ويونغ كمدينين خارجيين لحسابات المجموعة لست سنوات متتالية. ووفقاً للاشتراطات التنظيمية السارية، سيعين المساهمون شركة تدقيق جديدة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.


رئيس مجلس الإدارة
٥ مارس ٢٠٢٦

ص.ب: ٢٠٨٣، برج الحصن الطابق ١٤، شارع البنوك الرولة - الشارقة، الامارات العربية المتحدة

P.O. Box 2083, Al Hisn Tower - 14th Floor, Bank Street, Rolla - Sharjah, United Arab Emirates

هاتف: ٠٣-٠٢-٥٦٨٦١٠٢/٥٦٨٤٦٨١/٥٦٩٥٦٦٦-٠٦، فاكس: ٥٦٨٣١٧١ 5683171، Tel.: 06-5695666/5684681/5686102-03

E-mail: scidcho@eim.ae, Website: www.sharjahcement.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعةً بـ "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بحسب معايير المحاسبة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك المعايير الدولية للاستقلالية)، حسبما ينطبق على تدقيق البيانات المالية لكيانات المصلحة العامة، إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل إجمالي، وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبيدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الأمر موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بتلك الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

أمور التدقيق الهامة (تنمة)

كيف تمت معالجة الأمر خلال عملية التدقيق

أمر التدقيق الهام
تحقق الإيرادات

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بتثبيت إيرادات بمبلغ ٧٨٢,٦٠٠ ألف درهم من المبيعات.

تقوم المجموعة بتثبيت الإيرادات في الوقت الذي يحصل فيه العميل على السيطرة على البضاعة والذي يكون عند تسليم البضاعة إلى العميل / قبول العميل للبضاعة وإصدار فاتورة المبيعات.

• قمنا بتقييم السياسات المحاسبية للمجموعة فيما يتعلق بتحقيق الإيرادات من المبيعات وكذلك تقييم الامتثال لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من عقود العملاء.

• قمنا بتقييم التصميم والفعالية التشغيلية لإجراءات الرقابة الداخلية فيما يتعلق بتحقيق الإيرادات.

• قمنا بتنفيذ إجراءات تدقيق جوهرية تضمنت إجراءات تحليلية جوهرية من خلال مقارنة مبالغ الإيرادات وتحليل الهامش الإجمالي والأسعار والكميات المباعة خلال السنة الحالية مع السنة السابقة وتحديد ما إذا كانت هناك أي اتجاهات أو تقلبات كبيرة.

• أجرينا اختباراً لمعاملات الإيرادات على أساس العينة للتحقق من المبيعات من خلال المستندات الداعمة وللتحقق من تسجيل الإيرادات بالمبلغ الصحيح.

• أجرينا اختباراً لإقفال الحسابات للتأكد من أن الإيرادات تم تسجيلها في الفترة الصحيحة.

• قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية فيما يتعلق بهذا الأمر بما يتوافق مع اشتراطات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

يعتبر تحقق الإيرادات أحد أمور التدقيق الهامة نظراً لأنه يتطلب من الإدارة إثبات حقيقة أنه تم تحويل السيطرة على البضاعة في وقت التسليم، ويتم تحديد مبلغ الإيرادات وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - "الإيرادات من عقود العملاء".

تركز المجموعة على الإيرادات كمؤشر أساسي لقياس الأداء، وبالتالي يمكن أن يخلق ذلك حافزاً لتثبيت الإيرادات قبل تحويل السيطرة أو تثبيت الإيرادات بأكثر من قيمتها الفعلية وتسجيلها في فترة غير صحيحة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

أمور التدقيق الهامة (تنمة)

كيف تمت معالجة الأمر خلال عملية التدقيق

أمر التدقيق الهام
وجود وتقييم المخزون

يتألف المخزون من ١٣,٨٪ من إجمالي موجودات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. إن العمل الذي قمنا به لمعالجة أمر التدقيق الهام يتضمن الإجراءات التالية:

- تتألف المخزونات المتوفرة من المواد الخام المشتركة وتشمل بشكل رئيسي الحجر الجيري والفحم وإسمنت الخبث المعدني والجبس والفحم البترولي وخام الحديد وصخر طيني، وكذلك الأعمال قيد التنفيذ وتشمل بشكل أساسي الأجر القاسي والذي يتم وضعه داخل مخازن مظلة ومبينة لهذا الغرض. نظراً لأن وزن هذه المخزونات غير قابل للقياس، تقوم الإدارة بتعيين مساح كميات خارجي لتقييم مدى معقولية الكميات المتوفرة في نهاية السنة من خلال الحصول على قياسات المخزونات وتحويلها إلى وحدة أحجام باستخدام زاوية الاستقرار الحرج والكثافة الحجمية.
- استعانت الإدارة بخبير متخصص للتحقق الفعلي من المخزون. نظراً لأهمية رصد المخزون والتقديرات المرتبطة به في التحقق من المخزون وتقييمه، لذا يعد ذلك أمر تدقيق هام.
- أشرفنا على الجرد الفعلي للمخزون الذي أجراه الخبير التابع للإدارة. ورصدنا قياسات المخزون خلال الجرد الفعلي، وراجعنا التحويل إلى وحدات الحجم. كما حصلنا على تقرير الجرد الفعلي للمخزون الصادر عن مساح كميات خارجي لبنود المخزون الرئيسية وقمنا بمراجعته.
- استعلمنا من الإدارة بغرض فهم الإجراءات المتبعة في إطار مراجعة المخزون وتقييم مخصص المخزون بطيء الحركة.
- قمنا بتقييم التحليلات والتقييمات التي أجرتها الإدارة فيما يتعلق بالقيمة الدفترية والمخزون بطيء الحركة والمتقادم مع الأخذ في الاعتبار الطلب المتوقع والقيمة السوقية المتعلقة بالبضائع تامة الصنع.
- فحصنا تقييم نهاية السنة للمخزون بخصوص عينة مختارة من بنود المخزون، ويشمل ذلك مراجعة التقديرات المستخدمة في تحديد درجة التقادم وصافي القيمة القابلة للاسترداد.
- تحققنا من تقادم المخزون لعينة مختارة من عناصر المخزون.
- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات الواردة في البيانات المالية فيما يتعلق بهذا الأمر بما يتوافق مع اشتراطات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة، بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى وإننا لا ولن نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه والتحقق مما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو التي يبدو أنها تتضمن أخطاءً جوهريّة. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على الإجراءات التي قمنا بها على المعلومات الأخرى، أن هناك أخطاءً جوهريّة في تلك المعلومات الأخرى، فإنه علينا الإشارة إلى ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن هذه البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة بحسب معايير المحاسبة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والمرسوم بالقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كان ذلك نتيجة لاحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو ليس لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل إجمالي، خالية من الأخطاء الجوهريّة، سواء كان ذلك نتيجة لاحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. وإن التأكيدات المعقولة هي عبارة عن مستوى عالٍ من التأكيدات، لكنها ليست ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكشف دائماً الأخطاء الجوهريّة عند وجودها. وقد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتيال أو خطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كان من المتوقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)
في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ الجوهرية الناتج عن الاحتياال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتياال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلية المعني بالتدقيق لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لطريقة المحاسبة وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تلقي بمزيد من الشكوك حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. وتعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث المتضمنة بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- تخطيط وتنفيذ تدقيق المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الوحدات التجارية داخل المجموعة كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونتحمل مسؤولية توجيه أعمال التدقيق التي يتم تنفيذها والإشراف عليها ومراجعتها لأغراض تدقيق المجموعة. ونتحمل وحدنا المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمور أخرى، النطاق والإطار الزمني المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي عيوب جوهرية في نظام الرقابة الداخلية نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقدم إقراراً لمسؤولي الحوكمة يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونبذلهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول بأنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، في حال وجدت.

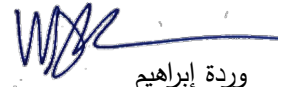
ومن بين الأمور التي يتم الإبلاغ عنها لمسؤولي الحوكمة، يتم تحديد تلك الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، وبذلك تعتبر أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا إلا إذا كان القانون أو اللوائح تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة للغاية، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا حيث إنه من المتوقع أن تتجاوز التداعيات السلبية للقيام بذلك بشكل معقول فوائد المصلحة العامة الناتجة عن هذا الإفصاح.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للأسمت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) (تنمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات المرسوم بالقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته، إلى ما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

- (١) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
 - (٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
 - (٣) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من عقد تأسيس الشركة والقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته؛
 - (٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع السجلات المحاسبية للمجموعة؛
 - (٥) تم الإفصاح عن الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ضمن الإيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة؛
 - (٦) يبين إيضاح ٢٦ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
 - (٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعب انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته، أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد؛ و
 - (٨) يبين الإيضاح ٣١ المساهمات الاجتماعية التي تمت خلال السنة.
- إرنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع الشارقة)



وردة إبراهيم
رقم القيد: ١٢٥٨

٥ مارس ٢٠٢٦
الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
٦٨٠,١٤٦	٧٨٢,٦٠٠	٥	الإيرادات من عقود العملاء
(٦١٠,٧٦٥)	(٦٣٦,١٤٠)		تكلفة مبيعات
٦٩,٣٨١	١٤٦,٤٦٠		إجمالي الأرباح
(٢٠,٩١٤)	(٢٦,٨٥٧)		مصاريف عمومية وإدارية
(٧,٦٢٧)	(٨,٥٠٤)		مصاريف بيع وتوزيع
١٩,١٥٦	٢٤,٠٤٨	٦	دخل استثمارات
(٢٩,١٢١)	(٢٧,٢٨٦)	٨	مصاريف تمويل
-	١,٦١٤	١٠	عكس خسائر الانخفاض في القيمة على العقارات الاستثمارية
٢,٨٨٨	٥,١٢٤		دخل آخر
٣٣,٧٦٣	١١٤,٥٩٩	٨	الأرباح قبل احتساب الضريبة
(٢,٠٥١)	(٨,٧٠٨)	٧	مصاريف ضريبة الدخل
٣١,٧١٢	١٠٥,٨٩١		الأرباح للسنة
٣١,٧١٢	١٠٥,٨٩١		الأرباح العائدة إلى:
			مساهمي الشركة الأم
٠,٠٥٢	٠,١٧٤	٢٢	الربح الأساسي والمخفف للسهم (بالدرهم)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

بيان إجمالي الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
٣١,٧١٢	١٠٥,٨٩١	الأرباح للسنة
بنود الدخل الشامل الأخرى:		
البنود التي لن يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة:		
١٥,٧٧٢	٣٦,٦٤٦	١٢
(١٤٨)	(٤٩٩)	٧
١٥,٦٢٤	٣٦,١٤٧	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى - صافي التغير في القيمة العادلة الضريبة المؤجلة عند تغير القيمة العادلة
٤٧,٣٣٦	١٤٢,٠٣٨	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٤٧,٣٣٦	١٤٢,٠٣٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤٧,٣٣٦	١٤٢,٠٣٨	إجمالي الدخل الشامل العائدة إلى: مساهمي الشركة الأم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	إيضاحات	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٨٨٢,٨٩١	٩٣٩,٤٩٢	٩	موجودات ثابتة
٢٤١,٩٨٢	٢٣٦,٣٠٣	١٠	عقارات استثمارية
١٦٧,٢٥٣	٢٠٣,٧٣٠	١٢	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٣٢٥	٢٧٦	٧	موجودات الضريبة المؤجلة، صافي
١,٢٩٢,٤٥١	١,٣٧٩,٨٠١		
			الموجودات المتداولة
٢٨٧,٤٣٩	٢٩٣,٦٨٦	١٣	بضاعة
٢٦٥,٢١٧	٣٣٣,٦٠٢	١٤	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٣٨,٣١٠	٥٣,٦٧٥	١٢	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٢,٩٦٧	٧١,٩٥٨	١٥	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
٤٧,٢٩٣	—	١١	بند موجودات محتفظ به للبيع
٦٨١,٢٢٦	٧٥٢,٩٢١		
١,٩٧٣,٦٧٧	٢,١٣٢,٧٢٢		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٦٠٨,٢٥٤	٦٠٨,٢٥٤	١٩	رأس المال
٣٣٤,٠٩١	٣٣٤,٠٩١	٢٠	الاحتياطي القانوني
٢٢٦,٣٧٣	٢٤٦,٣٧٣	٢١	الاحتياطي العام
٤٦,٥١٤	٨٢,٦٦١	١٢	احتياطي القيمة العادلة
٣٠,٤١٣	٦٠,٨٢٦	٢٤	توزيعات أرباح مقترحة
٩٨,٩٧٥	١٢١,٠٤٠		أرباح غير موزعة
١,٣٤٤,٦٢٠	١,٤٥٣,٢٤٥		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٩٤,٣٨٩	١٠٣,٠٦٤	١٧	قروض طويلة الأجل
٣٣,٣٧٩	٣٣,٦٥٧	١٨	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٤٨	٦٤٧	٧	مطلوبات الضريبة المؤجلة
١٢٧,٩١٦	١٣٧,٣٦٨		
			المطلوبات المتداولة
٢٢٠,٤٣٥	٢٠٠,٥٣٠	١٦	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٢٨٠,٧٠٦	٣٤١,٥٧٩	١٧	قروض قصيرة الأجل
٥٠١,١٤١	٥٤٢,١٠٩		
٦٢٩,٠٥٧	٦٧٩,٤٧٧		إجمالي المطلوبات
١,٩٧٣,٦٧٧	٢,١٣٢,٧٢٢		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة واعتمادها للإصدار نيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ٥ مارس ٢٠٢٦:


المدير التنفيذي


رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية الأرباح قبل احتساب الضريبة
٣٣,٧٦٣	١١٤,٥٩٩		التعديلات للبنود التالية:
٧١,٥٣٤	٧٨,٧٨٠	٩	استهلاك موجودات ثابتة
٧,٨٧٤	٧,٩٠٥	١٠	استهلاك عقارات استثمارية
١,٣٥٠	١,٧٥٠	١٤	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٣,٢٦٩	(١,٦٠٠)	١٣	مخصص المخزون بطيء الحركة
٣,٨٧٦	٢,٧٦٤	١٨	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٥٥)	(٨١)		الربح من استبعاد موجودات ثابتة
-	(١,٦١٤)	١٠	عكس خسارة الانخفاض في قيمة الاستثمار العقاري
(١٣,٣٦٢)	(١٤,٨٨٣)	١٠	دخل الإيجار من العقارات الاستثمارية
-	١,٤٨٤	٦	خسائر صرف العملات على بيع استثمارات محتفظ بها للبيع
(٦,٥٤٨)	(٩,٦١٢)	١٢	الربح من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة
(٦,٧١٣)	(٧,٨٩٧)	٦	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٩,١٢١	٢٧,٢٨٦	٨	دخل توزيعات أرباح
١٢٤,١٠٩	١٩٨,٨٨١		مصاريف تمويل
٢٢,٦١٧	(٤,٦٤٧)	١٣	تعديلات رأس المال العامل
(٢٦,٠٦٥)	(٧٠,١٣٥)	١٤	- بضاعة
٨١,٧٨٤	(١٦,١٩٥)	١٦	- ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢٠٢,٤٤٥	١٠٧,٩٠٤		- ذمم دائنة تجارية وأخرى
(٢,٢١٩)	(٢,٤٨٦)	١٨	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٣٠,٥٤٩)	(٢٦,٣١٨)		الفوائد المدفوعة على القروض
-	(٢,٢٣٠)	٧	ضريبة الدخل المدفوعة
١٦٩,٦٧٧	٧٦,٨٧٠		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٧٨,٢٨٨)	(١٣٥,٣٨١)	٩	الأنشطة الاستثمارية
(٥٣٤)	(٦١٢)	١٠	استحواذ موجودات ثابتة
١٤٧	٢٢٦		إضافات إلى عقارات استثمارية
(١,٧٦٤)	(١,٧٦٣)	١٢	مبالغ محصلة من استبعاد موجودات ثابتة
٧,٤٥٢	١,٩٣٢	١٢	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
-	٣١,٥٥٧	١١	مبالغ محصلة من استبعاد استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٦,٧١٣	٧,٨٩٧	٦	مبالغ محصلة من استبعاد استثمارات محتفظ بها للبيع
١٣,٣٦٢	١٤,٨٨٣	١٠	دخل توزيعات أرباح مستلمة
-	(٥,٧٥٣)	١٢	دخل الإيجار من عقار استثماري
(٥٢,٩١٢)	(٨٧,٠١٤)		شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٦٨٢,٦٢٢)	(٦٦٨,٩٩٣)	٢٨	الأنشطة التمويلية
٥٨٩,٢٧٨	٧٣٨,٥٤١	٢٨	سداد القرض
-	(٣٠,٤١٣)	٢٤	متحصلات من القروض
(٩٣,٣٤٤)	٣٩,١٣٥		توزيعات أرباح مدفوعة
٢٣,٤٢١	٢٨,٩٩١		صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
١٩,٥٤٦	٤٢,٩٦٧		صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٤٢,٩٦٧	٧١,٩٥٨		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
			النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
٤٢,٩٦٧	٧١,٩٥٨	١٥	تتألف النقدية وشبه النقدية من:
			أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رأس المال ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم	أرباح غير موزعة ألف درهم	توزيعات أرباح مقترحة ألف درهم	المجموع ألف درهم
٦٠٨,٢٥٤	٣٣٤,٠٩١	٢٢٦,٣٧٣	٤٦,٥١٤	٩٨,٩٧٥	٣٠,٤١٣	١,٣٤٤,٦٢٠
في ١ يناير ٢٠٢٥						
-	-	-	-	١٠٥,٨٩١	-	١٠٥,٨٩١
إجمالي الدخل الشامل للسنة						
-	-	-	-	-	-	٣٦,١٤٧
الأرباح للسنة						
-	-	-	-	-	-	٣٦,١٤٧
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة						
-	-	-	-	١٠٥,٨٩١	-	١٤٢,٠٣٨
إجمالي الدخل الشامل للسنة						
-	-	-	-	-	(٣٠,٤١٣)	(٣٠,٤١٣)
معاملات مع ملاك الشركة						
-	-	-	-	-	٦٠,٨٢٦	-
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٢٤)						
-	-	-	-	(٦٠,٨٢٦)	-	-
توزيعات أرباح مقترحة (إيضاح ٢٤)						
-	-	٢٠,٠٠٠	-	(٢٠,٠٠٠)	-	-
تحويل إلى الاحتياطي العام (إيضاح ٢١)						
-	-	-	-	(٣,٠٠٠)	-	(٣,٠٠٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٢٦)						
-	-	٢٠,٠٠٠	-	(٨٣,٨٢٦)	٣٠,٤١٣	(٣٣,٤١٣)
٦٠٨,٢٥٤	٣٣٤,٠٩١	٢٤٦,٣٧٣	٨٢,٦٦١	١٢١,٠٤٠	٦٠,٨٢٦	١,٤٥٣,٢٤٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

