

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة
التقارير مراجعة مدقق الحسابات المستقل والبيانات
المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جدول المحتويات

الصفحات	
١	معلومات عامة
٥-٢	تقرير مجلس الإدارة
٨-٦	تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة
١٠-٩	بيان المركز المالي الموحد
١١	بيان الربح أو الخسارة الموحد
١٢	بيان الدخل الشامل الموحد
١٣	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٤	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٧-١٥	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

معلومات عامة

عنوان المكتب الرئيسي : شارع الأصايل، منطقة القوز الصناعية - ٤
ص.ب: ٥٥٦٧
دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٥٥٦٦ ٣٣٣ (٠٤)
فاكس: ٥٥٥٨ ٣٣٣ ٤ ٩٧١ +

الاسم	المنصب	الجنسية
السيد. محمد حاجي الخوري	رئيس مجلس الإدارة	إماراتي
السيد. أحمد محمد عبدالله دبوس السويدي	نائب رئيس مجلس الإدارة	إماراتي
السيد. فلان أمين	عضو مجلس الإدارة	هندي
السيد. راشد محمد عبد الله الكعبي	عضو مجلس الإدارة	إماراتي
د. منى سعود سعود الرشدي	عضو مجلس الإدارة	سعودي

مدقق الحسابات : كرو ماك
ص.ب: ٦٧٤٧
دبي - الإمارات العربية المتحدة

البنوك الرئيسية : بنك أبوظبي التجاري
مصرف أبوظبي الإسلامي
بنك الشارقة
بنك دبي التجاري
بنك الإمارات دبي الوطني
بنك أبوظبي الأول
بنك الفجيرة الوطني



تقرير مجلس الإدارة إلى المساهمين



شركة الامارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
Emirates Reem Investments Company P.J.S.C

بيان التقرير

السادة المساهمون الكرام،

بالنيابة عن مجلس إدارة مجموعة شركة الإمارات ريم للاستثمار ش.م.ع، يُسعدني ويشرفني أن أقدم لكم تقرير رئيس مجلس الإدارة والبيانات المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025

شهد هذا العام إنجازات كبيرة، وأداءً تشغيليًا قويًا، وتطورات استراتيجية عززت مكانتنا في السوق. ورغم التحديات التي فرضتها البيئة الاقتصادية العالمية، أثبتت شركتنا مرونتها وقدرتها على التكيف، والتزامها بتقديم قيمة لجميع أصحاب المصلحة.

المعالم التشغيلية:

1. الأرباح التشغيلية:

في عام 2025، حققت شركة الإمارات ريم للاستثمار ربحًا تشغيليًا إيجابيًا، مع الحفاظ على فعالية استراتيجيات تحسين التكاليف لدينا، وتعزيز الكفاءات التشغيلية، والتنفيذ المنضبط لمبادرات التوسع. يعزز أداءنا المالي القوي موقعنا للنمو المستدام على المدى الطويل، مما يعزز التزامنا بالتميز التشغيلي.

2. نمو المبيعات :

ارتفع إجمالي إيرادات شركة الإمارات ريم للاستثمار لعام 2025 إلى 192 مليون درهم إماراتي، مسجلاً زيادة بنسبة 33% مقارنة بالعام السابق. وقد عزز هذه الزيادة ما يلي :-

- زيادة الطلب السوقي على محفظتنا المتنوعة من المنتجات والخدمات .
- إطلاق أعمال تجارة مباشرة جديدة بشكل عمودي، مما يمكن من التوريد الدولي المباشر ونماذج التجارة المحسنة للهامش عبر القهوة والمأكولات البحرية والسلع الاستهلاكية سريعة التداول (FMCG)
- إطلاق أكواب ورقية صديقة للبيئة ومنتجات rPET لتقليل استخدام البلاستيك بشكل كبير وتعزيز أهداف الاستدامة، وهذا يمثل تحولاً استراتيجياً نحو حلول التغليف المستدامة، مما يضع المجموعة في المستقبل تتوافق مع إجراءات الهيئات المنظمة ومسؤولة على البيئة أثناء نموها .

3. تحسين التكاليف :

من خلال تدابير صارمة للسيطرة على التكاليف، وأتمتة العمليات، وتبسيط العمليات التشغيلية، نجحت شركة الإمارات ريم للاستثمار في تحقيق زيادة طفيفة في النفقات التشغيلية بنسبة 3% فقط، مما يعزز بشكل كبير ربحيتنا و يستمر التزامنا الثابت بالكفاءة في دفع النمو المستدام ذو الهوامش العالية.

4. التوطين :

تستمر شركة الإمارات ريم للاستثمار في دعم أهداف التوطين الوطنية لدولة الإمارات العربية المتحدة، وقد بدأت جهوداً لتوفير فرص عمل وتطوير للإماراتيين عبر المنظمة.

5. استراتيجية النمو المستقبلي:

لا تزال إدارة شركة الامارات ريم للاستثمار ملتزمة برؤيتها الاستراتيجية للتوسع وخلق القيمة. نسعى بنشاط لاغتنام فرص أعمال جديدة، وننفذ مبادرات هادفة لزيادة حصصنا السوقية وتعزيز مكانتنا في دولة الإمارات العربية المتحدة. يضمن نهجنا الاستباقي الاستفادة من الفرص القادمة، مما يُرسى أسس النجاح المستدام.

الإنجازات الرئيسية :

1. شراكة استراتيجية :

نجحت شركة الامارات ريم للاستثمار في إقامة شراكة أعمال استراتيجية طويلة الأمد مع تجار رئيسيين أساسيين في سوق السلع. يعزز هذا التعاون المهم بشكل كبير وصولنا إلى محفظة متنوعة من المنتجات ذات العلامات التجارية المعترف بها عالميًا. تعزز هذه الاتفاقيات موقعنا في السوق، وتوسع وتنوّع تدفقات إيراداتنا، وتحسن بشكل كبير قدرتنا على الاستفادة من الفرص الناشئة — مما يعزز مسار شركة الامارات ريم للاستثمار نحو النمو الاستراتيجي المستدام تمثل هذه الشراكة خطوة محورية إلى الأمام في توسيع بصمتنا وتقديم قيمة أكبر في عالم السلع الديناميكي

2. ابتكار المنتجات والتوسع في السوق :

يظل الابتكار ركيزة أساسية لنجاحنا. في عام 2025، أطلقنا مجموعة من المنتجات الجديدة ذات الطلب العالي، بما في ذلك:

- التونة، منتجات الألبان، المجمدات... إلخ. بالإضافة إلى المحفظة الحالية: المياه، القهوة، المناديل، الوجبات الخفيفة، البلاستيك، الأغذية الفاخرة.. إلخ. حظيت هذه المنتجات بقبول كبير في السوق، مساهمة بنسبة 84% من إيرادات شركة الامارات ريم للاستثمار السنوية.

يستمر فريق البحث والتطوير (R&D) المخصص لدينا في دفع حدود الابتكار، مما يضمن بقاء محفظة منتجاتنا في طليعة اتجاهات السوق.

3. الالتزام بالاستدامة والحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية:

تلتزم شركة الامارات ريم للاستثمار التزامًا راسخًا بمبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG)، حيث تم ادماج الاستدامة كركيزة أساسية في استراتيجيتنا المؤسسية. في عام 2025، أحرزنا تقدمًا ملحوظًا نحو تحقيق أهدافنا المتعلقة بالاستدامة، مُعززين بذلك مسؤوليتنا طويلة الأمد تجاه الممارسات الاخلاقية للأعمال ، والمسؤولية البيئية، ومبادرات التأثير المجتمعي .

الأفق الاستراتيجي 2026 وما بعده :

مع تطلعنا للمستقبل، لا تزال شركة الامارات ريم للاستثمار ملتزمة برسالتها المتمثلة في دفع عجلة النمو المستدام، وتقوية الكفاءة التشغيلية، وتحقيق قيمة طويلة الأجل لأصحاب المصلحة لدينا.

تشمل أولوياتنا الاستراتيجية للعام المقبل ما يلي:

- السعي وراء استثمارات استراتيجية في حقوق الملكية وعمليات استحواذ محددة لتوسيع نطاق وصولنا إلى السوق.
- توسيع محفظة منتجاتنا لتلبية متطلبات المستهلكين والسوق المتغيرة.
- تعزيز الشراكات والتعاون لفتح آفاق جديدة للنمو.
- تسريع التحول الرقمي لتحسين تجربة العملاء ومرونة الأعمال .
- ترسيخ التزامنا بالاستدامة من خلال مبادرات مؤسسية مسؤولة واستراتيجيات قائمة على مبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية وحوكمة الشركات.

التميز في الحوكمة المؤسسية:

تلتزم شركة الامارات ريم للاستثمار التزاماً تاماً بإطار حوكمة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، مما يضمن الشفافية والمساءلة وسلوكيات العمل الأخلاقية. يُحدد دليل حوكمة الشركات، الذي أقره مجلس الإدارة و الهياكل والعمليات التي تحكم شركة الامارات ريم للاستثمار بما يضمن أعلى معايير للنزاهة المؤسسية يُحدد هذا الإطار أدوار ومسؤوليات الجهات المعنية الرئيسية، بما في ذلك

- الجمعية العامة للمساهمين
- مجلس الإدارة ولجانه
- الإدارة التنفيذية ولجان الإدارة
- وظائف التدقيق الداخلي والخارجي
- أمين سر الشركة وأصحاب المصلحة المعنيون بالحوكمة

تلتزم شركة الامارات للاستثمار التزاماً راسخاً بالحوكمة الرشيدة، بما يضمن الاستقرار طويل الأمد، وثقة المستثمرين، والامتثال التنظيمي.

إقرار وخاتمة:

بالنيابة عن مجلس الإدارة، أتقدم بجزيل الشكر والامتنان إلى :

- صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد بن سلطان آل نهيان، رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة، على قيادته الثابتة ودعمه المتواصل للقطاع الاقتصادي.
- صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم، نائب رئيس الدولة رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي، على توجيهاته المتواصلة ومساهماته في التنمية الاقتصادية الوطنية.
- موظفونا وعمالؤنا ومساهمونا هم القوة الدافعة وراء إنجازاتنا. لم يكن من الممكن تحقيق أي من هذه الإنجازات لولا تفانيهم وثقتهم ودعمهم. أتقدم بخالص تقديري لكل فرد منكم على مساهماته في نجاح شركة الامارات ريم للاستثمار . مع تقدمنا، فإن أساسنا المتين ورؤيتنا الاستراتيجية الواضحة وسعينا الدؤوب نحو التميز سيدفع شركة الامارات ريم للاستثمار إلى مستويات أعلى . معاً، سنواصل بناء مستقبل مزدهر ومستدام وديناميكي لشركة الإمارات ريم للاستثمار ش.م.ع.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير

محمد حاجي عبد الله حسين الخوري

المرجع: ٠٢٣/١٢٢٠٢٥/٠٠٧١١٥

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة

إلى،
المساهمين،
شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
ص.ب: ٥٥٦٧
دبي - الإمارات العربية المتحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وبيان الربح أو الخسارة الموحد، وبيان الدخل الشامل الموحد، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد، وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى الإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بصورة أشمل في هذا التقرير ضمن قسم مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمتطلبات المجلس الدولي للمعايير الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادر عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين بالإضافة للمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيق البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات من التقرير السنوي و لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات الخاص بنا بشأنها.

إن رأينا في البيانات المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولا نعبر عن أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج بشأنها.

في إطار تدقيقنا للقوائم المالية المعدة لأغراض خاصة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وأثناء ذلك، يجب علينا أن نأخذ في اعتبارنا ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى تتسم بتناقض جوهري مع القوائم المالية المعدة لأغراض خاصة أو مع معرفتنا التي حصلنا عليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو بشكل عام غير دقيقة جوهرياً. إذا توصلنا، استناداً إلى العمل الذي قمنا به، إلى وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة. ولا يوجد لدينا ما نبليغه في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وإعدادها وفقاً للأحكام المعمول بها في القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٢٢. وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، حيثما يكون مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك يتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

إلى مساهمي شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي إن وجد. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق فإننا نستخدم أحكاماً مهنية ونحافظ على مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى أننا:

- نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للقوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن الخطر من عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناشئة عن الاحتيال هو أكبر من الخطر الناتج عن عدم إكتشاف خطأ محاسبي. كون الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصود للمعلومات، أو تحريف، أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- نقوم بالحصول على فهم للرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة للظروف الراهنة، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة.
- نقوم بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- نقوم باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية استناداً لأدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك حالات من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف يمكن أن تؤثر شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. في حال خالصنا إلى وجود مثل هذه الحالات، فإننا مطالبون بأن نلفت الانتباه ضمن تقرير تدقيقنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمدققي حسابات، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تجعل المجموعة تتوقف عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- نقوم بتقييم العرض الإجمالي، وبنية ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة توضح المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للشركات أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف على عملية التدقيق وتنفيذها للمجموعة. ونتحمل وحدنا المسؤولية الكاملة عن رأي التدقيق.

يتم التواصل مع المكلفين بالحوكمة ضمن أمور أخرى حول نطاق إجراءات التدقيق التي تم تخطيطها وتوقيت أعمال التدقيق، ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي نقاط ضعف في أنظمة الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال عملية التدقيق.

نقوم أيضاً بتزويد المكلفين بالحوكمة بإفادة حول إمتثالنا لمتطلبات قواعد السلوك الأخلاقي المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بجميع الأمور التي من الممكن أن تؤثر على إستقلاليتنا، وعند الإقتضاء الضمانات لتفادي ذلك.

من أمور التدقيق التي يتم التواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي تعتبر من الأكثر أهمية بالنسبة لتدقيق البيانات المالية للسنة الحالية، والتي هي لذلك أمور تدقيق رئيسية. نقوم بشرح تلك الأمور في تقريرنا إلا إذا كانت القوانين والأنظمة تمنع الإفصاح عن تلك الأمور، أو عندما وفي حالات نادرة للغاية إذا ما قررنا بموجب عدم إدراج الأمر في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك ربما تفوق المنافع التي يمكن أن يحصل عليها الجمهور من الإدراج.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمة)

إلى مساهمي شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
تقرير حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ نفيد بأن:

- أ. حصلنا على كافة المعلومات والتوضيحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا،
 - ب. تم إعداد البيانات المالية، من جميع النواحي الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية في النظام الأساسي للشركة وعقد التأسيس و القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١،
 - ج. تحتفظ الشركة بدفاتر محاسبية نظامية،
 - د. ينفق مضمون تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية مع ما جاء في السجلات المحاسبية للشركة،
 - هـ. كما هو مبين في الإيضاحات رقم ٩ و ١١ من هذه البيانات المالية، قامت الشركة بشراء أو الاستثمار في أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤،
 - و. يبين الإيضاح رقم ١٤ من البيانات المالية الإفصاحات المتعلقة بأهم معاملات الأطراف ذات العلاقة والأحكام التي تمت بموجبها، و
- طبقاً للمعلومات التي توفرت لدينا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن الشركة قد ارتكبت خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ أو عقد تأسيسها أو نظامها الأساسي مما قد يؤثر جوهرياً على نشاطها أو



Basil

لكرو ماك

باسل ناصر

شريك

رقم التسجيل: ٥٥٠٧

دبي، الامارات العربية المتحدة

٥ مارس ٢٠٢٥

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بالدرهم الإماراتي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	موجودات
			موجودات غير متداولة
٢٩,٧١٥,٢٣٨	٣٤,٢٤٩,٤٩٩	٥	ممتلكات وآلات ومعدات
١٣,٦٤٧,٢٢١	١١,٦٧٢,٠٢٠	٦	موجودات غير ملموسة
١٢,٨٠٠,٦٦٥	١٢,٨٠٠,٦٦٥	٧	شهرة
٣,٢٨٠,٠٠٠	٣,٢٨٠,٠٠٠	٨	استثمارات عقارية
٣,٣٠٢,٨٤٥	٣,٣٥٥,٦٢٩	٩	حق استخدام الموجودات
			الاستثمار في الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل
١,١٣٧,٨٦٣	١,٩١٦,٤٤٣	١٠	الآخر
٢,٢٥٠,٠٠٠	-	١٢	ذمم مدينة أخرى
٦٦,١٣٣,٨٣٢	٦٧,٢٧٤,٢٤٦		مجموع الموجودات غير متداولة
			موجودات متداولة
			الاستثمار في الموجودات المالية من خلال الربح أو
٢٠,٩١٢,٦٨٧	٢٥,٢٦٢,٦٨٨	١٠	الخسارة
١٣,٢٨٢,٤٤٣	٢٤,٣٦٩,٣٤٨	١١	المخزون
٤٤,٦٢٣,٤٠٢	١٠٦,٣٩١,٠٥٤	١٢	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٦٠,١٨٨,٣٩٧	٨٠,٥٧١,٥٢٣	١٣	مستحقات من أطراف ذات علاقة
٢٠٧,٧٤٣,٧٦٧	١١٠,٤٣٩,٠٨١	١٤	النقد والارصدة لدى البنوك
٣٤٦,٧٥٠,٦٩٦	٣٤٧,٠٣٣,٦٩٤		مجموع الموجودات المتداولة
٤١٢,٨٨٤,٥٢٨	٤١٤,٣٠٧,٩٤٠		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٣١٩,٨٧١,٠٦٤	٣١٩,٨٧١,٠٦٤	١٥	رأس المال
٣,٧١٩,٧٥٠	٤,٥٥٥,١٩٠	١٦	إحتياطي قانوني
٧٤٢,٩١٤	١,٥٢١,٤٨٤		إحتياطي القيمة العادلة
١٨,٣٨٨,٠٤٦	٢٦,٢٤٧,٥١٧		أرباح مدورة
٣٤٢,٧٢١,٧٧٤	٣٥٢,١٩٥,٢٥٥		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة الأم
٦,٥٦٦,٠١٨	٦,٦٦٥,٤٦٠	٢٨	حقوق الملكية للجهات غير المسيطرة
٣٤٩,٢٨٧,٧٩٢	٣٥٨,٨٦٠,٧١٥		مجموع حقوق الملكية

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بالدرهم الإماراتي (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاحات	
			المطلوبات غير المتداولة
٢,٥٤٠,١٨٨	٢,٨٦٣,٧٢٦	١٧	مخصص مكافأة نهاية خدمة للموظفين
٢,٥٣٣,٤٤٢	٢,٧٧٧,٤٦٨	١٨	مطلوبات عقود الإيجار
٥٦٣,٩٦٢	٩٨٦,٩٧٩	٢٠	قروض بنكية
١,٠٠٦,٥٢٢	٨٩٧,٤٧٩	٣٢	مطلوبات ضريبية الدخل
٦,٦٤٤,١١٤	٧,٥٢٥,٦٥٢		مجموع المطلوبات غير متداولة
			المطلوبات المتداولة
١,١١١,١٢٤	٨٦٤,٧٦١	١٨	مطلوبات عقود الإيجار
٥٤,٠٤١,٣٧٢	٤٥,١٩٢,٩١٧	١٩	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤٢٣,٠١٧	٦٢٧,٧٨٢	٢٠	قروض بنكية
١,٣٧٧,١٠٩	١,٢٣٦,١١٣	٣١	مطلوبات ضريبية الدخل
٥٦,٩٥٢,٦٢٢	٤٧,٩٢١,٥٧٣		مجموع المطلوبات المتداولة
٦٣,٥٩٦,٧٣٦	٥٥,٤٤٧,٢٢٥		مجموع المطلوبات
٤١٢,٨٨٤,٥٢٨	٤١٤,٣٠٧,٩٤٠		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

على حد علمنا، فإن المعلومات المالية الواردة في هذه البيانات المالية الموحدة تعرض وبشكل عادل من جميع النواحي الجوهرية الوضع المالي ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وللفترة الموضحة في التقرير. وقد تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٥ مارس ٢٠٢٦، وتم توقيعها نيابة عنهم من قبل:



رئيس مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.
ورد تقرير مدقق الحسابات المستقل في الصفحة ٦-٨.

