

شركة الإسمنت الوطنية
(شركة مساهمة عامة)

البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
البيانات المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات

١	تقرير مجلس الإدارة
٦ - ٢	تقرير منقح الحسابات المستقل
٧	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
٨	بيان المركز المالي
٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية
١٠	بيان التدفقات النقدية
٤٢ - ١١	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مجلس الإدارة

يسر مجلس إدارة شركة الإسمنت الوطنية أن يقدم لكم تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية المدققة لشركة الإسمنت الوطنية ("الشركة") عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

الأنشطة الرئيسية

تأسست شركة الإسمنت الوطنية في عام ١٩٦٨ بتوجيه من المغفور له صاحب السمو الشيخ راشد بن سعيد آل مكتوم، حاكم إمارة دبي. وقد تمثلت رؤيته في فتح آفاق جديدة للصناعة من خلال الاستفادة من الموارد المحلية والمواد الخام الوطنية. وبناءً على ذلك، تم تأسيس شركة الإسمنت الوطنية لإنتاج المواد الأساسية اللازمة للطفرة العمرانية المتوقعة في دولة الإمارات العربية المتحدة والمنطقة. وتتمثل الأنشطة الرئيسية لشركتنا في تصنيع وتوريد الأسمنت والكلنكر. كما تستثمر الشركة الفوائض المالية المتاحة لديها بهدف تحقيق دخل إضافي.

الأداء المالي:

تتضمن البيانات المالية المدققة المرفقة المركز المالي للشركة ونتائجها المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس الإدارة من:

رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة
عضو مجلس الإدارة

السيد/ راشد سيف أحمد الغرير
السيد/ مازن محمد محيي الدين الخطيب
السيد/ إباد مظهر صالح ملص
السيد/ بدر عبد الله أحمد الغرير
السيد/ ثاني عبدالله سهيل جمعة الزفين
السيد/ سلطان عبدالله أحمد ماجد الغرير
السيدة/ رجاء محمد غانم سعيد المزروعي

مدققو الحسابات:

تم تدقيق البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من قبل السادة جرانت ثورنتون.

شكر وتقدير:

يعرب مجلس الإدارة عن خالص الامتنان والتقدير لجميع مساهمي الشركة وعمالها وشركاء الأعمال، الذين لطالما كان دعمهم المستمر مصدر قوة ودافع كبير بالنسبة لنا. كما يود أعضاء مجلس الإدارة الإعراب عن تقديرهم للجهود الكبيرة والعمل الدؤوب الذي بذله فريق إدارة الشركة وموظفوها، إضافة إلى ما أبدوه من ولاء ومثابرة، حرصاً على مصلحة الشركة ومساهمتها.

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة



راشد سيف أحمد الغرير

رئيس مجلس الإدارة

١٨ مارس ٢٠٢٦

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذلك بيان الأرباح أو الخسائر، والدخل الشامل الآخر، وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، وبإستثناء الأثار المحتملة للأمر الموضح في قسم "أساس إبداء الرأي المتحفظ" من تقريرنا، فإن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع الجوانب الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس إبداء الرأي المتحفظ

كما هو موضح في الإيضاح رقم ١٤-٢ حول البيانات المالية، لدى الشركة قرض مستحق القبض من شركة زميلة تبلغ قيمته الدفترية ٢٨٨,٢١٣ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ولم تتمكن من الحصول على تأكيد مباشر من الشركة الزميلة عن هذا الرصيد، كما أن إجراءات التدقيق البديلة التي قمنا بها لم توفر لنا أدلة تدقيق كافية ومناسبة بشأن وجود هذا الرصيد ودقته في تاريخ التقرير.

وبالتالي، لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك أية تعديلات قد تكون ضرورية على مبلغ القرض المستحق المسجل أو على بنود تتعلق به من بنود البيانات المالية.

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

تقرير منقذ الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) (تابع)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي تعتبر، وفقاً لتقديرنا المهني، الأكثر أهمية بالنسبة لتدقيقنا البيانات المالية للسنة الحالية. وقد حددنا الأمر الموضح أعلاه واعتبرناه أمر التدقيق الرئيسي الذي سيتم الإبلاغ عنه في تقريرنا.

وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا البيانات المالية ككل، وعند تكوين رأينا بشأنها، علماً بأننا لا نبدي رأياً منفصلاً عن هذه الأمور. يتم بيان كيف تم تناؤل أمور التدقيق الرئيسية أعلاه في سياق تدقيقنا.

لقد استوفينا المسؤوليات المبينة في فقرة "مسؤوليات منقذ الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذا الأمر. وبناء عليه، تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة لأغراض تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات التي تم تنفيذها لتناول الأمور الموضحة أعلاه، تقدم أساساً لإبداء رأينا التدقيقي حول تدقيق البيانات المالية المرفقة.

تقييمنا بشأن أمور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيقنا

أمر التدقيق الرئيسي

الاعتراف بالإيرادات

لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية:

- فهم سياسات الشركة المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات وتقييم مدى ملاءمتها وامتثالها لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥.
- تقييم طريقة تصميم وفعالية عمل الضوابط الداخلية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات.
- تنفيذ إجراءات تحليل البيانات بما يشمل إجراء تحليل الارتباط الثلاثي بين الإيرادات، وأرصدة العملاء، والتحصيلات النقدية.
- اختيار عينة من المعاملات المتعلقة بالإيرادات، وفحص المستندات الداعمة والتحقق من دقة الإيرادات المعترف بها وحدثها.
- إجراء اختبارات القطع للفترة المالية وذلك للتحقق من أنه قد تم تسجيل الإيرادات في الفترة المالية الصحيحة.

قامت الشركة بالاعتراف بإيرادات من العقود مع العملاء بمبلغ ٢٥١,٦٧٦ ألف درهم إماراتي للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كما هو مبين في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر. وتتعلق هذه الإيرادات بشكل أساسي ببيع الأسمنت والمنتجات ذات الصلة.

تقوم الشركة بالاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء عند انتقال السيطرة على السلع إلى العميل، وبمقدار مبلغ الثمن المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون مستحقاً لها مقابل تلك السلع.

ويُعد الاعتراف بالإيرادات من أمور التدقيق الرئيسية بسبب أهمية مبلغ الإيرادات بالنسبة للبيانات المالية، فضلاً عن كبر حجم معاملات البيع، ومستوى الحكم المهني المطلوب من الإدارة لإثبات استيفاء معايير انتقال السيطرة عند التسليم أو الاستلام، وأنه يتم الاعتراف بالإيرادات وقياسها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥: الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) (تابع)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة، والتي لم ترد في البيانات المالية وتقريرنا التدقيقي بشأنها. إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا المتحفظ عن البيانات المالية لا يشمل المعلومات الأخرى، وبالتالي فإننا لا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد بشأنها.

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

مسؤوليات الإدارة ومسؤولي التدقيق عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والأحكام ذات الصلة من النظام الأساسي للشركة والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته، والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء النتيجة عن الاحتيال أو الخطأ.

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

تتحمل لجنة التدقيق مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) (تابع)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

كجزء من التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق ملائمة لتلك المخاطر، وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتقديم أساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بمخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الناتجة عن الخطأ؛ وذلك نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
 - فهم نظام الرقابة الداخلية ذات الصلة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن مدى فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من جانب الإدارة.
 - التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية. وفي حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا لفت الانتباه، في تقرير مدقق الحسابات، إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية أو نقوم بإصدار رأي معذّل في حالة كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن مواصلة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم عرض البيانات المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعرض المعاملات والأحداث ذات الصلة بما يحقق طريقة العرض العادل.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من بينها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها أثناء أعمال تدقيقنا.
- كما نقدم لمسؤولي الحوكمة ما يفيد بأننا قد امتثلنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ونطلعها على جميع العلاقات وغيرها من الأمور الأخرى التي يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، وحيثما كان مناسباً، نطلعها كذلك على الإجراءات التي تم اتخاذها لتجنب الأمور التي تهدد الاستقلالية أو أي إجراءات وقائية مطبقة للحفاظ عليها.
- من خلال الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت ذات أهمية أكبر في تدقيقنا المالية للفترة الحالية، وبالتالي فهي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا الخاص بالتدقيق ما لم يحظر القانون أو اللوائح التنفيذية الإفصاح العلني عنها أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا وذلك في حال كان من المتوقع أن يؤدي هذا الإفصاح إلى عواقب سلبية تفوق المنفعة العامة التي من الممكن تحقيقها من جراء هذا الإفصاح.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

لم تعُدّل الشركة نظامها الأساسي في الوقت المحدد لذلك وفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١. بناء على ما سبق، وباستثناء الآثار المحتملة للأمر الموضح في قسم 'أساس إبداء الرأي المتحفظ' من تقريرنا، ووفقاً لما يقتضيه المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، فإننا نفيد بما يلي بخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

- (١) قد حصلنا على كافة المعلومات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
 - (٢) تم إعداد البيانات المالية، من كافة الجوانب الجوهرية، بما يتوافق مع الأحكام المعمول بها من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)؛
 - (٣) احتفظت الشركة بدفاتر محاسبية منتظمة وفقاً للمبادئ المحاسبية المطبقة؛
 - (٤) تتوافق المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة مع ما جاء في الدفاتر المحاسبية للشركة؛
 - (٥) لم يكن للشركة أي استثمار في الحصة أو الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
 - (٦) يبين الإيضاح رقم ١٤ المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة، والشروط التي بموجبها تم تنفيذ هذه المعاملات؛
 - (٧) بناءً على المعلومات التي أتاحت لنا، لم يسترعر انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أيًا من الأحكام المعمول بها من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، أو النظام الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطة الشركة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
 - (٨) ولم يتم تقديم أي مساهمات اجتماعية خلال السنة.
- وفقاً لما تقتضيه المادة رقم (١٤٠) من المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، فإننا نفيد بأننا قد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لغرض تدقيقنا.

جرانت ثورنتون



د. أسامة رشدي البكري
سجل مدققي الحسابات رقم ٩٣٥
دبي، الإمارات العربية المتحدة

١٨ مارس ٢٠٢٦

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٧٥,٧٤٢	٢٥١,٦٧٦	٤ إيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء
(١٧٣,٧٦٥)	(٢٠٦,٦٦٠)	٥ تكاليف مباشرة
١,٩٧٧	٤٥,٠١٦	إجمالي الأرباح
١١,١٩٣	١٥,٢١١	٦ دخل آخر
(٢١,٦٤٣)	(٢٠,٨٥٥)	٧ مصروفات إدارية وعمومية
(٦,١٨٢)	(٦,٧٠٤)	٨ مصروفات البيع والتوزيع
(١٤,٦٥٥)	٣٢,٦٦٨	الأرباح/(الخسائر) التشغيلية
٤,٥٢٩	١٥,٠٧٧	٩,١ دخل التمويل
(٤٩٦)	(٥٦)	٩,٢ تكاليف التمويل
١٤١,٣٣٢	١٥٩,٩٠٧	١٨,٥ دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية
٣,٩٨٠	٣٨٤	١٢ صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٠٧)	٤٤٢	القيمة العادلة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد
١٣٤,٥٨٣	٢٠٨,٤٢٢	أرباح السنة قبل خصم الضريبة
٢٨٠	(٤,٦٦١)	٢٠ ضريبة الدخل
١٣٤,٨٦٣	٢٠٣,٧٦١	أرباح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		بنود الدخل الشامل الآخر التي لن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة (بعد خصم الضريبة):
٣٦٧,٤٤٥	٢٢٨,٥٥٨	١٢ صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		الدخل الشامل الآخر / (الخسائر الشاملة الأخرى) التي قد يُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة (بعد خصم الضريبة):
(١٣٨)	١,٥٢٩	١٢ صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٠٧	(٤٤٢)	القيمة العادلة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد
(٣١)	١,٠٨٧	
٣٦٧,٤١٤	٢٢٩,٦٤٥	الدخل الشامل الآخر للسنة - بعد خصم الضريبة
٥٠٢,٢٧٧	٤٣٣,٤٠٦	الدخل الشامل الآخر للسنة - بعد خصم الضريبة
٠,٣٨	٠,٥٧	٢٢ ربحية السهم ربحية السهم الأساسية والمخفضة (بالدرهم الإماراتي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
١٣٦,٠٤٩	١٢٦,٤٣٥	١٠	ممتلكات وألات ومعدات
٢٩٥	١٨٩		أصول غير ملموسة
٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	١١	استثمارات عقارية
١,٨١٣,٨٣٥	٢,٠٦٣,٥٤٢	١٢	استثمارات في الأصول المالية
٢٨٨,٢١٣	٢٨٨,٢١٣	٢-١٤	قرض مُستحق القبض من شركة زميلة
<u>٢,٢٤١,٣١٦</u>	<u>٢,٤٨١,٣٠٣</u>		
			الأصول المتداولة
١٤,٧٨٢	٧,١٩٤	١٢	استثمارات في الأصول المالية
٧٣,٤٧٦	٦٧,٥٨٨	١٥	المخزون
١٠٥,٨٠٠	١١٧,٦٨٨	١٦	ذمم مدينة تجارية وأخرى
١,٦٤٠	٦,٠٧١		دفعات مُقدمة وذمم مدينة أخرى
١١٣,٤٣٦	٢٥٦,٨٤٧	١٧	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
<u>٣٠٩,١٣٤</u>	<u>٤٥٥,٣٨٨</u>		
<u>٢,٥٥٠,٤٥٠</u>	<u>٢,٩٣٦,٦٩١</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠	١-١٨	رأس المال
٢٦	٢٦		أموال مقابل طلب شراء أسهم
١٧٩,٤٠٢	١٧٩,٤٠٢	٢-١٨	احتياطي قانوني
٣١٣,٣٢٣	٢٣٤,٩٩٢	٣-١٨	احتياطي عام
١,٤٧٣,٩٥٥	١,٧٠٣,٦٠٠	٤-١٨	احتياطي القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٣٧,٦٦٤	٣٤٧,٩٩٦		أرباح محتجزة
<u>٢,٤٦٣,١٧٠</u>	<u>٢,٨٢٤,٨١٦</u>		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١٨,٤٩٧	٢٠,٣٩٠	١٩	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣٦,٠٦١	٥٩,٠٦٦	٢٠	التزام الضريبة المؤجلة
<u>٥٤,٥٥٨</u>	<u>٧٩,٤٥٦</u>		
			الالتزامات المتداولة
-	٤,٤٠٠	٢٠	مُخصص ضريبة الدخل
٣٢,٧٢٢	٢٨,٠١٩	٢١	ذمم دائنة تجارية وأخرى
<u>٣٢,٧٢٢</u>	<u>٣٢,٤١٩</u>		
<u>٨٧,٢٨٠</u>	<u>١١١,٨٧٥</u>		إجمالي الالتزامات
<u>٢,٥٥٠,٤٥٠</u>	<u>٢,٩٣٦,٦٩١</u>		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