رأس المال ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم	أرباح غير موزعة ألف درهم	توزيعات أرباح مقترحة ألف درهم	المجموع ألف درهم
٦٠٨,٢٥٤	٣٣٤,٠٩١	٢٢٦,٣٧٣	٢٦,٠٤٠	١٠٤,٠٢٦	-	١,٢٩٨,٧٨٤
في ١ يناير ٢٠٢٤						
-	-	-	-	٣١,٧١٢	-	٣١,٧١٢
إجمالي الدخل الشامل للسنة						
-	-	-	-	-	-	١٥,٦٢٤
الأرباح للسنة						
-	-	-	-	-	-	١٥,٦٢٤
بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة						
-	-	-	-	٣١,٧١٢	-	٤٧,٣٣٦
إجمالي الدخل الشامل للسنة						
-	-	-	-	(٣٠,٤١٣)	٣٠,٤١٣	-
معاملات مع ملاك الشركة						
-	-	-	-	(١,٥٠٠)	-	(١,٥٠٠)
توزيعات أرباح مقترحة (إيضاح ٢٤)						
-	-	-	-	(٣١,٩١٣)	٣٠,٤١٣	(١,٥٠٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٢٦)						
حركة حقوق ملكية أخرى						
-	-	-	٤,٨٥٠	(٤,٨٥٠)	-	-
تحويل خسارة محققة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح غير الموزعة عند استبعاد الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى (إيضاح ١٢)						
-	-	-	٤,٨٥٠	(٤,٨٥٠)	-	-
إجمالي حركة حقوق الملكية الأخرى						
٦٠٨,٢٥٤	٣٣٤,٠٩١	٢٢٦,٣٧٣	٤٦,٥١٤	٩٨,٩٧٥	٣٠,٤١٣	١,٣٤٤,٦٢٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤						

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٢ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ - معلومات عن الشركة

تأسست شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) ("الشركة") في الشارقة، الإمارات العربية المتحدة في عام ١٩٧٧ بموجب مرسوم أميري صادر من صاحب السمو حاكم الشارقة وتم تسجيلها لاحقاً كشركة مساهمة عامة. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب ٢٠٨٣ الشارقة، الإمارات العربية المتحدة. يتم المتاجرة بأسهم الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

تتألف البيانات المالية الموحدة كما وللجنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ("السنة الحالية") من البيانات المالية للشركة والشركة التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة").

تقوم المجموعة بصناعة وتوريد الأسمنت والأكياس الورقية ومنتجات الملاط الجاف والحبال البلاستيكية والخرسانة الجاهزة. تستخدم المجموعة فائض أموالها في الاستثمار في الأوراق المالية وحقوق الملكية الخاصة والعقارات. تزاوُل المجموعة أعمالها من الشارقة، الإمارات العربية المتحدة وتبيع منتجاتها في دولة الإمارات العربية المتحدة وبعض البلدان الأخرى في الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا.

٢ - أسس إعداد البيانات المالية

بيان التوافق

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وفقاً للصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية للنظام الأساسي للشركة والمرسوم بالقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته.

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة للمجموعة مدرجة في إيضاح ٤.

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأدوات المالية المشتقة المقاسة بالقيمة العادلة.

العملة المستخدمة وعملة العرض

يتم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بدينار الإمارات العربية المتحدة، باعتباره العملة المستخدمة لدى المجموعة. إن كافة المبالغ مقربة إلى أقرب ألف درهم ما لم يُذكر خلاف ذلك.

استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد البيانات المالية الموحدة قامت الإدارة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. ويتم تثبيت التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

إن المعلومات حول الأحكام والافتراضات والتقديرات وعدم التأكد والأحكام الجوهرية عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أكبر تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في البيانات المالية يتم مناقشتها في الإيضاح ٢٩.

٢ - أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

قياس القيم العادلة

إن عدداً من السياسات المحاسبية والافصاحات للمجموعة يتطلب قياس القيم العادلة، لكل من الموجودات والمطلوبات المالية أو غير المالية.

قامت المجموعة بوضع إطار عمل للرقابة بخصوص قياس القيم العادلة. يتضمن ذلك فريق الإدارة الذي يتحمل المسؤولية الكاملة عن الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الجوهرية، بما في ذلك القيم العادلة من المستوى ٣. يقوم فريق الإدارة بشكل منتظم بمراجعة المدخلات الهامة غير الملحوظة وتعديلات التقييم.

إذا تم استخدام معلومات طرف ثالث لقياس القيم العادلة، يقوم فريق الإدارة بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها وتقييمها من الأطراف الثالثة لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تفي بمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، بما في ذلك المستوى في تسلسل القيمة العادلة والتي يجب أن تصنف هذه التقييمات ضمنها.

عند قياس القيمة العادلة لبند موجودات أو مطلوبات، تقوم المجموعة باستخدام بيانات السوق الملحوظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى عدة مستويات في تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم كما يلي:

المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.

المستوى ٢: المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ والتي تكون ملحوظة للموجودات أو المطلوبات، سواء بصورة مباشرة (كالأسعار) أو غير مباشرة (المستمدة من الأسعار).

المستوى ٣: المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تركز على بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لبند الموجودات أو بند المطلوبات تندرج ضمن مستويات مختلفة من تسلسل القيمة العادلة، حينها يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من تسلسل القيمة العادلة باعتباره مدخل بأدنى مستوى ويعتبر ذلك جوهرياً للقياس الكلي.

تثبت المجموعة التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

يتم إدراج المزيد من الافتراضات التي أجريت عند قياس القيم العادلة في الايضاح ١٠ - العقارات الاستثمارية والايضاح ١٢ - الاستثمارات.

أسس توحيد البيانات المالية

تتألف المجموعة من الشركة والشركات التابعة المذكورة أدناه.

الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	حصة الملكية
شركة الخليج للحبال والمنتجات البلاستيكية ذ م م	الحبال والمنتجات البلاستيكية	الإمارات العربية المتحدة	٢٠.٢٥ %
شركة الشارقة لمنتجات الخرسانة الجاهزة ذ.م.م. شركة شخص واحد	تصنيع الخرسانة الجاهزة	الإمارات العربية المتحدة	٢٠.٢٤ %
			١٠٠ %
			١٠٠ %
			-

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أسست المجموعة شركة تابعة جديدة مملوكة بالكامل. وتعمل المنشأة المؤسسة حديثاً في مجال تصنيع الخرسانة الجاهزة وبيعها. ويتم توحيد النتائج المالية من تاريخ التأسيس.

يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة إلى، أو لديها حقوق في، عوائد متغيرة من ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة في التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وعلى وجه التحديد، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها إذا فقط إذا كان لدى المجموعة:

٢ - أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تعطي المجموعة القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها)
- التعرض إلى، أو حقوق في، العوائد المتغيرة من ارتباطها بالشركة المستثمر فيها
- القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها

بشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض، وعندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تضع المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تقييم ما إذا كان لها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

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

يتم احتساب التغير في حصة الملكية في الشركة التابعة، دون خسارة السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا خسرت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها توقف تثبيت موجودات ذات علاقة (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والخصص غير المسيطرة وعناصر أخرى من حقوق الملكية، حيث يتم تثبيت أي ناتج ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت أي استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة.

٣ - التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة مماثلة لتلك المتبعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، باستثناء اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة السارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠٢٤.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

تقوم المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات، والتي يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥ كما هو مبين أدناه (ما لم يُذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة باتباع أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر، والذي صدر لكن لم يسر مفعوله بعد:

- عدم إمكانية صرف العملة - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١

تطبق التعديلات والتفسيرات لأول مرة في سنة ٢٠٢٥، ولكن ليس لها أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة، لكن لم يسر مفعولها بعد، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تتوي المجموعة اتباع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، عند الاقتضاء، عندما تصبح سارية المفعول. من غير المتوقع أن يكون لأغلبية هذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

- تصنيف الأدوات المالية وقياسها - التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ (يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦).
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات - (يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧).
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في البيانات المالية (يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧).
- التحسينات السنوية على معايير المحاسبة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - مجلد ١١ (يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٦).

٤ - السياسات المحاسبية الهامة

تطبق المجموعة باستمرار السياسات المحاسبية التالية على كافة الفترات المقدمة في هذه البيانات المالية الموحدة، باستثناء إذا ذكر خلاف ذلك (الرجوع أيضاً لإيضاح ٣).

دمج الأعمال

تحتسب المجموعة دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عند تحويل السيطرة للمجموعة. إن المبلغ المحول عند الاستحواذ يتم قياسه بشكل عام بالقيمة العادلة، كما هو الحال لصافي الموجودات القابلة للتحديد والمستحوذ عليها. إن أي شهرة تنتج يتم اختبارها سنوياً بشأن الانخفاض في القيمة. يتم تثبيت أي ربح من شراء صفقة في الأرباح أو الخسائر على الفور. يتم احتساب تكلفة المعاملة ضمن المصاريف عند تكبدها، باستثناء إذا كانت متعلقة بإصدار سندات الدين أو أسهم حقوق الملكية.

الشركات التابعة

إن الشركات التابعة تكون منشآت تحت سيطرة المجموعة. تقوم المجموعة بالسيطرة على منشأة ما عندما تكون معرضة، أو لديها حقوق، لعوائد مختلفة من ارتباطها مع المنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ بدء السيطرة حتى التاريخ الذي تنتوق فيه السيطرة.

الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة في البداية حسب حصصهم التناسبية في صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها بتاريخ الاستحواذ. إن التغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة يتم معالجتها محاسبياً كمعاملات حقوق ملكية.

فقدان السيطرة

عندما تخسر المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، فإنها توقف تثبيت موجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة ذات علاقة وعناصر أخرى من حقوق الملكية. يتم تثبيت أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. إن أي فوائد محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة يتم قياسها بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

المعاملات المستبعدة عند التوحيد

إن الأرصدة والمعاملات وأي دخل غير محقق والمصاريف ضمن المجموعة الناتجة عن المعاملات ضمن المجموعة يتم استبعادها عند التوحيد. إن الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات المستثمر فيها والمحتسبة بطريقة حقوق الملكية يتم استبعادها مقابل الاستثمار إلى حد حصة المجموعة في الشركة المستثمر فيها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة كالأرباح غير المحققة، ولكن فقط إلى الحد الذي لا يتجاوز فيه دليل للانخفاض في القيمة.

تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بناءً على المبلغ المقابل المحدد في عقد العمل. تقوم المجموعة بتثبيت الإيرادات عندما تحول السيطرة على بضائع أو خدمة إلى أحد العملاء.

تثبت المجموعة الإيرادات على أساس نموذج من خمس خطوات كما ظهر في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥:

- الخطوة ١ تحديد العقد (العقود) مع العميل: يعرف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبه النفاذ ويحدد معايير لكل عقد يجب الوفاء بها.
- الخطوة ٢ تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بنقل سلعة أو خدمة للعميل.
- الخطوة ٣ تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يحق لها في مقابل نقل البضائع أو الخدمات التي وعدت العميل بها، باستثناء المبالغ التي حُصلت نيابةً عن أطراف ثالثة.
- الخطوة ٤ تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بخصوص العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام للأداء، فإن المجموعة سوف تخصص سعر معاملة لكل التزام للأداء بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يكون من حقها في مقابل استيفاء كل التزام أداء.
- الخطوة ٥ تثبيت الإيرادات عندما (أو كما) تستوفي المنشأة التزام الأداء.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

تستوفي المجموعة التزام الأداء وتثبيت الإيرادات مع مرور الوقت، إذا تحقق أحد الشروط التالية:

- ١) يحصل العميل على ويستهلك في وقت متزامن المزايا المقدمة من أداء المجموعة بمجرد أداء المجموعة لها؛
- ٢) ينشئ أداء المجموعة أو يحسن بند موجودات يسيطر عليه العميل بمجرد إنشاء أو تحسين بند الموجودات؛ أو
- ٣) لا ينشئ أداء المجموعة بند موجودات ذو استخدام بديل للمجموعة وللمجموعة حق ملزم في دفعات الأداء المنجز حتى الآن.

بخصوص التزامات الأداء التي لم تحقق أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم تثبيت الإيرادات في وقت ما يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

عند استيفاء المجموعة لالتزام الأداء من خلال تقديم السلع أو الخدمات التي وعدت بها، ينشأ عن ذلك بند موجودات العقد على أساس المبلغ المحقق من خلال الأداء. تصبح موجودات العقود ذمم عقود مدينة عندما يكون حق المجموعة في الحصول على مبلغ غير مشروط، وهي الحالة عندما يلزم مرور الوقت فقط قبل تاريخ استحقاق دفع المبلغ. عندما يتجاوز المبلغ المقبوض من العميل مبلغ الإيرادات المثبت تنشأ مطلوبات العقد.

وعند تحديد سعر المعاملة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار تأثير المبلغ المتغير ووجود عناصر تمويل جوهرية والمبلغ غير النقدي والمبلغ المستحق الدفع للعميل (إن وجد).

إذا كان المبلغ في العقد يشتمل على مبلغ متغير، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الذي ستحصل عليه مقابل تحويل البضائع إلى العميل. يتم تقدير المبلغ المتغير في بداية العقد وتقييده إلى أن يكون من المحتمل بدرجة كبيرة عدم حدوث أي انعكاس جوهري في مبلغ الإيرادات المتراكمة والمثبتة عندما يتم بعد ذلك حل مشكلة عدم التأكد المرتبطة بالمبلغ المتغير.

عندما يتم تحديد عنصر تمويل جوهري يتطلب من المجموعة تعديل المبلغ المتعهد لتأثيرات القيمة الزمنية للأموال. يرجع السبب في هذا إلى أنه يتطلب من المجموعة تثبيت الإيرادات بمبلغ يعكس السعر الذي سيدفعه العميل للبضائع أو الخدمات المتعقدة إذا قام العميل بالدفع نقدا لهذه البضائع أو الخدمات عندما (كما) تحول للعميل.