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات	
١٤٤,٤٢٧,٣١٣	١٩٢,٤٥٠,٣٦٣	٢١	إيرادات
(٨٠٨,٩٥٠)	(٧٦٥,٧٠٧)		خصم
١٤٣,٦١٨,٣٦٣	١٩١,٦٨٤,٦٥٦		صافي الإيرادات
(١٠٩,٧٣٨,٠٥٤)	(١٥١,٦٣١,٦٧٢)	٢٢	تكلفة المبيعات
٣٣,٨٨٠,٣٠٩	٤٠,٠٥٢,٩٨٤		إجمالي الربح
(١٣,١٥١,٠٣٦)	(٢٠,٩٩٩,١٨٨)	٢٣	مصاريف بيع وتوزيع
(١٠,٤٩٠,٠٩٠)	(١٧,٢٠١,٤٧٥)	٢٤	مصاريف عمومية وإدارية
١٠,٢٣٩,١٨٣	١,٨٥٢,٣٢١		الربح التشغيلي
(٤٠٨,٣٨٦)	(٤٨٠,١٥٧)		تكلفة التمويل
١١,٢٤٨,٩٥٥	٥,٠٨١,١١٥		دخل التمويل
١٧,٨٦٧	٨٤,٣٣٩		الربح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٤٢,٨٥٧	١٤٢,٨٥٧		دخل الإيجار
٦٤,٩٦٢	-	١٠	الربح من بيع الاستثمار
(١٠,٣٤٩,١٧٦)	٤,٣٥٠,٠٠١	١٠	الربح/الخسارة بالقيمة العادلة لاستثمارات في موجودات مالية من خلال الربح أو الخسارة
(٣٦٢,٠٩٥)	(١,١٨٥,٤٤١)		مصاريف أخرى
١٠,٥٩٤,١٦٧	٩,٨٤٥,٠٣٥		الربح قبل الضريبة
(٥٦٣,٢٨٢)	(١,٠٥٠,٦٨٢)	٣٢	ضريبة الدخل
١٠,٠٣٠,٨٨٥	٨,٧٩٤,٣٥٣		صافي الربح للسنة
٩,٩٢٦,٠٤٤	٨,٦٩٤,٩١١		ربح الفترة العائد الى:
١٠٤,٨٤١	٩٩,٤٤٢		مالكي الشركة
١٠,٠٣٠,٨٨٥	٨,٧٩٤,٣٥٣		حقوق الملكية غير المسيطرة
٠,٠٣١	٠,٠٢٧	٢٥	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة ورد تقرير مدقق الحسابات المستقل في الصفحة ٦-٨.

بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بالدرهم الإماراتي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
(٧٣,١٩٥)	٧٧٨,٥٧٠	١٠
الربح / (الخسارة) القيمة العادلة لاستثمارات في الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
٩,٩٥٧,٦٩٠	٩,٥٧٢,٩٢٣	إجمالي الدخل الشامل للفترة، صافي من الضريبة
٩,٨٥٢,٨٤٩	٩,٤٧٣,٤٨١	إجمالي الدخل الشامل، صافي من الضريبة، العائد إلى:
١٠٤,٨٤١	٩٩,٤٤٢	مالكي الشركة
٩,٩٥٧,٦٩٠	٩,٥٧٢,٩٢٣	حقوق الملكية غير المسيطرة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

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

الإجمالي	حقوق الملكية للجهات غير المسيطرّة	أرباح مدوّرة	إحتياطي القيمة العادلة	إحتياطي القانوني	راس المال
٣٣٢,٨٦٨,٩٢٥	-	٩,٤٥٤,٦٠٦	٨١٦,١٠٩	٢,٧٢٧,١٤٦	٣١٩,٨٧١,٠٦٤
١٠,٠٣٠,٨٨٥	١٠٤,٨٤١	٩,٩٢٦,٠٤٤	-	-	-
٦,٤٦١,١٧٧	٦,٤٦١,١٧٧	-	-	-	-
(٧٣,١٩٥)	-	-	(٧٣,١٩٥)	-	-
٩,٩٥٧,٦٩٠	١٠٤,٨٤١	٩,٩٢٦,٠٤٤	(٧٣,١٩٥)	-	-
-	-	(٩,٩٢٦,٠٤٤)	-	٩٩٢,٦٠٤	-
٣٤٩,٢٨٧,٧٩٢	٦,٥٦٦,٠١٨	١٨,٣٨٨,٠٤٦	٧٤٢,٩١٤	٣,٧١٩,٧٥٠	٣١٩,٨٧١,٠٦٤
٨,٧٩٤,٣٥٣	٩٩,٤٤٢	٨,٦٩٤,٩١١	-	-	-
٧٧٨,٥٧٠	-	-	٧٧٨,٥٧٠	-	-
٩,٥٧٢,٩٢٣	٩٩,٤٤٢	٨,٦٩٤,٩١١	٧٧٨,٥٧٠	-	-
-	-	(٨٣٥,٤٤٠)	-	٨٣٥,٤٤٠	-
٣٥٨,٨٦٠,٧١٥	٦,٦٦٥,٤٦٠	٢٦,٢٤٧,٥١٧	١,٥٢١,٤٨٤	٤,٥٥٥,١٩٠	٣١٩,٨٧١,٠٦٤

الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر
إجمالي الدخل الشامل للسنة
المحول إلى الإحتياطي القانوني
الربح كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.
ورد تقرير مدقق الحسابات المستقل في الصفحة ٨-٦.

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)

دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالدرهم الإماراتي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٠,٥٩٤,١٦٧	٩,٨٤٥,٠٣٥	الربح قبل الضريبة
(١٧,٨٦٧)	(٨٤,٣٣٩)	تعديلات :-
٤٠٨,٣٨٦	٣٣٨,٥٣٨	ربح من إستبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٥٩,٥٤٣)	(٨٥,٧٤٣)	تكلفة التمويل
٣,٣١٦,١٨٣	٤,٦٦٤,١١٤	إيرادات توزيعات أرباح من الأوراق المالية الاستثمارية
١,١٧٦,٢١٦	١,٩٧٥,٢٠١	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
١,٥١١,٩٣٢	١,٢١٣,١٣٢	إطفاء موجودات غير ملموسة
		استهلاك حق استخدام الموجودات
١٠,٣٤٩,١٧٦	(٤,٣٥٠,٠٠١)	الخسارة القيمة العادلة لاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من
١٠٨,٧١٧	٢٤١,١٠١	خلال الربح أو الخسارة
(١١,٢٤٨,٩٥٥)	(٥,٠٨١,١١٥)	مخصص للمخزون المتقادم
٢٢٧,٥٠٠	٧٥,٠٠٠	إيرادات التمويل
٦٣٧,٢٠٣	٥٣٤,٦٣٣	مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة
(٦٤,٩٦٢)	-	مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين
٦,٣٤٣,٩٨٦	٩,٢٨٥,٥٥٦	الربح من بيع الاستثمار في الموجودات المالية
١,٠٧٠,٤٤٣	(١١,٣٢٨,٠٠٦)	تدفقات نقدية تشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
(٥,٣٣٨,٠٧٥)	(٦٠,٢٢٠,٦٤٦)	(الزيادة) / النقص في المخزون
(٥٢,١٣٣,٠٥٠)	(٢٠,٣٨٣,١٢٦)	الزيادة في الذمم المدينة التجارية وأخرى
١٠,٩٩٥,٧٨٠	(٨,٨٤٨,٤٥٥)	(الزيادة) / النقص في مستحقات من أطراف ذات علاقة
		(النقص) / الزيادة في الذمم الدائنة التجارية وأخرى
(٣٩,٠٦٠,٩١٦)	(٩١,٤٩٤,٦٧٨)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢٩٠,٨٨٠)	(٢١١,٠٩٥)	مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
-	(١,٣٠٠,٧٢١)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٣٩,٣٥١,٧٩٦)	٩٣,٠٠٦,٤٩٤	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(١,٥٧٠,٢٩٦)	(٨,١١٩,٥٤٢)	٥ شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٩٦,٧٦٣	٨٤,٣٣٩	متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٥٩,٥٤٣	٨٥,٧٤٣	دخل توزيعات الأرباح المستلمة
١٤,٨٠٣,٥٨٨	٥,٧٠٩,١٠٩	دخل تمويل مستلم
٤٣,٤٤٨,٧٥٩	٧٤,١٧٧,١١٩	١٤ النقص في الودائع الثابتة
(١١,٥٥٠,٠٠٠)	-	٢٧ استحواذ على شركة تابعة
٣,٨١٩,٧٥٩	-	١٠ متحصلات من بيع استثمارات
(١,٦٧٨,٦٩٢)	-	١٠ شراء استثمارات
٢٥٣,٤٦٢	-	نقد مستحوذ عليه من شركة تابعة جديدة
٤٧,٦٨٢,٨٨٦	٧١,٩٣٦,٧٦٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
(٤٠٨,٣٨٦)	(٣٣٨,٥٣٨)	١٨ تكاليف تمويل مدفوعة
(١,٤٠٦,٠١٦)	(١,٢٦٨,٢٥٣)	٢٠ سداد مطلوبات عقود الإيجار
(١٠١,٨٤٧)	(٤٥١,٠٥٠)	سداد قروض البنكية
(١,٩١٦,٢٤٩)	(٢,٠٥٧,٨٤١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٧,٠٠٩,٠٠٨	(٢٣,١٢٧,٥٦٧)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
١٨,٤٧٣,٦٩٣	٣٥,٤٨٢,٧٠١	النقد وما يعادله في بداية السنة
٣٥,٤٨٢,٧٠١	١٢,٣٥٥,١٣٤	النقد وما يعادله في نهاية السنة
المعاملات غير النقدية		
-	١,٠٧٨,٨٣٢	الممتلكات والآلات والمعدات المكتسبة بموجب قروض مصرفية
-	١,٢٦٥,٩١٦	موجودات إضافية لحق الاستخدام ناتجة عن اتفاقية التأجير الجديدة
١٦,٥٥٣,٨٤٩	-	٢٧ صافي الموجودات المكتسبة من الشركات التابعة الجديدة
٣,٨٥٠,٠٠٠	-	١٩ الجزء غير المدفوع من سعر شراء الشركات التابعة الجديدة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

١ الوضع القانوني وأنشطة الأعمال

١,١ شركة الإمارات ريم للاستثمار ش.م.ع، دبي ("الشركة الأم")، هي شركة مساهمة عامة مسجلة ومؤسسة بموجب الرخصة رقم ٣٠٠٠٥٠، وفقاً لمرسوم صادر عن سمو حاكم دبي. تم إدراج الشركة الأم في سوق دبي المالي.

تمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في تعبئة وبيع المياه المعدنية، بالإضافة إلى تصنيع الزجاجات والحاويات البلاستيكية، والتجارة في المناديل الورقية، والوجبات الخفيفة، والمشروبات الغازية، والحبوب، والقهوة، والتمور، والعصائر. وتمتلك الشركة الأم مصنعاً في منطقة حتا بدولة الإمارات العربية المتحدة. وتقوم الشركة الأم بتسويق وتوزيع وبيع منتجاتها في كافة أنحاء دولة الإمارات العربية المتحدة، ودول أخرى في منطقة الشرق الأوسط وأفريقيا.

يقع المكتب المسجل للشركة الأم في شارع الأصايل، منطقة القوز الصناعية ٤، ص.ب. ٥٥٦٧، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تقع مسؤولية الإدارة على عاتق المدير السيد إيمان وقاص بيرفيز، وهو هندي الجنسية.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة النتائج التشغيلية للرخصة التجارية رقم ٣٠٠٠٥٠ والشركات التابعة التالية والتي تشكل معاً المجموعة:

اسم الشركة التابعة	الملكية الفعلية	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي
	٢٠٢٥		
شركة إفرجرين لصناعة المنتجات البلاستيكية ذ.م.م.	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	تصنيع الأغذية البلاستيكية، الأغذية العلوية، الزجاجات والحاويات.
شركة الإمارات للمطربات ذ.م.م.	١٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	تجارة المياه المعدنية، العصائر، المشروبات الغازية والمشروبات الفورية.
شركة وورلدوايد للتجارة العامة ذ.م.م (أ)	٥٥٪	الإمارات العربية المتحدة	البيع بالجملة والتجزئة للمواد الغذائية، التجارة العامة.
شركة باليس للتجارة العامة ذ.م.م (أ)	٥٥٪	الإمارات العربية المتحدة	البيع بالجملة والتجزئة للمواد الغذائية، تجارة الجملة والتجارة العامة.
شركة جيما للمطربات ذ.م.م (ب)	٠٪	الإمارات العربية المتحدة	تجارة المياه المعدنية، العصائر، المشروبات الغازية والمشروبات الكربونية.

أ. اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٤، استحوذت المجموعة على حصة ملكية قدرها ٥٥٪ في شركة وورلدوايد جنرال تريندغ ذ.م.م وشركة باليس جنرال تريندغ ذ.م.م، مقابل مبلغ إجمالي قدره ١٥,٤ مليون درهم إماراتي، وقد تم المحاسبة عن عملية الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. وتُعد الشركات المستحوذ عليها شركات ذات مسؤولية محدودة، مسجلة ومؤسسة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

ب. قررت الإدارة عدم تجديد الرخصة التجارية لشركة جيما ريفريشمنتس ذ.م.م، وتم إلغاء الرخصة بتاريخ ١٦ يناير ٢٠٢٥ ولم تقم الشركة التابعة بأي معاملات منذ تأسيسها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

٢ تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

تتوافق السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مع تلك التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ باستثناء اعتماد المعايير الجديدة التي أصبحت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ حيثما كان ذلك مناسباً. لا تؤثر هذه التعديلات بشكل جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة وبالتالي لم يتم تقديم المزيد من الإفصاحات.

٢.١ تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة دون أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة.

في السنة الحالية، طبقت المجموعة عدداً من التعديلات على معايير المحاسبة الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتي تسري بشكل إلزامي على الفترة المحاسبية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعده. لم يكن لاعتماد هذه التعديلات أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ المُبلغ عنها في هذه البيانات المالية.

المعايير الجديدة والمعدلة

تسري على الفترات
السنوية التي تبدأ
اعتباراً من أو بعد

١ يناير ٢٠٢٥

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢١ بشأن عدم قابلية التبادل

٢.٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار ولكنها لم تسري بعد

تسري على الفترات السنوية
التي تبدأ اعتباراً من أو بعد

المعايير الجديدة والمعدلة

لم يتم تحديد تاريخ السريان

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ ومعيير المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك

١ يناير ٢٠٢٦

التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية للتقارير المالية - المجلد ١١

١ يناير ٢٠٢٦

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩: الأدوات المالية، والمعيير الدولي لإعداد التقارير المالية ٧: العقود، فيما يتعلق بـ: الكهرباء المرتبطة بالطبيعة

١ يناير ٢٠٢٦

تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ والمعيير الدولي لإعداد التقارير المالية ٧

١ يناير ٢٠٢٧

المعيير الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨: العرض والإفصاح في البيانات المالية

١ يناير ٢٠٢٧

المعيير الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩: الشركات التابعة بدون مساهمة عامة: الإفصاحات

وتتوقع الإدارة أنه باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨، لن يكون لها أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة

٣,١ بيان الإمتثال

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات ذات العلاقة المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة. تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

٣,٢ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. تستند التكلفة التاريخية بشكل عام على القيمة العادلة للمقابل الممنوح عن الموجودات أو البضائع أو الخدمات.

تصنيف المتداول / الغير متداول

تظهر الشركة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي على أساس التصنيف للمتداول / غير المتداول. وتكون الموجودات متداولة عندما تكون:

- متوقع تحقيقها أو مراد بيعها أو استخدامها خلال الدورة التشغيلية العادية أو يتم الاحتفاظ بها بصورة رئيسية بغرض التداول أو يتوقع تحقيقها خلال اثنا عشر شهراً من تاريخ التقرير أو النقد أو وما يعادله ما لم يتم تقييدها من الصرف أو الاستخدام لسداد مطلوبات بحد أدنى لمدة اثنا عشر شهراً من تاريخ التقرير.
 - جميع الموجودات الأخرى يتم تصنيفها غير متداولة.
- وتكون المطلوبات متداولة عندما يكون متوقع سدادها خلال الدورة التشغيلية العادية أو يتم الاحتفاظ بها بصورة رئيسية بغرض التداول أو يتوقع سدادها خلال اثنا عشر شهراً من تاريخ التقرير أو ليس هناك
- الحق غير مشروط لتأجيل سداد المطلوبات بحد أدنى لمدة اثنا عشر شهراً من تاريخ التقرير.
 - وتصنف الشركة جميع المطلوبات الأخرى غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي الثمن المستلم لبيع أصل أو سداد لنقل ملكية التزام خلال معاملة بين مشاركي السوق في تاريخ القياس، بغض النظر ما إذا كان الثمن قابل للمراقبة مباشرة أو تم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. لتقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام تأخذ الشركة في الحسبان سمات الأصل أو الالتزام إذا كان مشاركي السوق سيأخذون تلك السمات في الحساب عند تحديد ثمن الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس.

القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية تم تحديدها على هذا الأساس، باستثناء معاملات سداد الحصص التي تكون ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ والقياسات المشابهة للقيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل القيمة القابلة للاسترداد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ أو القيمة المستخدمة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦.

٣,٣ أساس التوحيد

تتألف البيانات المالية الموحدة للمجموعة من المعلومات المالية للشركة و شركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما تكون الشركة الأم:

- تملك السلطة على للشركة المستثمر بها؛
- تكون معرضة، أو لديها حقوق في، الإيرادات المتغيرة الناتجة عن تعاملها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
- تمتلك القدرة استخدام سلطتها للتأثير على إيرادات الشركة.

٣,٣ أساس التوحيد (تتمة)

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما اذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر بها أم لا، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه.

عندما تمتلك المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت للشركة المستثمر بها، يكون لها السيطرة على الشركة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانب واحد.