تمت المصادقة على إصدار هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٦، وتم التوقيع عليها بالنيابة عنهم من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

نائب رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

إجمالي حقوق الملكية	أرباح محتجزة	الاحتياطي القيمة العائلة للاصول المالية بالقيمة العائلة من خلال الدخل الشامل الأخر	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أموال مقابل طلب شراء أسهم	رأس المال	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢,٠١٤,٧١٣	٥٦,٦٢١	١,١٠٦,٥٤١	٣١٣,٣٢٣	١٧٩,٤٠٢	٢٦	٣٥٨,٨٠٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤
١٣٤,٨٦٣	١٣٤,٨٦٣	-	-	-	-	-	أرباح السنة
٣٦٧,٤١٤	-	٣٦٧,٤١٤	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
٥٠٢,٢٧٧	١٣٤,٨٦٣	٣٦٧,٤١٤	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٥٣,٨٢٠)	(٥٣,٨٢٠)	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح (إيضاح رقم ٥-١٨)
٢,٤٦٣,١٧٠	١٣٧,٦١٤	١,٤٧٣,٩٥٥	٣١٣,٣٢٣	١٧٩,٤٠٢	٢٦	٣٥٨,٨٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢,٠٣,٧٦١	٢,٠٣,٧٦١	-	-	-	-	-	أرباح السنة
٢٢٩,٦٤٥	-	٢٢٩,٦٤٥	-	-	-	-	الدخل الشامل الأخر
٤٣٣,٤٠٦	٢,٠٣,٧٦١	٢٢٩,٦٤٥	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	٧٨,٣٣١	-	(٧٨,٣٣١)	-	-	-	المحور من الاحتياطي العام (إيضاح رقم ٣-١٨)
(٧١,٧٦٠)	(٧١,٧٦٠)	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح (إيضاح رقم ٥-١٨)
٢,٨٢٤,٨١٦	٣٤٧,٩٩٦	١,٧٠٣,٦٠٠	٢٣٤,٩٩٢	١٧٩,٤٠٢	٢٦	٣٥٨,٨٠٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٣٤,٥٨٣	٢٠٨,٤٢٢	الأنشطة التشغيلية
١٨,٥٩٨	١٨,٣٠٧	أرباح السنة قبل خصم الضريبة
(٤)	(٢٣)	تعديلات على:
(٣,٩٨٠)	(٣٨٤)	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات وإطفاء أصول غير ملموسة
-	١,٦٥٨	أرباح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١,٣٩٤	٢,٧٣٥	التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	(٤,٠٠٠)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية
(١٤١,٣٣٢)	(١٥٩,٩٠٧)	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٤,٥٢٩)	(١٥٠,٠٧٧)	عكس التزامات لم تعد مطلوبة
٤٩٦	٥٦	دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية
١٠٧	(٤٤٢)	دخل التمويل
		تكاليف التمويل
		القيمة العادلة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد
٥,٣٣٣	٥٩,٣٤٥	
(٤,٠٥٧)	٥,٨٨٨	التغيرات في رأس المال العامل:
١٥,٤٤٩	(٦,٥٢٧)	المخزون
٤٦٥	(٤,٤٣١)	ذمم مدينة تجارية وأخرى
(٤,٤٥٧)	(٧٠٣)	دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
١٢,٧٣٣	٤٥,٥٧٢	ذمم دائنة تجارية وأخرى
(١,٦٨٥)	(٨٤٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١١,٠٤٨	٤٤,٧٣٠	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١٠,٢٧٨)	(٨,٥٨٩)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٢,٩١٦)	-	الأنشطة الاستثمارية
٢٠	٢٥	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
١٣,١٢٣	١١,٠٩٥	استثمارات في الأصول المالية
١٤١,٣٣٢	١٥٩,٩٠٧	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٤,٥٢٩	٨,٠٥٩	متحصلات من استحقاق/بيع أصول مالية
(٨٠,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مستلمة من أدوات حقوق الملكية
٥٥,٨١٠	٢٠,٤٩٧	فوائد مقبوضة
		صافي الحركة في الودائع الثابتة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٠,٠٠٠)	-	الأنشطة التمويلية
(٤٩٦)	(٥٦)	سداد قروض مصرفية
(٥٣,٨٢٠)	(٧١,٧٦٠)	تكلفة التمويل المدفوعة
(٧٤,٣١٦)	(٧١,٨١٦)	توزيعات أرباح مدفوعة
		التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٧,٤٥٨)	(٦,٥٨٩)	صافي النقص في النقد وما يعادله
٢٠,٨٩٤	١٣,٤٣٦	النقد وما يعادله في بداية السنة
١٣,٤٣٦	٦,٨٤٧	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

١ نبذة عن الشركة والأنشطة الرئيسية

شركة الإسمنت الوطنية - دبي (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") هي شركة مسجلة بموجب المرسوم الصادر عن صاحب السمو حاكم دبي بتاريخ ١٠ أبريل ١٩٦٨ في شأن تأسيس شركة إسمنت في إمارة دبي، وتخضع الشركة لأحكام المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته). إن الشركة مُدرجة في سوق دبي المالي، وعنوانها المُسجّل هو ص.ب ٤٠٤١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

صدر المرسوم بقانون اتحادي رقم (٢٠) لسنة ٢٠٢٥ في شهر أكتوبر ٢٠٢٥، متضمناً تعديلات على المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، ويُشار إليهما مجتمعين باسم المرسوم بقانون اتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته). ولا تزال الشركة بصدد تعديل النظام الأساسي الخاص بها بما يتماشى مع الأحكام الجديدة وذلك بمقتضى المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تصنيع وبيع الإسمنت والمنتجات الإسمنتية.

تمت المصادقة على إصدار هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٦.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة

١-٢ أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات القوانين السارية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم إعداد البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو العملة الوظيفية وعملة عرض البيانات المالية للشركة، وتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم إماراتي، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

كما تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي تُقاس بالقيمة العادلة.

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير الجديدة المطبقة كما في ١ يناير ٢٠٢٥

أصبحت بعض الإصدارات المحاسبية المذكورة أدناه سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥، وبالتالي طبقتها الشركة، ولكن ليس لها أي تأثير جوهري على النتائج المالية أو المركز المالي للشركة.

➤ عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١)

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد

فيما يلي يتم الإفصاح عن المعايير والتفسيرات الجديدة والمُعَدَّلة التي أُصدرت ولكن لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمُعَدَّلة والتفسيرات، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية"

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، في أبريل ٢٠٢٤، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨، والذي يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - "عرض البيانات المالية". يقدم المعيار الدولي للتقارير الدولية رقم ١٨ متطلبات جديدة للعرض في بيان الأرباح أو الخسائر تتضمن المبالغ الإجمالية والمبالغ الإجمالية الفرعية. كما يتعين على الجهات إعداد تصنيف جميع بنود الدخل والمصروفات ضمن بيان الأرباح أو الخسائر إلى فئة من خمس فئات: التشغيل، والاستثمار، والتمويل، وضريبة الدخل، والعمليات المتوقعة، علماً بأن الفئات الثلاث الأولى تُعدّ مستحدثة.

يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء المُعرَّفة من قبل الإدارة وفق التعريفات الجديدة، وعن المبالغ الإجمالية الفرعية للدخل والمصروفات، كما يتضمن متطلبات جديدة بشأن تجميع وتفصيل المعلومات المالية استناداً إلى 'الأدوار' المحددة للبيانات المالية الأولية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، جرى إدخال تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ بيان التدفقات النقدية، وتشمل تعديل نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفق الطريقة غير المباشرة من "صافي الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية"، وكذلك إلغاء الخيار المتاح بشأن تصنيف التدفقات النقدية الناشئة عن توزيعات الأرباح والفوائد. وبالإضافة إلى ذلك، توجد تعديلات لاحقة على عدة معايير أخرى.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تابع)

المعايير الصادرة ولكنها غير سارية بعد (تابع)

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ - "العرض والإفصاح في البيانات المالية" (تابع)

يسري تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨، والتعديلات المرتبطة بالمعايير الأخرى، على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ بأثر رجعي. تعمل الشركة حالياً على تحديد جميع الآثار التي ستترتب على البيانات المالية الأولية والإيضاحات المرفقة بها نتيجة هذه التعديلات.

المعايير الأخرى الصادرة ولكنها غير سارية بعد

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق جميع الإصدارات ذات الصلة الأخرى على الفترة الأولى التي تبدأ في أو بعد تاريخ سريان الإصدار المعني. لم يتم الإفصاح عن هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها مبكراً في السنة الحالية حيث أنه من غير المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

المعايير الصادرة عن مجلس معايير الاستدامة الدولية

نشر مجلس معايير الاستدامة الدولية بتاريخ ٢٦ يونيو ٢٠٢٣، أول معيارين من معايير الإفصاح عن الاستدامة للمعايير الدولية للتقارير المالية في مؤتمر مؤسسة المعايير الدولية للتقارير المالية لعام ٢٠٢٣ وهما:

المعيار الدولي لإفصاحات الاستدامة ١ - المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة

يحدد هذا المعيار كفاءة المتطلبات العامة بهدف حث المنشأة على الإفصاح عن المعلومات الخاصة بالمخاطر والفرص لديها المتعلقة بالاستدامة والتي يستفيد منها مستخدمي التقارير المالية ذات الأغراض العامة عند اتخاذ القرارات بشأن توفير موارد لهذه المنشأة.

المعيار الدولي لإفصاحات الاستدامة ٢ - الإفصاحات المتعلقة بالمناخ

يحدد هذا المعيار متطلبات تحديد الفرص والمخاطر المتعلقة بالمناخ وقياسها والإفصاح عن معلومات بشأنها والتي يُمكن أن تعود بالفائدة على مستخدمي التقارير المالية ذات الأغراض العامة عند اتخاذ القرارات بشأن توفير موارد لهذه المنشأة.