مبيعات البضاعة

يتم تثبيت الإيرادات عند تسليم البضاعة وتم قبولها من قبل العملاء في مكاتبهم. بالنسبة للعقود التي تسمح للعميل بإرجاع البند، يتم تثبيت الإيرادات إلى الحد الذي يكون من المرجح أن لا يحدث عكس جوهري في مبلغ الإيرادات التراكمية المثبت. لذلك، يتم تعديل مبلغ الإيرادات المثبت للمرجعات، المقدر على أساس البيانات السابقة. في هذه الظروف، يتم تثبيت استرداد بند المطلوبات أي المبلغ غير المدرج في سعر المعاملة وحق استرداد بند موجودات البضائع المسترجعة والتعديل المقابل لتكلفة المبيعات.

يتم قياس حق استرداد بند موجودات البضائع المسترجعة بالقيمة الدفترية السابقة للمخزون ناقصاً أي تكاليف متوقعة لاسترداد البضائع. يتم إدراج استرداد بند مطلوبات في الذمم الدائنة الأخرى ويتم إدراج حق استرداد البضائع المسترجعة في المخزون. تقوم المجموعة بمراجعة تقديراتها للاسترداد المتوقع في كل تاريخ تقرير مالي وتحديث مبالغ بند الموجودات وبند المطلوبات وفقاً لذلك.

دخل الإيجار

يتم تثبيت دخل الإيجار من العقار الاستثماري كإيراد آخر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم تثبيت حوافز الإيجار الممنوحة كجزء لا يتجزأ من إجمالي دخل الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مصاريف التمويل

تتألف مصاريف تمويل المجموعة من مصاريف الفوائد على السلفيات. يتم تثبيت مصروف التمويل باستخدام طريقة التمويل الفعلية.

إن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المقدرة في المستقبل خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى:

- القيمة المدرجة الإجمالية لبند الموجودات المالي، أو
- التكلفة المطفأة لبند المطلوبات المالي.

عند حساب مصاريف الفوائد، يتم تطبيق سعر الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة لبند المطلوبات.

إن تكاليف السلفيات العائدة مباشرة لاستحواذ أو إنشاء أو إنتاج بند الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لتكون جاهزة للاستخدام المستهدف منها أو للبيع يتم رسملتها كجزء من تكاليف بند الموجودات. يتم إنفاق كافة تكاليف القروض الأخرى في الفترة التي تحدث فيها.

الممتلكات والمكائن والمعدات

التثبيت والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمكائن والمعدات بالتكلفة، والتي تشمل تكاليف الاقتراض المرسمة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. تشمل التكلفة على المصاريف العائدة مباشرة للاستحواذ على بند الموجودات. تتضمن تكلفة الموجودات التي يتم إنشاؤها ذاتياً تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى تُعزى مباشرة إلى جلب الموجودات إلى حالة صالحة للاستخدام المقصود.

إذا كان هناك أجزاء هامة من الممتلكات والمكائن والمعدات ولها عمر إنتاجي مختلف، فإنه يتم احتسابها كعناصر منفصلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والمكائن والمعدات.

يتم تثبيت أي ربح أو خسارة من استبعاد بند ممتلكات ومكائن ومعدات في الربح أو الخسائر.

المصاريف اللاحقة

إن المصاريف اللاحقة فيتم رسملتها فقط عندما من المرجح أن المزايا الاقتصادية المتعلقة بالمصاريف سوف تتدفق إلى المجموعة.

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تظهر الأعمال قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة ولا يتم احتساب استهلاك حتى يحين وقت أن تكون الموجودات متاحة للاستخدام.

الاستهلاك

يتم استهلاك بنود الممتلكات والمكائن والمعدات من تاريخ إتاحة استخدامها. يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمكائن والمعدات ناقصاً القيم المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام، ويتم تثبيتها بشكل عام في الربح أو الخسارة. لا تستهلك الأراضي.

إن أعمار الاستخدام المقدرة للممتلكات والمكائن والمعدات للفترات الحالية وفترات المقارنة هي كما يلي:

عمر الاستخدام (السنوات)

٢٠ - ٢٥

٥ - ٣٠

٥

٣ - ٥

١٥

بند الموجودات

المباني ذات التملك الحر

آلات ومكائن

الأثاث والمعدات

سيارات

تكاليف المحاجر

تتم مراجعة طرق الاستهلاك وأعمار الاستخدام والقيم المتبقية، في كل تاريخ تقرير مالي وتعديلها، إذا لزم الأمر.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الممتلكات والمكائن والمعدات (تتمة)

إعادة تصنيف العقارات الاستثمارية

عندما يتغير استخدام العقارات من عقار يشغله المالك إلى عقار استثماري، يعاد تصنيف العقار كعقار استثماري نظراً إلى أن السياسة المحاسبية للعقار الاستثماري هي "نموذج التكلفة" وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠.

العقارات الاستثمارية

إن العقارات الاستثمارية هي عقارات محتفظ بها إما لربح دخل الإيجار أو لزيادة رأس المال أو لكليهما. يتم المحاسبة عن العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج التكلفة. وفقاً لنموذج التكلفة، تدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

يتم احتساب تكلفة استبدال جزء من بند العقارات الاستثمارية في القيمة الدفترية إذا كان من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة من هذا الجزء إلى المجموعة، ويمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق. يتم التوقف عن تثبيت القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم تثبيت تكاليف الصيانة اليومية للعقار الاستثماري في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

ويتم تحميل الاستهلاك على المباني على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام على مدى ٢٥ سنة. يتم إعادة تقييم طريقة الاستهلاك والأعمار المقدرة لاستخدامها والقيم المتبقية في تاريخ إعداد التقرير. لا يتم استهلاك الأراضي.

يتم تثبيت أي ربح أو خسارة من استبعاد عقار استثماري (يتم احتسابه على أنه الفرق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة الدفترية للعقار) في الربح أو الخسارة.

المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هو سعر البيع التقديري أثناء سير الأعمال العادية ناقصاً التكاليف المتوقعة حتى إتمام الصنع ومصاريف البيع. ويتم تحديد التكلفة كما يلي:

المواد الخام والبضاعة في المخازن وقطع الغيار والبضاعة شبه الجاهزة المشتراة تشمل التكلفة على التأمين والشحن والمصاريف الطارئة الأخرى المتكبدة للحصول على المخزون وإيصاله لوضعه وموقعه النهائي. ويتم تحديد التقييم على أساس المتوسط المرجح.

المواد الخام المنتجة محلياً والأعمال قيد التنفيذ والبضاعة تامة الصنع تتضمن تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة زائداً جزء مناسب من المصروفات العامة للإنتاج استناداً إلى الطاقة التشغيلية الاعتيادية. ويتم تحديد التقييم على أساس المتوسط المرجح.

الموجودات المحتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة، أو مجموعات الاستبعاد التي تتألف من موجودات ومطلوبات، على أنها محتفظ بها للبيع إذا كان من المحتمل للغاية أن يتم استردادها بشكل أساسي من خلال البيع وليس من خلال استمرار الاستخدام. يتم اعتبار معيار تصنيف الموجودات كمحتفظ بها للبيع قد تم استيفاءه فقط عندما يكون البيع مرجحاً بدرجة عالية وتوفر بند الموجودات أو مجموعة الاستبعاد للبيع المباشر على الوضع الحالي. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإتمام عملية البيع إلى أنه من غير المحتمل إجراء تغييرات جوهرية على عملية البيع أو سحب قرار البيع. يجب أن تلتزم الإدارة بخطة لبيع بند الموجودات والبيع المتوقع اكتماله خلال عام واحد من تاريخ التصنيف.

هذه الموجودات أو مجموعات الاستبعاد، يتم قياسها بشكل عام بالمبلغ المدرج والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أقل. يتم تخصيص أي خسارة انخفاض في القيمة على مجموعة الاستبعاد أولاً إلى الشهرة، ثم إلى الموجودات والمطلوبات المتبقية على أساس تناسبي، باستثناء أنه لا يتم تخصيص خسارة للمخزون والموجودات المالية والعقارات الاستثمارية والتي يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة عند التصنيف المبدئي كمحتفظ بها للبيع أو للتوزيع أو للأرباح والخسائر اللاحقة من إعادة القياس في الربح أو الخسارة.

عندما تصنف كمحتفظ بها للبيع لا يتم إطفاء أو استهلاك الممتلكات والمكائن والمعدات، وأي شركة مستثمر فيها يتم احتسابها بطريقة حقوق الملكية يتم التوقف عن احتسابها حسب طريقة حقوق الملكية.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية

التثبيت والقياس الأولي

يتم تثبيت الذمم المدينة التجارية وسندات الدين الصادرة مبدئيًا عند نشأتها. يتم تثبيت كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئيًا عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس بند الموجودات المالية (ما لم تكن الذمم المدينة التجارية بدون عنصر تمويل جوهري) أو بند المطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة للبند غير المقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى عملية الاستحواذ أو الإصدار. يتم قياس الذمم المدينة التجارية بدون عنصر تمويل جوهري في البداية بسعر المعاملة.

دخل توزيعات الأرباح واسترداد الاستثمارات في الأوراق المالية

يتم تثبيت دخل توزيعات الأرباح في الأرباح أو الخسائر في تاريخ انشاء حق المجموعة في استلام الدفعة (شريطة أن تتدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة وإمكانية قياس قيمة الدخل بشكل معقول).

التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية

عند التثبيت الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية على أنها مقاسة: بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى - استثمار الدين؛ أو القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى - استثمارات حقوق الملكية؛ أو القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد التثبيت الأولي، إلا عندما تقوم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة، يتم إعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول لفترة المحاسبة بعد تغيير نموذج الأعمال.

- يتم قياس بند الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
- إذا تم الاحتفاظ به ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- إذا نتج عن البنود التعاقدية في تواريخ معينة تدفقات نقدية عبارة فقط عن دفعات المبلغ الأساسي ونسبة الفوائد على المبلغ الأساسي.
- يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى في حال استوفت الشرطين التاليين ولم يصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- إذا تم الاحتفاظ به ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- إذا نتج عن البنود التعاقدية في تواريخ معينة تدفقات نقدية عبارة فقط عن دفعات المبلغ الأساسي ونسبة الفوائد على المبلغ الأساسي.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مجرد دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأساسي" على أنه القيمة العادلة لبند الموجودات المالية عند التثبيت الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها المقابل المادي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأساسي المستحق خلال فترة زمنية معينة ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش الربح.

في إطار تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مجرد دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة، فإن المجموعة تأخذ بعين الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان بند الموجودات المالية يحتوي على شرط تعاقدى قد يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية لدرجة تجعلها لا تستوفي هذا الشرط. عند إجراء هذا التقدير، تضع المجموعة في اعتبارها:

- الحالات الطارئة التي قد تغير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل سعر الكوبون التعاقدى، بما في ذلك مزايا السعر المتغير؛
- المصاريف المدفوعة مقدماً ومزايا التمديد؛ و
- الأحكام التي تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية الناتجة عن موجودات محددة (على سبيل المثال، مزايا غير القابلة للإلغاء).

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف والقياس اللاحق (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تتوافق ميزة الدفع مقدماً مع دفعات المبلغ الأساسي ومبلغ الفائدة إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بشكل كبير مبالغ غير مدفوعة من المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم، والتي قد تتضمن تعويض معقول عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة لبند الموجودات المالية المستحوز عليه بموجب خصم أو علاوة على قيمته الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح به أو تتطلب الدفع المسبق بمبلغ يمثل بشكل كبير القيمة الاسمية التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (غير المدفوعة) (والتي قد تشمل أيضاً تعويض معقول للإنهاء المبكر) وتستوفي هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد غير هامة عند التثبيت الأولي.

عند التثبيت الأولي لاستثمارات حقوق ملكية غير المحتفظ بها للمناجزة، يمكن أن تختار المجموعة بصورة غير قابلة للإلغاء عرض التغييرات اللاحقة بالقيمة العادلة للاستثمار ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى. ويتم تنفيذ هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

لا تصنف جميع الموجودات المالية كما هي مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى كما هو مبين أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو خسائر. يتضمن هذا جميع الموجودات المالية المشتقة. يجوز للمجموعة عند التثبيت الأولي تعيين بصورة غير قابلة للإلغاء بند موجودات يستوفي المتطلبات الأخرى التي يجب قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى كقيمة عادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان ذلك سيزيل أو يقلل بشكل كبير أي عدم تطابق محاسبي قد ينشأ.

القياس اللاحق والأرباح والخسائر:

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تصنيف صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فائدة أو دخل توزيعات الأرباح في الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة من خلال خسائر الانخفاض في القيمة. يتم تثبيت دخل الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت أي أرباح أو خسائر من التوقف عن التثبيت في الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم احتساب دخل الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية والانخفاض في القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت صافي أرباح وخسائر أخرى في بنود الدخل الشامل الأخرى. عند التوقف عن التثبيت، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تثبيت توزيعات الأرباح كدخل في الأرباح أو الخسائر إلا إذا كانت هذه التوزيعات تمثل بشكل واضح استرداد لجزء من تكاليف الاستثمار. يتم تصنيف صافي أرباح وخسائر أخرى في بنود الدخل الشامل الأخرى ولا يتم إعادة تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التوقف عن التثبيت

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

المطلوبات المالية - تصنيف، والقياس اللاحق والأرباح والخسائر
يتم تصنيف المطلوبات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف بند المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة أو كانت مشتقة أو تم تصنيفها على هذا النحو عند التثبيت المبدئي. يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة وصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي مصروف فائدة، ويتم تثبيتها في الأرباح أو الخسائر. يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تثبيت مصاريف الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت أي أرباح أو خسائر من التوقف عن التثبيت في الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بالتوقف عن التثبيت بند الموجودات المالية كبنود موجودات مالية عندما تنتهي حقوق التعاقدية في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات المالية أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيارات ملكية بند الموجودات المالية بصورة فعلية، أو لا تقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيارات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بالسيطرة على بند الموجودات المالي.

تبرم المجموعة معاملات تقوم بموجبها بتحويل موجودات مثبتة في البيان الخاص بمركزها المالي ولكن تحتفظ بكل أو معظم المخاطر والامتيازات الخاصة بالموجودات المحولة. في مثل هذه الحالات، لا يتم التوقف عن تثبيت الموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

تتوقف المجموعة عن تثبيت بند المطلوبات المالية كمطلوبات مالية عند الإغفاء من التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاءها. تقوم المجموعة بالتوقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي عندما يتم تعديل شروطه وفي حال كان هناك اختلاف جوهري في التدفقات النقدية لبند المطلوبات المعدل، وفي هذه الحالة، يتم التوقف عن تثبيت بند المطلوبات المالي الجديد بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند التوقف عن تثبيت بند المطلوبات المالية، يتم تثبيت الفرق بين القيمة المدرجة المطفأة والمبلغ المدفوع (بما في ذلك الموجودات غير النقدية المحولة أو المطلوبات المحملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

التسوية

تتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي القيمة ضمن بيان المركز المالي فقط عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني ملزم لتسوية المبالغ وتكون لديها الرغبة إما في تسوية المعاملات على أساس الصافي أو من خلال تحصيل بند الموجودات وتسوية بند المطلوبات بالتزامن.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تتمة)

الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

يشتمل النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي على النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تكون جاهزة ليتم تحويلها بسهولة إلى مبلغ نقدي محدد وتخضع لمخاطر تغييرات غير جوهرية في القيمة.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو ضمني) على المجموعة نتيجة حدث سابق، ومن المرجح أن تكون التدفقات الخارجة للمزايا الاقتصادية ضرورية من أجل تسديد الالتزام ويمكن عمل تقدير معقول لمبلغ الالتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للأموال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة ببند المطلوبات. يتم تثبيت عكس الخصم كمصاريف تمويل.

العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملات الرسمية لشركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير المالية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تثبيت فروق صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر وتدرج ضمن تكاليف التمويل.

العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية، بما في ذلك الشهرة التجارية وتعديلات القيمة العادلة المترتبة على الاستحواذ، إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف في تواريخ المعاملات.