تقوم المجموعة بالآخذ بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما اذا كان لديها سيطرة على الشركة المستثمر بها أم لا ويشمل ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حملة حقوق تصويت آخرين في الشركة المستثمر فيها ;
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى; و
- حقوق التصويت الحالية وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. على وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تنسب الأرباح أو الخسائر وكافة بنود الدخل الشامل الآخر إلى ملاك المجموعة وإلى حصص حقوق الملكية غير المسيطرة. ينسب إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى ملاك المجموعة والحصص غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى وجود عجز في رصيد حصص حقوق الملكية غير المسيطرة.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتها المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات بين أعضاء المجموعة وحقوق الملكية والدخل والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

٣,٤ اندماج الأعمال

تُعالج عمليات الاستحواذ على الشركات باستخدام طريقة الاستحواذ. ويُقاس المقابل المدفوع في عملية دمج الشركات بالقيمة العادلة، والتي تُحسب كمجموع القيم العادلة للأصول المنقولة بتاريخ الاستحواذ من قبل المجموعة، والالتزامات التي تكبدها المجموعة تجاه المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها، وحقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. وتُدرج التكاليف المتعلقة بالاستحواذ عمومًا في بيان الأرباح والخسائر الموحد عند تكبدها.

في تاريخ الاستحواذ، تُعترف بالموجودات المحددة المكتسبة والالتزامات المفترضة بقيمتها العادلة، باستثناء ما يلي:

- أصول أو التزامات الضرائب المؤجلة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ١٢؛
- الموجودات أو المطلوبات المتعلقة بترتيبات مزايا الموظفين، والتي تُعترف بها وتُقاس وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ١٩؛
- المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المتعلقة بترتيبات الدفع القائمة على الأسهم، والتي تُقاس وفقًا لمعيار التقارير المالية الدولية ٢؛
- الموجودات (أو استبعادات المجموعة) المصنفة على أنها محتفظ بها للبيع وفقًا لمعيار التقارير المالية الدولية ٥.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة

٣,٤ اندماج الأعمال (تتمة)

تُقاس الشهرة على أنها الفرق بين مجموع التعويض المدفوع، وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة لحصة الملكية التي كان يمتلكها المستحوذ سابقاً في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، وصافي قيمة الموجودات المحددة المكتسبة والالتزامات المتكبدة في تاريخ الاستحواذ. إذا تجاوز صافي قيمة الموجودات المحددة المكتسبة والمطلوبات المتكبدة في تاريخ الاستحواذ، بعد إعادة التقييم، مجموع التعويض المدفوع، وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها، والقيمة العادلة لحصة الملكية التي كان يمتلكها المستحوذ سابقاً في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، يُعترف بالفرق فوراً في بيان الربح أو الخسارة الموحد كربح شراء بسعر مخفض.

عندما يتضمن التعويض المدفوع من قبل المجموعة في عملية اندماج تجاري ترتيباً لتعويض مشروط، يُقاس التعويض المشروط بقيمته العادلة في تاريخ الاستحواذ ويُدرج كجزء من التعويض المدفوع في عملية الاندماج التجاري. تُعدّل التغييرات في القيمة العادلة للتعويض المشروط التي تُصنّف كتعديلات لفترة القياس بأثر رجعي، مع إجراء تعديلات مقابلة على الشهرة. تعديلات فترة القياس هي تعديلات تنشأ عن معلومات إضافية يتم الحصول عليها في غضون عام واحد من تاريخ الاستحواذ حول الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ الاستحواذ. يعتمد المحاسبة اللاحقة عن التغييرات في القيمة العادلة للتعويض المشروط الذي لا يُصنّف كتعديلات لفترة القياس على كيفية تصنيف المقابل المشروط. المقابل المشروط المصنّف كحقوق ملكية لا يُعاد قياسه في تواريخ إعداد التقارير اللاحقة، ويتم المحاسبة عن تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يُعاد قياس تعويض مشروط آخر إلى قيمته العادلة في تواريخ إعداد التقارير اللاحقة، مع الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

عند إتمام عملية اندماج الأعمال على مراحل، تُعاد تقييم حصص المجموعة السابقة (بما في ذلك العمليات المشتركة) في الكيان المستحوذ عليه وفقاً لقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ، ويُدرج الربح أو الخسارة الناتج، إن وجد، في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. أما المبالغ الناشئة عن حصص في الكيان المستحوذ عليه قبل تاريخ الاستحواذ والتي سبق إدراجها في بيان الدخل الشامل الموحد، فيُعاد تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، حيثما يكون هذا الإجراء مناسباً في حال التخلص من تلك الحصة.

إذا كانت المحاسبة الأولية لعملية اندماج الأعمال غير مكتملة بنهاية الفترة المحاسبية التي تم فيها الاندماج، تُبلغ المجموعة عن مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل محاسبتها. تُعدّل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو تُدرج أصول أو التزامات إضافية، لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ الاستحواذ والتي، لو عُرفت، لأثرت على المبالغ المدرجة في ذلك التاريخ.

٣,٥ العملة التشغيلية

تم عرض هذه البيانات المالية بعملة درهم الإمارات العربية المتحدة وهي العملة التشغيلية للشركة.

٣,٦ الشهرة

تُسجل الشهرة الناشئة عن الاستحواذ على شركة بالتكلفة كما هي مُحددة في تاريخ الاستحواذ، مطروحاً منها خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، تُوزع الشهرة على كل وحدة من وحدات توليد النقد التابعة للمجموعة (أو مجموعات وحدات توليد النقد) التي يُتوقع أن تستفيد من أوجه التآزر الناتجة عن الاندماج.

تُختبر وحدة توليد النقد التي خُصصت لها شهرة سنوياً، أو بوتيرة أكثر تكراراً عند وجود ما يشير إلى احتمال انخفاض قيمتها. إذا كان المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمتها الدفترية، يُوزع خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مُخصصة للوحدة، ثم يُوزع على الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب مع القيمة الدفترية لكل أصل فيها. تُسجل أي خسارة انخفاض قيمة للشهرة مباشرة في بيان الربح أو الخسارة. ولا تُعكس خسارة انخفاض القيمة المُسجلة للشهرة في الفترات اللاحقة.

عند التخلص من الوحدة المدرة للنقد ذات الصلة، يتم تضمين المبلغ المنسوب للشهرة في تحدي الربح أو الخسارة عند التخلص.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة

٣,٧ الاعتراف بالإيرادات

قامت المجموعة بتطبيق السياسة المحاسبية التالية في إعداد بياناتها المالية. بالنسبة للعقود التي تم تحديدها ضمن نطاق الاعتراف بالإيرادات، يتعين على المجموعة تطبيق نموذج من خمس خطوات لتحديد متى يتم الاعتراف بالإيرادات وبأي مبلغ. تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات الموضحة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥:

الخطوة الأولى: تعريف العقد (العقود) مع العميل:

العقد هو اتفاق بين طرفين أو أكثر يُنشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير الذي يجب الوفاء به في كل عقد.

الخطوة الثانية: تحديد التزامات الأداء في العقد

التزام الأداء هو وحدة حسابية وُعد في عقد مع عميل لنقل سلع أو خدمة إلى العميل.

الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة

سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تحويل البضائع أو تقديم الخدمات التي الموعودة للعميل، باستثناء المبالغ التي تم تحصيلها بالإئابة عن أطراف أخرى.

الخطوة الرابعة: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الاداء المنصوص عليها في العقد

فيما يخص العقد الذي ينطوي على أكثر من التزام أداء واحد، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر معاملة لكل التزام من التزامات الأداء بقيمة تعكس المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يكون لها الحق في الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو بمجرد) وفاء المجموعة بالتزام الأداء.

تفي المجموعة بالتزام الأداء وتعترف بالإيرادات على مدى فترة زمنية، عندما يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز الأصل الذي يتحكم فيه العميل وذلك عند إنشاء الأصل أو تحسينه.

تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام الأداء الاعتراف بالإيرادات على مدى فترة زمنية، عندما يُنشئ أداء المجموعة أو يُحسن أصلاً يتحكم فيه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تحسينه.

يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع الضريبة المستحقة حالياً والضريبة المؤجلة.

الضريبة الحالية

تعتمد الضريبة الحالية على الربح الخاضع للضريبة للسنة. ويختلف الربح الخاضع للضريبة عن الربح المحاسبي المعروض في بيان الربح أو الخسارة وبيان الدخل الشامل الآخر نتيجة لبنود الدخل أو المصروفات الخاضعة أو غير الخاضعة للضريبة في سنوات أخرى، وكذلك البنود التي لا تخضع للضريبة أو التي لا يجوز خصمها لأغراض ضريبية. يتم قياس التزام الضريبة الحالية باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو الصادرة فعلياً في تاريخ التقرير.

أداء الالتزام

بيع البضائع

يُعترف ببيع البضائع عندما تنتقل المجموعة إلى المشتري حق التحكم في البضائع الموردة. ويُعتبر حق التحكم منقولاً إلى المشتري عموماً عندما يتسلم العميل البضائع دون أي نزاع.

الدخل الإيجاري

يتم الاعتراف بالدخل الإيجاري من الاستثمار على أساس القسط الثابت على مدة عقد الإيجار بالقدر الذي يكون به من المحتمل أن المنافع الاقتصادية ستنتقل إلى الشركة

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٨ عقود الإيجار

تقوم المجموعة باستئجار الأراضي والمركبات المتنوعة. عادة ما تكون عقود الإيجار لفترات محددة مدتها ٢٥ سنة و ١٠ سنوات ولكن قد يكون لها خيارات تمديد. يتم التفاوض حول أحكام عقد الإيجار على أساس فردي وتحتوي على مجموعة واسعة من الأحكام والشروط المختلفة. لا تفرض اتفاقيات الإيجار أي تعهدات، ولكن لا يجوز استخدام موجودات الإيجار كضمان لأغراض الاقتراض.

تقوم المجموعة عند بداية العقد بتحديد ما إذا كان هذا العقد يُعد عقد إيجار أو يتضمن اتفاقية تأجير. ويعتبر العقد كذلك إذا كان ينقل الحق في التحكم باستخدام الأصل المحدد لفترة زمنية محددة بوجود مقابل. لتقييم ما إذا كان العقد ينقل الحق في التحكم باستخدام الأصل المحدد، تقوم المجموعة بالتقييم بناءً على معايير محددة:

- يتضمن العقد استخدام أصل محدد - قد يُحدد هذا الأصل صراحةً أو ضمناً، ويجب أن يكون مادياً مختلفاً أو يُمثل تقريباً كامل قدرة أصل مادي مختلف. إذا كان للمورد حق استبدال جوهري فإن الأصل غير محدد؛
- يحق لها الحصول على جميع المنافع الاقتصادية تقريباً من استخدام الأصل طوال فترة الاستخدام؛ و
- لها الحق في توجيه استخدام الأصل.

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، تُعترف عقود الإيجار كأصل حق استخدام والتزام مقابل له في التاريخ الذي يصبح فيه الأصل المؤجر متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة. يُوزع كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. تُحمل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة على مدار فترة الإيجار، وذلك لإنتاج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يُستهلك أصل حق الاستخدام على مدى أقصر من العمر الإنتاجي للأصل أو مدة الإيجار، وذلك على أساس القسط الثابت.

يتم قياس مطلوبات عقد الإيجار بمبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، مخصومة باستخدام المعدل الضمني في عقد الإيجار. إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا المعدل بسهولة، فيمكن استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة.

تتضمن مطلوبات الإيجار صافي القيمة الحالية لدفعات الإيجار التالية:

- دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة الجوهرية)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة.
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل.
- المبالغ التي يتوقع دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة لخيار الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار، و
- دفعات غرامات فسخ عقد الإيجار، إذا كانت شروط الإيجار تشير إلى استخدام المستأجر لهذا الخيار.

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا المعدل، يتم استخدام معدل الاقتراض المتزايد للمستأجر، وهو المعدل الذي يجب على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة وبشروط وأحكام مماثلة.

يتم قياس مطلوبات الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة على مطلوبات الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لتعكس دفعات الإيجار المدفوعة.

تقوم المجموعة بإعادة قياس مطلوبات الإيجار (وإجراء تعديل مماثل لموجودات حق الاستخدام ذي الصلة) كلما:

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٨ عقود الإيجار (تتمة)

- تم تغيير مدة الإيجار أو أن هناك حدث أو تغيير هام في الظروف التي تؤدي إلى تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعلمة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تغير مدفوعات الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس مطلوبات الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغيير في سعر الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات الإيجار بناءً على مدة عقد الإيجار المعدل عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل في تاريخ التعديل.

لم تقم المجموعة بإجراء أي تعديلات من هذا القبيل خلال السنة. يتم عرض مطلوبات الإيجار كبنء منفصل في بيان المركز المالي. يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتكون مما يلي:

- مبلغ القياس الأولي لمطلوبات الإيجار
- أي دفعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة
- أي تكاليف مباشرة أولية، و
- تكاليف التجديد.

ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الاهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

عندما تتحمل المجموعة التزاماً بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر أو استعادة الموقع الذي يقع عليه أو إعادة الأصل الأساسي إلى الحالة التي تتطلبها شروط وأحكام عقد الإيجار، يتم الاعتراف بالمخصص وقياسه وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية رقم ٣٧. يتم تضمين التكاليف في موجودات حق الاستخدام، ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج المخزون.

يتم اهلاك موجودات حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بدء عقد الإيجار إلى نهاية العمر الإنتاجي للأصل أو نهاية مدة الإيجار، أيهما أقدم.

يتم عرض موجودات حق الاستخدام كبنء منفصل في بيان المركز المالي.

تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كانت موجودات حق الاستخدام قد انخفضت قيمتها واحتساب أي خسارة انخفاض محددة كما هو موضح في سياسة الممتلكات والمباني والمعدات.

لا يتم تضمين الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس مطلوبات الإيجار وموجودات حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالمدفوعات ذات الصلة كمصاريف في الفترة التي حدث فيها الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى تلك المدفوعات ويتم إدراجها في سطر "مصاريف أخرى" في بيان الربح أو الخسارة.

كوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل العناصر غير الإيجارية، وبدلاً من ذلك يحاسب عن أي عقد إيجار وأي مكونات غير إيجارية مرتبطة به بترتيب واحد. ولم تستخدم المجموعة هذه الوسيلة العملية.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٩ العملة الأجنبية

عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات التي تتم بعملات غير العملة التشغيلية للمجموعة (العملة الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقرير يتم إعادة تحويل البنود النقدية بعملات أجنبية بمعدلات الصرف السائدة في التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة المقومة بعملات أجنبية بمعدلات الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. إن البنود غير النقدية التي تم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية لا يتم إعادة تحويلها.

يتم الاعتراف بفروقات سعر الصرف على البنود النقدية في الربح أو الخسارة في الفترة التي نشأت فيها.

٣,١٠ تكاليف الاقتراض

تكلفة الاقتراض التي تعزى مباشرة لحيازة أو انشاء أو انتاج موجودات مؤهلة وهي موجودات تستغرق بالضرورة فترة طويلة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المرغوب فيه أو بيعها، تتم إضافتها لتكلفة تلك الموجودات وحتى ذلك الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة للاستخدام المرغوب فيه أو بيعها.

دخل الاستثمار المكتسب على الاستثمارات المؤقتة لاقتراض معين في انتظار مصاريفها على الموجودات المؤهلة تخصم من تكلفة الاقتراض القابلة للرسملة.

جميع تكاليف الاقتراض الأخرى يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة في السنة التي نشأت فيها.

٣,١١ مكافآت الموظفين

مكافآت نهاية الخدمة

يتم تكوين مخصص كامل مبلغ تعويض نهاية الخدمة المستحق لغير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة. الموظفين المواطنين وفقاً لقانون العمل المعمول به وعلى أساس الأجر الحالي ومدة خدمتهم في نهاية السنة المشمولة بالتقرير.

٣,١٢ الضرائب

يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع الضريبة المستحقة حالياً والضريبة المؤجلة.

الضريبة الحالية

تستند الضريبة المستحقة حالياً على الربح الخاضع للضريبة للسنة. يختلف الربح الخاضع للضريبة عن "الربح قبل الضريبة" كما هو مذكور في بيان الربح أو الخسارة بسبب بنود الدخل أو المصروفات التي تعد دخلاً خاضعاً للضريبة أو قابلة للخصم في سنوات أخرى وبنود لا تخضع للضريبة أو قابلة للخصم أبداً. يتم حساب الضريبة الحالية للشركة باستخدام معدلات الضرائب (وقوانين الضرائب) التي تم سنها أو اقرارها بشكل جوهري بحلول نهاية فترة الإبلاغ.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة من خلال الفروق المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية والاسس الضريبية المقابلة المستخدمة في حساب الربح الخاضع للضريبة. يتم الاعتراف بالمطلوبات الضريبية المؤجلة بشكل عام لجميع الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. كما يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة بشكل عام لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة متاحة لاستخدام تلك الفروق المؤقتة القابلة للخصم. لا يتم الاعتراف بمثل هذه الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا نشأ الفرق المؤقت عن الاعتراف الأولي (بخلاف الدمج التجاري) بالموجودات والمطلوبات في معاملة لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة أو الربح المحاسبي. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم الاعتراف بالمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا نشأ الفرق المؤقت عن الاعتراف الأولي بالسمة التجارية.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل فترة إعداد تقرير وتخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل معه توفر أرباح خاضعة للضريبة كافية للسماح باسترداد كل أو جزء من الموجودات.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,١٢ الضرائب (تتمة)

يتم قياس المطلوبات والموجودات الضريبية المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية التي من المتوقع تطبيقها في الفترة التي يتم فيها تسوية الالتزام أو تحقيق الأصل، استناداً إلى معدلات الضرائب (وقوانين الضرائب) التي تم سنّها أو إقرارها بشكل جوهري بحلول نهاية فترة إعداد التقارير.

يعكس قياس المطلوبات والموجودات الضريبية المؤجلة العواقب الضريبية التي قد تترتب على رصيد الموجودات والمطلوبات الطريقة التي تتوقع بها الشركة، في نهاية فترة إعداد التقارير، استرداد أو تسوية الرصيد الدفترية.

لأغراض قياس مطلوبات الضريبة المؤجلة وموجودات الضريبة المؤجلة للعقارات الاستثمارية التي يتم قياسها باستخدام نموذج القيمة العادلة، يُفترض استرداد القيم الدفترية لهذه العقارات بالكامل من خلال البيع، ما لم يتم نفي الافتراض. يتم نفي الافتراض عندما يكون العقار الاستثماري قابلاً للاستهلاك ويتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى استهلاك جميع الفوائد الاقتصادية المضمنة في العقار الاستثماري بمرور الوقت، وليس من خلال البيع. لذلك، قرر المديرون أن افتراض "البيع" المنصوص عليه في العقارات الاستثمارية بمرور الوقت، وليس من خلال البيع. لذلك، قرر المديرون أن افتراض "البيع" المنصوص عليه في تعديلات العقارات الاستثمارية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية عند التخلص منها. ١٢ لم يتم نفيه. ونتيجة لذلك، لم تعترف الشركة بأي ضرائب مؤجلة على التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية حيث أن الشركة لا تخضع لأي ضرائب دخل على التغيرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية.