وطبقاً للاعتماد من قبل السلطات المعنية المحلية، فكل المعيارين ساريين للفترات السنوية التي تبدأ اعتباراً من أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤، مع وجود إعفاءات انتقالية ملحوظة تمنح مزيد من الوقت لمُعدي التقارير بمواءمة إعداد التقارير المعنية بالإفصاحات المالية ذات الصلة بالاستدامة والبيانات المالية. لم تطبق الشركة هذه المعايير في تاريخ نفاذها نظراً لعدم اعتمادها بعد في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٣-٢ ملخص للمعلومات عن السياسات المحاسبية الهامة

الاستثمار في شركة زميلة

الشركة الزميلة هي المنشأة التي للشركة تأثير كبير عليها. يتمثل التأثير الجوهري في القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها وليس فرض سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن الإعتبارات التي وُضعت عند تحديد التأثير الكبير تتشابه مع تلك الإعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. تتم المحاسبة عن استثمار الشركة في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم مبدئياً الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة بالتكلفة. يجري تعديل القيمة الدفترية للاستثمار للاعتراف بالتغيرات في حصة الشركة من صافي أصول الشركة الزميلة من تاريخ الاستحواذ عليها. يتم إدراج الشهرة التجارية المتعلقة بالشركة الزميلة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم اختبارها للتحقق من الانخفاض في القيمة بشكل منفصل.

يوضح بيان الأرباح أو الخسائر حصة الشركة في نتائج عمليات الشركات الزميلة. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للشركة. علاوة على ذلك، عندما يكون هناك تغيير معترف به مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة، تقوم الشركة بالاعتراف بحصتها من أي تغييرات، إن أمكن، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين الشركة وشركتها الزميلة إلى حد حصة الشركة في تلك الشركة الزميلة.

يُظهر مُجمَل حصة الشركة من أرباح أو خسائر شركة زميلة في بيان الأرباح والخسائر، خارج نطاق الأرباح التشغيلية، ويمثل صافي الربح أو الخسارة بعد الضريبة.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص للمعلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الاستثمار في شركة زميلة (تابع)

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة إعداد التقارير الخاصة بالشركة. عندما تقتضي الضرورة، يتم إجراء تعديلات بحيث تصبح السياسات المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للشركة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تُحدد الشركة ما إذا كانت تقتضي الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة لاستثماراتها في الشركة الزميلة. تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بالتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الاستثمار في الشركة الزميلة لانخفاض في القيمة. إذا وجد مثل هذا الدليل، تقوم الشركة باحتساب مقدار الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، ثم تقوم بالاعتراف بالخسائر في 'حصة الشركة في أرباح الشركة الزميلة' في بيان الأرباح أو الخسائر.

في حالة زوال التأثير الهام على الشركة الزميلة، تقوم الشركة بقياس والاعتراف أي استثمار مُحْتَفَظ به بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في حالة زوال التأثير الهام أو السيطرة المشتركة، وكذلك الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المُحْتَفَظ به والمتحصلات من استبعاد في الأرباح أو الخسائر.

التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تقوم الشركة بعرض أصولها والتزاماتها في بيان المركز المالي بناءً على التصنيف على أساس متداول/غير متداول. ويتم تصنيف الأصول على أنها متداولة عندما يكون:

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

يتم تصنيف كافة الأصول الأخرى على أنها غير متداولة.

يتم تصنيف الالتزامات على أنها متداولة عندما يكون:

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

تُصنّف الشركة جميع الالتزامات الأخرى على أنها غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

تقيس الشركة مجموعة محددة من الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية عمومية.

تتمثل القيمة العادلة في السعر المُقرر استلامه نظير بيع أحد الأصول أو سيتم دفعه نظير تحويل أحد الالتزامات في إطار معاملة اعتيادية بين أطراف مشاركة في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام؛
- أو في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

يجب أن يكون إمكانية الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة متاحاً للشركة.

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

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

تستخدم الشركة أساليب التقييم التي تتناسب مع الظروف الراهنة والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والاستناد قدر الإمكان إلى المدخلات التي يمكن ملاحظتها والاستناد بأقل قدر ممكن إلى المدخلات غير الملحوظة.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

قياس القيمة العادلة (تابع)

إن كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية يتم تصنيفها ضمن التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة الموضح أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١- الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مطابقة.
- المستوى ٢- أساليب تقييم تكون فيها مدخلات أدنى مستوى لازم لقياس القيمة العادلة ملحوظة سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة،
- المستوى ٣- أساليب تقييم تكون فيها مدخلات أدنى مستوى لازم لقياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

بالنسبة للأصول والالتزامات المعترف بها في البيانات المالية بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من خلال إعادة تقييم فئات التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المعطيات الهامة بالنسبة لعملية قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

يشارك خبراء تقييم خارجيون في تقييم الأصول الهامة، مثل الأصول المالية غير المدرجة والاستثمارات العقارية.

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد فئات الأصول والالتزامات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول أو الالتزامات ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عند تحويل السيطرة على السلع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه نظير تلك السلع أو الخدمات. توصلت الشركة بشكل عام إلى أنها الطرف الرئيسي في ترتيبات إيراداتها لأنها تتحكم عادة في السلع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

لا توجد أحكام وتقديرات وافترضاات محاسبية هامة تتعلق بالإيرادات من العقود مع العملاء.

بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع الأسمنت والمنتجات الأخرى ذات الصلة، والألواح العازلة، والصلب الخام المستخدم في أنشطة البناء والتشييد، في الوقت الذي تنتقل فيه السيطرة على الأصل إلى العميل، وعادة ما يكون ذلك عند استلام العملاء للبضائع. وتتراوح مدة الائتمان العادية بين ٣٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ توصيل البضائع.

تأخذ الشركة في الاعتبار ما إذا كانت هناك وعود تعاقدية تمثل التزامات أداء منفصلة للجزء من سعر المعاملة الذي يحتاج لتخصيص (مثل: التوصيل). عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع، تأخذ الشركة في الاعتبار تأثيرات المقابل المتغير ومدى وجود مكونات مالية جوهرية والمقابل غير النقدي والمقابل المستحق إلى العميل (إن وجد).

خدمات التوصيل

تُقدّم الشركة خدمات توصيل تُجمّع عادة مع بيع البضائع للعميل. يمكن الحصول على خدمات التوصيل من مزودين آخرين ولا يحتاج هذا إلى تعديلات جوهرية على البضائع.

تتكون عقود المبيعات المُجمّعة للبضائع وخدمات التوصيل من التزامين للأداء، وذلك لأن الوعود بنقل البضائع وتقديم خدمات التوصيل يعدان التزامين يسهل التمييز بينهما. وبالتالي تحدد الشركة سعر المعاملة بناءً على أسعار البيع المستقلة نسبياً لكل من السلع وخدمات التوصيل.

تعترف الشركة بإيرادات خدمات التوصيل وبيع البضائع في وقت محدد، وعادة ما يكون ذلك عند تسليم البضائع للعميل.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء (تابع)

أرصدة العقود

نعم مدينة تجارية

تمثل الذمم المدينة حق الشركة في مبلغ مقابل لا يخضع لأي شروط (أي أنه لا توجد متطلبات سوى مرور الوقت فقط إلى حين استحقاق دفع المقابل المالي المستحق). يُرجى الاطلاع على السياسات المحاسبية للأصول المالية الواردة في قسم الأدوات المالية - الاعتراف المبني والقياس اللاحق.

التزامات العقود

تمثل التزامات العقد التزاماً بنقل البضائع أو الخدمات إلى العميل نظير المقابل الذي تم استلامه (أو قيمة المقابل المستحق) من العميل. إذا دفع العميل مقابل قبل قيام الشركة بنقل البضائع أو الخدمات إلى العميل، يتم الاعتراف بالتزام العقد عند السداد أو استحقاق الدفع (أيهما أسبق). كما يتم الاعتراف بالتزامات العقود كإيرادات عندما تقوم الشركة بالوفاء بالتزاماتها بموجب العقد.

العملات الأجنبية

تسجل الشركة المعاملات الصادرة بأي عملة أجنبية بصورة أساسية بالعملة الوظيفية بالأسعار الفورية في أول تاريخ الذي تصبح فيه المعاملة مؤهلة للاعتراف بها.

تتم إعادة تحويل الأصول والالتزامات المالية بالعملات الأجنبية حسب سعر الصرف الفوري السائد بتاريخ التقرير.

باستثناء البنود النقدية المُصنّفة كجزء من تحوط صافي استثمار الشركة في عملية أجنبية، يتم الاعتراف بالفروق الناشئة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية في الأرباح والخسائر. ويتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى أن يتم استبعاد صافي الاستثمار، وفي ذلك الوقت، يتم إعادة تصنيف المبلغ التراكمي إلى أرباح أو خسائر. يتم الاعتراف بالرسوم وأرصدة التخفيضات الضريبية العائدة إلى فروقات صرف العملات الناتجة عن تلك البنود النقدية أيضاً في الدخل الشامل الآخر.

توزيعات الأرباح النقدية

تعترف الشركة بالتزام لدفع توزيعات الأرباح عندما يتم التصريح بتوزيع الأرباح وتصبح توزيعات الأرباح خارج نطاق تقدير الشركة. يتم التصريح بتوزيع الأرباح عندما تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين. يتم الاعتراف مباشرةً بذات القيمة في حقوق الملكية.

الممتلكات والآلات والمعدات

يتم بيان الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة، بعد خصم الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. كما تتضمن أيضاً تكلفة استبدال أحد أجزاء الآلات والمعدات وتكاليف الاقتراض لمشروعات الإنشاءات طويلة الأجل، إذا تم استيفاء معايير الاعتراف. وعندما يلزم استبدال أجزاء جوهرية من الممتلكات والآلات والمعدات على فترات، تقوم الشركة باحتساب استهلاكها بشكل منفصل بناءً على عمرها الإنتاجي المحدد. وبالمثل، عند إجراء عمليات فحص رئيسي، يتم الاعتراف بتكلفته في القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كبديل إذا تم استيفاء معايير الاعتراف. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تُعرض الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة، بعد خصم خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصول على النحو التالي:

المباني	من ٣ سنوات إلى ١٤ سنة
الآلات والماكينات	من ٣ سنوات إلى ٢٥ سنة
الأثاث والتجهيزات والمعدات	من ٤ سنوات إلى ٧ سنوات
المركبات	٣ سنوات

يتم إيقاف الاعتراف ببند الممتلكات والآلات والمعدات وأي جزء هام تم الاعتراف به مبدئياً عند استبعاد تلك البنود (أي في التاريخ الذي يحصل فيه الطرف المتلقي على السيطرة) عندما يصبح من غير المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. فيما يتعلق بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف بالأصول (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد وبين القيمة الدفترية للأصول)، يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف بالأصول.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

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

عقود الإيجار

الشركة بصفتها مستأجر

تُطبق الشركة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بها (بما يعني عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بدء الإيجار ولا تنطوي على خيار الشراء). كما تُطبق أيضاً الإعفاء من الاعتراف بإيجار الأصول منخفضة القيمة على عقود إيجار الأصول الذي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم الاعتراف بدفعات إيجار عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات قيمة منخفضة كمصروفاتٍ على أساس القسط الثابت طوال فترة الإيجار.

الشركة بصفتها مؤجر

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

في بداية مدة عقد الإيجار التمويلي، تُسجّل الشركة الذمم المدينة للإيجار التمويلي في بيان المركز المالي بمبلغ يساوي صافي الاستثمار في عقد الإيجار. يستند الاعتراف بإيرادات التمويل إلى نمط يعكس معدل العائد الدوري الثابت على صافي استثمار المؤجر في عقد الإيجار التمويلي.

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

تكاليف الاقتراض

تُضاف تكاليف الاقتراض المُتعلّقة مباشرةً بحيارة أو إنشاء أو إنتاج أصل يتطلب فترة زمنية طويلة ليصبح جاهزاً للاستخدام المرجو منه أو بيعه، إلى تكلفة الأصل. يتم إدراج جميع تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها. تتألف تكاليف الاقتراض من مصروفات الفائدة والمصروفات الأخرى التي تتكبدتها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال.

استثمارات عقارية

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. تُسجّل الاستثمارات العقارية عقب الاعتراف المبني، في بيان المركز المالي بتكلفتها ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. يُحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت، والذي يعكس النمط الذي من المتوقع أن تستهلك فيه الشركة المنافع الاقتصادية المستقبلية للأصل على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل البالغ ١٠ سنوات.

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة حساب الاستهلاك بنهاية كل سنة مع بيان أثر أي تغييرات في التقديرات المحتسبة على أساس مستقبلي.

يتم إيقاف الاعتراف بالاستثمارات العقارية إما عندما يتم استبعادها (أي في تاريخ حصول الطرف المُستلم على السيطرة) أو عندما يتم سحبها بشكل دائم من الاستخدام ويكون من غير المتوقع تحقيق أي منفعة اقتصادية مستقبلية من استبعادها. ويتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بالفروق بين صافي متحصلات الاستبعاد وبين القيمة الدفترية للأصل في الفترة التي يتم فيها إيقاف الاعتراف بالأصل. يتم تحديد مبلغ المقابل الذي سيتم إدراجه في الأرباح أو الخسائر الناشئة عن إيقاف الاعتراف بالعقارات الاستثمارية وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٥.