عند استبعاد عملية أجنبية بالكامل أو جزء منها، بحيث يتم فقدان السيطرة أو التأثير الهام أو السيطرة المشتركة، تتم إعادة تصنيف القيمة المتراكمة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية ذات الصلة بتلك العملية الأجنبية إلى الأرباح أو الخسائر كجزء من أرباح أو خسائر الاستبعاد. عند قيام المجموعة باستبعاد جزء فقط من حصتها في شركة تابعة مع الاحتفاظ بالسيطرة، تتم إعادة تصنيف الجزء ذي الصلة من القيمة المتراكمة إلى الحصص غير المسيطرة. عندما تقوم المجموعة باستبعاد جزء فقط من شركة شقيقة أو مشروع مشترك مع الاحتفاظ بالتأثير الهام أو السيطرة المشتركة، تتم إعادة تصنيف الجزء ذي الصلة من القيمة المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر.

ربحية السهم

تقوم المجموعة بعرض ربحية السهم الأساسية بالنسبة لأسهمها. يركز احتساب ربحية السهم الأساسية على الأرباح التالية المنسوبة إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة. يركز احتساب ربحية السهم المخففة على الأرباح التالية المنسوبة إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بعد التعديل لتأثير جميع الأسهم العادية المحتملة المخففة. يتم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة بأثر رجعي ليشمل تأثير أي زيادة في عدد الأسهم دون تغيير مماثل في المصادر.

إعداد التقارير القطاعية

يمثل القطاع التشغيلي أحد مكونات المجموعة التي تمارس أنشطة الأعمال التي قد تكسب منها إيرادات وتحمل مصاريف، بما في ذلك الإيرادات والمصاريف المتعلقة بالمعاملات مع أي من مكونات المجموعة الأخرى.

تشتمل نتائج القطاع التي يتم تقديم تقارير بشأنها إلى مجلس الإدارة على البنود المنسوبة بصورة مباشرة للقطاع بالإضافة إلى البنود التي يمكن تخصيصها على أساس معقول.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات والمطلوبات الطارئة

لا يتم تثبيت المطلوبات الطارئة في البيانات المالية. ويتم الإفصاح عنها إلا إذا كان من المستبعد تدفق خارج للموارد التي تتضمن مزايا اقتصادية. لا يتم تثبيت الموجودات الطارئة في البيانات المالية ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المرجح تدفق داخل للمزايا الاقتصادية.

الانخفاض في القيمة

الموجودات المالية غير المشتقة

الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتثبيت مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة لما يلي:

- الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أي الذمم المدينة التجارية والأرصدة لدى البنوك؛ و
- استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

تقوم المجموعة كذلك بتثبيت مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من ذمم الايجار المدينة، والتي تم الإفصاح عنها كجزء من الذمم المدينة التجارية والأخرى.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي حيث يتم قياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرا :

- سندات الدين التي تم تحديدها على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- سندات دين أخرى وأرصدة مصرفية لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ التثبيت المبدئي (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

يتم دائماً قياس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية (بما في ذلك ذمم الايجار المدينة) وموجودات العقود بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لبند الموجودات المالي قد زادت بشكل كبير منذ التثبيت الأولي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والمثبتة ذات الصلة التي تتوفر دون تكلفة أو جهد لا داعي لهما. وهذا يشمل المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة وتقييم الائتمان المعلن عنه، بما في ذلك المعلومات التطلعية.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على بند الموجودات المالي قد زادت بشكل كبير إذا تجاوزت تواريخ استحقاقها أكثر من ١٢٠ يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- من غير المرجح قيام المقترض بسداد التزاماته الائتمانية المجموعة بالكامل، دون متابعة المجموعة للقيام بإجراءات كتحقيق الضمان (إن احتفظ بأي منها)؛ أو
- عندما يكون بند الموجودات المالية مستحق منذ أكثر من ٣٦٥ يوماً.

تعتبر المجموعة أن سندات الدين ذات مخاطر ائتمان منخفضة عندما يعادل تصنيف مخاطر الائتمان الخاصة بها مع التعريف العالمي لـ "الفئة الاستثمارية".

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرا في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا). إن أقصى فترة يتم وضعها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

الموجودات المالية غير المشتقة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة تعتبر التقدير الأكثر احتمالاً لخسائر الائتمان. تقاس الخسائر الائتمانية على أنها القيمة الحالية للعجز في السيولة النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي لبند الموجودات المالية.

الانخفاض في القيمة الائتمانية للموجودات المالية

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من بنود الدخل الشامل الأخرى منخفضة القيمة الائتمانية. ويكون بند الموجودات المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لبند الموجودات المالي.

يتضمن الدليل على أن بند الموجودات المالي منخفض القيمة البيانات الملحوظة التالية:

- تعرض المقرض إلى صعوبات مالية كبيرة؛
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر أو التأخر في السداد لمدة تزيد عن ٩٠ يوماً؛
- إعادة جدولة قرض أو سلفة نقدية ما من قبل المجموعة وفق شروط لم تكن المجموعة لتوافق على غيرها؛
- أن يصبح من المرجح أن المقرض سيُشهر إفلاسه أو سيقدم على إعادة جدولة مالية أخرى؛ أو
- انحسار أحد الأسواق النشطة نتيجة صعوبات مالية.

تقديم مخصص خسارة الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. فيما يتعلق بسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، يتم تحميل مخصص الخسائر على الأرباح أو الخسائر ويتم تشبيهه ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إذا أمكن ربط هذا العكس بصورة موضوعية بحدث وقع بعد تشييت خسائر انخفاض القيمة. فيما يتعلق بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم تشييت العكس ضمن حساب الأرباح أو الخسائر.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية لبند الموجودات المالية عندما لا يكون لدى المجموعة توقعات معقولة لاسترداد بند موجودات مالية بالكامل أو جزء منه. بالنسبة للعملاء من الأفراد، يوجد لدى المجموعة سياسة لشطب إجمالي القيمة الدفترية عندما يكون بند الموجودات المالية متأخر السداد لمدة ٣٦٥ يوماً بناءً على الخبرة السابقة لاسترداد موجودات مماثلة. بالنسبة للعملاء من المؤسسات، تقوم المجموعة بتقييم توقيت وقيمة المشطوبات على أساس فردي فيما إذا كان هناك احتمال معقول للاسترداد. لا تتوقع المجموعة استرداد جزء كبير من المبالغ المشطوبة. ومع ذلك، قد تبقى الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة التنفيذ من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة الخاصة باسترداد المبالغ المستحقة.

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة، في تاريخ كل تقرير، بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف العقارات الاستثمارية والمخزون) للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة بند الموجودات القابلة للاسترداد.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الواردة للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد. إن الشهرة التجارية التي تنشأ نتيجة دمج الأعمال يتم تخصيصها للوحدات المنتجة للنقد أو لمجموعات الوحدات المنتجة للنقد التي يتوقع لها أن تستفيد من دمج الأعمال ذات الصلة.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد لبند موجودات ما أو الوحدة المنتجة للنقد بقيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. تركز القيمة من الاستخدام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضريبة يعكس التقييمات السوقية الحالية لقيمة المال في ذلك الوقت والمخاطر المتعلقة بذلك بند الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم تثبيت خسائر انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية لبند الموجودات أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد.

يتم تثبيت خسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تجارية مخصصة للوحدات المنتجة للنقد ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة التجارية. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية لبند الموجودات عن قيمته الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم تثبيت خسائر انخفاض القيمة.

مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لأحكام قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، ويرتكز مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين على أساس الالتزام الذي قد ينشأ فيما لو تم إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير. ويتم تصنيف هذا الالتزام كمطلوبات طويلة الأجل.

بالنسبة لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم احتساب هذا المساهمات كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي تحمل للمصاريف عند استحقاقها.

التصنيفات المتداولة مقابل التصنيفات غير المتداولة

تقوم المجموعة بعرض الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي استناداً إلى التصنيف المتداول/غير المتداول. يتم تصنيف بند الموجودات متداولاً عندما يكون:

- متوقع تحقيقه أو هناك النية لبيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية العادية
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
- متوقع تحقيقه خلال ١٢ شهراً بعد سنة إعداد التقارير المالية؛ أو
- نقدية أو شبه نقدية إلا إذا كان مقيداً من أن يحول أو يستخدم لسداد بند مطلوبات على الأقل لفترة ١٢ شهراً بعد سنة إعداد التقارير المالية

٤ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التصنيفات المتداولة مقابل التصنيفات غير المتداولة (تتمة)

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة. يعتبر بند المطلوبات متداولاً إذا كان:

- متوقع تسويته خلال دورة تشغيلية عادية
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
- مستحق السداد خلال ١٢ شهراً بعد سنة إعداد التقارير المالية؛ أو
- لا توجد هناك حقوق غير مشروطة لتأجيل تسوية بند المطلوبات على الأقل لمدة ١٢ شهراً بعد سنة إعداد التقارير المالية

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية بالمبلغ المتوقع تحصيله من أو المدفوع لسلطات الضرائب. إن معدلات الضريبة وقوانين الضرائب المستخدمة في احتساب المبلغ هي تلك المطبقة أو المطبقة بصورة كبيرة بتاريخ إعداد التقرير المالي في الدول التي تعمل فيها الشركة وتنتج دخل خاضع للضرائب.

إن ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبند المثبتة مباشرة ضمن حقوق الملكية يتم تثبيتها ضمن حقوق الملكية وليس في بيان الأرباح أو الخسائر. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المتعلقة بعوائد الضريبة بخصوص الأوضاع التي تكون فيها التشريعات الضريبية المطبقة خاضعة للتفسير وتحديد المخصصات عندما يكون ذلك ملائماً.

الضريبة المؤجلة

يتم تكوين مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة بند المطلوبات على الفروقات المؤقتة بين الأوعية الضريبية للموجودات والمطلوبات ومبالغها المدرجة لأغراض إعداد التقارير المالية بتاريخ التقرير. يتم تثبيت مطلوبات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء:

- عندما تنشأ مطلوبات الضريبة المؤجلة من التثبيت الأولي للشهرة أو لبند موجودات أو لبند مطلوبات في المعاملة التي ليست دمج الأعمال ولا تؤثر، في وقت المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة، و
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في الترتيبات المشتركة، حيث يمكن التحكم في توقيت عكس الفروقات المؤقتة وأنه من المحتمل أن الفروق المؤقتة لن تنعكس في المستقبل المنظور.

يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم، وتحويل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. تثبت موجودات الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح أن الربح الخاضع للضريبة سوف يكون متوفراً مقابل الذي يمكن استخدامه من الفروقات المؤقتة القابلة للخصم وتحويل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة ما عدا:

- عندما ينتج بند موجودات الضريبة المؤجلة الذي يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع من التثبيت الأولي لبند موجودات أو مطلوبات في معاملة ليست دمج أعمال ولا تؤثر، في وقت المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو على الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة، و
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للخصم المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في الترتيبات المشتركة، يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح أن الفروقات المؤقتة سوف يتم عكسها في المستقبل المنظور وأن الربح الخاضع للضريبة سوف يكون متاحاً مقابل الذي يمكن استخدامه من الفروقات المؤقتة.

الضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)

يتم مراجعة القيمة المدرجة لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ تقديم كل تقرير مالي وتخفيضها الى الحد الذي لم يعد من المرجح ان يكون الربح الخاضع للضريبة الكافي متوفراً للسماح باستخدام كل أو جزء من بند موجودات الضريبة المؤجلة. إن موجودات الضريبة المؤجلة غير المثبتة يتم إعادة تقييمها في تاريخ تقديم كل تقرير مالي ويتم تثبيتها إلى الحد الذي يصبح فيه من المرجح أن الربح الخاضع للضريبة سوف يسمح في المستقبل باسترداد بند موجودات الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بالنسب الضريبية المتوقع تطبيقها في سنة تحقيق بند الموجودات أو سداد بند المطلوبات، استناداً إلى النسب الضريبية (القوانين الضريبية) المطبقة فعلياً بتاريخ التقرير.

إن الضريبة المؤجلة التي تتعلق بالبند المثبتة خارج الأرباح أو الخسائر يتم تثبيتها خارج الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت بنود الضريبة المؤجلة بخصوص المعاملة المعنية إما ضمن بند الدخل الشامل الأخرى أو مباشرة في حقوق الملكية.

إن المزايا المستحوذ عليها كجزء من دمج الأعمال، ولكن لا تستوفي معايير التثبيت المنفصل في ذلك الوقت، يتم تثبيتها لاحقاً إذا تغيرت معلومات جديدة حول الحقائق والظروف. يتم معاملة التعديل إما على أنه انخفاض في قيمة الشهرة (طالما أنه لا يتجاوز الشهرة) إذا تم تكبده خلال فترة القياس أو في حالة تثبيته في الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتسوية موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة فقط إذا كان لديها حق قانوني ملزم لتسوية موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية التي تتعلق بضرائب الدخل المفروضة من قبل نفس السلطة الضريبية إما على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو على منشآت مختلفة خاضعة للضريبة، والتي تهدف إما لتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وسداد المطلوبات بالتزامن، في كل فترة مستقبلية يُتوقع فيها تسوية أو استرداد المبالغ الجوهرية لمطلوبات أو موجودات الضريبة المؤجلة.

ضريبة القيمة المضافة

يتم تثبيت المصاريف والموجودات بعد تنزيل مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما تكون ضريبة القيمة المضافة المتكبدة على شراء موجودات أو خدمات لا يمكن استردادها من مصلحة الضرائب، في هذه الحالة، يتم تثبيت ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكاليف شراء بند الموجودات أو جزء من بنود المصاريف، متى كان ذلك مناسباً.
- عند ادراج الذمم المدينة والدائنة مع تضمين مبلغ ضريبة القيمة المضافة.

ويتم تضمين صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من، أو المستحق الدفع إلى، هيئة الضرائب كجزء في الذمم المدينة أو الذمم الدائنة في بيان المركز المالي الموحد.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥ - الإيرادات من عقود العملاء

فيما يلي تفاصيل الإيرادات من العقود مع العملاء:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	نوع الإيرادات
٦٨٠,١٤٦	٧٨٢,٦٠٠	بيع البضائع
٥٨٣,٤٩٦	٧٢٣,٢٩٥	الأسواق الجغرافية
٩٦,٦٥٠	٥٩,٣٠٥	داخل الإمارات العربية المتحدة
		خارج الإمارات العربية المتحدة
٦٨٠,١٤٦	٧٨٢,٦٠٠	إجمالي الإيرادات من عقود العملاء
٦٨٠,١٤٦	٧٨٢,٦٠٠	توقيت تثبيت الإيرادات
		البضائع المحولة في وقت معين

أرصدة العقود

إن بند موجودات المجموعة هو الحق في المبلغ المدفوع في مقابل البضائع المحولة إلى العملاء. لدى المجموعة مدينون تجاريون بمبلغ ٣١٢,٨٨٢ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٢٥٩,٢٩٢ ألف درهم) (إيضاح ١٤) والدفعات المقدمة قصيرة الأجل المستلمة من العملاء لتوريد المنتجات بمبلغ ١٤,٠١٢ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٦,٥٩١ ألف درهم) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

التزامات الأداء

يتم استيفاء التزام الأداء من بيع البضائع عند التسليم ويُسحق الدفع عموماً خلال ١٥٠ إلى ٢١٠ يوم من وقت التسليم (٢٠٢٤ - ١٥٠ إلى ٢١٠ يوم).

٦ - دخل الاستثمارات، بالصافي

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	الأرباح من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٢)
٦,٥٤٨	٩,٦١٢	صافي الدخل من العقارات الاستثمارية (إيضاح ١٠)
٥,٤٨٨	٦,٩٧٨	دخل توزيعات أرباح
٦,٧١٣	٧,٨٩٧	خسائر صرف العملات الأجنبية من بيع استثمارات محتفظ بها للبيع (راجع إيضاح ١١)
-	(١,٤٨٤)	أخرى
٤٠٧	١,٠٤٥	
١٩,١٥٦	٢٤,٠٤٨	

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- ضريبة الشركات

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ في شأن الضريبة على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات أو القانون) لفرض نظام ضريبة اتحادية على الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام ضريبة الشركات ساري المفعول على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. حدد قرار مجلس الوزراء رقم (١١٦) لسنة ٢٠٢٢ (الذي تم قبوله على نحو واسع ليصبح ساري المفعول اعتباراً من ١٦ يناير ٢٠٢٣) سقف الدخل الخاضع للضريبة الذي تنطبق عليه ضريبة شركات بنسبة ٠٪، على أن تنطبق على الدخل الخاضع للضريبة الذي يزيد عن هذا المبلغ ضريبة شركات بنسبة ٩٪. ويُعتقد على نطاق واسع أن هذا القرار يُعد "تشريعاً فعلياً" لقانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لأغراض المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢، والذي يتمثل الهدف منه في تحديد أساس محاسبة ضرائب الدخل.