الضريبة الحالية والمؤجلة للسنة

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في الأرباح أو الخسائر، باستثناء الحالات التي تتعلق ببند يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية، وفي هذه الحالة، يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية على التوالي. عندما تنشأ الضريبة الحالية أو الضريبة المؤجلة من المحاسبة الأولية لدمج الأعمال، يتم تضمين التأثير الضريبي في المحاسبة لدمج الأعمال.

٣,١٣ الممتلكات والمباني والمعدات

يتم بيان الممتلكات والمباني والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. التكاليف اللاحقة تم تضمينها في القيمة الدفترية للموجودات أو الاعتراف بها كموجودات منفصلة، حسب ما هو مناسب، فقط عندما يكون من المحتمل أن الفوائد الاقتصادية المستقبلية ذات الصلة بالبند ستصل للمجموعة وتكلفة البند يمكن احتسابها بصورة يعتمد عليها. جميع مصروفات التصليح والصيانة الأخرى تم احتسابها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد عند حدوثها.

يتم الاعتراف بالهلاك لشطب تكلفة أو تقييم الموجودات (بخلاف الأراضي المملوكة والعقارات قيد الإنشاء) ناقصاً قيمتها المتبقية على مدى عمرها الإنتاجي، باستخدام طريقة القسط الثابت. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الإهلاك في نهاية كل فترة تقرير، مع احتساب تأثير أي تغييرات في التقدير على أساس مستقبلي.

يتم عدم الاعتراف ببند الممتلكات أو المباني أو المعدات عند التصرف أو عند عدم توقع نشوء منافع اقتصادية مستقبلية من الاستمرار في استخدام الأصل. أي ربح أو خسارة ناشئة من التصرف أو عزل بند في الممتلكات أو المباني أو المعدات يتم تحديده على أساس الفرق بين إيرادات البيع والقيمة الدفترية للأصل وتم إدراجها في بيان الربح أو الخسارة.

يُحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت لتخفيض التكلفة مطروحاً منها القيمة المتبقية المقدرة للممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي المملوكة ملكية تامة). وتطبق الأعمار الإنتاجية المقدرة التالية:

العمر الافتراضي

مباني والتحسينات	٣ - ٢٢ سنوات
المصانع والآلات والمعدات	٢ - ١٥ سنوات
الأثاث والتجهيزات	٢ - ٩ سنوات
مركبات النقل	٢ - ٩ سنوات

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تمة)

٣,١٤ العقارات الاستثمارية

العقارات الاستثمارية هي العقارات التي يتم الاحتفاظ بها لكسب إيجارات و/أو لإنماء رأس المال (وتشمل العقارات قيد الإنشاء لتلك الأغراض).

تقاس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك تكاليف المعاملة. عقب الاعتراف المبدئي تقاس العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة. تتم المحاسبة عن جميع الحصص العقارية الخاصة بالشركة والمحتفظ بها بموجب عقود إيجار تشغيلية لكسب الإيجارات أو لأغراض زيادة رأس المال كعقارات استثمارية ويتم قياسها باستخدام طريقة القيمة العادلة. الأرباح والخسائر الناشئة من التغييرات في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية يتم تضمينها في بيان الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم عدم الاعتراف بالعقارات الاستثمارية عند الشطب أو عندما يتم سحبها نهائياً من الاستخدام وعدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من شطبها. أي ربح أو خسارة تنشأ من عدم الاعتراف بالعقار (يتم حسابها بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للموجودات) يتم إدراجه في بيان الربح أو الخسارة في الفترة التي تم فيها عدم الاعتراف بالعقار.

٣,١٥ الموجودات غير ملموسة

الموجودات غير الملموسة التي تم حيازتها بشكل منفصل

الموجودات غير الملموسة ذات العمر الافتراضي المحدد التي تم حيازتها بشكل منفصل يتم ترحيلها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والانخفاض المتراكم للخسائر. يتم الاعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الافتراضي. تتم مراجعة طريقة العمر الافتراضي التقديري والإطفاء بنهاية كل فترة إعداد التقرير مع تأثير أي تغييرات في التقدير الذي تم أخذه في الحسبان على أساس الاحتمالية. الموجودات غير الملموسة ذات العمر الافتراضي غير المحدد التي تم حيازتها بشكل منفصل يتم ترحيلها بالتكلفة ناقصاً الانخفاض المتراكم للخسائر.

تم استخدام العمر الإنتاجي التالي في حساب الإهلاك:

العمر الإنتاجي

١٠-٥ سنوات

علاقات العملاء

٣,١٦ انخفاض قيمة الموجودات الملموسة و غير الملموسة

يتم عدم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند التصرف به، أو عندما لا يُتوقع وجود منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو التصرف به. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناشئة عن عدم الاعتراف بالأصل غير الملموس، والتي تُقاس على أنها الفرق بين صافي عائدات التصرف والقيمة الدفترية للأصل، في بيان الربح أو الخسارة عند عدم الاعتراف بالأصل.

عند نهاية كل فترة لإعداد التقارير، تقوم المجموعة بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد ما إذا كانت هناك أي إشارة بأنها تعاني من خسارة هيوط قيمتها. وإذا وجدت أية إشارة، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات من أجل تحديد مدى خسارة الهيوط (إن وجدت). وفي حال عدم إمكانية تقدير المبلغ القابل للاسترداد لأي من الموجودات الفردية، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة انتاج النقدية التي تتبع لها تلك الموجودات. وحيث يمكن التعرف على أساس التوزيع بصورة مناسبة ومتناسقة، يتم توزيع موجودات الشركة لوحدة انتاج نقدية منفصلة أو بخلاف ذلك يتم توزيعها لأصغر مجموعات متناسقة من وحدات انتاج النقدية حيث يمكن التعرف على أساس توزيع مناسب ومتناسب.

يتم اختبار الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة والموجودات غير الملموسة غير المتاحة للاستخدام بعد على الأقل سنوياً للتحقق من انخفاض قيمتها، وكما كان هناك مؤشر على أن الأصل قد تنخفض قيمته.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,١٦ انخفاض قيمة الموجودات الملموسة و غير الملموسة (تتمة)

المبلغ القابل للاسترداد هو القيمة العادلة ناقص تكاليف البيع والقيمة المستخدمة، أيهما أعلى. ولتقييم قيمة الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التي تم تقديرها للقيمة الحالية باستخدام معدل خصم سابق للضريبة والذي يعكس التقييم السوقي الحالي للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة للموجودات التي لم يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية لها.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصول (أو وحدة انتاج النقدية) بأقل من قيمتها الدفترية، فإن القيمة الدفترية للأصول (أو وحدة انتاج النقدية) يتم تخفيضها لقيمتها القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسارة الهبوط في بيان الربح أو الخسارة، ما لم يتم ترحيل الأصل المعني بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة تتم معاملة الانخفاض العكسي كاحتياطي إعادة التقييم.

في حال عكس خسارة الهبوط لاحقاً، فإن القيمة الدفترية للأصول (أو وحدة انتاج النقدية) تتم زيادتها للتقدير المعدل لقيمتها القابلة للاسترداد، ولكن بحيث أن القيمة الدفترية الزائدة لا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها إذا لم يتم إدراج خسارة الهبوط للموجودات (أو وحدة انتاج النقدية) في السنوات السابقة. ويتم إدراج عكس خسارة الهبوط في بيان الربح أو الخسارة، ما لم يتم ترحيل الأصل المعني بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة تتم معاملة الانخفاض العكسي كزيادة في إعادة التقييم.

٣,١٧ المخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم تحديد تكاليف المخزون على أساس المتوسط المرجح. يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها سعر البيع المقدر للمخزون ناقصاً جميع التكاليف المقدرة لإتمام التصنيع والتكاليف اللازمة لإجراء البيع.

المواد الخام

تشمل تكلفة المواد الخام التأمين والشحن وأي رسوم أخرى متكبدة في الحصول على المخزونات ونقلها إلى موقعها وحالتها الحالية. ويتم تحديد قيمة المواد الخام على أساس متوسط التكلفة المرجح.

بضائع جاهزة

تُحسب تكلفة البضائع الجاهزة على أساس متوسط التكلفة المرجح، وتشمل تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة، بالإضافة إلى حصة مناسبة من تكاليف الإنتاج غير المباشرة بناءً على الطاقة التشغيلية العادية.

قطع الغيار والمواد الاستهلاكية

تُحدد التكلفة على أساس متوسط التكلفة المرجح، وتشمل تكلفة شراء هذه المواد.

٣,١٨ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما تكون للمجموعة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) نتيجة أحداث سابقة، ومن المحتمل أنه سيطلب من المجموعة سداد الالتزام، ويمكن عمل تقدير لها يعتمد عليه.

المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمبلغ المطلوب لسداد الالتزام الحالي بنهاية مدة إعداد التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك التي تحيط بالالتزام. وعندما يتم احتساب مخصص باستخدام التدفقات النقدية التي تم تقديرها لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً).

وعندما تكون بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد مخصص متوقع تحصيلها من طرف آخر، يتم الاعتراف بضمم مدينة كموجودات، إذا كان من العملي التأكد بأنه سيتم استلام الاسترداد وأن مبلغ الذمم المدينة يمكن احتسابه بصورة يعتمد عليها.

٣,١٩ الادوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في البنود التعاقدية للأدوات المالية

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٢٠ الموجودات المالية

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة. يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملات التي يمكن عزوها مباشرة إلى حيازة أو إصدار الموجودات المالية والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) إلى أو من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسبما هو مناسب، عند الاعتراف الأولي. يتم الاعتراف فوراً في الربح أو الخسارة بتكاليف المعاملات التي يمكن عزوها مباشرة إلى حيازة موجودات مالية أو مطلوبات مالية مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتم بالشروط المعتادة باستخدام طريقة تاريخ المتاجرة. إن عمليات الشراء أو البيع التي تتم بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين والأعراف المتعامل بها في السوق.

يتم قياس كافة الموجودات المالية المدرجة إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفقاً لتصنيفها.

تصنيف الموجودات المالية

يتم قياس الموجودات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة عند استيفاء الشروط التالية:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعد فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الأدوات المالية التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعد فقط مدفوعات على المبلغ الأصلي للدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تلقائياً، إن جميع الموجودات المالية الأخرى تُقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

انخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعتبر المجموعة بمخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والذمم المدينة الإيجارية والمبالغ المستحقة من عملاء بموجب عقود إنشاءات وكذلك على عقود الضمان. يتم تحديث الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل تاريخ إعداد التقرير لعكس التغييرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأول للأداة المالية المعنية.

تعتبر المجموعة دائماً بالخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الذمم المدينة التجارية ومبالغ مستحقة من عملاء بموجب عقود بناء (موجودات تعاقدية) وذمم مدينة عقود إيجار. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة تستند إلى الخبرة التاريخية لخسائر ائتمان المجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالذمم المدينة التجارية والظروف الاقتصادية العامة وتقييم الاتجاهات الحالية والمستقبلية في تاريخ إعداد التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود حسبما يكون مناسباً.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٢٠ الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تعتبر الشركة بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. من ناحية أخرى، إذا لم تزداد مخاطر الائتمان على الأدوات المالية بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يساوي ١٢ شهراً من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. يستند تقييم ما إذا كان يجب الاعتراف بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة على زيادات كبيرة في احتمالية حدوث تخلف عن السداد منذ الاعتراف المبدئي في تاريخ إعداد التقرير.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة، الخسائر الائتمانية المتوقعة التي ستنتج عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. على النقيض من ذلك، يمثل مخصص الخسائر،

الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي من المتوقع أن ينتج عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقرير.

سياسة شطب الديون

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي عندما تتوفر معلومات تفيد بأن الطرف المقابل يعاني من صعوبات مالية حادة ولا توجد آفاق واقعية للتحصيل، على سبيل المثال عندما يتم وضع الطرف المقابل تحت التصفية أو يبدأ إجراءات الإفلاس، أو في حالة الذم المدينة التجارية، عندما تتجاوز المبالغ المستحقة سنتين من تاريخ استحقاقها، أيهما يحدث أولاً. الموجودات المالية المشطوبة قد تظل خاضعة لأنشطة التنفيذ والتحصيل في إطار إجراءات المجموعة، مع الأخذ في الاعتبار المشورة القانونية عند الاقتضاء. يتم الاعتراف بأي مبالغ يتم تحصيلها لاحقاً في قائمة الربح أو الخسارة.

النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق وودائع الطلب والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة والقابلة للتحويل لمبلغ نقدي معلوم وتخضع لمخاطر بسيطة للتغيرات في القيمة.

الذمم المدينة

أرصدة الذم المدينة هي موجودات مالية غير اشتقاقية بدفعات ثابتة وقابلة للتحديد ولم يتم تداولها في سوق نشطة (القروض والذمم المدينة) بما في ذلك ذمم مدينة تجارية وأخرى والأرصدة المصرفية والنقد وغيرها، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ناقصاً أي انخفاض في القيمة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط عند انتهاء صلاحية الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما تقوم بنقل الموجودات المالية وجميع المخاطر ومنافع الملكية لموجودات لشركة أخرى. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر ومنافع الملكية وتستمر في السيطرة على الموجودات المحولة، فإن المجموعة تقوم بالاعتراف بمصلحتها المحتفظ بها في الموجودات والمطلوبات المرتبطة بها للمبالغ التي قد يجب عليها سدادها. إذا قامت المجموعة بشكل أساسي بالاحتفاظ بجميع المخاطر ومنافع الملكية للأصول المالية المحولة، تستمر المجموعة في الاعتراف بالموجودات المالية وتقوم أيضاً بالاعتراف بالاقتراض المضمون مقابل العائدات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية بالكامل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل ومجموع المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد تم تحمله) وأي أرباح أو خسائر متراكمة تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر والمرحلة في حقوق الملكية، في قائمة الربح أو الخسارة.

عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي يختلف عن الأصل بأكمله (على سبيل المثال، عندما تحتفظ المجموعة بخيار إعادة شراء جزء من الموجودات المحولة)، تقوم المجموعة بتخصيص القيمة الدفترية السابقة للأصل المالي بين الجزء الذي تستمر في الاعتراف به في ظل المشاركة المستمرة والجزء الذي لم يعد معترفاً به على أساس القيم العادلة النسبية لتلك الأجزاء في تاريخ التحويل. يتم الاعتراف في قائمة الربح أو الخسارة بالفرق بين القيمة الدفترية المخصصة للجزء الذي لم يعد معترفاً به ومجموع المقابل المستلم لتلك الجزء وأي ربح أو خسارة تراكمية تم تخصيصها له والتي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر. يتم توزيع المكاسب أو الخسائر المتراكمة التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر بين الجزء الذي يستمر الاعتراف به والجزء الذي لم يعد معترفاً به على أساس القيم العادلة النسبية لتلك الأجزاء.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٢١ المطلوبات المالية و أدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية إما كالالتزامات مالية أو حقوق ملكية طبقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية المبرمة وتعريفات المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي عقد يثبت مصلحة متبقية في شركة بعد خصم جميع التزاماتها. أدوات حقوق الملكية المصدرة من قبل الشركة يتم الاعتراف بها بالعوائد المستلمة ناقصاً تكاليف الإصدار المباشرة.

الالتزامات المالية

يتم قياس كافة الالتزامات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ومع ذلك، فإن الالتزامات المالية التي تنشأ عندما لا يكون تحويل الأصل المالي مؤهلاً لإلغاء الاعتراف أو عندما يتم تطبيق أسلوب المشاركة المستمرة، وعقود الضمان المالي الصادرة عن الشركة، يتم قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة المبينة أدناه.

الالتزامات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة

الالتزامات المالية التي لا تكون (١) مقابلًا طارئاً للمشترى في مجموعة أعمال، أو (٢) محتفظاً بها لأغراض المتاجرة، أو (٣) مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة حساب التكلفة المطفأة للالتزامات المالية وتخصيص مصاريف الفائدة على مدى الفترة المعنية. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يتم به خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (وتشمل جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تمثل جزءاً من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة، والأقساط أو الخصومات الأخرى) على مدى العمر الافتراضي المتوقع للأداة المالية أو (حيثما كان مناسباً) لفترة أقصر، للوصول إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية فقط عند الوفاء بالتزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهائها. الفرق بين القيمة الدفترية للالتزامات المالية التي تم إلغاء الاعتراف بها والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية محولة أو التزامات تم تحملها) يتم إدراجه في بيان الربح أو الخسارة.

يتم احتساب التبادل بين المجموعة والمقرض الحالي لأدوات الدين بشروط مختلفة بشكل كبير، بالإضافة إلى التعديلات الجوهرية لشروط الالتزام الحالي، على أنه إطفاء للالتزام المالي الأصلي والاعتراف بالتزام مالي جديد. تعتبر الشروط مختلفة بشكل جوهري إذا كانت القيمة الحالية المخصومة للتدفقات النقدية بموجب الشروط الجديدة، بما في ذلك أية رسوم مدفوعة صافية من أية رسوم مقبوضة، والمخصومة باستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي، تختلف بنسبة ١٠٪ على الأقل عن القيمة الحالية المخصومة للتدفقات النقدية المتبقية من الالتزام المالي الأصلي. إذا لم يكن التعديل جوهرياً، فإن الفرق بين (١) القيمة الدفترية للالتزام قبل التعديل، و (٢) القيمة الحالية للتدفقات النقدية بعد التعديل (المخصومة باستخدام سعر الفائدة الفعلي الأصلي) يتم الاعتراف به في بيان الربح أو الخسارة كربح أو خسارة ضمن بنود أخرى.

٤ القرارات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات

عند تطبيق السياسات المحاسبية الموضحة في إيضاح ٣ على هذه البيانات المالية الموحدة، يتعين على الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. التقديرات والافتراضات المرتبطة بها تستند إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

التقديرات والافتراضات تتم مراجعتها على أساس مستمر. يتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي تتم فيها مراجعة التقدير. إذا كانت المراجعة تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترات الحالية والمستقبلية. القرارات الهامة والتقديرات التي قامت بها الإدارة والتي تنطوي على مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى تعديل جوهري للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية هي موضحة أدناه.