لا يتم إجراء تحويلات إلى (أو من) الاستثمارات العقارية إلا عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية - الاعتراف المبني والقياس اللاحق

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

(١) الأصول المالية

الاعتراف المبني والقياس

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

يعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف المبني على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية وعلى نموذج أعمال إدارتها لدى الشركة. باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو التي قامت الشركة بتطبيق بديل عملي بشأنها، تقوم الشركة بقياس الأصول المالية مبدئياً بقيمتها العادلة زائداً، في حال عدم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات. بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل جوهري أو التي قامت الشركة بتطبيق بديل عملي بشأنها، يتم قياسها بسعر المعاملة المحدد وفقاً للمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية للتقارير المالية. يرجى الاطلاع على السياسات المحاسبية الواردة في قسم "الإيرادات من العقود المؤرمة مع العملاء"

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

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

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

القياس اللاحق

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم قياس الأصول المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع لانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في الأرباح أو الخسائر عندما يتم إيقاف الاعتراف بالأصول أو يتم تعديلها أو تتعرض لانخفاض في القيمة.

تشتمل الأصول المالية بالتكلفة المطفأة لدى الشركة على الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والقرض المستحق القبض من شركة زميلة والنقد والأرصدة المصرفية.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف بدخل الفوائد أو آثار إعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر أو آثار عكس انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر، وتحتسب بنفس طريقة الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالآثار المتبقية من تغيرات القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. عند إيقاف الاعتراف، يتم تحويل تغيرات القيمة العادلة المتركمة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

تتضمن أدوات الدين لدى الشركة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استثمارات في أدوات دين مدرجة.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية - الاعتراف المبدي والقياس اللاحق (تابع)

(١) الأصول المالية (تابع)

القياس اللاحق (تابع)

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

عند الاعتراف المبدي، يمكن أن تختار الشركة بشكل قطعي تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ "الأدوات المالية: العرض" وتكون غير محتفظ بها للمتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم مطلقاً إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من هذه الأصول المالية إلى الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كدخل آخر في بيان الأرباح أو الخسائر عند ثبوت الحق في استحقاق الدفعات، ما لم تكن المنافع التي تحصل عليها الشركة من هذه المتحصلات تمثل استرداد جزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة يتم تسجيل هذه الأرباح ضمن الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم انخفاض القيمة.

قررت الشركة تصنيف استثماراتها في أدوات حقوق الملكية، المدرجة وغير المدرجة، ضمن هذه الفئة بشكل نهائي.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تسجيل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر.

تشمل هذه الفئة أدوات الدين المدرجة التي تنطوي على شروط تعاقدية والتي ينتج عنها تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات أصل المبلغ والفائدة على الرصيد المتبقي المستحق من هذا المبلغ، أو ينتج عنها تدفقات نقدية غير مستحقة في تواريخ محددة، أو كليهما.

إيقاف الاعتراف

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

• انقضاء الحق في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل؛
أو

• تحول الشركة حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصول أو عندما تأخذ على عاتقها التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري لطرف آخر بموجب ترتيب "تميرير"؛ وإما (أ) أن تحول الشركة بشكل فعلي كافة المخاطر والامتيازات المتعلقة بالأصول، أو (ب) لا تكون الشركة قد حوّلت ولا احتفظت فعلياً بكافة المخاطر والامتيازات المتعلقة بالأصول، إلا أنها حوّلت السيطرة على الأصول.

عندما تُحوّل الشركة حقها في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو الدخول في ترتيب التميرير، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت تحتفظ بمخاطر وامتيازات الملكية، ومدى القيام بذلك. في حالة عدم التنازل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر وامتيازات الأصل بشكل جوهري، عدم نقل السيطرة على الأصل، يتم الاعتراف بالأصل بقدر استمرار مشاركة الشركة في الأصل. في هذه الحالة، تقوم الشركة كذلك بالاعتراف بالالتزامات ذات الصلة. تقاس الأصول المحولة والالتزامات ذات الصلة على نحو يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

ويتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المنقول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل، أو أقصى مبلغ قد يُطلب من الشركة سداً، أيهما أقل.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية - الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تابع)

(١) الأصول المالية (تابع)

تخفيض القيمة

تقوم الشركة بالاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تركز خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها، مخصومة بمعدل مقارب لسعر الفائدة الفعلي الأصلي. ستضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحفوظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لتعرضات الائتمان التي لا تتطوي على زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبني، يتم رصد مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن خسائر الائتمان التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الأشهر الاثني عشر المقبلة (خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهر). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي تتطوي على زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف المبني، يتعين رصد مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة).

أما بالنسبة للذمم المدينة التجارية، فتطبق الشركة منهج مبسط لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم الشركة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنها تعترف بدلاً من ذلك بمخصص خسائر على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في تاريخ كل تقرير. وضعت الشركة مصفوفة مخصصات بناءً على الخبرة السابقة لخسائر الائتمان لدى الشركة، وتم تعديلها بعد مراعاة العوامل الاستثنائية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

بالنسبة لأدوات الدين للشركة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، تُطبق الشركة طريقة مبسطة فيما يتعلق بمخاطر الائتمان المنخفضة. تُقيم الشركة في كل تاريخ تقرير، ما إذا كانت الأداة المالية تُعتبر ذات مخاطر ائتمان منخفضة وذلك باستخدام كافة المعلومات المعقولة والثبوتية المتاحة دون تكبد أي تكلفة أو جهد غير مبرر. عند إجراء التقييم، تعيد الشركة تقييم التصنيف الائتماني الداخلي لأداة الدين. علاوة على ذلك، ترى الشركة أن هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما تكون الدفعات التعاقدية متأخرة عن السداد لمدة تزيد عن ٣٠ يوماً.

إن الأدوات المالية للشركة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تشمل بشكل حصري على سندات مدرجة ذات تصنيف ائتماني جيد، وبالتالي، فإنها تُعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمان منخفضة. تتمثل سياسة الشركة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة بشكل سنوي. وبالرغم من ذلك، فإنه في حالة وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ البداية، سوف يركز المخصص على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. تستخدم الشركة التقييمات المنشورة الصادرة من وكالات التصنيف لتحديد ما إذا كانت أداة الدين تتطوي على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان ولتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثر عندما تكون الدفعات التعاقدية متأخرة السداد. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر الشركة الأصول المالية أنها متعثرة عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل الشركة على المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل مراعاة أي تعزيزات ائتمانية تحتفظ بها الشركة. يتم شطب الأصل المالي عندما يكون من غير المتوقع بشكل معقول استرداد التدفقات النقدية التعاقدية.

(٢) الالتزامات المالية

الاعتراف المبني والقياس

يتم تصنيف الالتزامات المالية، عند الاعتراف المبني، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو قروض وسلفيات، أو ذمم دائنة أو كمشقات مُصنَّفة على أنها أدوات تحوط في التحوط الفعال، حسبما يكون مناسباً.

يتم الاعتراف بجميع الالتزامات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والذمم الدائنة، بعد خصم التكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملة.

تتكون الالتزامات المالية للشركة من الذمم الدائنة التجارية والأخرى.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ ملخص معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية - الاعتراف المبني والقياس اللاحق (تابع)

(٢) الالتزامات المالية (تابع)

القياس اللاحق

يعتمد قياس الالتزامات المالية على تصنيفها، على النحو المبين أدناه:

إيقاف الاعتراف

يتم إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. وعندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض ولكن بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإنه تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل على أنه إلغاء الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد. يتم الاعتراف بالفرق في القيم الدفترية المعنية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

(٣) مقاصة الأدوات المالية

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

المخزون

يتم بيان المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

تُحتسب التكاليف المُتكدّدة لإيصال كل منتج إلى موقعه وحالته الحالية على النحو التالي:

- المواد الخام - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المُرجَّح؛
 - قطع الغيار والمواد الاستهلاكية - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المُرجَّح؛
 - البضائع الجاهزة والأعمال قيد الإنجاز - تكلفة المواد المُباشرة ونسبة من المصروفات العامة للتصنيع وفقاً للقدرة التشغيلية العادية.
- يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقق في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف المقدرة اللازمة لإتمام المعاملة وإجراء عملية البيع.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

في تاريخ كل تقرير، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية لأصولها وتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على احتمالية انخفاض قيمة تلك الأصول. في حال وجود مثل ذلك المؤشر، تُقدّر الشركة قيمة الأصل القابلة للاسترداد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل في القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع والقيمة من الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة من الاستخدام، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المنسوبة للأصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالأصل.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما بأقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة مباشرة ضمن بيان الدخل.

في حال تم عكس خسائر انخفاض القيمة لاحقاً، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل إلى مقدار التقدير المعدل لقيمه القابلة للاسترداد، ولكن فقط بالمقدر الذي تكون فيه زيادة القيمة الدفترية لا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم الاعتراف بعكس خسائر انخفاض القيمة مباشرة ضمن بيان الدخل.

مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة المصرفية والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تدفق خارج من الموارد التي تُجسد منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

٢ معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم الشركة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. يكون استحقاق هذه المكافآت على أساس راتب الموظف ومدة خدمته ويخضع لإتمام الحد الأدنى لمدة الخدمة. تُستحق التكاليف المتوقعة لتلك المكافآت على مدى فترة التوظيف.

فيما يتعلق بالموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم الشركة بدفع اشتراكات في برنامج المعاشات الحكومية، والمحتسب كمنفعة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على تلك الاشتراكات، التي تسجل كمصروفات عند الاستحقاق.

ضريبة الدخل

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

ضريبة الدخل الحالية

تُقاس الأصول والالتزامات الخاصة بضريبة الدخل الحالية بالقيمة المتوقعة استردادها من أو دفعها إلى السلطات الضريبية. إن معدلات الضريبة والقوانين الضريبية المستخدمة عند احتساب الضريبة هي نفسها المُطبقة أو من المقرر تطبيقها في تاريخ التقرير في الدول التي تعمل فيها الشركة وتحقق دخلاً خاضعاً للضريبة.

إن ضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبنود المُعترف بها مباشرة في حقوق الملكية يتم الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية وليس في بيان الأرباح أو الخسائر. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المواقف المتخذة بشأن القرارات الضريبية وذلك فيما يتعلق بالمواقف التي تخضع فيها اللوائح الضريبية المعمول بها للتفسير ووضع المخصصات اللازمة حيثما كان ذلك مناسباً.

الضريبة المؤجلة

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

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

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

يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن تُستخدم الخسائر الضريبية الأساسية أو الفروقات المؤقتة التي يمكن اقتطاعها مقابل الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة. هذا ويتم تقييمها استناداً إلى توقعات الشركة للنتائج التشغيلية المستقبلية، مع تعديل الأرباح والمصروفات الكبيرة غير الخاضعة للضريبة والحدود التي تحدد استخدام الخسائر والتخفيضات الضريبية غير المستخدمة.

يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة في العموم بالكامل على الرغم من أن معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ يضع إعفاءات محدودة بشأنها. يتم قياس أصول والتزامات الضريبة المؤجلة وفقاً لمعدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها في السنة التي يتم فيها تسهيل الأصل أو تسوية الالتزام وفقاً للمعدلات الضريبية (القوانين الضريبية) التي تم تطبيقها أو من المقرر تشريعها بشكل جوهري في تاريخ التقرير.

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

الالتزامات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالالتزامات المحتملة في البيانات المالية، ويتم الإفصاح عنها، ما لم تكن احتمالية التدفق الخارج للموارد بما ينطوي عليه من منافع اقتصادية أمراً مُستبعداً. كذلك لا يتم الاعتراف بالأصول المحتملة في البيانات المالية، ولكن يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمنافع الاقتصادية أمراً محتملاً.

٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية للشركة من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المُسجَّلة للإيرادات والمصروفات والأصول والالتزامات والإفصاحات المرفقة والإفصاحات عن الالتزامات المحتملة. إن عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات قد يترتب عليه نتائج تستلزم إجراء تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول أو الالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

لم تضع الإدارة أحكاماً جوهرية عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي قد يكون لها أثر جوهري على هذه البيانات المالية.

التقديرات والافتراضات

ترد فيما يلي الافتراضات الهامة المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقرير والتي تنطوي على مخاطر جوهرية من شأنها إحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية اللاحقة. استندت الشركة في افتراضاتها وتقديراتها على المعيير المتاحة عند إعداد البيانات المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية بسبب تغيرات السوق أو الظروف الناشئة خارج سيطرة الشركة. يتم عرض تلك التعديلات في الافتراضات عند حدوثها.