ويجب قياس الضرائب الحالية بالمبلغ المتوقع دفعه إلى السلطات الضريبية أو استرداده منها، بالرجوع إلى معدلات الضريبة والقوانين الضريبية التي تم سنّها أو تشريعها بشكل فعلي بنهاية أي فترة محاسبة. ونظراً لأن المجموعة تتوقع دفع الضريبة وفقاً لأحكام قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة على نتائجها التشغيلية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤، فقد تم احتساب الضرائب الحالية في البيانات المالية للفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٤.

يجب قياس الضرائب المؤجلة بالرجوع إلى معدلات الضرائب والقوانين، التي تم سنّها، أو تشريعها إلى حد كبير، بحلول نهاية فترة التقرير، والتي من المتوقع أن تنطبق في الفترات التي تم فيها تحقيق الموجودات أو تسوية المطلوبات التي تتعلق بها الضريبة المؤجلة. وحيث إن قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة كان قد "تم سنّه" في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ لأغراض المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢، فقد أخذت المجموعة في الاعتبار تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ وأي متطلبات لقياس وتثبيت الضرائب المؤجلة (إن وجدت) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

فيما يلي، المكونات الرئيسية لمصاريف ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٢,٣٧٦	٨,٨٠٥	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
(٣٢٥)	(٢٣٣)	رسوم ضريبة الدخل الحالية
-	(١٤٦)	الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بنشأة الفروق المؤقتة
-	٢٨٢	عكس مخصص الضريبة الحالية خلال السنة
٢,٠٥١	٨,٧٠٨	ائتمان الضريبة المؤجلة
		بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
١٤٨	٦٤٧	الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بنشأة الفروق المؤقتة

فيما يلي تسوية مصاريف الضريبة وحساب الأرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٣٣,٧٦٣	١١٤,٥٩٩	حساب الأرباح قبل خصم الضرائب
٣,٠٠٥	١٠,٢٨٠	عند المعدل الإلزامي لضريبة الدخل في دولة الإمارات العربية المتحدة (٩٪ من الأرباح فوق ٣٧٥ ألف درهم)

تعديلات المبالغ غير القابلة للخصم / (غير الخاضعة للضريبة) عند احتساب الدخل الخاضع للضريبة

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٨٧	١١٦	مصاريف غير قابلة للخصم لأغراض ضريبية
(١,٠٤١)	(١,٦٨٨)	دخل معفي
٢,٠٥١	٨,٧٠٨	مصاريف ضريبة الدخل المعلن عنها في بيان الدخل
٦.١٪	٧.٦٪	معدل الضريبة الفعلي

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧- ضريبة الشركات (تتمة)

فيما يلي الضريبة المؤجلة الواردة في بيان المركز المالي الموحد:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٥	٢٧٦	موجودات الضريبة المؤجلة
١٤٨	٦٤٧	مطلوبات الضريبة المؤجلة

فيما يلي تسوية الضريبة المؤجلة (بالصافي):

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١٧٧	كما في ١ يناير
٣٢٥	(٤٩)	الدخل خلال السنة الذي تم تثبيته في الأرباح أو الخسائر
(١٤٨)	(٤٩٩)	المصروف خلال السنة الذي تم تثبيته في بنود الدخل الشامل الأخرى
١٧٧	(٣٧١)	كما في ٣١ ديسمبر

فيما يلي حركة الضريبة الحالية مستحقة الدفع:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢,٣٧٦	كما في ١ يناير
٢,٣٧٦	٨,٨٠٥	حساب الضريبة الحالية للسنة
-	(١٤٦)	عكس المخصص
-	(٢,٢٣٠)	مدفوع خلال السنة
٢,٣٧٦	٨,٨٠٥	كما في ٣١ ديسمبر (إيضاح ١٦)

٨- الربح للسنة

تم إدراج ربح السنة بعد تحميل:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤١,٤٨٨	٤٤,٨١٢	رواتب وتكاليف الموظفين:
٣,٨٧٦	٢,٧٦٤	أجور ورواتب
١٨,٩١٧	٣٤,٤٩٦	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٨)
٦٤,٢٨١	٨٢,٠٧٢	مزايا موظفين أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٦,٦٧٥	٦٠,٥٤٣	فيما يلي مخصص الرواتب وتكاليف الموظفين:
١٣,٦٥٣	١٧,٢٥٣	تكاليف المبيعات
٣,٩٥٣	٤,٢٧٦	عمومية وإدارية
٦٤,٢٨١	٨٢,٠٧٢	بيع وتوزيع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩,١٢١	٢٧,٢٨٦	مصاريف تمويل:
		فائدة على قروض بنكية *

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٨- الربح للسنة (تتمة)

		٢٠٢٥	٢٠٢٤
		ألف درهم	ألف درهم
تكلفة المبيعات: المواد المستهلكة		٣١٣,٤٨١	٣٢٢,٩١٦
		٢٠٢٥	٢٠٢٤
		ألف درهم	ألف درهم
استهلاك: ممتلكات ومعدات عقارات استثمارية		٧٨,٧٨٠	٧١,٥٣٤
		٧,٩٠٥	٧,٨٧٤
		٨٦,٦٨٥	٧٩,٤٠٨

*بلغت قيمة تكاليف الاقتراض المرسلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٢٤٠ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٣,٨١٢ ألف درهم). وكان المعدل المستخدم لتحديد قيمة تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسلة هو ٦.٥٪ (٢٠٢٤ - ٧.٥٪) وهو معدل الفائدة الفعلي للاقتراض المحدد.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩- الموجودات الثابتة

التكلفة	أراضي ذات تملك حر ألف درهم	مباني ذات تملك حر ألف درهم	آلات ومكائن ألف درهم	أثاث ومعدات ألف درهم	سيارات ألف درهم	تكاليف المحاجر ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	المجموع ألف درهم
في ١ يناير ٢٠٢٤	٢٣,٨٥٢	٤٥٣,٤٤٤	١,٦٠٥,٩٨٩	٤٦,٥٠١	٤٧,٧٧٣	٤,٣٦٤	٦,٦٥٥	٢,١٨٨,٥٧٨
الإضافات	-	١,٠٥٤	٢٢,٦٥٦	٥٨٥	٢,٦٥٨	-	٥١,٨٦٩	٧٨,٨٢٢
الاستيعادات	-	-	-	-	(٧٥١)	-	-	(٧٥١)
رسملة من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	-	٢,٠٩٨	٦,٨٨٢	-	-	-	(٨,٩٨٠)	-
المحول إلى عقارات استثمارية	-	-	-	-	-	-	(٥٣٤)	(٥٣٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٣,٨٥٢	٤٥٦,٥٩٦	١,٦٣٥,٥٢٧	٤٧,٠٨٦	٤٩,٦٨٠	٤,٣٦٤	٤٩,٠١٠	٢,٢٦٦,١١٥
في ١ يناير ٢٠٢٥	٢٣,٨٥٢	٤٥٦,٥٩٦	١,٦٣٥,٥٢٧	٤٧,٠٨٦	٤٩,٦٨٠	٤,٣٦٤	٤٩,٠١٠	٢,٢٦٦,١١٥
الإضافات	-	٥٨	٧,٧٤٣	١,٥٧٥	٤,٥٧٥	-	١٢١,٤٣٠	١٣٥,٣٨١
الاستيعادات	-	-	(٨٧٠)	(١٥٥)	(٣٦٧)	-	-	(١,٣٩٢)
رسملة من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	-	٢٢,٩١٢	٨١,٥٤١	٦٢	١٤,٦٦٦	-	(١١٩,١٨١)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٣,٨٥٢	٤٧٩,٥٦٦	١,٧٢٣,٩٤١	٤٨,٥٦٨	٦٨,٥٥٤	٤,٣٦٤	٥١,٢٥٩	٢,٤٠٠,١٠٤
الاستهلاك	-	-	-	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠٢٤	-	٢٩٨,٤٢٥	٩٢١,٩٢٠	٤٤,٠٢٢	٤٣,٩٧٥	٤,٠٠٧	-	١,٣١٢,٣٤٩
للسنة	-	١٣,٥٥٤	٥٥,٣٨٧	٩٧٥	١,٥٥٤	٦٤	-	٧١,٥٣٤
للاستيعادات	-	-	-	-	(٦٥٩)	-	-	(٦٥٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	-	٣١١,٩٧٩	٩٧٧,٣٠٧	٤٤,٩٩٧	٤٤,٨٧٠	٤,٠٧١	-	١,٣٨٣,٢٢٤
في ١ يناير ٢٠٢٥	-	٣١١,٩٧٩	٩٧٧,٣٠٧	٤٤,٩٩٧	٤٤,٨٧٠	٤,٠٧١	-	١,٣٨٣,٢٢٤
للسنة	-	١٣,٦٨٣	٦١,٤٦٤	١,٠٣١	٢,٥٣٨	٦٤	-	٧٨,٧٨٠
للاستيعادات	-	-	(٨٧٠)	(١٥٥)	(٣٦٧)	-	-	(١,٣٩٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	٣٢٥,٦٦٢	١,٠٣٧,٩٠١	٤٥,٨٧٣	٤٧,٠٤١	٤,١٣٥	-	١,٤٦٠,٦١٢
صافي القيمة الدفترية	٢٣,٨٥٢	١٥٣,٩٠٤	٦٨٦,٠٤٠	٢,٦٩٥	٢١,٥١٣	٢٢٩	٥١,٢٥٩	٩٣٩,٤٩٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٣,٨٥٢	١٤٤,٦١٧	٦٥٨,٢٢٠	٢,٠٨٩	٤,٨١٠	٢٩٣	٤٩,٠١٠	٨٨٢,٨٩١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٣,٨٥٢	١٤٤,٦١٧	٦٥٨,٢٢٠	٢,٠٨٩	٤,٨١٠	٢٩٣	٤٩,٠١٠	٨٨٢,٨٩١

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩ - الموجودات الثابتة (تتمة)

تم تخصيص الاستهلاك كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٩,٠٠٦	٧٥,٠٨٥	تكلفة المبيعات
٢,٥٢٨	٣,٦٩٥	مصاريف إدارية وعمومية
<u>٧١,٥٣٤</u>	<u>٧٨,٧٨٠</u>	

(أ) إن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والمدرجة ضمن الموجودات الثابتة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تتألف بشكل رئيسي من المصروفات المتكبدة فيما يتعلق بمصنع الخرسانة الجاهزة والمكائن والآلات الأخرى قيد التشييد.

(ب) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت تكلفة الموجودات الثابتة التي تم استهلاكها بالكامل والتي لا تزال قيد الاستخدام مبلغ ٥٦٩ مليون درهم (٢٠٢٤ - ٥٦٣ مليون درهم).

(ج) هناك رهن تجاري وتنازل عن بوليصة تأمين على المعدات والآلات مقابل التسهيلات المصرفية التي حصلت عليها المجموعة (إيضاح ١٧).

١٠ - العقارات الاستثمارية

أراضي مطورة	أراضي غير مطورة	أراضي مطورة	مباني	عقارات تحت التطوير	المجموع	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	التكلفة:
٥٣,٣٠١	٤٣,٤٦٦	٢٢٤,٣٣١	١,٨٦٦	٣٢٢,٩٦٤	٥٣٤	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	٥٣٤	-	-	-	المحول من الموجودات الثابتة (إيضاح ٩)
٥٣,٣٠١	٤٣,٤٦٦	٢٢٤,٨٦٥	١,٨٦٦	٣٢٣,٤٩٨	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	٦١٢	٦١٢	٦١٢	إضافات
٥٣,٣٠١	٤٣,٤٦٦	٢٢٤,٨٦٥	٢,٤٧٨	٣٢٤,١١٠	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	-	-	٧١,٧٧٦	١,٨٦٦	٧٣,٦٤٢	الاستهلاك وانخفاض القيمة:
-	-	-	٧,٨٧٤	-	٧,٨٧٤	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	٧٩,٦٥٠	١,٨٦٦	٨١,٥١٦	للسنة
-	-	-	٧,٩٠٥	-	٧,٩٠٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	(١,٦١٤)	-	(١,٦١٤)	للسنة
-	-	-	٨٥,٩٤١	١,٨٦٦	٨٧,٨٠٧	عكس الانخفاض في القيمة
٥٣,٣٠١	٤٣,٤٦٦	١٣٨,٩٢٤	٦١٢	٢٣٦,٣٠٣	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥٣,٣٠١	٤٣,٤٦٦	١٤٥,٢١٥	-	٢٤١,٩٨٢	-	صافي القيمة الدفترية:
-	-	-	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	-	-	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠ - العقارات الاستثمارية (تتمة)

صافي الدخل التشغيلية من العقارات الاستثمارية كما هو أدناه

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨,٠٣٤	١٩,٩٣٤	دخل إيجار مشتق من العقارات الاستثمارية
(٤,٦٧٢)	(٥,٠٥١)	مصاريف تشغيلية مباشرة
١٣,٣٦٢	١٤,٨٨٣	دخل إيجار بعد خصم المصاريف التشغيلية المباشرة
(٧,٨٧٤)	(٧,٩٠٥)	رسوم الاستهلاك للسنة
٥,٤٨٨	٦,٩٧٨	صافي الدخل الناتجة من العقارات الاستثمارية (إيضاح ٦)

تم إدراج العقارات الاستثمارية بالتكلفة والقيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بناءً على التقييم الذي تم إجراؤه بواسطة مقيمين مستقلين مؤهلين، بمبلغ ٥٠٥,٧٠٠ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٤٥٧,١٨٠ ألف درهم). تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية باستخدام المستوى ٣ من القيمة العادلة.

الانخفاض في قيمة العقارات الاستثمارية

أجرت الإدارة تقييم انخفاض في القيمة بناءً على الفرق بين إيرادات الإيجار المتوقعة والتدفقات الفعلية، واستعانت بمثلن خارجي لتقييم العقارات الاستثمارية. وبناءً على التقييم، لا تُقدر القيمة السوقية للعقارات بأقل من القيمة الدفترية. وتمّ عكس مخصص الانخفاض في القيمة البالغ ١,٦١٤ ألف درهم (٢٠٢٤ - لا شيء) خلال السنة. وقدّرت الإدارة أن الرصيد المتبقي للانخفاض في القيمة بمبلغ ١,٨٦٦ ألف درهم يعد مناسباً.

١١ - بند الموجودات المحتفظ به للبيع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٧,٢٩٣	٤٧,٢٩٣	الرصيد الافتتاحي
-	(٤٥,٨٠٩)	ناقصاً: ثمن البيع
-	(١,٤٨٤)	خسارة صرف العملات الأجنبية على بيع الاستثمار (راجع إيضاح ٦)
٤٧,٢٩٣	-	الرصيد الختامي

(١) يمثل هذا الاستثمار حصة شركة اوتولاين اندستريال باركس ليميتد في الهند البالغة ٣٥,٥٪، وهي منشأة مؤسسة في الهند وتمتلك قطع أراضي صناعية في ماهاراشترا في الهند.