٤,١ القرارات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

تصنيف العقارات

أنشاء عملية تصنيف العقارات، قامت الإدارة بإصدار أحكام متنوعة. هناك حاجة إلى إصدار حكم لتحديد ما إذا كان العقار مؤهلاً للتصنيف كعقار استثماري، أو كممتلكات ومعدات، و/أو كعقار مقتني بغرض البيع. تقوم المجموعة بتطوير معايير تمكنها من ممارسة هذا الحكم بشكل متسق وفقاً لتعريفات العقار الاستثماري، والممتلكات والمعدات، والعقار المقتني بغرض البيع. عند إصدار حكمها، نظرت الإدارة في المعايير التفصيلية والإرشادات ذات الصلة لتصنيف العقارات على النحو المبين في معيار المحاسبة الدولي ٢ 'المخزون'، ومعيار المحاسبة الدولي ١٦ 'الممتلكات والمعدات'، ومعيار المحاسبة الدولي ٤٠ 'العقار الاستثماري'، ولا سيما الاستخدام المقصود للعقار على النحو الذي تحدده الإدارة.

الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لـ ١٢ شهراً لأصول المرحلة الأولى، أو خسائر الائتمان المتوقعة طوال العمر لأصول المرحلة الثانية أو المرحلة الثالثة. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تكون مخاطر الائتمان الخاصة به قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ما يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد زادت بشكل كبير، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المستقبلية المعقولة والمدعومة والكمية والنوعية.

يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. حددت المجموعة أن الناتج المحلي الإجمالي ومعدل البطالة في البلدان التي تبيع فيها سلعها وخدماتها هما العاملان الأكثر صلة، وبالتالي تعدل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغييرات المتوقعة في هذه العوامل. قامت المجموعة بالاعتراف بمعدل مخصص خسارة لكل فئة عمرية مقابل الذمم المدينة التجارية.

٤ القرارات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات (تتمة)

٤,١ القرارات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار سداد أصل المبلغ والفائدة فقط (SPPI) وعلى نموذج الأعمال (أنظر الإيضاح ٣,١٩). تحدد الشركة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعة من الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف أعمال محدد. يشمل التقييم أحكاماً تعكس جميع الأدلة ذات الصلة، بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أداؤها، والمخاطر التي تؤثر على أداؤها، وكيفية تعويض مديري الموجودات. تقوم الشركة بمراقبة الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم إلغاؤها الاعتراف بها قبل استحقاقها، لفهم سبب بيعها وما إذا كانت الأسباب متوافقة مع أهداف الأعمال التي تم الاحتفاظ بالموجودات من أجلها. هذه المراقبة هي جزء من التقييم المستمر للشركة لمعرفة ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجله لا يزال مناسباً، وبالتالي ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال ومن ثم تغيير متوقع في تصنيف هذه الموجودات.

٤,٢ المصادر الرئيسية للتقديرات الغير مؤكدة

الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل، والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكد في التقديرات في نهاية فترة التقرير، والتي تنطوي على مخاطر كبيرة للتسبب في تعديل جوهري للقيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية، تتم مناقشتها أدناه:

احتساب مخصص الخسائر

عند قياس خسائر الائتمان المتوقعة، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة، والتي تستند إلى افتراضات حول الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف ستؤثر هذه المحركات على بعضها البعض. الخسارة في حالة التعثر هي تقدير للخسارة الناشئة عن التعثر في السداد. وهي تستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض استلامها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأساسية.

يشكل احتمال التعثر في السداد مدخلاً رئيسياً في قياس خسائر الائتمان المتوقعة. احتمال التعثر في السداد هو تقدير لاحتمالية التعثر خلال أفق زمني معين، ويتضمن احتسابه بيانات تاريخية وافتراضات وتوقعات للظروف المستقبلية.

بلغت خسائر الائتمان المتوقعة طوال العمر على الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤,٠٦ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٣,٩٩ مليون درهم إماراتي). لا يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة للنقد في البنوك والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة حيث تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهريّة (٢٠٢٤: لا يوجد) (الإيضاح ١٢).

انخفاض قيمة الممتلكات والمصانع والمعدات وحقوق استخدام الموجودات

يتم تقييم الممتلكات والمصانع والمعدات وحقوق استخدام الموجودات من حيث انخفاض القيمة بناءً على تقييم التدفقات النقدية لوحدة توليد النقد الفردية عند وجود مؤشر على انخفاض القيمة. يتم تحديد التدفقات النقدية بناءً على الاتفاقيات التعاقدية والتقديرات على مدى العمر الإنتاجي للأصول وتخصيمها باستخدام مجموعة من معدلات الخصم التي تمثل معدل العائد على وحدات توليد النقد هذه. تتم مقارنة القيم الحالية الصافية بالقيم الدفترية لتقييم أي انخفاض محتمل في القيمة. ترى الإدارة أنه لا توجد حاجة لتكوين مخصص انخفاض في قيمة الممتلكات والمصانع والمعدات وحقوق استخدام الموجودات.

٤ القرارات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات (تتمة)

٤,٢ المصادر الرئيسية للتقديرات الغير مؤكدة (تتمة)

انخفاض قيمة الشهرة

يتطلب تحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها تقديرًا للقيمة المستخدمة لوحدة توليد النقد التي تم تخصيص الشهرة لها. يتطلب حساب القيمة المستخدمة من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع أن تنشأ من وحدة توليد النقد، بالإضافة إلى معدل خصم مناسب لحساب القيمة الحالية، مما ينطوي بالضرورة على وضع العديد من التقديرات والافتراضات المتعلقة بنمو الإيرادات وهوامش التشغيل ومعدلات الخصم المناسبة ومتطلبات رأس المال العامل. من المحتمل أن تختلف هذه التقديرات عن النتائج التشغيلية الفعلية المستقبلية والتدفقات النقدية، ومن الممكن أن تكون هذه الاختلافات جوهرية.

قامت المجموعة بإجراء تحليل حساسية لاختبار انخفاض القيمة عن طريق تغيير الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي تم تخصيص الشهرة لها. وخلصت إلى أن أي تغيير معقول محتمل في الافتراضات الرئيسية التي يستند إليها المبلغ القابل للاسترداد للشهرة لن يتسبب في تجاوز القيمة الدفترية الإجمالية للمبلغ الإجمالي القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد ذات الصلة (الإيضاح ٧).

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل الإدارة ومن قبل مثن مستقل مؤهل. تتضمن تقنيات التقييم المعتمدة أسلوب رسملة الدخل وأسلوب التدفقات النقدية المخصومة. تم إعداد التقييمات وفقًا لمعايير التقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين. يتطلب تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية استخدام تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات (مثل عقود الإيجار، وملفات تعريف المستأجرين، وتدفقات الإيرادات المستقبلية، والقيمة الرأسمالية للتركيبات والتجهيزات، والمصانع والآلات، وأي أمور بيئية، وحالة الإصلاح العامة للعقار) ومعدلات الخصم المطبقة على تلك الموجودات. تستند هذه التقديرات إلى ظروف السوق المحلية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة.

يستند هذا التقدير إلى افتراضات معينة، تخضع لعدم التأكد وقد تختلف عن النتائج الفعلية. فيما يلي مدخلات التقييم الرئيسية وتحليل الحساسية:

فيما يلي مدخلات التقييم الرئيسية وتحليل الحساسية: السنة	أسلوب التقييم	مدخلات غير قابلة للملاحظة هامة	الافتراضات والبيانات
٢٠٢٤ و ٢٠٢٥	أسلوب القيمة الاستثمارية	معدل الرسملة، مع الأخذ في الاعتبار رسملة إيرادات الإيجار المحتملة، وطبيعة العقار، وظروف السوق السائدة، بنسبة تتراوح بين ١٠,٥٪ و ١١٪ (٢٠٢٤: ١٠,٥٪ إلى ١١٪)	أي زيادة طفيفة في معدل الرسملة المستخدم قد تؤدي إلى انخفاض كبير في القيمة العادلة، والعكس صحيح
		إيجار السوق الشهري، مع الأخذ في الاعتبار الاختلافات في الموقع والعوامل الفردية، مثل الحجم، بين العقارات المقارنة والعقار موضوع التقييم، بمتوسط ١٤ درهم إماراتي للقدم المربع (٢٠٢٤: ١٤ درهم إماراتي للقدم المربع).	أي زيادة كبيرة في إيجار السوق المستخدم قد تؤدي إلى زيادة كبيرة في القيمة العادلة، والعكس صحيح.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

٤ القرارات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد في التقديرات (تتمة)

٤,٢ المصادر الرئيسية للتقديرات الغير مؤكدة (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات و المطلوبات المحددة

كما هو مذكور في الإيضاح ٢٧، يتم الاعتراف بالموجودات المحددة التي تم الاستحواذ عليها و المطلوبات التي تم تحملها في اندماج الأعمال بقيمتها العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، قامت المجموعة بإشراك متخصصين في التقييم من أطراف ثالثة لإجراء التقييم. الافتراضات والتقديرات الأساسية المستخدمة في تقييم القيم العادلة مفصلة في الإيضاح ٢٩.

مخصص التقادم على المخزون

تقوم الإدارة بمراجعة حركة الأعمار الزمنية وحركة أصناف مخزونها بشكل منتظم لتقييم الخسارة الناتجة عن التقادم. عند تحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص للتقادم في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، تُصدر الإدارة أحكاماً حول ما إذا كانت هناك أي بيانات يمكن ملاحظتها تشير إلى استقرار المنتج المستقبلي وصافي القيمة القابلة للتحقق لهذا المنتج، وكذلك المواد الخام والسلع التامة الصنع منتهية الصلاحية أو القريبة من الانتهاء. بلغ مخصص المخزون بطيء الحركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٥,٥١ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٤,٨٨ مليون درهم إماراتي) (الإيضاح ١١).

٥ ممتلكات وآلات ومعدات

التكلفة:	مباني وتحسينات	الات ومكانات ومعدات	أثاث وتجهيزات	مركبات نقل	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٩,٦١٤,٤٣٦	٥٢,٨٨٩,٩٩٤	١,٣٥٧,٢٢٦	٢٩٠,٢٢٨	٥٥,٤٣١	٧٤,٢٠٧,٣١٥
إضافات من اندماج الأعمال	١,٣٦٠,٨٧٢	١,٠٩٤,٩٢٦	٥٢,٧٥١	١,٦٨٢,٨٨٨	-	٤,١٩١,٤٣٧
إضافات خلال السنة	١٣٣,٠٠٢	١,١٧٢,٩٥٤	١٠٣,٦٨٦	-	١٦٠,٦٥٤	١,٥٧٠,٢٩٦
استيعادات خلال السنة	-	-	(٣٦١,٢٠٨)	(٢٥٧,٧١٩)	-	(٦١٨,٩٢٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢١,١٠٨,٣١٠	٥٥,١٥٧,٨٧٤	١,١٥٢,٤٥٥	١,٧١٥,٣٩٧	٢١٦,٠٨٥	٧٩,٣٥٠,١٢١
إضافات خلال السنة	٥٠٣,٤٧٨	٥,٧٧٨,٩٤٣	٣٤٤,٢١٨	١,١٦٥,٩٥٣	١,٦٧١,١٤٦	٩,٤٦٣,٥٠٦
استيعادات خلال السنة	-	(٩٨٤,٠٥٣)	(٥٤,٧٠٤)	(٢٢٨,٧٣٨)	(٢١٦,٠٨٥)	(١,٤٨٣,٥٨٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢١,٦١١,٧٨٨	٥٩,٩٥٢,٧٦٤	١,٤٤١,٩٦٩	٢,٦٥٢,٦١٢	١,٦٧١,١٤٦	٨٧,٣٣٠,٢٧٩
الاستهلاك المتراكم:						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٨,٠٦٨,٦٢٩	٣٧,٥١٤,٥٢٣	١,٢٤٢,٠٦٨	٣٣,٥١١	-	٤٦,٨٥٨,٧٣١
المُحمّل للسنة	٧٥٤,٦٥٤	٢,٣٢٣,٧٣٧	٤٥,٩٩٧	١٩١,٧٩٥	-	٣,٣١٦,١٨٣
استيعادات خلال السنة	-	-	(٣٦٠,٤٩٩)	(١٧٩,٥٣٢)	-	(٥٤٠,٠٣١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٨,٨٢٣,٢٨٣	٣٩,٨٣٨,٢٦٠	٩٢٧,٥٦٦	٤٥,٧٧٤	-	٤٩,٦٣٤,٨٨٣
المُحمّل للسنة	٨٧٩,٦٨٧	٣,٠٢٣,١٩٨	١١٨,١٨٩	٦٤٣,٠٣٩	-	٤,٦٦٤,١١٣
استيعادات خلال السنة	-	(٩٨٤,٠٥٣)	(٥٤,٤٧٢)	(١٧٩,٦٩١)	-	(١,٢١٨,٢١٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٩,٧٠٢,٩٧٠	٤١,٨٧٧,٤٠٥	٩٩١,٢٨٣	٥٠٩,١٢٢	-	٥٣,٠٨٠,٧٨٠
القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١١,٩٠٨,٨١٨	١٨,٠٧٥,٣٥٩	٤٥٠,٦٨٦	٢,١٤٣,٤٩٠	١,٦٧١,١٤٦	٣٤,٢٤٩,٤٩٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٢,٢٨٥,٠٢٧	١٥,٣١٩,٦١٤	٢٢٤,٨٨٩	١,٦٦٩,٦٢٣	٢١٦,٠٨٥	٢٩,٧١٥,٢٣٨

٥ ممتلكات وآلات ومعدات (تتمة)

تم توزيع مصروف الإهلاك للسنة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٤٧٧,٩٨٢	٢,٧٣٧,٤٤٦	تكاليف مباشرة (إيضاح ٢٢)
١٨٢,٤٠٥	٨٢٤,٣٦٧	مصاريف البيع و التوزيع (إيضاح ٢٣)
٦٥٥,٧٩٦	١,١٠٢,٣٠٠	المصروفات العامة و الادارية (إيضاح ٢٤)
٣,٣١٦,١٨٣	٤,٦٦٤,١١٣	

خلال السنة، تخُلّت المجموعة عن بعض الأصول والمعدات والآلات المتعلقة بمصنع حتّا. وقد تم شطب هذه الأصول من سجلات الشركة عند التخلي عنها، وتم إدراج الربح/الخسارة الناتج في بيان الأرباح والخسائر. ولم يكن لهذا التخلي أي تأثير جوهري على عمليات المجموعة.

٦ موجودات غير ملموسة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤,٥٤٩,٤٤٣	١٥,٢٠٢,٥٥٧	التكلفة
١٠,٦٥٣,١١٤	-	في بداية السنة
١٥,٢٠٢,٥٥٧	١٥,٢٠٢,٥٥٧	الإضافات من اندماج الأعمال (إيضاح ٢٧)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٧٩,١٢٠	١,٥٥٥,٣٣٦	الاطفاء المتراكم
١,١٧٦,٢١٦	١,٩٧٥,٢٠١	في بداية السنة
١,٥٥٥,٣٣٦	٣,٥٣٠,٥٣٧	الاطفاء خلال السنة (إيضاح ٢٤)
١٣,٦٤٧,٢٢١	١١,٦٧٢,٠٢٠	القيمة الدفترية

تُعدّ علاقات العملاء موجودات غير ملموسة يتم الحصول عليها من خلال عمليات الاندماج والاستحواذ. وتتراوح مدة صلاحية هذه الموجودات غير الملموسة بين ٥ و ١٠ سنوات (٢٠٢٤: ٥-١٠ سنوات).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي (تتمة)

٧ الشهرة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٢٩٧,٦٥٨	١٢,٨٠٠,٦٦٥	الرصيد في بداية السنة
٧,٥٠٣,٠٠٧	-	الإضافات من اندماج الأعمال (إيضاح ٢٧)
١٢,٨٠٠,٦٦٥	١٢,٨٠٠,٦٦٥	

تتوزع القيمة الدفترية لشهرة كل شركة تابعة مستحوذ عليها على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٢٩٧,٦٥٨	٥,٢٩٧,٦٥٨	إيفرجرين لمنتجات البلاستيك التصنيعية ذات المسؤولية المحدودة
٥,٥٣٧,٦١٣	٥,٥٣٧,٦١٣	وورلدوايد للتجارة العامة ذات المسؤولية المحدودة
١,٩٦٥,٣٩٤	١,٩٦٥,٣٩٤	بالييس للتجارة العامة ذات المسؤولية المحدودة
١٢,٨٠٠,٦٦٥	١٢,٨٠٠,٦٦٥	

تختبر المجموعة الشهرة سنوياً للتحقق من انخفاض القيمة، أو بشكل متكرر إذا كانت هناك مؤشرات على أن الشهرة قد تكون منخفضة القيمة.

تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحداث توليد النقد بناءً على قيمتها المستخدمة المحتسبة باستخدام توقعات التدفقات النقدية المعتمدة على الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات ومعدل خصم يتراوح بين ١٦-١٩٪ (٢٠٢٤: ١٦-١٩٪) سنوياً محتسباً باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال).

كانت الافتراضات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة عند وضع الميزانيات المالية لفترة الخمس سنوات لجميع وحدات توليد النقد على النحو التالي:

معدلات نمو المبيعات المتوقعة

تعتمد معدلات نمو المبيعات المتوقعة على الخبرة السابقة المعدلة حسب الاتجاهات المستقبلية في الصناعات ذات الصلة.

أرباح التشغيل

يتم توقع أرباح التشغيل بناءً على الخبرة التاريخية لهوامش التشغيل، المعدلة حسب تأثير الاتجاهات المستقبلية في الصناعات ذات الصلة.

تم استقرار التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو ثابت يتراوح بين ٥-٧,٨٪ (٢٠٢٤: ٥-٧٪) سنوياً.

يتم تقدير معدل النمو الثابت البالغ ٥-٧,٨٪ (٢٠٢٤: ٥-٧٪) من قبل مديري المجموعة بناءً على الأداء السابق لوحدة توليد النقد وتوقعاتهم لتطور السوق. يقدر المديرون أن انخفاض معدل النمو بنسبة ١,٠٪ (٢٠٢٤: ١,٠٪) لن يقلص هامش الأمان في وحدة توليد النقد إلى الصفر ولن يؤدي إلى تكبد خسارة انخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي (تتمة)

٧ الشهرة (تتمة)

تحليل الحساسية

أجرت المجموعة تحليلًا لحساسية اختبار انخفاض القيمة للتغيرات في الافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي تم تخصيص الشهرة لها. يعتقد المديرون أن أي تغيير معقول محتمل في الافتراضات الرئيسية التي يستند إليها المبلغ القابل للاسترداد.

٨ عقارات استثمارية

تتكون العقارات الاستثمارية من مستودعات تقع على أراضٍ بحق انتفاع (عقد إيجار طويل الأجل) في الفجيرة، بقيمة دفترية بلغت ٣,٢٨٠,٠٠٠ درهم إماراتي في كل من عامي ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ على التوالي.

يتم إدراج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة، والتي تم تحديدها بناءً على تقييمات أجراها مئمن مستقل معتمد، يحمل مؤهلات مهنية معترف بها وذات صلة، ويتمتع بخبرة حديثة في موقع ونوع العقارات الاستثمارية محل التقييم. تشمل تقنيات التقييم المعتمدة أسلوب القيمة الاستثمارية (٢٠٢٤: طريقة القيمة الاستثمارية). وقد أعدت التقييمات وفقًا لمعايير التقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساكين القانونيين.