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية

تستخدم الشركة مصفوفة مخصصات لاحتمال الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر عن السداد لمجموعات مختلفة من العملاء التي تنطوي على سمات خسائر مماثلة (أي المضمونة وغير المضمونة).

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

إن تقييم الترابط بين معدلات التعثر التي تمت ملاحظتها سابقاً والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة هو تقدير جوهري. إن قيمة خسائر الائتمان المتوقعة حساسة تجاه التغيرات في الظروف والحالات الاقتصادية المتوقعة.

قد لا تكون تجربة خسائر الائتمان السابقة الخاصة بالشركة والظروف الاقتصادية المقدره دليلاً على التعثر الفعلي للعميل في المستقبل. ترد المعلومات ذات الصلة بخسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية للشركة في الإيضاح رقم ٢٦.

الأعمار الإنتاجية واستهلاك الممتلكات والألات والمعدات

تقوم الشركة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والألات والمعدات على أساس الفترة التي من المتوقع أن تكون الأصول متاحة للاستخدام خلالها. تقوم الشركة سنوياً بمراجعة الأعمار الإنتاجية المقدره للممتلكات والألات والمعدات بناء على عوامل تشمل استخدام الأصول والتقييم الفني الداخلي والتغيرات التكنولوجية والعوامل البيئية والاستخدامات المتوقعة للأصول. وقد تتأثر النتائج المستقبلية للعمليات بشكل جوهري بالتغير في هذه التقديرات الناتجة عن التغيرات في العوامل المذكورة. إن تخفيض الأعمار الإنتاجية المقدره من شأنه أن يزيد من مصروف الاستهلاك المسجل ويقلل القيمة الدفترية للأصول ذات الصلة. لا يتم أخذ القيم المتبقية بعين الاعتبار نظراً لأنها غير جوهرية.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يحدث انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن قيمتها القابلة للاسترداد وهي قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد أو القيمة من الاستخدام، أيهما أعلى. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد بالاستناد إلى البيانات المتاحة من معاملات المبيعات الملزمة التي يتم إجراؤها وفقاً للظروف السائدة لأصول مماثلة أو معدلات سوق ملحوظة ناقصاً التكاليف الإضافية لاستبعاد الأصل. يركز احتساب القيمة من الاستخدام على نموذج التنفقات النقدية المخصومة.

٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)

التقديرات والافتراضات (تابع)

انخفاض قيمة الأصول غير المالية (تابع)

يتم تحديد احتساب القيمة من الاستخدام عن طريق إعداد توقعات تفصيلية لمدة خمس سنواتٍ مُعتمدة من الإدارة، متبوعاً باستقراء التدفقات النقدية المتوقعة على مدى الأعمار الإنتاجية المتبقية باستخدام معدل نمو تُحدده الإدارة. أما تحديد القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة لكل وحدة مُنتجة للنقد يتم عن طريق تطبيق مُعدل خصم ملائم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال. بالإضافة إلى ذلك، ترتبط التقديرات غير المؤكدة بافتراضات ذات صلة بمعدل الخصم المُستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة فضلاً عن التدفقات النقدية الداخلية المُستقبلية المتوقعة ومُعدل النمو المُستخدم لأغراض الاستقراء.

انخفاض قيمة قرض لشركة زميلة

تعترف الشركة بانخفاض القيمة للقرض الممنوح لشركتها الزميلة وفقاً لمتطلبات خسائر الائتمان المتوقعة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. ويتم قياس القرض بالتكلفة المطفأة، كما يتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى احتمالية التعثر والخسائر الناتجة عن التعثر ومستوى التعرض الناتج عن التعثر، وذلك بعد خصمها باستخدام معدل الفائدة الفعلي، مع الأخذ في الاعتبار وجود رهن قائم على أصول. وتطبق الشركة نموذج انخفاض القيمة المكوّن من ثلاث مراحل، بحيث يتم الاعتراف بخسائر ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهراً عندما لا يكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي، بينما يتم الاعتراف بخسائر ائتمان متوقعة على مدى عمر الأداة عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان أو إذا انخفضت قيمة القرض الائتمانية. ويستند التقييم مبدئياً إلى البيانات التاريخية المتعلقة بالتعثر والاسترداد لأدوات مالية مماثلة ولأطراف مقابلة مماثلة، ويتم تعديله ليعكس المعلومات الحالية والمستقبلية المتوقعة، بما في ذلك الظروف الاقتصادية الكلية والمخاطر الخاصة بالقطاع ذات الصلة بالشركة الزميلة. وفي كلّ تاريخ تقرير، تعيد الشركة تقييم ما إذا كان قد حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، وتقوم بتحديث الافتراضات الرئيسية والتقديرات المستقبلية، كما تُقيم أثر أي تغييرات على مخصّص الخسائر المعترف به.

٤ الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء

٤-١ معلومات عن تقسيم الإيرادات

فيما يلي تقسيم إيرادات الشركة من العقود المُبرمة مع العملاء:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
		أنواع البضائع والخدمات
١٧١,١٤٩	٢٤٣,٩٥٣	بيع البضائع - المنتجات الجاهزة (المُعترف بها في وقت زمني محدد)
٤,٥٩٣	٧,٧٢٣	خدمات التوصيل (المُعترف بها في وقت زمني محدد)
<u>١٧٥,٧٤٢</u>	<u>٢٥١,٦٧٦</u>	
		الأسواق الجغرافية
١٧٥,٧١٢	٢٥١,٦١٢	الإمارات العربية المتحدة
٣٠	٦٤	دول أخرى
<u>١٧٥,٧٤٢</u>	<u>٢٥١,٦٧٦</u>	

٤-٢ أرصدة العقود

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٩٤,٠١٢	١٠١,١٥٩	نم مدينة تجارية (بالصفي) - أطراف أخرى (إيضاح رقم ١٦)
٥,٦٢٨	٦,٢٩٤	نم مدينة تجارية (بالصفي) - الأطراف ذات العلاقة (إيضاح رقم ١٦)
٨٦٠	٣,٦١٦	التزامات العقود - نفقات مُقدمة (إيضاح ٢١)
<u>٩٩,٤٠٠</u>	<u>١١١,٠٦٩</u>	

٤ الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء (تبيع)

ذمم مدينة تجارية

إن الذمم المدينة التجارية لا تحمل فائدة وتُسحق عموماً خلال فترة تتراوح من ٣٠ إلى ١٢٠ يوماً. في عام ٢٠٢٥، اعترفت الشركة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية يبلغ ١,٦٥٨ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: لا شيء) (الإيضاح رقم ٧). إن الذمم المدينة التجارية البالغ قيمتها ٢٤,٦١٦ ألف درهم إماراتي مضمونة بضمانات مصرفية (٢٠٢٤: ٢٥,٧٤٥ ألف درهم إماراتي).

التزامات العقود

تتألف التزامات العقود من دفعات مستلمة مقدماً قصيرة الأجل لببيع البضائع وخدمات التوصيل.

بلغت قيمة الإيرادات المعترف بها من المبالغ المُضمَّنة في التزامات العقود في بداية العام ١,٤٢٧ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٧١٧ ألف درهم إماراتي).

٣-٤ التزامات الأداء

تم تلخيص المعلومات حول التزامات أداء الشركة أدناه:

بيع البضائع

يتم الوفاء بالتزام الأداء عند تحصيل البضائع ويكون السداد نقداً بشكل عام أو مستحقاً في غضون فترة تتراوح بين ٣٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ البيع.

المبيعات المُجمَّعة للبضائع وخدمات التوصيل

يتم الوفاء بالتزام الأداء عند تسليم البضائع ويكون السداد مستحقاً في غضون فترة تتراوح بين ٣٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ التسليم.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

		٥ التكاليف المباشرة	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
٩٨,٠٤٠	١١٨,٣٥٨	تكلفة المواد	
٣٩,٢١٩	٤٨,٢٥٧	المرافق وتكاليف المصنع الأخرى	
١٩,٦٢٠	٢٢,٤٩٥	تكلفة العمالة	
١٦,٨٨٦	١٧,٥٥٠	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح رقم ١٠)	
<u>١٧٣,٧٦٥</u>	<u>٢٠٦,٦٦٠</u>		
		٦ دخل آخر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
٤,٢٦٣	٣,٩٧٥	بيع خردة و مواد أخرى غير متاجر بها	
٣,٩٢٧	٤,٤٢١	دخل الإيجار من الاستثمارات العقارية (إيضاح رقم ١١)	
-	٤,٠٠٠	عكس التزامات لم تعد مطلوبة	
٢,٣٧٨	٢,٢٤١	دخل إيجار آخر	
٦٢٥	٥٧٤	أخرى	
<u>١١,١٩٣</u>	<u>١٥,٢١١</u>		
		٧ مصروفات إدارية وعمومية	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
١١,١٦٤	١١,٣٣٤	رواتب وامتيازات الموظفين	
٢,٤٥٠	١,٩٥٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ١٤-٣)	
١,٥٢٥	١,٨٨٨	أتعاب قانونية ومهنية	
-	١,٦٥٨	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح رقم ١٦)	
٢,٤٧٢	١,٤٧٨	أعمال الإصلاح والصيانة	
١,٠٠١	٦٥١	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح رقم ١٠)	
١٦٨	١٣٥	رسوم مصرفية	
٧١١	١٠٦	إطفاء أصول غير ملموسة	
٢,١٥٢	١,٦٥٥	أخرى	
<u>٢١,٦٤٣</u>	<u>٢٠,٨٥٥</u>		
		٨ مصروفات البيع والتوزيع	
٢٠٢٤	٢٠٢٥		
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي		
٣,٣١١	٣,٦٣٤	المبيعات والتسويق	
٢,٨٠٧	٢,٧٢١	رواتب الموظفين	
٦٤	١٣١	النقل	
-	٢١٨	أخرى	
<u>٦,١٨٢</u>	<u>٦,٧٠٤</u>		

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩ دخل التمويل وتكاليف التمويل

١-٩ دخل التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣,٦٠٩	٨,٣٤٨
-	٦,٤١٦
٩٢٠	٣١٣
<u>٤,٥٢٩</u>	<u>١٥,٠٧٧</u>

دخل الفوائد على ودائع مصرفية لأجل
فوائد مُعلقة محررة (إيضاح رقم ١٤-١)
دخل الفوائد على استثمارات في أصول مالية (ادوات الدين)

٢-٩ تكاليف التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٣٧٣	-
١٢٣	٥٦
<u>٤٩٦</u>	<u>٥٦</u>

مرابحة وقروض قصيرة الأجل
سحوبات مصرفية على المكشوف

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة:	مياني ألف درهم إماراتي	آلات وماكينات ألف درهم إماراتي	أثاث وتجهيزات ومعدات ألف درهم إماراتي	المركبات ألف درهم إماراتي	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
في ١ يناير ٢٠٢٤	٣٦,٤٨١	١,٠٠٣,٩٥٠	١٩,٤٣٠	٥٤,٧٥٤	٥,٩١١	١,١٢٠,٥٢٦
إضافات	٩٢	١٣٢	٦٥١	٤٢	٩,٣٦١	١٠,٢٧٨
استبعادات	-	(١٢)	(١٢)	-	-	(٢٤)
تحويلات	-	١١,٢٣٠	١٠	-	(١١,٢٤٠)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٦,٥٧٣	١,٠١٥,٣٠٠	٢٠,٠٧٩	٥٤,٧٩٦	٤,٠٣٢	١,١٣٠,٧٨٠
إضافات	٣٢	٢,٥٨٤	٥٥٧	٦٠٠	٤٨١٦	٨,٥٨٩
استبعادات	-	-	(٢)	(٣١٠)	-	(٣١٢)
تحويلات	-	٤,٦٦٤	-	-	(٤,٦٦٤)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٦,٦٠٥	١,٠٢٢,٥٤٨	٢٠,٦٣٤	٥٥,٠٨٦	٤,١٨٤	١,١٣٩,٠٥٧
الاستهلاك المتراكم:						
في ١ يناير ٢٠٢٤	٣٣,٠٢٢	٨٧٠,٧٨٩	١٨,٤٣٦	٥٤,٦٠٥	-	٩٧٦,٨٥٢
المُحْمَل للسنة	٤٢٢	١٦,٧٧٤	٥٦٢	١٢٩	-	١٧,٨٨٧
استبعادات	-	(١)	(٧)	-	-	(٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٣,٤٤٤	٨٨٧,٥٦٢	١٨,٩٩١	٥٤,٧٣٤	-	٩٩٤,٧٣١
المُحْمَل للسنة	٤٢٩	١٧,٠٤٦	٦٤٠	٨٦	-	١٨,٢٠١
استبعادات	-	-	-	(٣١٠)	-	(٣١٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٣,٨٧٣	٩٠٤,٦٠٨	١٩,٦٣١	٥٤,٥١٠	-	١,٠١٢,٦٢٢
صافي القيمة الدفترية:						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢,٧٣٢	١١٧,٩٤٠	١,٠٠٣	٥٧٦	٤,١٨٤	١٢٦,٤٣٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣,١٢٩	١٢٧,٧٣٨	١,٠٨٨	٦٢	٤,٠٣٢	١٣٦,٠٤٩

١٠ ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

١-١٠ الاستهلاك

يُخصص الاستهلاك في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٦,٨٨٦	١٧,٥٥٠	تكاليف مباشرة (إيضاح رقم ٥)
١,٠٠١	٦٥١	مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح رقم ٧)
<u>١٧,٨٨٧</u>	<u>١٨,٢٠١</u>	

تضمنت القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الأصول التي تم استهلاكها بالكامل والتي لا تزال قيد الاستخدام وتبلغ قيمتها ٩٩٣,٤٥٣ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٧٨٣,٧٨٣ ألف درهم إماراتي).