(٢) خلال السنة الحالية، استبعدت المجموعة كامل استثمارها في شركة اوتولاين اندستريال باركس ليميتد الذي يتألف من أسهم ملكية عددها ٢٨,١ مليون سهم مقابل ثمن إجمالي متفق عليه قيمته ١,١٦٩ مليون روبية هندية قبل الضرائب والرسوم (يعادل ٥٢ مليون درهم) وفقاً لاتفاقية البيع. وبعد خصم الضرائب والرسوم المتعلقة بالتحويل، بلغ صافي المبالغ المحصلة المقبوضة ١,٠٧٥ مليون روبية هندية (تعادل ٤٥,٨ مليون درهم). وبناءً عليه، أدت المعاملة إلى خسارة بقيمة ١,٤٨ مليون درهم، من حيث الدرهم الإماراتي، أي، تمثل انخفاض بنسبة ٣,١٤٪ تقريباً نتيجة الحركة السلبية في العملات الأجنبية بشكل رئيسي.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ - الاستثمارات

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
		الاستثمارات غير المتداولة
		الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
١٣٥,١٧٢	١٦٦,٧٩٨	الاستثمارات في أوراق حقوق الملكية المدرجة*
٣٢,٠٨١	٣٦,٩٣٢	الاستثمارات في أوراق حقوق الملكية غير المدرجة
<u>١٦٧,٢٥٣</u>	<u>٢٠٣,٧٣٠</u>	
		الاستثمارات المتداولة
		الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٨,٣١٠	٥٣,٦٧٥	الاستثمارات في أوراق حقوق الملكية المدرجة
<u>٢٠٥,٥٦٣</u>	<u>٢٥٧,٤٠٥</u>	الرصيد الختامي
		المدرجة:
١٤١,٩٤٦	١٩٠,٦٢٢	الإمارات العربية المتحدة
٣١,٥٣٦	٢٩,٨٥١	خارج الإمارات العربية المتحدة
		غير المدرجة:
٣٢٥	٣٧٦	الإمارات العربية المتحدة
٣١,٧٥٦	٣٦,٥٥٦	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٢٠٥,٥٦٣</u>	<u>٢٥٧,٤٠٥</u>	

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

يشمل ذلك الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية للشركات المدرجة. يتم تحديد القيمة العادلة لحقوق الملكية هذه بالرجوع إلى عروض الأسعار المعلنة في سوق نشطة. تحتفظ المجموعة بحصص غير مسيطرة في هذه الشركات. كما تتضمن القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى الاستثمارات في الصناديق غير المدرجة. تم تصنيف هذه الاستثمارات بشكل غير قابل للإلغاء بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى نظراً لأن الشركة تعتبر هذه الاستثمارات استراتيجية في طبيعتها. الحركة خلال السنة هي كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
١٥٧,١٦٩	١٦٧,٢٥٣	كما في ١ يناير
١,٧٦٤	١,٧٦٣	المشتريات خلال السنة
١٥,٧٧٢	٣٦,٦٤٦	التغير في القيمة العادلة
(٧,٤٥٢)	(١,٩٣٢)	الاستبعادات خلال السنة
<u>١٦٧,٢٥٣</u>	<u>٢٠٣,٧٣٠</u>	كما في ٣١ ديسمبر

التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٢٦,٠٤٠	٤٦,٥١٤	كما في ١ يناير
١٥,٧٧٢	٣٦,٦٤٦	صافي التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(١٤٨)	(٤٩٩)	الضريبة المؤجلة عند تغير القيمة العادلة غير المحققة (إيضاح ٧)
٤,٨٥٠	—	المحول إلى الأرباح غير الموزعة عند الاستبعاد
<u>٤٦,٥١٤</u>	<u>٨٢,٦٦١</u>	كما في ٣١ ديسمبر

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ - الاستثمارات (تتمة)

تحليل الحساسية - مخاطر أسعار الأسهم

إن استثمارات المجموعة في سندات الملكية مدرجة في سوق دبي المالي وسوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق الكويت للأوراق المالية وسوق الأوراق المالية الوطنية الهندية وسوق البحرين للأوراق المالية. فيما يتعلق بالاستثمارات المدرجة المصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، فإن الزيادة/النقص بنسبة ١٠٪ في جميع هذه الأسواق المالية في تاريخ التقرير كانت لتؤدي إلى زيادة أو نقص في بنود الدخل الشامل الأخرى بمبلغ ١٦,٦٨٠ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١٣,٥١٧ ألف درهم).

تُقاس الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وعند تحديد القيمة العادلة، تستعين الإدارة بشركات تقييم خارجية مستقلة ومؤهلة مهنيًا لتقييم القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم غير المدرجة. وبالنسبة للاستثمارات في صناديق الأموال، يتم الاعتماد على التقييمات التي تقدمها شركات التقييم الخارجية التي يعينها مديرو صناديق الأموال المعنيين. يتم تحديد القيم العادلة باستخدام أساليب التقييم الملائمة التي تشمل معلومات السوق القابلة للمقارنة للشركات المستثمر بها والمنهجيات القائمة على صافي قيمة الموجودات.

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتضمن هذا الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية للشركات المدرجة. يتم تحديد القيم العادلة لأسهم حقوق الملكية هذه بالرجوع إلى عروض الأسعار المعلنة في سوق نشطة. الحركة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٣١,٧٦٢	٣٨,٣١٠	كما في ١ يناير
-	٥,٧٥٣	المشتريات خلال السنة
٦,٥٤٨	٩,٦١٢	أرباح القيمة العادلة (إيضاح ٦)
<u>٣٨,٣١٠</u>	<u>٥٣,٦٧٥</u>	كما في ٣١ ديسمبر

١٣ - البضاعة

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
١٣٥,٥٠٢	١٠٠,٣٦٠	مواد خام
٤٣,٢٩١	٦٨,٨٧٦	الأعمال قيد التنفيذ والبضائع شبه الجاهزة
١٥,١٦٩	١٤,٨٤١	بضائع جاهزة
١١٧,٣٠٧	١٢٩,١٠٦	مخازن وقطع غيار
٣١١,٢٦٩	٣١٣,١٨٣	
(٢٥,٦١٢)	(٢٤,٠١٢)	ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة
٢٨٥,٦٥٧	٢٨٩,١٧١	
١,٧٨٢	٤,٥١٥	البضائع في الطريق
<u>٢٨٧,٤٣٩</u>	<u>٢٩٣,٦٨٦</u>	

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣ - البضاعة (تتمة)

الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٢,٣٤٣	٢٥,٦١٢	في ١ يناير
٤,٣٠٠	١,٩٥٠	زائداً: المقدم خلال السنة
(١,٠٣١)	(٣,٥٥٠)	ناقصاً: المعاد قيده خلال السنة (راجع الملحوظة أدناه)
<u>٢٥,٦١٢</u>	<u>٢٤,٠١٢</u>	

تم إدراج مخصص المخزون بطيء الحركة مقابل المخزون للبضاعة شبه الجاهزة والمخازن وقطع الغيار. جرى شطب المخصص خلال السنة بناءً على تقييم المجموعة لصافي القيمة الممكن تحقيقها للبضاعة الجاهزة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٤ - ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم	درهم	
٢٥٩,٢٩٢	٣١٢,٨٨٢	ذمم مدينة تجارية
(٨,٥٦٩)	(١٠,٣١٩)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٢٥٠,٧٢٣	٣٠٢,٥٦٣	
١٢,٣٤٩	١٨,٦٦٧	مصاريف مدفوعة مقدماً ودفعات مقدمة الى الموردين
٢,١٤٥	١٢,٣٧٢	ذمم مدينة أخرى
<u>٢٦٥,٢١٧</u>	<u>٣٣٣,٦٠٢</u>	

الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
درهم	درهم	
٧,٢١٩	٨,٥٦٩	في ١ يناير
١,٣٥٠	١,٧٥٠	زائداً: للسنة
<u>٨,٥٦٩</u>	<u>١٠,٣١٩</u>	

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٤ - ذمم مدينة تجارية وأخرى (تتمة)

إن غالبية الذمم التجارية المدينة مضمونة مقابل ضمانات بنكية أو اعتمادات مستندية، وترى الإدارة أن مخصص خسارة الائتمان المتوقعة في تاريخ إعداد التقرير المالي كافٍ. إن الذمم المدينة التجارية لا تترتب عليها فوائد وتكون فترة استحقاقها عادةً من ١٥٠ إلى ٢١٠ يوماً (٢٠٢٤ - ١٥٠ - ٢١٠ يوماً). تحليل التقادم لإجمالي الذمم المدينة التجارية كما يلي، راجع إيضاح ٢٨ بشأن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الذمم المدينة:

متأخرة السداد					
المجموع درهم	غير متأخرة وليست منخفضة القيمة درهم	١ - ٩٠ يوم درهم	٩١ - ١٨٠ يوم درهم	أكثر من ١٨٠ يوم درهم	
٢٠٢٥	٣١٢,٨٨٢	٢١١,١٥٤	٩٤,٣٠٨	٤,٢١٥	٣,٢٠٥
٢٠٢٤	٢٥٩,٢٩٢	١٥٣,٢١٨	٩٠,٣٢١	١٠,٧٧٤	٤,٩٧٩

١٥ - الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٤٩٠	٨٩٤	نقد في الصندوق
٤٢,٤٧٧	٧١,٠٦٤	أرصدة لدى البنوك:
٤٢,٩٦٧	٧١,٩٥٨	حسابات جارية

١٦ - ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠٢٤ درهم	٢٠٢٥ درهم	
١٤٣,٥٨٧	١٠٥,٤١٢	الذمم الدائنة التجارية*
-	٢١,١٥٩	ذمم دائنة مقابل تشييد ممتلكات ومكائن ومعدات**
٦٠,٩٠٣	٤٩,٠٠٨	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
١,٤٤٤	٢,٣٧١	ضريبة القيمة المضافة المدفوعة
٢,٣٧٦	٨,٨٠٥	مخصص الضريبة الحالية (إيضاح ٧)
١٢,١٢٥	١٣,٧٧٥	توزيعات الأرباح غير المطالب بها مستحقة الدفع للمساهمين
٢٢٠,٤٣٥	٢٠٠,٥٣٠	

* إن الذمم الدائنة التجارية لا تترتب عليها فوائد ويتم سدادها عادةً خلال ٩٠ إلى ١٢٠ يوم (٢٠٢٤: ٩٠ إلى ١٢٠ يوماً).
** تتألف الذمم الدائنة المتعلقة بتشيد الممتلكات والمكائن والمعدات بشكل رئيسي من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالنفقات المتكبدة عن تطوير مصنع الخرسانة الجاهزة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧ - قروض بنكية

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
١٤٢,١٦٠	١٣٣,٥٢٧	قروض طويلة الأجل:
(٤٧,٧٧١)	(٣٠,٤٦٣)	قروض لأجل
		ناقصاً: جزء قصير الأجل من القروض لأجل
٩٤,٣٨٩	١٠٣,٠٦٤	جزء طويل الأجل من القرض
٢٣٢,٩٣٥	٣١١,١١٦	قروض قصيرة الأجل:
٤٧,٧٧١	٣٠,٤٦٣	قروض قصيرة الأجل
		جزء متداول من القروض لأجل
٢٨٠,٧٠٦	٣٤١,٥٧٩	
٣٧٥,٠٩٥	٤٤٤,٦٤٣	

(١) تترتب على جميع التسهيلات أسعار فائدة حسب أسعار السوق السائدة.

(٢) إن القروض البنكية مضمونة من خلال:

- سند إذني بمبلغ ٢٠٧ مليون درهم لصالح البنك كضمان مقابل تسهيلات البنك
- الرهن العقاري المسجل والتنازل عن بوليصة التأمين على محطة توليد للطاقة مقيدة بمبلغ ٨٦ مليون درهم لصالح أحد البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة (إيضاح ٩).
- رهن مسجل وتنازل عن بوليصة التأمين على مصنع استرداد الحرارة المهدرة بمبلغ ١٥ مليون درهم لصالح أحد البنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة (إيضاح ٩).
- (٣) تتضمن اتفاقيات الاقتراض من البنوك على العديد من الشروط المقيدة وتستوجب على المجموعة الاحتفاظ بحد أدنى معين من رأس المال العامل وحقوق الملكية والنسب المالية. يتم إجراء اختبار الامتثال للتعهدات المالية سنوياً في ٣١ ديسمبر. وقد التزمت المجموعة بهذه التعهدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- (٤) لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة بقيمة ٢٧٨ مليون درهم (٢٠٢٤ - ١٩٤ مليون درهم) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- (٥) لدى المجموعة قروض قصيرة الأجل بمتوسط سعر فائدة يتراوح من ٥,٧٥٪ إلى ٦,٧٥٪ سنوياً (٢٠٢٤ - ٦,٢٥٪ إلى ٧,٢٥٪ سنوياً) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. تتراوح معدلات فائدة القروض لأجل من ٦٪ إلى ٧٪ سنوياً (٢٠٢٤ - ٦,٥٪ إلى ٧,٥٪ سنوياً).

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧ - قروض بنكية (تتمة)

فيما يلي التغيرات في المطلوبات الناشئة من أنشطة التمويل:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم	أخرى ألف درهم	التدفقات النقدية للسنة ألف درهم	١ يناير ٢٠٢٥ ألف درهم	
٣٤١,٥٧٩	٣٠,٤٦٣	٣٠,٤١٠	٢٨٠,٧٠٦	قروض قصيرة الأجل
١٠٣,٠٦٤	(٣٠,٤٦٣)	٣٩,١٣٨	٩٤,٣٨٩	قروض طويلة الأجل
٤٤٤,٦٤٣	-	٦٩,٥٤٨	٣٧٥,٠٩٥	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف درهم	أخرى ألف درهم	التدفقات النقدية للسنة ألف درهم	١ يناير ٢٠٢٤ ألف درهم	
٢٨٠,٧٠٦	٤٧,٧٧١	(١٢٣,٣٤٤)	٣٥٦,٢٧٩	قروض قصيرة الأجل
٩٤,٣٨٩	(٤٧,٧٧١)	٣٠,٠٠٠	١١٢,١٦٠	قروض طويلة الأجل
٣٧٥,٠٩٥	-	(٩٣,٣٤٤)	٤٦٨,٤٣٩	

يتضمن عمود "أخرى" تأثير إعادة تصنيف الجزء غير المتداول من القروض والسلفيات التي يترتب عليها فائدة بسبب مرور الوقت. وتقوم المجموعة بتصنيف الفائدة المدفوعة كتدفقات نقدية من الأنشطة التشغيلية.

١٨ - مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٣١,٧٢٢	٣٣,٣٧٩	في ١ يناير
٣,٨٧٦	٢,٧٦٤	مخصص مقدم خلال السنة (إيضاح ٨)
(٢,٢١٩)	(٢,٤٨٦)	دفعات تمت خلال السنة
٣٣,٣٧٩	٣٣,٦٥٧	في ٣١ ديسمبر

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٩ - رأس المال

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
٦٠٨,٢٥٤	٦٠٨,٢٥٤

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
٦٠٨,٢٥٣,٧٤٦ سهم، قيمة كل منها ١ درهم
(٢٠٢٤ - ٦٠٨,٢٥٣,٧٤٦ سهم، قيمة كل منها ١ درهم)

٢٠ - الاحتياطي القانوني

وفقاً للمرسوم بالقانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتعديلاته، والنظام الأساسي للشركة، يتوجب تحويل ما لا يقل عن ٥٪ من صافي أرباح الشركة كل سنة إلى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. يجوز التوقف عن مثل هذه التخصيصات عندما يصبح الاحتياطي النظامي مساوياً لنصف رأس المال المدفوع للشركة. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون. لم يقترح مجلس الإدارة أي تحويل آخر إلى الاحتياطي القانوني حيث أن الاحتياطي تجاوز ٥٠٪ من رأس المال المدفوع (٢٠٢٤ - ٥٠٪).

٢١ - الاحتياطي العام

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠٪ من الأرباح للسنة إلى الاحتياطي العام حتى يصل الاحتياطي ٢٥٪ من رأس المال المدفوع. هذا الاحتياطي قابل للتوزيع بناءً على توصية أعضاء مجلس الإدارة وموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية العادي. وبالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يقترح مجلس الإدارة تخصيص مبلغ ٢٠,٠٠٠ ألف درهم إلى الاحتياطي العام (٢٠٢٤ - لا شيء). وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يتجاوز رصيد الاحتياطي العام نسبة ٢٥٪ من رأس المال المدفوع (٢٠٢٤ - ٢٥٪).

٢٢ - ربحية السهم

يستند احتساب الربح الأساسي للسهم على الأرباح العائدة إلى مالكي المجموعة واحتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣١,٧١٢	١٠٥,٨٩١	الأرباح للسنة (ألف درهم)
٦٠٨,٢٥٤	٦٠٨,٢٥٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالألف)
٠,٠٥٢	٠,١٧٤	الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

٢٣ - المطلوبات الطارئة والالتزامات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بإصدار ضمانات فيما يتعلق بسندات الأداء البالغة ٩٧٥ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١,٦٠٦ ألف درهم)، والتي لا يتوقع أن ينشأ عنها أي مطلوبات جوهرية. إن المجموعة لديها التزامات تجاه خطابات الضمان كما في تاريخ التقرير بمبلغ ١٠,٠١٨ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١,٤٧٨ ألف درهم).

بلغ التزام المصاريف الرأسمالية المقدرة كما في تاريخ التقرير المالي ٢١,٧١٨ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١٢,٢٦٩ ألف درهم). كما لدى المجموعة التزامات بمبلغ ٥١٦ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٢,٥٠٠ ألف درهم) في حساب الاستثمارات تمت في السندات المالية وصناديق الأموال. يجب على المجموعة الدفع عند الطلب من قبل مديري الصناديق / شركات الاستثمار.