يُرجى الرجوع إلى الإيضاح ٤ للاطلاع على الافتراضات الرئيسية المستخدمة وتحليل الحساسية. تصنف العقارات الاستثمارية ضمن المستوى ٣ من تسلسل القيمة العادلة (الإيضاح ٢٩). تقع جميع العقارات الاستثمارية في دولة الإمارات العربية المتحدة. حققت المجموعة إيرادات إيجارية خلال السنة بلغت ٠,١٤ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٠,١٤ مليون درهم إماراتي). بلغت المصروفات المتكبدة على عقود الإيجار خلال السنة ٠,٠٣ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٠,٠٣ مليون درهم إماراتي).

٩ حق استخدام الأصول

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤,٨١٤,٧٧٧	٣,٣٠٢,٨٤٥	في بداية السنة
-	١,٢٦٥,٩١٦	الإضافات خلال السنة (إيضاح ١٨)
(١,٥١١,٩٣٢)	(١,٢١٣,١٣٢)	إهلاك خلال السنة
٣,٣٠٢,٨٤٥	٣,٣٥٥,٦٢٩	

تمتلك المجموعة عقود إيجار لعدة قطع أراضٍ ومركبات مستخدمة في عملياتها. ويتراوح متوسط مدة الإيجار بين ٢ إلى ٥ سنوات (٢٠٢٤: ٢ إلى ٥ سنوات).

تم توزيع مصروف الإهلاك للسنة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٣٩٩,١٠٤	١,١٠٥,٤٥٧	مصاريف البيع و التوزيع (إيضاح ٢٣)
١١٢,٨٢٨	١٠٧,٦٧٥	المصروفات العامة والإدارية (إيضاح ٢٤)
١,٥١١,٩٣٢	١,٢١٣,١٣٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي (تتمة)

١٠ الإستثمار في الموجودات المالية

الأصول المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومن خلال الدخل الشامل الآخر هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٠,٩١٢,٦٨٧	٢٥,٢٦٢,٦٨٨	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أدوات حقوق الملكية - مدرجة
١,١٣٧,٨٦٣	١,٩١٦,٤٣٣	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أدوات حقوق الملكية - مدرجة

يتم تصنيف الاستثمارات في الموجودات المالية على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٠,٩١٢,٦٨٧	٢٥,٢٦٢,٦٨٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة متداول
١,١٣٧,٨٦٣	١,٩١٦,٤٣٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير متداول

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٣,٣٣٧,٩٦٨	٢٠,٩١٢,٦٨٧	أوراق مالية مُدرجة في السوق استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بداية السنة
١,٦٧٨,٦٩٢	-	إضافات خلال السنة
(٣,٨١٩,٧٥٩)	-	إستبعادات خلال السنة
٦٤,٩٦٢	-	ربح من بيع استثمار
(١٠,٣٤٩,١٧٦)	٤,٣٥٠,٠٠١	تغيرات في القيمة العادلة
٢٠,٩١٢,٦٨٧	٢٥,٢٦٢,٦٨٨	في نهاية السنة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٢١١,٠٥٨	١,١٣٧,٨٦٣	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في بداية السنة
(٧٣,١٩٥)	٧٧٨,٥٧٠	تغيرات في القيمة العادلة
١,١٣٧,٨٦٣	١,٩١٦,٤٣٣	في نهاية السنة

هذه الاستثمارات مدرجة في الأوراق المالية المدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي. يتم تحديد القيمة العادلة للأوراق المالية المدرجة بالإشارة إلى الأسعار السوقية المعلنة عند إغلاق العمل في نهاية تاريخ التقرير.

تم تضمين دخل الأرباح الموزعة بمبلغ ٠,٠٩ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ٠,٠٦ مليون درهم إماراتي) في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ضمن الإيرادات المالية.

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

١١ المخزون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧,٢٩٦,١٧٧	٢١,٦٣٧,٥٢٢	البضائع الجاهزة
٧,٤٩٦,١٣١	٤,٤١٨,٦١١	المواد الخام
٢,٩١٨,٧٦٢	٣,٠٨٥,٥٢٥	قطع غيار
٤٤٨,٠٣٧	٣٤٥,٤٥٥	أخرى
١٨,١٥٩,١٠٧	٢٩,٤٨٧,١١٣	
(٤,٨٧٦,٦٦٤)	(٥,١١٧,٧٦٥)	مخصص المخزون بطيء الحركة
١٣,٢٨٢,٤٤٣	٢٤,٣٦٩,٣٤٨	
ناقص: حركة مخصص المخزون بطيء الحركة:		
٢,٩٣٣,٦٧٩	٤,٨٧٦,٦٦٤	في بداية السنة
١٠٨,٧١٧	٢٤١,١٠١	المحمل خلال السنة
٢,٣٣٢,٥٦١	-	إضافات من اندماج الأعمال
(٤٩٨,٢٩٣)	-	شطب خلال السنة
٤,٨٧٦,٦٦٤	٥,١١٧,٧٦٥	

١٢ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٤,٥٠٦,١٢٧	٦١,٣٦٠,٦١٠	متداولة
(٣,٩٨٧,٧٢٣)	(٤,٠٦٢,٧٢٣)	ذمم مدينة تجارية
٣٠,٥١٨,٤٠٤	٥٧,٢٩٧,٨٨٧	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦,٣٣٦,٤٨٩	٣٧,٧٨٦,٩٠٨	ذمم مدينة تجارية، صافي
١,٦٩٧,٧٧٩	٢,٦٨٥,٧٣٦	دفعات مقدمة للموردين
٨٨٩,٩١٦	٢,٥٤٥,٤٠٠	الدفعات المسبقة
١,٤٦٤,٨٣٠	٩٢٢,٧٧٣	تأمينات نقدية قابلة للاسترداد
٢٧٣,٩٨٨	-	فائدة مستحقة القبض
٣,٤٤١,٩٩٦	٥,١٥٢,٣٥٠	ضريبة القيمة المضافة المستحقة - صافي
٤٤,٦٢٣,٤٠٢	١٠٦,٣٩١,٠٥٤	ذمم مدينة أخرى
غير متداولة		
٢,٢٥٠,٠٠٠	-	ذمم مدينة أخرى

متوسط فترة الائتمان التعاقدية عند أداء الخدمات هو ٦٠ يومًا (٢٠٢٤: ٦٠ يومًا). لا يتم فرض فائدة على الموجودات المتداولة الأخرى. حددت المجموعة مخصص خسائر الائتمان على أساس الخبرة السابقة وتحليل قدرة العملاء على السداد في المستقبل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

١٢ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تتمة)

قبل قبول أي عمل جديد، تقوم المجموعة بتقييم الجودة الائتمانية المحتملة للعميل. في نهاية السنة، كان مبلغ ٢٠,٥٢ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٠,٣٥ مليون درهم إماراتي) من إجمالي الذمم المدينة التجارية، مستحقاً من أكبر ١٠ عملاء للمجموعة، باستثناء العملاء المتعثرين ائتمانياً.

يوضح الجدول التالي الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة طوال العمر التي تم الاعتراف بها للذمم المدينة التجارية وغيرها وفقاً للنهج المبسط المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

المجموع	تم تقييمها بشكل فردي	تم تقييمها بشكل إجمالي	
٢,١٦٠,٢٢٣	١,٨٩١,٤٠٢	٢٦٨,٨٢١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
١,٦٠٠,٠٠٠	-	١,٦٠٠,٠٠٠	إضافات من اندماج الأعمال
٢٢٧,٥٠٠	١٤٢,٢٨١	٨٥,٢١٩	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
٣,٩٨٧,٧٢٣	٢,٠٣٣,٦٨٣	١,٩٥٤,٠٤٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	-	إضافات من اندماج الأعمال
٧٥,٠٠٠	-	٧٥,٠٠٠	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
٤,٠٦٢,٧٢٣	٢,٠٣٣,٦٨٣	٢,٠٢٩,٠٤٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تشمل الذمم المدينة الأخرى مبلغ ٤,٥٠ مليون درهم إماراتي، يصنف منه ٢,٢٥ مليون درهم إماراتي كذمم مدينة متداولة و ٢,٢٥ مليون درهم إماراتي كذمم مدينة غير متداولة، والمستحقة من بيع عمليات مصنع دبا (٢٠٢٤: ٤,٥٠ مليون درهم إماراتي) (الإيضاح ٣١).

متأخرة السداد

المتداولة	٦٠-٣١	٩٠-٦١	>٩١	تم تقييمها بشكل فردي	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ متوسط معدل خسائر الائتمان المتوقعة	%	%	%	%	%
إجمالي القيمة الإجمالية المقدرة القيمة الدفترية عند التعثر في السداد	٤٦,٥٦٣,٨١٩	٣,٢١٢,١٢٢	٢,١١٢,٩١٤	٧,٤٣٨,٠٧٢	٢,٠٣٣,٦٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ متوسط معدل خسائر الائتمان المتوقعة طوال العمر	-	١,١٠٨	٧٥٩	٢,٠٢٧,١٧٣	٢,٠٣٣,٦٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ متوسط معدل خسائر الائتمان المتوقعة	-	%	%	%	%
إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر في السداد	١١,٥٥٤,٠٨١	٦,٥٧٦,٣٧٣	٧,٨٧٣,٥١١	٦,٤٦٨,٤٧٩	٢,٠٣٣,٦٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ متوسط معدل خسائر الائتمان المتوقعة طوال العمر	-	٣١٥	١,٠٥٩	١,٩٥٢,٦٦٦	٢,٠٣٣,٦٨٣

تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة للذمم المدينة التجارية بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة طوال العمر. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة مخصصات بالرجوع إلى الخبرة السابقة لتعثر المدين وتحليل المركز المالي الحالي للمدين، مع تعديلها حسب العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل فيها المدينون، وتقييم لكل من الظروف الحالية والمتوقعة في تاريخ إعداد التقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

١٣ الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة، في المسار الطبيعي للأعمال، في مجموعة متنوعة من المعاملات بالشروط والأحكام المتفق عليها، مع شركات أو كيانات أو أفراد يندرجون ضمن تعريف الطرف ذو العلاقة كما هو محدد في معيار المحاسبة الدولي ٢٤ "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة". تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير جوهري على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين، وأفراد الإدارة الرئيسيين، ومجلس الإدارة، وشركاتهم المرتبطة.

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦٠,١٨٨,٣٩٧	٨٠,٥٧١,٥٢٣	ذمم مدينة من أطراف ذات علاقة تحت سيطرة مشتركة
٢٠,٩١٢,٦٨٧	٢٥,٢٦٢,٦٨٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦٦,٦١٧,٢٣٩	٣٣,٢٧٨,٦٩٤	مبيعات إلى أطراف ذات علاقة
٧١٦,٠٩٠	١,٤٤٠,٨٠١	مصاريف مدفوعة نيابة عن أطراف ذات علاقة
٣,٠٦٩,٦٩٨	١٤٩,٤٠٣	مشتريات السلع والخدمات من أطراف ذات علاقة
-	٥١,٣٦٤	شراء السلع والخدمات من أطراف ذات علاقة
٣,٨١٩,٧٥٩	-	استبعاد استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٦٧٨,٦٩٢	-	شراء استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تفاصيل مكافآت وتعويضات كبار الإداريين التنفيذيين خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٧٤,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	المنافع قصيرة الأجل
١٧٤,٢٤٣	٢٥,٧٥٠	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٤٨٠,٠٠٠	١,٠٧٠,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ورسوم الجلسات
٧٤٨,٢٤٣	١,٦٩٥,٧٥٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

١٤ النقد والارصدة في البنوك

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة، يتكون النقد والنقد المعادل مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٧٢,٢٦١,٠٦٦	٩٨,٠٨٣,٩٤٧	ودائع قصيرة الاجل
٣٥,٢١١,٩١٢	١١,٥٨٦,٨٨٤	النقد لدى البنوك - حسابات جارية
١٦٢,٧١٥	٥٨٩,٩٦٦	النقد في الصندوق
١٠٨,٠٧٤	١٧٨,٢٨٤	مرادفات النقد الاخرى
٢٠٧,٧٤٣,٧٦٧	١١٠,٤٣٩,٠٨١	النقد والارصدة في البنوك
(١٧٢,٢٦١,٠٦٦)	(٩٨,٠٨٣,٩٤٧)	ناقص: ودائع ذات آجال استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
٣٥,٤٨٢,٧٠١	١٢,٣٥٥,١٣٤	النقد وما يعادله في قائمة التدفقات النقدية الموحدة

بلغت إيرادات التمويل المعترف بها للسنة والمتعلقة بالودائع الثابتة ٤,٩٢ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١١,٢٥ مليون درهم إماراتي).

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩، تُقِيم الأرصدة لدى البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة للتعثر نظراً لأن هذه البنوك خاضعة لرقابة مشددة من قبل المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة. وبناءً عليه، تقدر إدارة المجموعة مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لـ ١٢ شهراً. لا توجد أي من الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير متأخرة السداد، ومع الأخذ في الاعتبار الخبرة التاريخية للتعثر والتصنيفات الائتمانية الحالية للبنوك، فقد رأت إدارة المجموعة بعدم وجود انخفاض في القيمة، وبالتالي لم تسجل أي مخصصات خسارة على هذه الأرصدة.

١٥ رأس المال

يتكوّن رأس مال الشركة الأم من أسهم عادية مدفوعة بالكامل، بقيمة اسمية تبلغ ١ درهم إماراتي لكل سهم. وتتمتع جميع الأسهم بحقوق متساوية في توزيعات الأرباح وسداد رأس المال، وتمثل صوتاً واحداً لكل سهم في اجتماع مساهمي المجموعة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		تم إصدارها ودفعها بالكامل
		٣١٩,٨٧ مليون سهم عادي بقيمة اسمية ١ درهم إماراتي لكل سهم
		(٢٠٢٤: ٣١٩,٨٧ مليون سهم عادي بقيمة اسمية ١ درهم للسهم الواحد)
٣١٩,٨٧١,٠٦٤	٣١٩,٨٧١,٠٦٤	

١٦ الإحتياطي القانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لعام ٢٠٢١ ولائحة النظام الأساسي للشركة الأم، يجب تخصيص حد أدنى ١٠٪ من أرباح المجموعة سنوياً للاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. يمكن وقف هذه التخصيصات عندما يصبح الإحتياطي القانوني ٥٠٪ من رأس المال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

١٧ مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٨٩٩,١٧١	٢,٥٤٠,١٨٨	في بداية السنة
٢٩٤,٦٩٤	-	إضافات من اندماج الأعمال (إيضاح ٢٧)
٦٣٧,٢٠٣	٥٣٤,٦٣٣	المحمل خلال السنة
(٢٩٠,٨٨٠)	(٢١١,٠٩٥)	المدفوعات المنفذة خلال السنة
٢,٥٤٠,١٨٨	٢,٨٣٠,٧٢٦	

١٨ مطلوبات عقود الإيجار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤,٧٦٤,٦٤١	٣,٦٤٤,٥٦٦	في بداية السنة
-	١,٢٦٥,٩١٦	إضافات خلال السنة (إيضاح ٩)
٢٨٥,٩٤١	٢٣٢,٤٣٧	تكلفة التمويل
(١,٤٠٦,٠١٦)	(١,٥٠٠,٦٩٠)	المدفوعات المنفذة خلال السنة
٣,٦٤٤,٥٦٦	٣,٦٤٢,٢٢٩	
١,١١١,١٢٤	٨٦٤,٧٦١	معروض على النحو التالي:
٢,٥٣٣,٤٤٢	٢,٧٧٧,٤٦٨	متداولة
٣,٦٤٤,٥٦٦	٣,٦٤٢,٢٢٩	غير متداولة

لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة كبيرة فيما يتعلق بالمطلوبات الإيجار الخاصة بها. تتم مراقبة مطلوبات الإيجار ضمن وظيفة الخزانة بالمجموعة.

١٩ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤١,٦٦٠,٨٥٩	٣٤,٨٦٥,١٥١	ذمم دائنة تجارية
٣,٨٩٦,٣٣٣	٩,٣٥١,٧٣٨	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
-	٧٩٧,٤٧٤	ضريبة القيمة المضافة الدائنة
١٥٣,١١٩	١٧٨,٥٥٤	دفعات مقدمة من العملاء
٨,٣٣١,٠٦١	-	مستحق لملاك المصالح غير المسيطرة
٥٤,٠٤١,٣٧٢	٤٥,١٩٢,٩١٧	

١٩ ذمم دائنة تجارية وأخرى (تتمة)

متوسط فترة الائتمان الممنوحة هي ٩٠ يومًا (٢٠٢٤: ٩٠ يومًا). لدى المجموعة سياسات لإدارة المخاطر المالية لضمان سداد جميع الذمم الدائنة ضمن الإطار الائتماني. لا يتم فرض فائدة على الذمم الدائنة التجارية وغيرها.

يتمثل المبلغ المستحق لمالك الحصة غير المسيطرة في عام ٢٠٢٤ مبلغ ٣,٨٥ مليون درهم إماراتي مستحق الدفع يتعلق بالاستحواذ على شركتي وورلدوايد وبالبيتس، بالإضافة إلى مبلغ ٤,٤٨ مليون درهم إماراتي كدفعة مقدمة مستحقة الدفع لدعم عمليات الشركات التابعة.

٢٠ القروض البنكية

تتعلق الاقتراضات المصرفية بقروض تم الحصول عليها من مؤسسات مالية لشراء مركبات النقل. والمدرجة ضمن بند الممتلكات وآلات والمعدات (إيضاح ٥). تُحتفظ بالمركبات كضمان مقابل القروض. وتكون حركة المركبات كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٠٨٨,٨٢٦	٩٨٦,٩٧٩	في بداية السنة
-	١,٠٧٨,٨٣٢	الإضافات خلال السنة
٩,١٠١	-	إضافات من اندماج الأعمال (إيضاح ٢٧)
(١٠١,٨٤٧)	(٤٥١,٠٥٠)	المدفوعات المنفذة خلال السنة
٩٨٦,٩٧٩	١,٦١٤,٧٦١	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٢٣,٠١٧	٦٢٧,٧٨٢	متداول
٥٦٣,٩٦٢	٩٨٦,٩٧٩	غير متداول
٩٨٦,٩٧٩	١,٦١٤,٧٦١	

معروض على النحو التالي:

تراوحت أسعار الفائدة على القروض البنكية بين ٣,٦٩٪ و ٣,٩٩٪، وبلغت ٠,١١ مليون درهمًا إماراتيًا (٢٠٢٤: ٠,٢١ مليون درهم إماراتي).