٢-١٠ أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بشكل رئيسي آلات ومعدات يتوقع أن تكون جاهزة للاستخدام خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦.

٣-١٠ الأرض الممنوحة

تقع المباني والآلات والمعدات على أرض ممنوحة من قبل حكومة دبي.

١١ استثمارات عقارية

تتألف الاستثمارات العقارية من أرض ذات قيمة دفترية قدرها ٢,٩٢٤ ألف درهم إماراتي وفيلات مُستهلكة بالكامل تم انشاؤها على أرض ذات تكلفة أولية قدرها ١٦,٥٧٥ ألف درهم إماراتي، مُحفظ بها لأغراض التأجير وزيادة رأس المال. لم تكن هناك أي حركة في الاستثمارات العقارية خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

لا تخضع الشركة لأي قيود على إمكانية بيع عقاراتها الاستثمارية وليس عليها التزامات تعاقدية لشراء أو إنشاء أو تطوير العقارات الاستثمارية أو تنفيذ أعمال الإصلاح والصيانة لعقاراتها الاستثمارية وتحسينها.

تم الاعتراف بالمبالغ التالية المتعلقة بالاستثمارات العقارية في الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣,٩٢٧	٤,٤٢١	دخل الإيجار (إيضاح رقم ٦)
(٢٥١)	(٣٢١)	مصروفات تشغيلية مباشرة
<u>٣,٦٧٦</u>	<u>٤,١٠٠</u>	صافي دخل الإيجار

أجرت الإدارة تقيماً داخلياً لتحديد القيمة العادلة للعقارات في تاريخ التقرير. وبناءً عليه، قُدرت الإدارة القيمة العادلة للعقارات بحوالي ٥٦ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٥٣ مليون درهم إماراتي).

أسلوب التقييم

تم قياس قيمة العقارات من قبل الإدارة باستخدام نهج "طريقة تقييم الاستثمار" (ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة) وفقاً لهذه الطريقة، تُقدَّر إيرادات الإيجار السنوية المقبوضة حالياً أو المتوقعة على مدى فترة زمنية من إيجار العقار وتُخصَّص بما يعادل النفقات أو المصروفات العرضية لملكية العقار للحصول على صافي الدخل السنوي. ومن ثم يتم رسملة صافي الدخل السنوي من خلال معدل الرسملة المناسب.

يتم اختيار معدل الرسملة ذو الصلة بناءً على معدل العائد الاستثماري المتوقع (المُشتق من المقارنة مع الاستثمارات العقارية المماثلة الأخرى) لنوع العقار المعني مع مراعاة عوامل مثل المخاطر وزيادة رأس المال وتأمين الدخل وسهولة البيع.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ استثمارات في الأصول المالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١١,٥٠٦	٥,٥١٢	الأصول المالية المتداولة
٣,٢٧٦	١,٦٨٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>١٤,٧٨٢</u>	<u>٧,١٩٤</u>	
١,٨٠٧,٨٦٦	٢,٠٥٩,٢٧٦	الأصول المالية غير المتداولة
٥,٩٦٩	٤,٢٦٦	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>١,٨١٣,٨٣٥</u>	<u>٢,٠٦٣,٥٤٢</u>	
<u>١,٨٢٨,٦١٧</u>	<u>٢,٠٧٠,٧٣٦</u>	

فيما يلي فئات الاستثمارات في الأصول المالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١,٨٠٥,٩٨٦	٢,٠٥٩,٢٧٢	أدوات الملكية المدرجة
٢٢,٦٣١	١١,٤٦٤	أدوات دين
<u>١,٨٢٨,٦١٧</u>	<u>٢,٠٧٠,٧٣٦</u>	

أدوات حقوق الملكية

تتضمن أدوات حقوق الملكية المُصنَّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر استثمارات في أسهم شركات مُدرجة. تمتلك الشركة حصص غير مُسيطر عليها في هذه الشركات.

بالإضافة إلى ذلك، يوجد لدى الشركة استثمار في أدوات حقوق ملكية غير مُدرجة في مصنع إسمنت تحت الإنشاء خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد تم تسجيل هذا الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وهو مُصنَّف ضمن المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم تتمكن الشركة من الحصول على تقييم عادل موثوق به طبقاً لسياساتها المحاسبية لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات بسبب الأوضاع المضطربة في الدولة التي يوجد بها هذا الاستثمار. وعليه، ووفقاً لتقدير الإدارة، تم تحديد القيمة العادلة على أنها تعرضت لانخفاض في القيمة بشكل كامل كما في تاريخ التقرير (٢٠٢٤: انخفاض كامل للقيمة).

صُنِّفت هذه الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بشكل قطعي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، حيث تعتبر الشركة هذه الاستثمارات ذات طبيعة استراتيجية.

إن أدوات حقوق الملكية البالغ قيمتها ٣٣٧ ألف درهم إماراتي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١٧٢ ألف درهم إماراتي) مُحفظ بها باسم المدير العام للشركة بغرض المصلحة النفعية للشركة.

أدوات دين

تتضمن أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر استثمارات في سندات حكومية وسندات شركات مُدرجة. تُحدد القيم العادلة لأدوات الدين هذه بالرجوع إلى عروض الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة.

تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمارات في أدوات الدين المُدرجة. تُحدد القيم العادلة لهذه الأدوات بالرجوع إلى عروض الأسعار المعروضة في الأسواق النشطة.

استثمارات مرهونة

تم رهن استثمارات في أصول مالية بقيمة ١١٢,٩٩٣ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١,٢١١,٨٠٣ ألف درهم إماراتي) لدى البنوك مقابل سلفيات وقروض مصرفية لم تُستخدم في تاريخ التقرير.

١٤ إفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة، في سياق الأعمال الاعتيادية، بإجراء معاملات تجارية وتمويلية مع مؤسسات ينطبق عليها تعريف "الطرف ذو العلاقة" الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤. تعتقد الإدارة أن شروط المعاملات التجارية هذه لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن تلك التي كان من الممكن الحصول عليها من أطراف أخرى غير ذات علاقة.

تتملك الشركة حصة ملكية في أحد البنوك المحلية بدولة الإمارات العربية المتحدة وتم تصنيفها كأداة حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تحتفظ الشركة أيضاً بأرصدة نقدية لدى البنك، ولديها تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة حصلت عليها من البنك كما في تاريخ التقرير. يتم إجراء المعاملات المالية مع البنك وفقاً لشروط تجارية.

١٠-١٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

فيما يلي المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣١,٢٠٧	٢٢,٩٠٨	شركة زميلة
(٣١,٢٠٧)	(٢٢,٩٠٨)	دخل الفوائد
-	٦,٤١٦	الفائدة المعلقة
		الفائدة المعلقة المحررة
١٣,٩٠٠	١٧,٨٠٠	أطراف أخرى ذات علاقة
		إيرادات

٢-١٤ أرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣١٦,٠٠٠	٣١٦,٠٠٠	قرض لشركة زميلة
٧٥,٥٣٢	٩٨,٤٤٠	القرض المستحق من الشركة الزميلة (إيضاح رقم ٤-١٤)
(١٠٣,٣١٩)	(١٢٦,٢٢٧)	فائدة مستحقة على القرض المقدم لشركة زميلة
		نقصاً: الفائدة المعلقة والانتخفاض في القيمة
٢٨٨,٢١٣	٢٨٨,٢١٣	
٤,٦٩٤	٦,٢٩٤	الذمم المدينة التجارية
٩٣٤	-	أطراف أخرى ذات علاقة
٥,٦٢٨	٦,٢٩٤	حساب جاري خاص بالشركة الزميلة

٣-١٤ مكافآت موظفي الإدارة العليا

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢,٤٣٦	٣,٢٧٦	رواتب وامتيازات أخرى قصيرة الأجل
١٣٣	١٦٧	مكافآت نهاية الخدمة
٢,٤٥٠	١,٩٥٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح رقم ٧)
٥,٠١٩	٥,٣٩٣	

١٤ إفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٤-١٤ قرض مُستحق من الشركة الزميلة

يمثل القرض البالغ قيمته ٣١٦ مليون درهم إماراتي، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قرصاً مُقوماً بالدرهم الإماراتي تم منحه للشركة الزميلة وكان موعد استحقاقه في أكتوبر ٢٠١٩، إلا أن الشركة الزميلة تخلفت عن سداد عدة دفعات. يحمل هذا القرض فائدة بسعر إيبور لمدة ٣ شهر زائداً ٣٪ سنوياً.

في ١٥ إبريل ٢٠٢٣، نشب نزاع مُسلح بين الفصائل المُتناحرة داخل الحكومة العسكرية في السودان، حيث تقع الشركة الزميلة، وقد كان لهذا النزاع عواقب وخيمة على اقتصاد الدولة. لا تزال البيئة الاقتصادية غير مُستقرة كما في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية ومن المحتمل أن يسفر ذلك الأمر عن عواقب وخيمة فضلاً عن احتمالية حدوث انكماش اقتصادي مُطوّل.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الإدارة بإعادة قياس القرض وقيمت قدرة الشركة الزميلة على سداد القرض بالاستناد إلى عوامل محددة تشمل تقييم الأداء المالي للشركة الزميلة، ونمط السداد المستقبلي المتوقع خلال فترة التقرير، ووجود ضمانات كافية وملائمة مقابل القرض في شكل رهن على أصول الشركة الزميلة بقيمة عادلة إجمالية تفوق بشكل كافٍ القيمة الدفترية لقيمة القرض المستحقة، والتعديل المقترح لاتفاقية القرض مع تعديل الجدول الزمني للسداد، (من المتوقع أن يصبح عقداً رسمياً في المستقبل القريب) دون أن يكون لذلك أي تأثير على القيمة الدفترية للقرض. وفقاً للسياسات المحاسبية المُتبعة من قبل الشركة، فقد أخذت الإدارة في الاعتبار التأثير المُحتمل للنزاع الحالي على تأخر دفعات السداد المستقبلية، ومن ثم فقد أفصحت عن رصيد القرض في ضوء هذه الاعتبارات. وبناءً على هذا التقييم، توصلت الإدارة إلى أنه لا يلزم إجراء تخفيض إضافي في قيمة القرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لم يوجد تخفيض إضافي).

بالإضافة إلى ذلك، أخذت الإدارة بعين الاعتبار جميع المؤشرات والأحداث والتطورات المستقبلية وقامت بتقييم تأثيرها على عمليات الشركة الزميلة وتدفعاتها النقدية ومركزها المالي. وترى الإدارة في ضوء ما سبق أن هذه الأحداث لم تُغيّر من وجود ضمانات تُغطي قيمة القرض ولم تُغيّر تقييمها أيضاً حيث إن المصنع لا يزال يعمل ويقع بعيداً عن منطقة النزاع المُسلح.

١٥ المخزون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٣,٢٦٨	٩,٧٧٧	مواد خام
٢٩,١٤٨	٢٦,١٣١	أعمال قيد الإنجاز
٢,٠٥١	١,٩٨١	بضائع جاهزة
٣٠,٤٥٤	٣١,١٤٤	مواد استهلاكية وقطع غيار
(١,٤٤٥)	(١,٤٤٥)	مخصص المخزون بطيء الحركة
<u>٧٣,٤٧٦</u>	<u>٦٧,٥٨٨</u>	

لم تكن هناك حركة في مخصص المخزون بطيء الحركة خلال السنة الحالية والسنوات الماضية.