٢٤ - توزيعات الأرباح

توزيعات أرباح مدفوعة
خلال اجتماع مجلس الإدارة الذي عقد في ٥ مارس ٢٠٢٥، اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٣٠,٤١٣ ألف درهم وذلك بقيمة ٠,٠٥ درهم للسهم بخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - لا شيء)، وكان توزيع الأرباح يخضع لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية المنعقد في ١٠ أبريل ٢٠٢٥، ودُفع مبلغ توزيعات الأرباح جزئياً خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

توزيعات أرباح نقدية مقترحة
خلال اجتماع مجلس الإدارة الذي عقد في ٥ مارس ٢٠٢٦، اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٦٠,٨٢٦ ألف درهم وذلك بقيمة ٠,١٠ درهم للسهم بخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - ٠,٠٥ درهم للسهم)، ويخضع توزيع الأرباح لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

٢٥ - إعداد التقارير القطاعية

لدى المجموعة بشكل عام قطاعين رئيسيين يمكن إعداد التقارير عنهما كما هو موضح أدناه، وهما وحدات الأعمال الاستراتيجية للمجموعة. تعمل وحدات الأعمال الاستراتيجية في قطاعات مختلفة وتتم إدارتها بشكل منفصل لأنها تتطلب استراتيجيات مختلفة. يوضح الملخص التالي العملية في كل جزء من قطاعات المجموعة التي يمكن إعداد تقارير بشأنها:

- قطاع الصناعة ويشتمل على الأسمنت والأكياس الورقية ومنتجات الحبال البلاستيكية.
- قطاع الاستثمار ويشتمل على إدارة الاستثمارات والنقد لحساب المجموعة الخاص.

يتم تنظيم قطاع الاستثمار في وحدتين للأعمال كما يلي:

- استثمار وتأجير العقارات بصورة رئيسية في الإمارات العربية المتحدة.
- الاستثمار في الأسهم والصناديق العامة والخاصة، بصورة رئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي وآسيا.

تعتبر القطاعات الواردة أعلاه الأساس الذي تعتمد عليه الإدارة في مراقبة النتائج التشغيلية لهذه القطاعات لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع المصادر وتقييم الأداء. تستبعد المعاملات بين القطاعات عند توحيد البيانات.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٥ - إعداد التقارير القطاعية (تتمة)

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
		صناعة
٦٨٠,١٤٦	٧٨٢,٦٠٠	المبيعات
(٦١٠,٧٦٥)	(٦٣٦,١٤٠)	تكلفة المبيعات
٦٩,٣٨١	١٤٦,٤٦٠	إجمالي الأرباح
٢,٨٨٨	٥,١٢٤	دخل متنوع
(١٨,٧٦٧)	(٢١,٥٨٢)	مصاريف
٥٣,٥٠٢	١٣٠,٠٠٢	صافي نتائج القطاعات
		الاستثمار
١٣,٦٦٧	١٧,٠٧٠	الدخل من الاستثمار في الأسهم الخاصة والعامة وصناديق الأموال
١٣,٣٦٢	١٤,٨٨٣	الدخل من العقارات الاستثمارية
-	١,٦١٤	عكس الانخفاض في القيمة على العقارات الاستثمارية
(٧,٨٧٤)	(٧,٩٠٥)	الاستهلاك
١٩,١٥٥	٢٥,٦٦٢	صافي نتائج القطاعات
(٢٩,١٢١)	(٢٧,٢٨٦)	تكاليف التمويل
(٩,٧٧٣)	(١٣,٧٧٩)	مصاريف بدون مخصص - المركز الرئيسي
(٢,٠٥١)	(٨,٧٠٨)	مصاريف ضريبة الدخل
٣١,٧١٢	١٠٥,٨٩١	الأرباح للسنة

معلومات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المجموع ألف درهم	الاستثمار ألف درهم	الصناعة ألف درهم	
٢,١٣٢,٧٢٢	٤٩٤,٠٠١	١,٦٣٨,٧٢١	موجودات القطاع
٦٧٩,٤٧٧	-	٦٧٩,٤٧٧	مطلوبات القطاع
٨٦,٦٨٥	٧,٩٠٥	٧٨,٧٨٠	استهلاك
١٣٧,٧٥٦	٢,٣٧٥	١٣٥,٣٨١	النفقات الرأسمالية

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٥ - إعداد التقارير القطاعية (تتمة)

معلومات أخرى (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الصناعة ألف درهم	الاستثمار ألف درهم	المجموع ألف درهم	
١,٤٧٨,٨١٤	٤٩٤,٨٦٣	١,٩٧٣,٦٧٧	موجودات القطاع
٦١٣,٣٠٤	١٥,٧٥٣	٦٢٩,٠٥٧	مطلوبات القطاع
٧١,٥٣٤	٧,٨٧٤	٧٩,٤٠٨	استهلاك
٧٨,٦٠٣	٢,٢٩٩	٨٠,٩٠٢	النفقات الرأسمالية

معلومات جغرافية

يعرض الجدول التالي معلومات عن الإيرادات وبند الموجودات وبند المطلوبات التي تتعلق بالقطاعات الجغرافية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

محلي ألف درهم	دولي ألف درهم	المجموع ألف درهم	
٧٢٣,٢٩٥	٥٩,٣٠٥	٧٨٢,٦٠٠	الإيرادات
٢١,٤٤١	٢,٦٠٧	٢٤,٠٤٨	دخل الاستثمار

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

محلي ألف درهم	دولي ألف درهم	المجموع ألف درهم	
٥٨٣,٤٩٦	٩٦,٦٥٠	٦٨٠,١٤٦	الإيرادات
١٦,٥٨٤	٢,٥٧٢	١٩,١٥٦	دخل الاستثمار

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٥ - إعداد التقارير القطاعية (تتمة)

معلومات جغرافية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المجموع ألف درهم	دولي ألف درهم	محلي ألف درهم	
٢,١٣٢,٧٢٢	٨٣,٥٨٩	٢,٠٤٩,١٣٣	موجودات
٦٧٩,٤٧٧	١٢٢,٣٩٤	٥٥٧,٠٨٣	مطلوبات
١٣٧,٧٥٦	١,٧٦٣	١٣٥,٩٩٣	النفقات الرأسمالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المجموع ألف درهم	دولي ألف درهم	محلي ألف درهم	
١,٩٧٣,٦٧٧	١٢٢,٢٥٢	١,٨٥١,٤٢٥	موجودات
٦٢٩,٠٥٧	٧٦,٥٣٤	٥٥٢,٥٢٣	مطلوبات
٨٠,٩٠٢	١,٧٦٤	٧٩,١٣٨	النفقات الرأسمالية

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في المساهمين الأساسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين لدى المجموعة، والشركات التي تخضع للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو تأثير كبير من قبل هؤلاء الأطراف. يتم اعتماد سياسات وشروط تسعير هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة، ويتم الاتفاق عليها بصورة متبادلة مع الأطراف ذات العلاقة.

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٧,٥٨٩	٩,٨٢٧	مزاياء قصيرة الأجل للموظفين ومكافأة نهاية خدمة
١٤	١٥	عدد من موظفي الإدارة العليا
١,٥٠٠	٣,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (راجع الإيضاح أدناه)

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

في الفترة اللاحقة، خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٥ مارس ٢٠٢٦، اقترح أعضاء مجلس الإدارة أتعاب مجلس إدارة بقيمة ٣,٠٠٠ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بشرط اعتمادها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ١٠ أبريل ٢٠٢٥، وافق المساهمون على دفع أتعاب أعضاء مجلس إدارة بمبلغ ١,٥٠٠ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

لا توجد معاملات مع طرف ذي علاقة خلال السنة باستثناء المذكور أعلاه ولا توجد أرصدة مستحقة إلى / مستحقة من أطراف ذات علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٧ - الأدوات المالية بحسب الفئة

إن السياسات المحاسبية للأدوات المالية تم تطبيقها على البنود أدناه:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
		الموجودات المالية
		<i>القروض والذمم المدينة</i>
٢٥٢,٨٦٨	٣١٤,٩٣٥	ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء السلفيات والمصاريف المدفوعة مقدماً) (إيضاح ١٤)
٤٢,٩٦٧	٧١,٩٥٨	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٥)
<u>٢٩٥,٨٣٥</u>	<u>٣٨٦,٨٩٣</u>	
		الاستثمارات
١٦٧,٢٥٣	٢٠٣,٧٣٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى (إيضاح ١٢)
٣٨,٣١٠	٥٣,٦٧٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٢)
<u>٢٠٥,٥٦٣</u>	<u>٢٥٧,٤٠٥</u>	
<u>٥٠١,٣٩٨</u>	<u>٦٤٤,٢٩٨</u>	
		المطلوبات المالية
		<i>بالتكلفة المطفأة</i>
٢٠٩,٠٠٦	١٧٩,٩٧٨	دائنون تجاريون وآخرون (باستثناء الودائع والدفعات المقدمة)
٣٧٥,٠٩٥	٤٤٤,٦٤٣	السلفيات (إيضاح ١٧)
<u>٥٨٤,١٠١</u>	<u>٦٢٤,٦٢١</u>	

٢٨ - إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق

إطار عمل إدارة المخاطر

يكون مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة إطار إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. قام أعضاء مجلس الإدارة بتشكيل لجنة التدقيق والامتثال التابعة للمجلس وهي مسؤولة عن وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة. تقوم اللجنة بتقديم تقارير منتظمة حول أنشطتها إلى مجلس الإدارة.

تم وضع سياسات إدارة مخاطر المجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع الحدود والضوابط المناسبة للمخاطر ومراقبتها ومتابعة المخاطر ومراقبة الالتزام بالحدود الموضوعية. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لإدراج التغيرات في أوضاع السوق وأنشطة المجموعة. وتهدف المجموعة، من خلال معايير وإجراءات التدريب والإدارة الخاصة بها، إلى الحفاظ على بيئة رقابية منضبطة وبناءة يفهم فيها جميع الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

تشرف لجنة التدقيق والامتثال التابعة للمجلس على مراقبة الإدارة للالتزام بسياسات وإجراءات إدارة مخاطر المجموعة ومراجعة كفاية إطار عمل إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. إن لجنة التدقيق والامتثال التابعة للمجلس يتم مساعدتها في الدور الإشرافي من قبل قسم التدقيق الداخلي. يتعهد قسم التدقيق الداخلي بالمراجعة الدورية والمفاجئة لضوابط وإجراءات إدارة المخاطر ويقدم تقرير عن النتائج إلى لجنة التدقيق والامتثال التابعة للمجلس.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف مقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد عملاء، مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية.

الذمم المدينة التجارية

قامت الإدارة بوضع سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل الجدارة الائتمانية لكل عميل جديد على حدة قبل تقديم شروط وأحكام الدفع والتسليم يتم تقسيم التعرض داخل كل درجة من مخاطر الائتمان على حدة حسب طبيعة عمليات العملاء ويتم احتساب معدل خسائر الائتمان المتوقعة لكل قسم بناءً على معدل التأخر وخسائر الائتمان الفعلية على مدى الاثني عشر شهراً الماضية. يتم ضرب تلك المعدلات في العوامل العددية لبيان الفروق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على مدى الأعمار المتوقعة للذمم المدينة. تركز العوامل العددية على التوقعات الخاصة باحتمالية التعثر لدى المجموعة والنظرة المستقبلية لقطاع العمل.

النقدية وشبه النقدية

تحتفظ المجموعة بنقدية وشبه نقدية بمبلغ ٧١,٩٥٨ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤ - ٤٢,٩٦٧ ألف درهم). يتم الاحتفاظ بالنقدية وشبه النقدية لدى بنوك ومؤسسات مالية، والتي تم تصنيفها من A1 إلى Baa3 بناءً على تصنيف مؤسسة موديز. تم قياس انخفاض قيمة النقدية وشبه النقدية على أساس الخسائر المتوقعة على مدى ١٢ شهراً، وتعكس الاستحقاقات القصيرة للتعرضات. ترى المجموعة أن النقدية وشبه النقدية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة، وبالتالي فإن خسائر الائتمان المتوقعة ضئيلة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تتعرض الموجودات المالية لمخاطر الائتمان على النحو التالي:

التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ إعداد التقارير المالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥٠,٧٢٣	٣٠٢,٥٦٣	مدينون تجاريون (بعد تنزيل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة)
٢,١٤٥	١٢,٨٦٨	ودائع وذمم مدينة وأخرى
٤٢,٤٧٧	٧١,٠٦٤	أرصدة لدى البنوك
٢٩٥,٣٤٥	٣٨٦,٤٩٥	

فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان من الموجودات المالية الأخرى والذمم المدينة التجارية في تاريخ التقرير حسب الموقع الجغرافي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨٣,٤٠٤	٣٦٩,٩٠٠	محلية
١١,٩٤١	١٦,٥٩٥	مناطق أخرى
٢٩٥,٣٤٥	٣٨٦,٤٩٥	

خسائر الانخفاض في القيمة

تسعى المجموعة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص العملاء بوضع حدود ائتمان للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

تتم إدارة جودة ائتمان العميل بناءً على التصنيف الائتماني ويتم تحديد حدود الائتمان الفردية وفقاً لهذا التقييم.

قامت المجموعة باتباع سياسة التعامل فقط مع الأطراف المقابلة ذات الجدارة الائتمانية كوسيلة للتخفيف من مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن التخلف عن السداد. يتم التحكم في التعرض لمخاطر الائتمان بواسطة حدود الطرف المقابل والتي تتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل المجموعة سنوياً ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

تقييم خسارة الائتمان المتوقعة

يتم إجراء تحليل لانخفاض القيمة في كل تاريخ تقرير مالي لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تستخدم المجموعة مصفوفة مخصص ما لقياس خسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية. يتم احتساب معدلات الخسائر باستخدام طريقة "معدل الدوران" بناءً على احتمال تقدم الذمم المدينة خلال مراحل متعاقبة من الهبوط إلى الشطب. إن المنهجية المتبعة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة هي نفس المنهجية المبينة في آخر بيانات مالية سنوية.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

خسائر الانخفاض في القيمة (تتمة)

تقييم خسارة الائتمان المتوقعة (تتمة)

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

القيمة الإجمالية	مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة	خسارة الائتمان المتوقعة
سنة ٢٠٢٥ ألف درهم	سنة ٢٠٢٥ ألف درهم	
٢٣٩,١٥٩	-	٠,٠٠ %
٧٠,٤٣٢	٧,٠٢٨	٩,٩٨ %
٣,٢٩١	٣,٢٩١	١٠٠,٠٠ %
٣١٢,٨٨٢	١٠,٣١٩	
القيمة الإجمالية	مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة	خسارة الائتمان المتوقعة
سنة ٢٠٢٤ ألف درهم	سنة ٢٠٢٤ ألف درهم	
١٦٨,٦٩٦	-	٠,٠٠ %
٨٨,٥٨٣	٦,٥٥٦	٧,٤٠ %
٢,٠١٣	٢,٠١٣	١٠٠,٠٠ %
٢٥٩,٢٩٢	٨,٥٦٩	

تستند معدلات الخسارة إلى الخبرة الفعلية في خسائر الائتمان على مدى الاثني عشر شهراً الماضية. يتم ضرب تلك المعدلات في العوامل العددية لبيان الفروق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية ورؤية المجموعة حول الظروف الاقتصادية على مدى الأعمار المتوقعة للذمم المدينة. تركز العوامل العددية على الناتج المحلي الإجمالي الفعلي والمتوقع للدول المعنية التي تعمل فيها المجموعة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بمطلوبات مالية تتم تسويتها من خلال الدفع نقداً أو من خلال بند موجودات مالية آخر. تتمثل منهجية المجموعة في إدارة السيولة في ضمان امتلاكها للسيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في الظروف العادية والحرية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعريض سمعة المجموعة للخطر.