٢١ الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٤٤,٤٢٧,٣١٣	١٩٢,٤٥٠,٣٦٣	الدخل من بيع البضائع المعترف بها في نقطة زمنية
١٤٤,٤٢٧,٣١٣	١٩٢,٤٥٠,٣٦٣	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٢,١٨٠,٤٦٧	١٨٠,٨٩٥,٥٥٨	الإمارات العربية المتحدة
١٢,٢٤٧,٨٤٦	١١,٥٥٤,٨٠٥	خارج الإمارات العربية المتحدة
١٤٤,٤٢٧,٣١٣	١٩٢,٤٥٠,٣٦٣	

الأسواق الجغرافية:

لم يتم الاعتراف بأي إيرادات في فترة إعداد التقارير الحالية تتعلق بملفومات الأداء غير المستوفاة من السنوات السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

٢٢ تكلفة المبيعات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	
	١٣٨,١٣٥,٣٠	المواد المباشرة
٩٧,٧٤١,٠٨٦	٧	
٤,١٥٤,٩٩٣	٤,٢٩٨,٤٦٦	تكاليف الموظفين
٣,٧٥٦,٠٥٠	٤,١٨٥,٤٩٥	مصاريف المرافق
٢,٤٧٧,٩٨٢	٢,٧٣٧,٤٤٦	اهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٥)
٦٧٧,٩٠٠	٨٠٦,٤٦٨	مصاريف صيانة
١٥١,٩٦٨	٥٥,٢٨٦	مصاريف إيجار
٢٣,٨٨٥	٩٣,٥١٢	رسوم قانونية ومهنية
٧٥٤,١٩٠	١,٣١٩,٦٩٢	تكاليف أخرى
	١٥١,٦٣١,٦٧	
١٠٩,٧٣٨,٠٥٤	٢	

٢٣ مصاريف البيع والتوزيع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	
٣,٨٢٩,٩٦٠	٧,٢٠١,٨٥٣	تكاليف الموظفين
٣,٦٢٤,٦٠٤	٤,٨٩٢,١٣٤	مصاريف إيجار
١,١٧٥,١٢٨	١,٦٣٠,٨٧٧	مصاريف الوقود والزيوت
٥٩٤,١٥٤	١,٤٧٤,٩٩٦	عمولات المبيعات
٥٠٣,٨١٢	١,١٤١,٣١٤	مصاريف التسويق
١,٣٩٩,١٠٤	١,١٠٥,٤٥٧	الاهلاك حق استخدام الموجودات (إيضاح ٩)
١٨٢,٤٠٥	٨٢٤,٣٦٧	اهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٥)
٥٥٥,٨٢١	٨٠١,٨٠١	مصاريف النقل
٢٥٧,٧٣١	٣٩٢,٠٢٢	مصاريف التأمين
١٠٨,٧١٧	٢٤١,١٠١	مخصص المخزون بطيء الحركة (إيضاح ١١)
٧٢,٣١٣	٢٠٨,٤٥٦	مصاريف صيانة
١٤٠,٦٣٨	١٧٧,٢٣٥	مصاريف المرافق
٧٠٦,٦٤٩	٩٠٧,٥٧٥	تكاليف أخرى
١٣,١٥١,٠٣٦	٢٠,٩٩٩,١٨٨	

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

٢٤ مصاريف العمومية والإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	
٥,٩٧٥,٠٦٧	١٠,٣٥١,٤٨٨	تكاليف الموظفين
١,١٧٦,٢١٦	١,٩٧٥,٢٠١	إطفاء الموجودات غير ملموسة (إيضاح ٦)
٥٠٦,٦٧٣	١,٢٧٠,٨٠٨	رسوم قانونية ومهنية
٦٥٥,٧٩٦	١,١٠٢,٣٠٠	الاهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٥)
-	٦٠١,٤٦٦	مصاريف إيجار
٢٨١,١٩٢	٣٩٩,٨٠٤	مصاريف تقنية المعلومات
٣٩,١٥١	١٨٩,٦٩٦	مصاريف المرافق
٢٩٩,٩٠٥	١٢٦,٨٨٩	رسوم التراخيص
٣٥,٨٣٠	١٢١,٩٥٠	مصاريف صيانة
١١٢,٨٢٨	١٠٧,٦٧٥	الاهلاك حق استخدام الموجودات الإيضاح (٩)
٩٤,٢٧٩	٧٩,٢٤٠	مصاريف التأمين
٢٢٧,٥٠٠	٧٥,٠٠٠	خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية (إيضاح ١٢)
١,٠٨٥,٦٥٣	٧٩٩,٩٥٨	تكاليف أخرى
١٠,٤٩٠,٠٩٠	١٧,٢٠١,٤٧٥	

٢٥ ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب مبلغ الربح الأساسي للسهم الواحد عن طريق قسمة ربح الفترة على متوسط عدد الأسهم القائمة المرجح خلال الفترة. لا توجد أوراق مالية مخففة، وبالتالي فإن ربح السهم المخفف يساوي ربح السهم الأساسي.

ما يلي يعكس الأرباح وبيانات الأسهم المستخدمة في حسابات ربحية السهم:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣١٩,٨٧١,٠٦٤	٣١٩,٨٧١,٠٦٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة

من العمليات المستمرة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩,٩٢٣,٠٤٤	٨,٦٩٤,٩١١	الربح للفترة العائد إلى مالكي الشركة الأم (بالدرهم الإماراتي)
٩,٩٢٣,٠٤٤	٨,٦٩٤,٩١١	الأرباح من العمليات المستمرة لأغراض احتساب ربحية السهم الأساسية
٠,٠٣١	٠,٠٢٧	ربحية السهم الأساسية والمخففة (بالدرهم الإماراتي)

٢٦ المطلوبات الطارئة والالتزامات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠٥,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠	خطابات الضمان
٢٩١,٥٠٤	٦٤,٠١٠	إلتزامات رأسمالية

٢٧ توحيد الأعمال وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣

شركة ورلدوايد للتجارة العامة ذ.م.م. وشركة باليتس للتجارة العامة ذ.م.م.

اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠٢٤، استحوذت المجموعة على حصة ٥٥٪ في شركة ورلدوايد للتجارة العامة ذ.م.م. ("ورلدوايد") وشركة باليتس للتجارة العامة ذ.م.م. ("باليتس") (يشار إليهما مجتمعتين بـ "الكيان المستحوذ عليه")، واللذان يعملان في قطاعي تجارة الجملة والتجزئة للأغذية والتجارة العامة، وذلك في إطار استراتيجيتها للتوسع وبناء القدرات في قطاع السلع الاستهلاكية سريعة التداول. بلغ إجمالي المقابل المدفوع للاستحواذ ١٥,٤ مليون درهم إماراتي. تمت المحاسبة عن عملية الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ - عمليات دمج الأعمال.

ترجع الشهرة الناتجة عن هذا الاستحواذ بشكل أساسي إلى المنافع المتوقعة من دمج عمليات الشركتين، مثل تحسين شبكة التوزيع، وزيادة الحصة السوقية، وتكامل المنتجات. كما تتضمن الشهرة بعض الموجودات غير الملموسة التي لا يمكن الاعتراف بها بشكل مستقل، مثل فريق العمل القائم وإمكانيات النمو المستقبلية. وتشمل أيضاً القيمة الناتجة عن دخول أسواق جديدة والاستفادة من قاعدة العملاء الحالية للمجموعة المستحوذ عليها.

ومن تاريخ الاستحواذ، ساهمت المجموعة المستحوذ عليها في إيرادات وأرباح المجموعة بمبلغ ١١,٤١ مليون درهم و٠,٢٣ مليون درهم على التوالي. ولو تم إتمام الاستحواذ في بداية السنة المالية، لكانت مساهمتها في الإيرادات والأرباح قد بلغت ٤٢,٨١ مليون درهم و٢,٨٩ مليون درهم على التوالي.

الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة

كانت مبالغ الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد للمنشأة المستحوذ عليها كما يلي:

٢٠٢٤	
بالدرهم الإماراتي	
٤,١٩١,٤٣٧	الموجودات غير المتداولة:
	الممتلكات والألات والمعدات
١٠,٦٥٣,١١٤	الموجودات غير الملموسة القابلة للتحديد
١٤,٨٤٤,٥٥١	إجمالي الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة:	
٤,٥٥٧,٠٣٦	المخزون
١٢,٧٧٠,٥٩٤	الذمم المدينة التجارية والذمم الأخرى
٣,٧٦٣,٢٧٠	مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة
١٠,٠٠٠	الودائع الثابتة
٢٥٣,٤٦٢	النقد والأرصدة لدى البنوك
٢١,٣٥٤,٣٦٢	إجمالي الموجودات المتداولة
٣٦,١٩٨,٩١٣	إجمالي الموجودات

٢٧ توحيد الأعمال وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣ (تتمة)

شركة ورلدوايد للتجارة العامة ذ.م.م. وشركة باليتس للتجارة العامة ذ.م.م. (تتمة)

بالدرهم الإماراتي	
٢٩٤,٦٩٤	الموجودات غير المتداولة:
١,٠٣٣,٧٨٣	مخصص مكافأة نهاية خدمة الموظفين
١,٣٢٨,٤٧٧	مطلوبات ضريبة مؤجلة
	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
	المطلوبات المتداولة:
١٦,١٦٨,٤٤٣	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١,٠٨٨,٨٢٦	قروض بنكية
٢,٨٤٣,٧٦٠	مبالغ مستحقة إلى طرف ذي علاقة
٤١١,٢٣٧	ضريبة دخل مستحقة
٢٠,٥١٢,٢٦٦	إجمالي المطلوبات المتداولة
٢١,٨٤٠,٧٤٣	إجمالي المطلوبات
١٤,٣٥٨,١٧٠	صافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها
(٦,٤٦١,١٧٧)	ناقص: الحصص غير المسيطرة
٧,٨٩٦,٩٩٣	حصة المجموعة من صافي الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها
(١٥,٤٠٠,٠٠٠)	مقابل الشراء
٥,٥٣٧,٦١٣	الشهرة
١,٩٦٥,٣٩٤	ورلدوايد للتجارة العامة ذ.م.م.
٧,٥٠٣,٠٠٧	باليتس للتجارة العامة ذ.م.م.
	اجمالي الشهرة (إيضاح ٧)
١٥,٤٠٠,٠٠٠	صافي التدفق النقدي الخارج الناتج عن الاستحواذ
(٣,٨٥٠,٠٠٠)	إجمالي مقابل الشراء
(٢٥٣,٤٦٢)	مقابل شراء غير مسدد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١١,٢٩٦,٥٣٨	ناقص: النقد وما في حكمه المستحوذ عليه
١١,٤٨٦,٤٨٣	صافي التدفق النقدي الخارج الناتج عن الاستحواذ:
	الزيادة في صافي الموجودات المستحوذ عليها عند استكمال توزيع سعر الشراء

٢٧ توحيد الأعمال وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (تتمة)

شركة ورلدوايد للتجارة العامة ذ.م.م. وشركة باليتس للتجارة العامة ذ.م.م. (تتمة)

في ٢٠٢٤، تشمل القيمة العادلة للموجودات المالية الذمم المدينة التجارية و أخرى بقيمة عادلة قدرها ١٢,٨ مليون درهم إماراتي وقيمة تعاقدية إجمالية قدرها ١٤,٤ مليون درهم إماراتي. وقد بلغ أفضل تقدير عند تاريخ الاستحواذ للتدفقات النقدية التعاقدية غير المحصلة مبلغ ١,٦ مليون درهم إماراتي.

يتم قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً على أساس حصتها النسبية. وبعد الاستحواذ، يتمثل الرصيد الدفترى للحصص غير المسيطرة في مبلغ تلك الحصص عند الاعتراف المبدئي مضافاً إليه حصتها من التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية.

٢٨ شركات تابعة غير مملوكة بالكامل ولها حصص غير مسيطرة جوهرية

يوضح الجدول أدناه الوضع المالي الموجز للشركات التابعة غير المملوكة بالكامل للمجموعة، وهي، والمتعلقة بشركتي شركة ورلدوايد وباليتس (المجموعة المستحوذ عليها)، والتي توجد بها حصص غير مسيطرة ذات أهمية.

يرد أدناه ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالمجموعة المستحوذ عليها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتمثل المعلومات المالية المختصرة أدناه المبالغ قبل استبعاد المعاملات والأرصدة بين شركات المجموعة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	
٢٦,٦١٨,١٠٣	٤٥,٣٨١,٩٢٠	الموجودات المتداولة
٣,٢٣٥,٥٨٨	٤,٤٤٨,٠٧٨	الموجودات غير المتداولة
٢٢,٠٨٨,٠٧٧	٤٤,٠٩٣,٤٩٨	المطلوبات المتداولة
٢٨٩,٧٢٦	١,٣٨٠,٢١١	المطلوبات غير المتداولة
٢٣٢,٩٨٠	٢٢٠,٩٨٣	ربح السنة
٢٣٢,٩٨٠	٢٢٠,٩٨٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة

كانت حركة الحصص غير المسيطرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الحصص غير المسيطرة
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	
٦,٤٦١,١٧٧	٦,٥٦٦,٠١٨	ناتجة عن تجميع أعمال (إيضاح ٢٧)
١٠٤,٨٤١	٩٩,٤٤٢	حصة من إجمالي الدخل الشامل للسنة
٦,٥٦٦,٠١٨	٦,٦٦٥,٤٦٠	في نهاية السنة

٢٩ إدارة المخاطر المالية

تصنيف الأدوات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة فيما يتعلق بالنقد والأرصدة لدى البنوك، وأرصدة الأطراف ذات العلاقة، والذمم المدينة التجارية، بالإضافة إلى الاستثمارات في موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقائمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. كما تُصنف المطلوبات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة، وتشمل الذمم الدائنة التجارية والأخرى، والقروض البنكية، ومطلوبات عقود الإيجار.

إدارة مخاطر رأس المال

تدير المجموعة رأس مالها بما يضمن قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين الديون وحقوق الملكية. ولا تمتلك المجموعة هيكلًا مستهدفًا رسميًا لرأس المال أو نسبة محددة في إطار أهداف إدارة مخاطر رأس المال.

ويتكون هيكل رأس مال المجموعة من النقد وما في حكمه وحقوق الملكية (والتي تشمل رأس المال، وعلاوة الإصدار، والاحتياطي القانوني، والأرباح المحتجزة).

أهداف إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية المرتبطة بالأدوات المالية: مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر أسعار الفائدة). ولم تعتمد المجموعة سياسات رسمية لإدارة المخاطر المالية، إلا أن هذه المخاطر تتم متابعتها من قبل الإدارة بصورة مستمرة. ولا تقوم المجموعة بإبرام أو تداول أدوات مالية، بما في ذلك المشتقات المالية، لأغراض المضاربة.

ليس للمجموعة مخاطر جوهرية متعلقة بأسعار صرف العملات، حيث إن معظم موجوداتها ومطلوباتها مقومة بالدرهم الإماراتي.

إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى خطر إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، مما قد يؤدي إلى خسارة مالية للمجموعة، وتنشأ هذه المخاطر بشكل رئيسي من الذمم المدينة التجارية والأخرى والأرصدة لدى البنوك. تعتمد المجموعة سياسة التعامل فقط مع أطراف ذات ملاءة ائتمانية مناسبة. إلا أن جزءًا كبيرًا من الإيرادات يتحقق من خلال التعامل مع عملاء رئيسيين ذوي تصنيف ائتماني جيد، وبالتالي يُعد خطر التعثر لديهم منخفضًا. وتسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة حدود الائتمان، وتقييد التعاملات مع أطراف غير مرتبطة محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية لتلك الأطراف. وتُعتبر الأرصدة لدى البنوك منخفضة المخاطر من حيث التعثر، نظرًا لكون هذه البنوك خاضعة لرقابة مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

إن المبلغ الذي يمثل أفضل تقدير للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في الموجودات المالية في نهاية فترة التقرير، في حال إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته، يعادل تقريبًا قيمتها الدفترية. ولا تكون الذمم المدينة التجارية والأخرى والأرصدة لدى البنوك مضمونة بأي ضمانات.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، فإن الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محفظ بها أو تحسينات ائتمانية أخرى، والتي قد تؤدي إلى خسارة مالية نتيجة إخفاق الأطراف المقابلة في الوفاء بالتزاماتها، يُمثل في القيمة الدفترية للموجودات المالية المعترف بها كما هو مبين في بيان المركز المالي الموحد.

ولتقليل مخاطر الائتمان، كلفت المجموعة الإدارة بوضع وتطبيق نظام لتصنيف المخاطر الائتمانية، بهدف تصنيف التعرضات حسب درجة خطر التعثر. ويتم الحصول على معلومات التصنيف الائتماني من وكالات تصنيف مستقلة عند توفرها، وفي حال عدم توفرها، تستخدم الإدارة المعلومات المالية المتاحة للجمهور وسجلات التعاملات السابقة للمجموعة لتقييم كبار العملاء والمدينين الآخرين. وتتم مراقبة تعرض المجموعة والتصنيفات الائتمانية للأطراف المقابلة بشكل مستمر، كما يتم توزيع القيمة الإجمالية للمعاملات على أطراف مقابلة معتمدة.

٢٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

إطار تصنيف مخاطر الائتمان المعتمد لدى المجموعة يتضمن الفئات التالية:

الفئة	الوصف	أساس احتساب خسائر الائتمان المتوقعة
منتظم السداد	الطرف المقابل منخفض المخاطر ولا توجد مبالغ متأخرة السداد.	خسائر ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهرًا.
مشكوك في تحصيله	مبالغ متأخرة بين ٩١ و ٣٦٥ يومًا أو حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي.	خسائر ائتمانية متوقعة مدى الحياة غير متعثرة ائتمانيًا.
متعثر	مبالغ متأخرة لأكثر من ٣٦٥ يومًا أو توجد أدلة تشير إلى تعثر الأصل ائتمانيًا.	خسائر ائتمانية متوقعة مدى الحياة متعثرة ائتمانيًا.
شطب	توجد أدلة على أن المدين يواجه صعوبات مالية جسيمة ولا يوجد احتمال واقعي للتحصيل.	يتم شطب الرصيد.