١٦ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٠٦,٣٩١	١١٥,١٩٦	ذمم مدينة تجارية
(١٢,٣٧٩)	(١٤,٠٣٧)	مبالغ مُستحقة من عملاء آخرين
<u>٩٤,٠١٢</u>	<u>١٠١,١٥٩</u>	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٥,٦٢٨	٦,٢٩٤	
<u>٩٩,٦٤٠</u>	<u>١٠٧,٤٥٣</u>	أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح رقم ١٤-٢)
٦,١٦٠	١٠,٢٣٥	ذمم مدينة تجارية، بالصفحي
<u>١٠٥,٨٠٠</u>	<u>١١٧,٦٨٨</u>	ذمم مدينة أخرى

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٦ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

يتم الإفصاح عن المزيد من المعلومات حول شروط الائتمان والضمانات مقابل الذمم المدينة التجارية في الإيضاح رقم ٤-٢، في حين أنه تم الإفصاح عن المعلومات حول التعرضات الائتمانية في الإيضاح رقم ٢٦.

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٢,٣٧٩	١٢,٣٧٩	في ١ يناير
-	١,٦٥٨	المحتمل للسنة (إيضاح ٧)
<u>١٢,٣٧٩</u>	<u>١٤,٠٣٧</u>	في ٣١ ديسمبر

١٧ النقد وما يعادله

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١١٣	١٤٤	النقد في الصندوق
١٣,٣٢٣	٦,٧٠٣	النقد لدى البنوك - حسابات جارية
١٠٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	النقد لدى البنوك - الودائع الثابتة*
<u>١١٣,٤٣٦</u>	<u>٢٥٦,٨٤٧</u>	مبالغ نقدية وأرصدة مصرفية
(١٠٠,٠٠٠)	(٢٥٠,٠٠٠)	نقصاً: ودائع ثابتة*
<u>١٣,٤٣٦</u>	<u>٦,٨٤٧</u>	النقد وما يعادله

* تحمل الودائع الثابتة فائدة بأسعار تجارية، وتكون فترة استحقاقها المبدئية سنة واحدة.

١٨ رأس المال والاحتياطيات

١-١٨ رأس المال

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
<u>٣٥٨,٨٠٠</u>	<u>٣٥٨,٨٠٠</u>	المُصْرَحُ بِهِ وَالمُصدر والمنفوع بالكامل: ٣٥٨,٨٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد
<u>٩٢,٠٠٠</u>	<u>٩٢,٠٠٠</u>	أسهم مُصدرة مقابل مبالغ نقدية ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد
<u>٢٦٦,٨٠٠</u>	<u>٢٦٦,٨٠٠</u>	أسهم منحة صادرة من خلال رسملة الأرباح المُحتجزة ٢٦٦,٨٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم إماراتي للسهم الواحد

في تاريخ التقرير، يتكون رأس المال من أسهم حقوق ملكية عادية. وجميع هذه الأسهم المُصدرة مدفوعة بالكامل. يحق لحاملي أسهم حقوق الملكية العادية الحصول على توزيعات أرباح والتي يتم الإعلان عنها من وقت لآخر، ويحق لهم التصويت في اجتماعات الجمعية العمومية للشركة بواقع صوت واحد لكل سهم. تكون جميع الأسهم العادية متساوية وعلى مرتبة واحدة من حيث الأصول المتبقية بالشركة.

١٨ رأس المال والاحتياطيات (تابع)

٢-١٨ احتياطي قانوني

وفقاً للمادة رقم ٦٠-١ من عقد تأسيس الشركة والمرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، يتعين تحويل نسبة ١٠٪ على الأقل من صافي أرباح الشركة إلى الاحتياطي القانوني إلى أن يصل إلى ما يساوي ٥٠٪ من رأس المال. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني نظراً لأنه وصل بالفعل إلى ما يساوي ٥٠٪ من رأس المال. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع باستثناء ما نص عليه القانون المذكور أعلاه.

٣-١٨ احتياطي عام

وفقاً للمادة رقم ٦٠-٢ من عقد تأسيس الشركة، يتعين تحويل نسبة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة إلى الاحتياطي العام لاستخدامها فقط للأغراض التي تُحددها الجمعية العمومية، وبناءً على مقترح من مجلس الإدارة. تم إيقاف هذا التحويل بقرار سابق صادر عن الجمعية العمومية بناءً على توصية مجلس الإدارة.

وافق المساهمون خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٢٥، على تحويل مبلغ ٧٨,٣٣١ ألف درهم إماراتي من الاحتياطي العام إلى الأرباح المحتجزة.

٤-١٨ احتياطي القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن التغييرات في القيمة العادلة لأدوات الدين وأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر وتُسجّل على أنها احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. عند إيقاف الاعتراف بأدوات الدين أو أدوات حقوق الملكية هذه، يتم إدراج أي خسائر أو أرباح مُدرجة سابقاً على أنها احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل للسنة لأدوات الدين ويتم تحويلها إلى الأرباح المحتجزة لأدوات حقوق الملكية.

٥-١٨ توزيعات الأرباح

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ١٧ مارس ٢٠٢٥، أعلن مساهمو الشركة ووافقوا على توزيعات أرباح نقدية قدرها ٧١,٧٦٠ ألف درهم إماراتي (بواقع ٠,٢٠ فلس للسهم الواحد)، فيما يتعلق بسنة ٢٠٢٥، وتم دفعها في ١٠ أبريل ٢٠٢٥.

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢١ أبريل ٢٠٢٥، أعلن مساهمو الشركة ووافقوا على توزيعات أرباح نقدية قدرها ٥٣,٨٢٠ ألف درهم إماراتي (بواقع ٠,١٥ فلس للسهم الواحد)، فيما يتعلق بسنة ٢٠٢٤، وتم دفعها في ٢١ مايو ٢٠٢٤.

١٩ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في المخصص المُعترف به في بيان المركز المالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٨,٧٨٨	١٨,٤٩٧	كما في ١ يناير
١,٣٩٤	٢,٧٣٥	المُخصّص خلال السنة
(١,٦٨٥)	(٨٤٢)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة
<u>١٨,٤٩٧</u>	<u>٢٠,٣٩٠</u>	كما في ٣١ ديسمبر

٢٠ ضريبة الدخل

أصدرت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة ("وزارة المالية") في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢ المرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ بشأن فرض ضريبة على الشركات والأعمال ("ضريبة الشركات") من أجل سن نظام جديد لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام ضريبة الشركات الجديد سارياً على الفترات المحاسبية التي بدأت في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. ومن ثم، أصبحت الشركة خاضعة للضرائب اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ بمعدل ٩٪ المُطبّق على الدخل الخاضع للضريبة بما يتجاوز ما قيمته ٣٧٥,٠٠٠ درهم إماراتي.

٢٠ ضريبة الدخل (تابع)

تتمثل المكونات الرئيسية لمصروف ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
-	(٤,٤٠٠)	ضريبة الدخل الحالية مصروف ضريبة الدخل الحالية
٢٨٠	(٢٦١)	ضريبة الدخل المؤجلة: المتعلق بنشوء وعكس الفروقات المؤقتة
<u>٢٨٠</u>	<u>(٤,٦٦١)</u>	

ضريبة مؤجلة متعلقة بالبنود المُعترف بها في الدخل الشامل الآخر خلال العام:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٦,٣٤١	٢٢,٧٤٤	صافي الأرباح من الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>٣٦,٣٤١</u>	<u>٢٢,٧٤٤</u>	

بيان تسوية مصروف ضريبة الدخل مع الأرباح المحاسبية مضروبة في معدل الضريبة المحلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
١٣٤,٥٨٣	٢٠٨,٤٢٢	الأرباح المحاسبية قبل خصم الضريبة نقصاً: أرباح خاضعة للضريبة بمعدل ٠٪
-	(٣٧٥)	
١٣٤,٥٨٣	٢٠٨,٠٤٧	الأرباح المحاسبية الخاضعة للضريبة قبل خصم الضريبة
١٢,١١٢	١٨,٧٢٤	بمعدل ضريبة الدخل القانوني ٩٪ المطبق
(١٢,٣٩٢)	(١٤,٠٦٣)	خصم: دخل توزيعات الأرباح من الشركات المحلية
<u>(٢٨٠)</u>	<u>٤,٦٦١</u>	مصروف/(خصم) ضريبة الدخل المدرج في الأرباح والخسائر

تتعلق الضريبة المؤجلة بما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٦,٣٤١	٥٩,٠٨٥	إعادة تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٥	(١٩)	إعادة تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٣١٥)	-	خسائر قابلة للمقاصة مقابل الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل
<u>٣٦,٠٦١</u>	<u>٥٩,٠٦٦</u>	صافي التزام الضريبة المؤجلة

٢١ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٥,٤٧٩	١٩,٦٨٣	ذمم دائنة تجارية
١,٢٥٢	٣,٥٨٩	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
٥,١٣١	١,١٣١	مكافآت مستحقة للموظفين
٨٦٠	٣,٦١٦	دفعات مُستلمة مُقدماً من العملاء
<u>٣٢,٧٢٢</u>	<u>٢٨,٠١٩</u>	

٢٢ ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال قسمة أرباح السنة العائدة إلى مُساهمي الشركة بقيمة ٢٠٣,٧٦١ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤): ١٣٤,٨٦٣ ألف درهم إماراتي) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ويبلغ ٣٥٨,٨٠٠ ألف سهم (٢٠٢٤): ٣٥٨,٨٠٠ ألف سهم).

لم تصدر الشركة أي أدوات من شأنها إحداث تأثير مخفّض على ربحية السهم عند استخدام تلك الأدوات. لم تكن هناك أية معاملات أخرى تنطوي على أسهم عادية أو أسهم عادية محتملة في الفترة ما بين تاريخ هذا التقرير وتاريخ اعتماد هذه البيانات المالية.

٢٣ الالتزامات المحتملة والارتباطات

التزام الاستثمار

لدى الشركة، كما في تاريخ التقرير، التزام بضخ استثمار إضافي في أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (أداة دين) بمبلغ ٢٤,١١٥,١٤٨ درهم إماراتي (٢٠٢٤): ٢٤,١١٥,١٤٨ درهم إماراتي).

الالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى الشركة ضمانات مصرفية تبلغ قيمتها ٢,١٢٨ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤): ٢,١٦٤ ألف درهم إماراتي).

٢٤ القيم العادلة

رأت الإدارة أن القيم العادلة للمبالغ النقدية والأرصدة المصرفية والذمم المدينة التجارية والذمم الدائنة التجارية والأصول والالتزامات المتداولة الأخرى تقارب قيمها الفترية إلى حد كبير نظراً لفترات الاستحقاق قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

أستخدمت الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية:

- قيّمت الشركة قرض طويل الأجل ذو سعر فائدة ثابت مُقدّم إلى شركة زميلة بالاستناد إلى معايير مثل سعر الفائدة والعوامل المُحددة للمخاطر المتعلقة بالدولة والجدارة الائتمانية للطرف المقابل وخصائص المخاطر للأصل المُمول. وبناءً على هذا التقييم، يتم الأخذ في الاعتبار مُخصّصات الخسائر المُقدّرة من الذمم المدينة.
- تستند القيم العادلة للأدوات والسندات المُدرجة إلى عروض الأسعار في تاريخ التقرير.
- هناك سوق نشط لاستثمارات الشركة في الأسهم المُدرجة وأدوات الدين المُدرجة

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٤ القيم العادلة (تابع)

يعرض الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لأصول الشركة المسجلة بالقيمة العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أدوات حقوق الملكية المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢,٠٥٩,٢٧٦	-	-	٢,٠٥٩,٢٧٦
أدوات الدين المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	٥,٥١٢	-	٥,٥١٢
أدوات الدين المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	٥,٩٤٨	-	٥,٩٤٨
الإجمالي	٢,٠٥٩,٢٧٦	١١,٤٦٠	-	٢,٠٧٠,٧٣٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المستوى ١ ألف درهم إماراتي	المستوى ٢ ألف درهم إماراتي	المستوى ٣ ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
أدوات حقوق الملكية المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	١,٨٠٥,٩٨٦	-	-	١,٨٠٥,٩٨٦
أدوات الدين المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	-	١٣,٣٨٦	-	١٣,٣٨٦
أدوات الدين المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	٩,٢٤٥	-	٩,٢٤٥
الإجمالي	١,٨٠٥,٩٨٦	٢٢,٦٣١	-	١,٨٢٨,٦١٧

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٥ التقارير عن القطاعات

تتألف أنشطة الشركة من قطاعي أعمال رئيسيين وهما: (١) تصنيع وبيع الإسمنت والمنتجات ذات الصلة و(٢) الاستثمارات في لوراق مالية وعقارات وشركة زرميلة. فيما يلي تفصيل إيرادات ونتائج وأصول والتزامات كل قطاع على حدة:

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	الإجمالي	الإستثمارات	الإجمالي	الإستثمارات
إيرادات من العقود الثابتة مع العملاء	١٧٥,٧٤٢	-	٢٥١,٦٧٦	-
إيرادات من العقود الثابتة مع العملاء	(١٥٤,١٢٦)	-	(١٨٩,١١٠)	-
تكاليف مباشرة (فيما عدا مصروفات الاستهلاك)	(٢٥,٤٩١)	-	(٢٠,٢٠٤)	-
مصروفات إدارية وعمومية* (فيما عدا مصروفات الاستهلاك)	(٣,٣٧٥)	-	(١,٧٠٤)	-
مصروفات البيع والتوزيع	(١٨,٥٩٨)	-	(١٨,٢٠١)	-
استهلاك وإطعام	١١,١٩٣	٣,٩٢٧	١٥,٢١١	٤,٤٢١
دخل آخر	٤,٥٢٩	٤,٥٢٩	١٥,٠٧٧	١٥,٠٧٧
دخل التمويل	(٤٩٦)	-	(٥١)	-
تكاليف التمويل	١٤١,٣٣٢	١٤١,٣٣٢	١٥٩,٩٠٧	١٥٩,٩٠٧
دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية	٣,٩٨٠	٣,٩٨٠	٣٨٤	٣٨٤
دخل توزيعات الأرباح من أدوات حقوق الملكية	-	-	-	-
صافي التغير في القيمة العادلة لأدوات الدين بقيمة	-	-	-	-
العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	-	-	-
القيمة العادلة لأدوات الدين بقيمة العادلة من خلال	-	-	-	-
الدخل القابل الآخر للتعاد تصنيفها إلى الأرباح أو	-	-	-	-
الخسائر عند الاستبعاد	-	-	-	-
إرباح/ (خسائر) القطاع	(١٠٧)	(١٠٧)	٤٤٢	٤٤٢
	١٣٤,٥٨٣	١٥٣,٦٦١	٢٠٨,٤٢٢	١٨٠,٢٣١
	٢٠٢٤ ديسمبر ٣١	٢٠٢٤ ديسمبر ٣١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١
الإجمالي	٢,٤٣٧,٠١٤	٢,١١٩,٧٥٤	٢,٦٧٩,٨٤٤	٢,٣٢١,٨٧٣
الف درهم إماراتي	٨٧,٢٨٠	٣١٧,٢٦٠	١١١,٨٧٥	٣١٧,٩٧١
الإجمالي	١٠,٢٧٨	-	٨,٥٨٩	-
الف درهم إماراتي	-	-	-	-
الإجمالي	١٠,٢٧٨	-	٨,٥٨٩	-
الف درهم إماراتي	-	-	-	-

* تُصنّف رواتب وامتيازات الموظفين ضمن قطاع الإسمنت، حيث أن أغلب الموظفين يعملون في هذا القطاع.

** لا تخصص المبالغ التقية والأرصدة المصرفية للقطاعات بصورة فردية، وذلك نظراً لأنه يتم إدارتها واستخدامها عند الحاجة.

٢٥ التقارير عن القطاعات (تابع)

تم الإفصاح أدناه عن معلومات إضافية يقتضيها المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ "التقارير عن القطاعات":

(أ) معلومات عن القطاعات الجغرافية

بلغت الإيرادات من العملاء الكائنين في بلد مقر الشركة (دولة الإمارات العربية المتحدة) ما قيمته ٢٥١,٦١٢ ألف درهم إماراتي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١٧٥,٧١٢ ألف درهم إماراتي) كما بلغت الإيرادات من العملاء خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (عملاء أجانب) ما قيمته ٦٤ ألف درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٣٠ ألف درهم إماراتي).

تقع كافة الممتلكات والآلات والمعدات والأصول غير الملموسة للشركة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

(ب) كبار العملاء

كان لدى الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ عميلاً واحداً رئيسياً (٢٠٢٤: عميلاً واحداً)، إذ بلغت قيمة الإيرادات المحققة منه ما يزيد عن ٢٠٪ من إجمالي إيرادات الشركة (٢٠٢٤: ١٠٪).

٢٦ إدارة المخاطر

تتكون الالتزامات المالية الرئيسية للشركة من الذمم الدائنة التجارية والأخرى. يتمثل الغرض الرئيسي من هذه الالتزامات المالية في تمويل عمليات الشركة. تتضمن الأصول المالية الأساسية للشركة من الذمم المدينة التجارية والمبالغ النقدية والأرصدة المصرفية التي تنتج مباشرة من عملياتها. تمتلك الشركة أيضاً استثمارات في أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية ولديها قرض مُقدّم لشركة زميلة.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تُشرف الإدارة العليا للشركة على إدارة هذه المخاطر. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة تلك المخاطر وهي ملخصة أدناه:

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتألف مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. تتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق الودائع المصرفية واستثمارات الدين واستثمارات حقوق الملكية.

تتعلق تحليلات الحساسية في الأجزاء التالية بالوضع الذي كانت عليه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤.

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. لا تتعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة السوقية، لأنها لا تحتفظ بأي أدوات مالية ذات فائدة متغيرة كما في تاريخ التقرير. تخضع الودائع المصرفية الثابتة ومعظم الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر لفائدة ذات أسعار ثابتة.

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للتعرض بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بشكل أساسي بالأنشطة الرئيسية للشركة (عندما تكون الإيرادات أو المصروفات مَقومة بعملة أجنبية) كذلك الأنشطة الاستثمارية (الاستثمار في الأصول المالية والشركة الزميلة).

لا يوجد لدى الشركة حالات تعرض جوهرية لمخاطر صرف العملات الأجنبية حيث أن معظم معاملاتها مَقومة بالدرهم الإماراتي والريال السعودي والدولار الأمريكي، إذ أن سعر صرف الدرهم الإماراتي والريال السعودي مُثبّت مقابل الدولار الأمريكي.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار حقوق الملكية في انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات حقوق الملكية وقيمة الأسهم الفردية. إن سندات الملكية المدرجة لدى الشركة مُعرضة لمخاطر أسعار السوق الناشئة عن حالات عدم اليقين حول القيم المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية.

إن التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة) نتيجة للتغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة في الأسواق المالية المختلفة والمحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤، بسبب التغيرات المحتملة بشكل معقول في أسعار الأسهم المدرجة التي تمتلكها الشركة، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

٢٦ إدارة المخاطر (تابع)

مخاطر السوق (تابع)

مخاطر أسعار الأسهم

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة)	نسبة النقص في أسعار السوق	التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة)	نسبة النقص في أسعار السوق	مؤشر السوق
ألف درهم إماراتي	.	ألف درهم إماراتي	.	
(٧٦,٦٨٢)	%٥	(٨٨,٩٩٣)	%٥	سوق دبي المالي
(٧,٣٥٦)	%٥	(٨,٢٨٢)	%٥	سوق أبوظبي للأوراق المالية
(٦,٩٣١)	%٥	(٥,٩٦٤)	%٥	السوق المالية السعودية (تداول)

في حال ارتفاع أسعار السوق بالنسبة نفسها، سيكون لذلك آثار عكسية مماثلة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد مع العميل، مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض الشركة إلى مخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (بشكل رئيسي الذمم المدينة التجارية) ومن أنشطتها التمويلية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والقروض المُقدّم للشركة الزميلة والأدوات المالية الأخرى.

الذمم المدينة التجارية

تسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بأرصدة العملاء وذلك من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة والحصول على الضمانات المصرفية وغيرها من الضمانات الأخرى. تُدير الشركة أيضاً المخاطر من خلال التعامل مع قاعدة كبيرة متنوعة من العملاء. كان لدى الشركة ١٣ عميلاً في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ١٠ عملاء) يدين لها كل منهم بأكثر من ٢ مليون درهم إماراتي، وهو ما يُمثل ٩٠٪ تقريباً من إجمالي الذمم المدينة التجارية (٢٠٢٤: ٨٦٪).

علاوة على ذلك، يتم إجراء تحليل انخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. وتستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التأخر عن السداد لمجموعات مختلفة من العملاء التي تنطوي على سمات خسائر مماثلة (أي: مضمونة ومضمونة جزئياً وغير مضمونة). على جانب آخر، يعكس احتساب نتيجة الاحتمال المُرجح والقيمة الزمنية للنقود فضلاً عن معلومات معقولة وداعمة متاحة في تاريخ التقرير حول الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المستقبلية للظروف الاقتصادية.

تقتصر مخاطر الائتمان على القيم الدفترية للأصول المالية في بيان المركز المالي.

تحتفظ الشركة بضمانات مصرفية وشيكات آجلة الدفع كضمان. يتم أخذ هذه الضمانات في الاعتبار عند احتساب انخفاض القيمة. إن نسبة ٢٥٪ من الذمم المدينة التجارية للشركة مضمونة بضمانات مصرفية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٢٤٪).

وفيما يلي معلومات حول تعرّض الشركة لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية لديها باستخدام مصفوفة المخصصات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
حالية	أقل من ٣٠ يوماً	٣١-٩٠ يوماً	٩١-١٢٠ يوماً	أكثر من ١٢٠ يوماً	الإجمالي
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
٨٤,٠٦٩	١٠,٢٧١	٥,٧٩٢	٣١١	١٤,٧٥٣	١١٥,١٩٦
٤,١٨٠	٢٥	٢٥	٢٢	٩,٧٨٥	١٤,٠٣٧
%٥,٠	%٠,٢	%٠,٤	%٧,١	%٦٦,٣	
الإجمالي الكلي المُقدّر للقيمة الدفترية عند التعرّض*					
خسائر الائتمان المتوقعة*					

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ إدارة المخاطر (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

نمم مدينة تجارية (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
عدد أيام التأخر عن السداد					
أقل من ٣٠ يوماً	٣١-٩٠ يوماً	٩١-١٢٠ يوماً	أكثر من ١٢٠ يوماً	الإجمالي	حالية
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي
١١,١٠٢	١٩,٠٦٣	٦,٨٤٤	٣٤,٥٠٤	١٠٦,٣٩١	٣٤,٨٧٨
٠,٨%	٢,٤%	٣,١%	٣٢,٩%		٠,٧%
٩٤	٤٦٤	٢٠٩	١١,٣٦٠	١٢,٣٧٩	٢٥٢
معدل خسائر الائتمان المتوقعة					
الإجمالي الكلي المُقدَّر للقيمة الدفترية عند التعثر*					
خسائر الائتمان المتوقعة*					

الأدوات المالية والأرصدة المصرفية والذمم المدينة الأخرى

تحد الشركة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها فيما يتعلق بالودائع المصرفية من خلال التعامل فقط مع بنوك ذات سمعة جيدة.

تستثمر الشركة بصفة رئيسية في سندات دين مُدرجة ذات مخاطر ائتمان منخفضة نسبياً. إن أدوات الدين لدى الشركة المُسجَّلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر تشمل بشكل حصري على سندات مدرجة ذات تصنيف ائتماني جيد، وبالتالي، فإنها تُعتبر استثمارات ذات مخاطر ائتمان منخفضة. لم تعترف الشركة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة من أدوات الدين لديها المُسجَّلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر نظراً لعدم أهميتها. تم الإفصاح عن مخاطر الائتمان بخصوص قرض مستحق من شركة زميلة في الإيضاح رقم ١٤-٤.

مخاطر السيولة

تحد الشركة من مخاطر السيولة التي تتعرض لها بالتأكد من توافر الأموال الناتجة داخلياً والتسهيلات المصرفية. تتطلب شروط المبيعات لدى الشركة سداد المبالغ خلال فترة تتراوح ما بين ٣٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ البيع. عادة ما يتم تسوية الذمم الدائنة التجارية خلال فترة تتراوح ما بين ٣٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ الشراء.

يلخص الجدول أدناه فترات استحقاق الالتزامات المالية غير المخصصة لدى الشركة في ٣١ ديسمبر، بناء على تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية السائدة في السوق.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

أقل من ٦ أشهر	٦ أشهر إلى ١٢ شهراً	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي	ذمم دائنة تجارية وأخرى
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٢٨,٠١٩	-	-	-	٢٨,٠١٩	

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

أقل من ٦ أشهر	٦ أشهر إلى ١٢ شهراً	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي	ذمم دائنة تجارية وأخرى
ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	ألف درهم إماراتي	
٣٢,٧٢٢	-	-	-	٣٢,٧٢٢	

إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الأساسي لإدارة رأس مال الشركة في ضمان الحفاظ على نسب جيدة لرأس مالها من أجل دعم أعمالها وتحقيق أعلى قيمة للمساهمين.

٢٦ إدارة المخاطر (تابع)

إدارة رأس المال (تابع)

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف العمل. لم تطرأ أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يتألف رأس المال من رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة، وتم قياسه بمبلغ قدره ٢,٨٢٤,٨١٦ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤): ٢,٤٦٣,١٧٠ ألف درهم إماراتي).