تحرص المجموعة أن تكون قيمة النقدية وشبه النقدية والاستثمارات السائلة الأخرى أكبر من التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة المرتبطة بالمطلوبات المالية. ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحرجة التي لا يمكن التنبؤ بها مثل الكوارث الطبيعية.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية، بما في ذلك دفعات الفائدة:

القيمة الدفترية ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	بين ٣ إلى ١٢ شهراً ألف درهم	بين سنة إلى سنتين ألف درهم	بين سنتين إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم
٢٠٠,٥٣٠	٢٠٠,٥٣٠	٢٠٠,٥٣٠	-	-	-	-
٤٤٤,٦٤٣	٥٠٠,٦٤٣	١٦٨,٠٤٦	١٩٩,٩٦٧	٤٣,١٨٤	٨٠,٩٠١	٨,٥٤٥
٦٤٥,١٧٣	٧٠١,١٧٣	٣٦٨,٥٧٦	١٩٩,٩٦٧	٤٣,١٨٤	٨٠,٩٠١	٨,٥٤٥

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المطلوبات المالية غير المشتقة

ذمم دائنة تجارية وأخرى
القروض البنكية

القيمة الدفترية ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	بين ٣ إلى ١٢ شهراً ألف درهم	بين سنة إلى سنتين ألف درهم	بين سنتين إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم
٢٢٠,٤٣٥	٢٢٠,٤٣٥	٢٢٠,٤٣٥	-	-	-	-
٣٧٥,٠٩٥	٤٤٤,٣١٦	٨٦,١٤٨	٢٢١,٠٤٧	٥٦,٢٦٠	٨٠,٨٦١	-
٥٩٥,٥٣٠	٦٦٤,٧٥١	٣٠٦,٥٨٣	٢٢١,٠٤٧	٥٦,٢٦٠	٨٠,٨٦١	-

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المطلوبات المالية غير المشتقة

ذمم دائنة تجارية وأخرى
القروض البنكية

٢٨ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم، والتي سوف تؤثر على دخل المجموعة أو قيمة حصتها في الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق في ظل الظروف العادية، مع تحقيق أقصى عائد.

مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر التي تنتج عن حدوث تقلب في قيمة الأداة المالية بسبب حدوث تغيرات في أسعار العملات الأجنبية. إن المجموعة ليست معرضة لمخاطر كبيرة من العملات الأجنبية حيث لديها معاملات بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي المثبت أمامه سعر صرف الدرهم الإماراتي.

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة عن التقلبات في قيمة للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. يرتبط تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بصورة رئيسية بقروضها من البنوك. تركز معدلات الفائدة على الأدوات المالية للمجموعة على معدلات السوق.

تتمثل الموجودات والمطلوبات المالية الخاضعة لمخاطر القيمة العادلة في الموجودات والمطلوبات ذات سعر الفائدة الثابت. وتتمثل الموجودات والمطلوبات المالية الخاضعة لمخاطر معدل التدفق النقدي في الموجودات والمطلوبات ذات سعر الفائدة المتغير.

فيما يلي بيان أسعار الفائدة لأدوات المجموعة المالية التي تخضع لفائدة بتاريخ إعداد التقارير المالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
٣٧٥,٠٩٥	٤٤٤,٦٤٣
الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير	
مطلوبات مالية	

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الفائدة لديها بالحصول على محفظة متوازنة من القروض والسلفيات ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة. حسب الاقتضاء، تدخل المجموعة في القروض والسندات ومقايضات أسعار الفائدة ذات السعر الثابت، والتي توافق بموجبها، ضمن فترات زمنية محددة، على تبادل الفرق بين مبالغ معدل الفائدة الثابتة والمتغيرة والتي تم حسابها بالرجوع إلى مبلغ أساسي اسمي متفق عليه.

التدفقات النقدية التعاقدية

ألف درهم
أقل من سنة واحدة
أكثر من سنة واحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المبلغ الاسمي	موجودات (مطلوبات) القيمة العادلة
٣٤١,٥٧٩	٣٦٨,٠١٣	١٠٣,٠٦٤
٩٤,٣٨٩	٢٨٠,٧٠٦	١٣٢,٦٣٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المبلغ الاسمي	موجودات (مطلوبات) القيمة العادلة
٣٠٧,١٩٥	٣٠٧,١٩٥	٩٤,٣٨٩
		١٣٧,١٢١

٢٨ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات ذات سعر الفائدة الثابت

لا تقوم المجموعة باحتساب أي من الموجودات والمطلوبات المالية ذات سعر الفائدة الثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، لذا فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يؤثر على الأرباح أو الخسائر.

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات سعر الفائدة المتغير

إن التغير المحتمل المعقول بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير المالي كان ليؤدي إلى زيادة/(نقص) في الأرباح أو الخسائر بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى وخاصة أسعار العملات الأجنبية.

الأرباح أو الخسائر ألف درهم		
زيادة ١٠٠ نقطة أساس	نقص ١٠٠ نقطة أساس	
(٤,٤٤٦)	٤,٤٤٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٣,٧٥١)	٣,٧٥١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

مخاطر أسعار الأسهم

تتشأ مخاطر أسعار الأسهم من الأوراق المالية التي يتم تسويقها وقياسها بالقيمة العادلة. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم من الاستثمارات المدرجة. راجع الإيضاح ١٢ حول تحليل حساسية أسعار الأسهم الخاصة بهذه الاستثمارات.

القيم العادلة

ترى إدارة المجموعة أن القيمة العادلة لموجوداتها ومطلوباتها المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيمة الدفترية في تاريخ التقرير. راجع أيضاً الإيضاحين ١٢ و ١٧.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر رأس المال

إن أهداف المجموعة الرئيسية من إدارة رأس المال هو التأكد من احتفاظ المجموعة بنسب جيدة لرأس المال لدعم أعمالها وزيادة قيمة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال لديها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. لم يتم إجراء أية تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يتألف هيكل رأس المال من رأس المال والاحتياطيات واحتياطيات القيمة العادلة والأرباح المتراكمة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم قياس رأس مال المجموعة بمبلغ ١,٤٥٣,٢٤٥ ألف درهم (٢٠٢٤ - ١,٣٤٤,٦٢٠ ألف درهم).

١ يناير ٢٠٢٥ ألف درهم	التدفقات النقدية الواردة ألف درهم	التدفقات النقدية الصادرة ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف درهم
٢٣٢,٩٣٥	٦٦٩,١٢٦	(٥٩٠,٩٤٥)	٣١١,١١٦
١٤٢,١٦٠	٦٩,٤١٥	(٧٨,٠٤٨)	١٣٣,٥٢٧
٣٧٥,٠٩٥	٧٣٨,٥٤١	(٦٦٨,٩٩٣)	٤٤٤,٦٤٣
قروض قصيرة الأجل			
قروض لأجل			
٣٢٣,٥٠٨	٥٦٤,٢٧٨	(٦٥٤,٨٥١)	٢٣٢,٩٣٥
١٤٤,٩٣١	٢٥,٠٠٠	(٢٧,٧٧١)	١٤٢,١٦٠
٤٦٨,٤٣٩	٥٨٩,٢٧٨	(٦٨٢,٦٢٢)	٣٧٥,٠٩٥
قروض قصيرة الأجل			
قروض لأجل			

٢٩ - قياس القيمة العادلة

إن "القيمة العادلة" هي السعر الذي سيتم قبضه لبيع بند موجودات ما أو المدفوع لتحويل بند مطلوبات ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر تفضيلاً الذي يمكن للمجموعة الوصول إليه في ذلك الوقت. إن القيمة العادلة لبند المطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء المتعلقة به.

تتطلب بعض الإفصاحات والسياسات المحاسبية للمجموعة قياس القيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

٢٩ - قياس القيمة العادلة (تتمة)

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب التقييم بحيث تستفيد من المدخلات الملحوظة ذات الصلة بأقصى قدر ممكن وتحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي كان ليضعها بالاعتبار الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

إذا كان لبند موجودات أو بند مطلوبات تم قياسه بالقيمة العادلة سعر "عرض" وسعر "طلب"، تقيس المجموعة الموجودات والمراكز الطويلة بسعر العرض والمطلوبات والمراكز القصيرة بسعر الطلب.

يكون سعر المعاملة عادة هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية عند التثبيت الأولي - أي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المقبوض. عندما ترى المجموعة أن القيمة العادلة عند التثبيت الأولي مختلفة عن سعر المعاملة، لا يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة السعر المدرج في سوق نشطة لبند موجودات أو بند مطلوبات متطابق أو بناء على طريقة تقييم تعتبر فيها المدخلات غير الملحوظة غير هامة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة، وفي هذه الحالة يتم مبدئياً قياس الأداة المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لمراعاة الفرق بين القيمة العادلة عند التثبيت الأولي وسعر المعاملة. يتم لاحقاً تثبيت الفرق ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بشكل كامل ببيانات السوق الملحوظة أو عندما يتم إنهاء المعاملة.

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام تسلسل القيمة العادلة التالي، والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة في السوق (غير معدلة) في سوق نشط. تركز القيم العادلة على سعر السوق في تاريخ التقييم. يتم تصنيف استثمار المجموعة في سندات الملكية المدرجة المحتفظ بها بغرض المتاجرة ضمن هذه الفئة.

المستوى الثاني: أساليب التقييم التي تستند إلى المدخلات الملحوظة، إما بطريق مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المتداولة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة؛ أو أسعار السوق المتداولة لأدوات نموذجية أو مماثلة في الأسواق التي تعتبر نشطة بشكل أقل؛ أو أسعار الوسيط؛ أو أساليب تقييم أخرى بحيث تكون جميع المدخلات الهامة مستقاة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من بيانات السوق.

المستوى الثالث: أساليب التقييم التي تستخدم مدخلات هامة غير ملحوظة تشمل هذه الفئة على جميع الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أساليب تقييم تشمل على مدخلات لا تتضمن بيانات ملحوظة، بحيث يكون للمدخلات غير الملحوظة أثراً كبيراً في تقييم الأداة. تشمل هذه الفئة على أدوات يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة بحيث تكون التسويات والافتراضات الهامة غير ملحوظة وضرورية لبيان الفروق بين الأدوات.

في بعض الحالات، يتم تحديد التقييم بناءً على تقارير التقييم الصادرة من مدير الصندوق وكذلك التقارير الصادرة حول إنجاز المشاريع. يتم تصنيف استثمار المجموعة في سندات الملكية غير المدرجة ضمن هذه الفئة. وبصورة عامة، فإن التغير في معلومات المقارنة ذات العلاقة المستخدمة لتقدير القيمة العادلة يصحبه تغير في القيمة العادلة.

قامت الإدارة بمراجعة القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، وعليه، تم تسجيل ربح تقييم عادل بمبلغ ٣٦,٦٤٦ ألف درهم خلال السنة الحالية في بنود الدخل الشامل الأخرى (٢٠٢٤ - ١٥,٧٧٢ ألف درهم).

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٩ - قياس القيمة العادلة (تتمة)

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير المالي، حسب المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي يصنف فيه قياس القيمة العادلة.

المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	المجموع ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
بند الموجودات المالية			
١٦٦,٧٩٨	-	٣٦,٩٣٢	٢٠٣,٧٣٠
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى			
٥٣,٦٧٥	-	-	٥٣,٦٧٥
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
-	-	٥٠٥,٧٠٠	٥٠٥,٧٠٠
بند الموجودات غير المالية			
عقارات استثمارية			
٢٢٠,٤٧٣	-	٥٤٢,٦٣٢	٧٦٣,١٠٥

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بند الموجودات المالية			
١٣٥,١٧٢	-	٣٢,٠٨١	١٦٧,٢٥٣
الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى			
٣٨,٣١٠	-	-	٣٨,٣١٠
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
-	-	٤٥٧,١٨٠	٤٥٧,١٨٠
بند الموجودات غير المالية			
عقارات استثمارية			
١٧٣,٤٨٢	-	٤٨٩,٢٦١	٦٦٢,٧٤٣

٣٠ - الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

الاستثمار في الأوراق المالية

يتم تصنيف الاستثمارات إما ضمن فئة الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لتحديد ما إذا كانت الاستثمارات محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، تضع الإدارة بالاعتبار المعايير التفصيلية لتحديد هذا التصنيف وفقاً لما جاء بالتفصيل في السياسات المحاسبية. إن الإدارة على قناعة بأن استثماراتها في الأوراق المالية مصنفة بشكل مناسب إما ضمن فئة الاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن تقييم استثمارات الأسهم غير المتداولة يستند عادةً على ما يلي:

- المعاملات حسب الأسعار السائدة في السوق؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى شبيهة بصورة كبيرة؛
- النقدية المتوقعة المخصومة بالأسعار الحالية التي تنطبق على بنود ذات أحكام وخواص مخاطر مشابهة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى

تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية

تقوم الإدارة باستخدام أساليب التقييم التي تنطوي على مدخلات لا تركز على البيانات السوقية الملحوظة عند تقدير القيمة العادلة لبعض فئات الأدوات المالية. تم في الإيضاح رقم ٢٩ بيان معلومات تفصيلية حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية، بالإضافة إلى تحليل حساسية تفصيلي لهذه الافتراضات.

تقدير الأعمار المقدرة للعقارات الاستثمارية والممتلكات والآلات والمعدات المستخدمة من قبل المجموعة

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار المقدرة ومصاريف الاستهلاك ذات العلاقة بالعقارات الاستثمارية والممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بها. قامت المجموعة بإجراء مراجعة للقيم المتبقية والأعمار الإنتاجية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ لتقييم مدى معقولية هذه التقديرات. لم تشر الإدارة إلى وجود ضرورة لإجراء أي تعديل على القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المتبقية للموجودات للفترتين الحالية والمستقبلية.

مخصص المخزون المتقادم

تقوم المجموعة بصورة منتظمة بمراجعة مخزونها لتقييم الخسائر الناتجة عن تقادم المخزون وأي تخفيض نتيجة تعديل صافي القيمة القابلة للتحقق. بالنسبة لتحديد ما إذا كان مخصص التقادم يجب أن يسجل في بيان الأرباح والخسائر، تقوم المجموعة بوضع أحكام حول ما إذا كان هناك أي بيانات ملحوظة تشير إلى وجود أي إمكانية بيع مستقبلية للمنتج وصافي قيمة المنتج القابلة للتحقق. يتم تكوين مخصص لصافي القيمة القابلة للتحقق عندما يكون صافي القيمة القابلة للتحقق أقل من التكلفة بناءً على أفضل التقديرات من قبل الإدارة. يعتمد مخصص تقادم المخزون على تقادمه واتجاه الاستهلاك السابق.

خسائر الانخفاض في قيمة الذمم المدينة

تقوم المجموعة بمراجعة ذمم المدينة لتقييمها بخصوص الانخفاض في القيمة على الأقل على أساس سنوي. إن مخاطر الائتمان للمجموعة تعود بصورة أساسية إلى الذمم المدينة التجارية. عند تحديد ما إذا كان يجب تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة في الأرباح والخسائر، تقوم المجموعة بإصدار الأحكام حول ما إذا كان هناك أية بيانات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض في القيمة يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وعليه، يتم رصد مخصص لانخفاض القيمة وفق نموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". وسوف يقتضي هذا الأمر وضع أحكام معقولة بشأن طريقة تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة، والتي يتم تحديدها على أساس المتوسط المرجح.

٣٠ - الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

خسائر انخفاض القيمة للموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية

تقوم المجموعة بمراجعة موجوداتها الثابتة وعقاراتها الاستثمارية لتقييم انخفاض القيمة فيما إذا كان يوجد مؤشر بخصوص الانخفاض في القيمة. لتحديد فيما إذا كان الانخفاض في القيمة يجب تثبيته في الأرباح أو الخسائر، تقوم المجموعة بإجراء الأحكام سواء كانت هناك أية معلومات يمكن ملاحظتها تدل على وجود انخفاض في القيم المدرجة للموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية. وفقاً لذلك، يتم تكوين مخصص للانخفاض في القيمة عند وجود خسائر قابلة للتحديد أو حدثت أو الحالة التي تعتبر، استناداً إلى الخبرة السابقة، دليلاً على حدوث انخفاض في القيمة المدرجة للموجودات الثابتة والعقارات الاستثمارية.

٣١ - المساهمات الاجتماعية

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء مساهمات اجتماعية بمبلغ ١,٠٠١ ألف درهم (٢٠٢٤ - ٨٢٦ ألف درهم).

٣٢ - الأحداث اللاحقة

لاحقاً لنهاية السنة وبتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠٢٦، حدثت تصعيدات جغرافية سياسية في إيران وحولها شملت ضربات عسكرية على الأراضي الإيرانية وإحداث اضطرابات انتقامية استهدفت دول الخليج وقنوات عبور السفن. وقيمت الإدارة الوضع وأفادت بعدم وجود تأثير مباشر على سلامة موجودات المجموعة وتقييمها، ولا على استمرارية عمليات المجموعة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتواصل الإدارة متابعة التطورات عن كثب، وستتخذ الإجراءات الملائمة والضرورية للتخفيف من المخاطر الناشئة.