توضح الجداول أدناه بالتفصيل الجودة الائتمانية للأصول المالية للمجموعة، بالإضافة إلى أقصى تعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان حسب درجات تصنيف مخاطر الائتمان.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	التصنيف الائتماني الخارجي	التصنيف الائتماني الداخلي	نموذج خسائر الائتمان المتوقعة	القيمة الدفترية الإجمالية (درهم)	مخصص الخسائر (درهم)	القيمة الدفترية الصافية (درهم)
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٣	غير متاح	I	مدى الحياة	٨٠,٥٧١,٥٢٣	-	٨٠,٥٧١,٥٢٣
ذمم مدينة تجارية	١٢	غير متاح	I	مدى الحياة	٦١,٣٦٠,٦١٠	(٤,٠٦٢,٧٢٣)	٥٧,٢٩٧,٨٨٧
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٤	أ	غير متاح	شهرًا ١٢	١١٠,٤٣٩,٠٨١	-	١١٠,٤٣٩,٠٨١

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	التصنيف الائتماني الخارجي	التصنيف الائتماني الداخلي	نموذج خسائر الائتمان المتوقعة	القيمة الدفترية الإجمالية (درهم)	مخصص الخسائر (درهم)	القيمة الدفترية الصافية (درهم)
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٣	غير متاح	I	مدى الحياة	٦٠,١٨٨,٣٩٧	-	٦٠,١٨٨,٣٩٧
ذمم مدينة تجارية	١٢	غير متاح	I	مدى الحياة	٣٤,٥٠٦,١٢٧	(٣,٩٨٧,٧٢٣)	٣٠,٥١٨,٤٠٤
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٤	أ	غير متاح	شهرًا ١٢	٢٠٧,٧٤٣,٧٦٧	-	٢٠٧,٧٤٣,٧٦٧

٢٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

أ- بالنسبة للذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، تمارس المجموعة المتنوعة من الممارسات المبسطة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) علاقة مخصصة للعلاقات الائتمانية على أساس مدى الحياة. لأن المجموعة خففت الائتمانية لأن لهذه المجموعة استخدام مصفوفة مخصصة تعتمد على الخبرة التاريخية لخسائر الائتمان وفقاً لحالة التعثر السابقة للمدينين، وبالتالي تعديلها - عند الاقتضاء - لعكس الظروف الحالية والتوقعات المستقبلية للأوضاع الاقتصادية. وبالتالي، على أساس ذلك، يتم ضمان عرض ما يتعلق بالائتمان الموجود ضمن فئة البسط. تم تقليل تقليل المدينة الائتمانية للذمم باستخدام مصفوفة مخصصة بالاستناد إلى الخبرة السابقة بالتعثر ودراسة الوضع الحالي للمدين، مع الأخذ في الاعتبار العوامل الخاصة بكل مدين والظروف الاقتصادية العامة التي تعمل فيها، إضافةً إلى تقييم الحاضر والمتوقع للظروف كما في التاريخ. مطلوب المجموعة بشكل دائم بقياس تخفيض تخفيض الذمم للمدينة والمبالغ المستحقة من أطراف العلاقة على أساس متوقعة متوقعة مدى الحياة.

إدارة مخاطر السيولة

تشير مخاطر السيولة، والتي يُشار إليها أيضاً بمخاطر التمويل، إلى خطر عدم قدرة المنشأة على توفير التمويل اللازم للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة نتيجة عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة.

وتدير المجموعة مخاطر السيولة من خلال المراجعة المستمرة للالتزامات المستقبلية والتسهيلات الائتمانية المتاحة. ويتم إعداد توقعات التدفقات النقدية بصورة منتظمة، كما تتم مراقبة الاستخدام الفعلي للتسهيلات التمويلية، بما في ذلك الحاجة إلى الحصول على تمويل إضافي عند الضرورة. واستناداً إلى توقعات التدفقات النقدية المعدة من قبل المجموعة، والتي تأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية التشغيلية المتوقعة والخطط الاستراتيجية الأخرى للمجموعة، ترى الإدارة أن المجموعة ستكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

تأخذ المجموعة في الاعتبار التدفقات النقدية المتوقعة من الموجودات المالية عند تقييم وإدارة مخاطر السيولة، وبشكل خاص مواردها النقدية والذمم المدينة التجارية. وتنفق الموارد النقدية الحالية للمجموعة والذمم المدينة التجارية متطلبات التدفقات النقدية الخارجة الحالية. ومن المتوقع تحصيل التدفقات النقدية من الذمم المدينة التجارية والأخرى خلال ثلاثة أشهر.

الإجمالي بالدرهم الإماراتي	أكثر من سنة بالدرهم الإماراتي	أقل من سنة بالدرهم الإماراتي	
٤٤,٢١٦,٨٨٩	-	٤٤,٢١٦,٨٨٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٦١٤,٧٦١	٩٨٦,٩٧٩	٦٢٧,٧٨٢	ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء دفعات مقدمة من العملاء وضريبة مستحقة)
٣,٦٤٢,٢٢٩	٢,٧٧٧,٤٦٨	٨٦٤,٧٦١	قروض بنكية
٤٩,٤٧٣,٨٧٩	٣,٧٦٤,٤٤٧	٤٥,٧٠٩,٤٣٢	مطلوبات عقود الإيجار
٥٣,٨٨٨,٢٥٢	-	٥٣,٨٨٨,٢٥٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٩٨٦,٩٧٩	٥٦٣,٩٦٢	٤٢٣,٠١٧	ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء دفعات مقدمة من العملاء وضريبة مستحقة)
٣,٦٤٤,٥٦٦	٢,٥٣٣,٤٤٢	١,١١١,١٢٤	قروض بنكية
٥٨,٥١٩,٧٩٧	٣,٠٩٧,٤٠٤	٥٥,٤٢٢,٣٩٣	مطلوبات عقود الإيجار

٢٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

مخاطر السوق

تتعرض أنشطة المجموعة بشكل رئيسي للمخاطر المالية الناتجة عن التغيرات في أسعار الأسهم وأسعار الفائدة. وخلال السنة، لم يطرأ أي تغيير على تعرض المجموعة لمخاطر السوق أو على الأسلوب المتبع في إدارتها وقياسها.

مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن الاستثمارات في أسهم مدرجة. ويتم الاحتفاظ بالاستثمارات في الأسهم المدرجة لأغراض استراتيجية وأغراض المتاجرة. وتقوم المجموعة بمراقبة مخاطر التغير في أسعار الأسهم من خلال تحليل الحساسية، بافتراض تغير قدره ١٠٠ نقطة أساس نتيجة لتقلبات السوق الذي تُدرج فيه تلك الأوراق المالية.

تحليل حساسية أسعار الأسهم

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه استنادًا إلى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم كما في نهاية فترة التقرير.

وفي حال ارتفاع/انخفضت أسعار الأسهم بمقدار ١٠٠ نقطة أساس، فإن حقوق ملكية المجموعة والقيمة المقابلة للاستثمارات في الأوراق المالية كانت ستزيد/تنخفض بمبلغ ٠,٢٢ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: زيادة/انخفاض بمبلغ ٠,٢٢ مليون درهم إماراتي)، وذلك نتيجة لاستثمارات المجموعة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

وقد ارتفعت حساسية المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم بشكل ملحوظ مقارنة بالسنة السابقة نتيجة الزيادة في الاستثمارات في الأسهم المدرجة.

قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة للأدوات المالية

تشمل الأدوات المالية الموجودة المالية والمطلوبات المالية.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الاستثمارات في الأوراق المالية، والذمم المدينة التجارية والأخرى، والنقد والأرصدة لدى البنوك، والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة.

كما تشمل المطلوبات المالية للمجموعة الذمم الدائنة التجارية والأخرى، ومطلوبات عقود الإيجار، والقروض البنكية.

ولا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

مستويات القيمة العادلة للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة مستويات القيمة العادلة التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم:

المستوى الأول: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة وغير مستندة إلى بيانات سوقية قابلة للملاحظة.

٢٩ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مستوى القيمة العادلة للقيمة العادلة (تتمة)

وضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة حسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
٢٧,١٧٩,١٢١	٢٧,١٧٩,١٢١	٢٧,١٧٩,١٢١	٢٧,١٧٩,١٢١
٢٢,٠٥٠,٥٥٠	٢٢,٠٥٠,٥٥٠	٢٢,٠٥٠,٥٥٠	٢٢,٠٥٠,٥٥٠

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
استثمارات في موجودات مالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
استثمارات في موجودات مالية

قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبير تقييم مستقل ("المقيم") باستخدام منهج القيمة السوقية، استنادًا إلى أوضاع السوق العقاري الحالية في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد تم تقييم السوق من قبل الخبير استنادًا إلى بيانات داخلية مقدمة من الإدارة. وبناءً عليه، تم تصنيف القيمة العادلة ضمن المستوى الثالث من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

وفيما يلي أسلوب التقييم ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤:

القيمة العادلة بالدرهم الإماراتي	مستوى القيمة العادلة	أسلوب التقييم	تحليل الحساسية
٣,٢٨٠,٠٠٠ (٢٠٢٤: ٣,٢٨٠,٠٠٠)	المستوى الثالث	منهج القيمة الاستثمارية (٢٠٢٤: منهج القيمة الاستثمارية)	أي زيادة طفيفة في معدل الرسملة وصافي الدخل التشغيلي التقديري تؤدي إلى انخفاض جوهري في القيمة العادلة، والعكس صحيح

٣٠ معلومات القطاعات التشغيلية

يوجد لدى المجموعة ثلاثة تقارير شتوية، كما هو موضح أدناه، وهي متوافقة مع وحدات الأعمال الاستراتيجية لدى المجموعة. تطورت وحدات الأعمال الاستراتيجية وخدمات مختلفة وتدار بشكل منفصل، وذلك لأنها تتطلب تكنولوجيا واستراتيجيات تسويق مختلفة. يقوم كل وحدة من وحدات الأعمال الإستراتيجية، ويقوم مجلس الإدارة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية واحدة على الأقل كل ربع سنة.

يوضح الملخص التالي طبيعة العمليات في كل قطاع من اللبلة القادمة، ثم:

- قطاع العمليات: يقوم بتنفيذ ضغط المنتجات، وتصنيع البلاستيك، فخاصية وتجارة المياه المعدنية، والمناديل، والوجبات الخفيفة، لتتمكن من إنتاج الحبوب، وإنتاج الفواكه؛ و
- القطاع المحلي: اشترك في استثمار المجموعة؛ و
- قطاع حيازة وتأجير المباني: اشترك في تأجير وكلاء العقارات التجارية؛ و

يتم عرض المعلومات المتعلقة بنتائج كل قطاع إحصائي أدناه. يتم قياس الوزن على أساس حمية الحليب، كما هو وارد في تقارير الإدارة الداخلية التي يطلبها المدير التنفيذي من قبل المدير التنفيذي. وسوف يشارك في الأداء حيث ترى الإدارة أن هذه المعلومات هي الأكثر شيوعاً عند تقييم نتائج المخرجات معينة ولها أيضاً تأثير آخر في نفس الصناعة.

بيان الشامل أو العدد الموحد للجميع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

قطاع العمليات التشغيلية	شركات	قطاع الأراضي وتأجير المباني	الاستيعادات	المجموعة
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
إيرادات من عملاء خارجيين	١٩١,٦٨٤,٦٥٦	-	-	١٩١,٦٨٤,٦٥٦
(صافي)	-	-	-	-
إيرادات بين القطاعات	١٥,٠٤٩,٦٥٥	-	(١٥,٠٤٩,٦٥٥)	-
تكلفة المبيعات	(١٦٦,٦٤٥,٩٨٦)	-	١٥,٠١٤,٣١٤	(١٥١,١٨٨,٥٩٥)
مجمّل الربح	٤٠,٠٨٨,٣٢٥	-	(٣٥,٣٤١)	٤٠,٤٩٦,٠٦١
مصرفات البيع والتوزيع	(٢٠,٩٩٩,١٨٨)	-	-	(٢٠,٩٩٩,١٨٨)
المصرفات العمومية والإدارية	(١٧,٢٠١,٤٧٥)	-	-	(١٦,٨٧٢,٨٦٧)
تكاليف التمويل	-	(٤٨٠,١٥٧)	-	(٤٨٠,١٥٧)
إيرادات التمويل	-	٥,٠٨١,١١٥	-	٥,٠٨١,١١٥
إيرادات الإيجار	-	-	١٤٢,٨٥٧	١٤٢,٨٥٧
ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٨٤,٣٣٩	-	-	٨٤,٣٣٩
خسارة القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٤,٣٥٠,٠٠١	-	٤,٣٥٠,٠٠١
مصرفات أخرى	(١,١٨٥,٤٤١)	-	-	(١,١٨٥,٤٤١)
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة	٧٨٦,٥٦٠	٨,٩٥٠,٩٥٩	١٤٢,٨٥٧	١٠,٦١٦,٧٢٠
ضريبة الدخل	(١,٠٥٠,٦٨٢)	-	-	(١,٠٥٠,٦٨٢)
صافي الربح للفترة	(٢٦٤,١٢٢)	٨,٩٥٠,٩٥٩	١٤٢,٨٥٧	٨,٧٩٤,٣٥٣

شركة الإمارات ريم للاستثمار (مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

٣٠ معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

قطاع العمليات التشغيلية	شركات	قطاع الأراضي وتأجير المباني	الاستيعادات	المجموعة
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
١٤٣,٦١٨,٣٦٣	-	-	-	١٤٣,٦١٨,٣٦٣
٣,٤٣٣,٨٦٩	-	-	(٣,٤٣٣,٨٦٩)	-
(١١٣,١٧١,٩٢٣)	-	-	٣,٤٣٣,٨٦٩	(١٠٩,٧٣٨,٠٥٤)
٣٣,٨٨٠,٣٠٩	-	-	-	٣٣,٨٨٠,٣٠٩
(١٣,١٥١,٠٣٦)	-	-	-	(١٣,١٥١,٠٣٦)
(١٠,٤٩٠,٠٩٠)	-	-	-	(١٠,٤٩٠,٠٩٠)
-	(٤٠٨,٣٨٦)	-	-	(٤٠٨,٣٨٦)
-	١١,٢٤٨,٩٥٥	-	-	١١,٢٤٨,٩٥٥
-	-	١٤٢,٨٥٧	-	١٤٢,٨٥٧
١٧,٨٦٧	-	-	-	١٧,٨٦٧
-	٦٤,٩٦٢	-	-	٦٤,٩٦٢
-	(١٠,٣٤٩,١٧٦)	-	-	(١٠,٣٤٩,١٧٦)
(٣٦٢,٠٩٥)	-	-	-	(٣٦٢,٠٩٥)
٩,٨٤٩,٩٥٥	٥٥٦,٣٥٥	١٤٢,٨٥٧	-	١٠,٥٩٤,١٦٧
(٥٦٣,٢٨٢)	-	-	-	(٥٦٣,٢٨٢)
٩,٢٨٦,٦٧٣	٥٥٦,٣٥٥	١٤٢,٨٥٧	-	١٠,٠٣٠,٨٨٥

إيرادات من عملاء خارجيين (صافي)
إيرادات بين القطاعات
تكلفة المبيعات
مجموع الربح
مصفوفات البيع والتوزيع
المصفوفات العمومية والإدارية
تكاليف التمويل
إيرادات التمويل
إيرادات الإيجار
ربح بيع ممتلكات وآلات ومعدات
أرباح بيع الاستثمارات
خسارة القيمة العادلة للاستثمارات المالية
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
مصفوفات أخرى
الربح / (الخسارة) قبل الضريبة
ضريبة الدخل
صافي الربح للفترة

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

قطاع العمليات التشغيلية	شركات	قطاع الأراضي وتأجير المباني	الاستيعادات	المجموعة
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
٢٢٣,٦٨٧,٠٥٩	١٢٣,٣٤٦,٦٣٥	-	-	٣٤٧,٠٣٣,٦٩٤
٦٢,٠٧٧,٨١٣	١,٩١٦,٤٣٣	٣,٢٨٠,٠٠٠	-	٦٧,٢٧٤,٢٤٦
٢٨٥,٧٦٤,٨٧٢	١٢٥,٢٦٣,٠٦٨	٣,٢٨٠,٠٠٠	-	٤١٤,٣٠٧,٩٤٠
٥٥,٤٤٧,٢٢٥	-	-	-	٥٥,٤٤٧,٢٢٥

إجمالي الموجودات المتداولة
إجمالي الموجودات غير المتداولة
إجمالي الموجودات
إجمالي المطلوبيات

قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

قطاع العمليات التشغيلية	شركات	قطاع الأراضي وتأجير المباني	الاستيعادات	المجموعة
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي
١٥٩,٨٥١,٤٩٢	١٩٣,١٧٣,٥٥٣	(٦,٢٧٤,٥٤٩)	(٦,٢٧٤,٥٤٩)	٣٣٩,٠٥٢,٠٩٣
٦١,٧١٥,٩٦٩	١,١٣٧,٨٦٣	-	-	٤٢,٨٥٩,١٧٢
٢٢١,٥٦٧,٤٦١	١٩٤,٣١١,٦١٦	(٦,٢٧٤,٥٤٩)	(٦,٢٧٤,٥٤٩)	٤١٢,٨٨٤,٥٢٨
٦٩,٨٧١,٢٨٥	-	(٦,٢٧٤,٥٤٩)	(٦,٢٧٤,٥٤٩)	٦٣,٥٩٦,٧٣٦

إجمالي الموجودات المتداولة
إجمالي الموجودات غير المتداولة
إجمالي الموجودات
إجمالي المطلوبيات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بالدرهم الإماراتي

٣٠ معلومات القطاعات التشغيلية (تتمة)

معلومات عن التاريخ الجغرافي

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت الإيرادات من العملاء المقيمين في بلد إقامة الشركة الأم (الإمارات العربية المتحدة) ١٨٠,٩ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٣٢,٢ مليون درهم إماراتي)، وبلغت الإيرادات من العملاء خارج الإمارات العربية المتحدة (العملاء الأجانب) ١١,٦ مليون درهم إماراتي (٢٠٢٤: ١٢,٢ مليون درهم إماراتي).

العملاء الرئيسيون

حققت المجموعة مبيعات بقيمة ٣٣,٣ مليون درهم إماراتي لأطراف ذات علاقة، وهو ما يمثل ١٦٪ من إجمالي المبيعات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٥٣,٥ مليون درهم إماراتي). لم يكن هناك عملاء آخرون للمجموعة بإيرادات تتجاوز ١٠٪ من إجمالي إيرادات الشركة خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و٢٠٢٤.

٣١ الضرائب

ضريبة دخل الشركات

بتاريخ ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، تم إصدار وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢، وتشترك في الشركات الناشئة (قانون تسجيل الشركات أو "القانون") لفرض نظام مراقبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. تدخل نظام تدخل الشركات لإنشاء الأنظمة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣. ونظرًا لأن السنة المالية تبدأ في ٣١ ديسمبر، فإن أول فترة ضريبية تكون من ١ يناير ٢٠٢٤ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، على أنضر تقديم أول اشتراك بي في موعد أقصاه ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

وينص القرار رقم ١١٦ الصادر في ديسمبر ٢٠٢٢ (الصادرات في ديسمبر ٢٠٢٢ ويعتبر ناجحًا انتماءً اعتبارًا من ١٦ يناير ٢٠٢٣) على أن الدخل الخاضع للضريبة حتى مبلغ ٣٧٥,٠٠٠ درهم ينجح لمعدل ٠٪، في حين يسعى الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم لمعدل ٩٪. ومع ذلك، فإن هذا الاختلاف، يقع قانون موظفي الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة مفيذاً ومُعتمدًا لغرض إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد البيانات المالية.

وبعد ذلك، تم استكمال إصدار قانون الشركات من خلال مجلس الوزراء في دولة الإمارات العربية المتحدة ("القرارات"). وهذه هي التوجيهات والإرشادات التفسيرية الأخرى للهيئة المشرفة على الضرائب تفاصيل مهمة بتفسير قانون الشركات في دولة الإمارات، وقد تعين عليها أخذها في الاعتبار بالكامل لمتابعة تطبيق القانون على المجموعة.

أصدرت دولة الإمارات في فبراير ٢٠٢٥، "الضريبة المحلية الإضافية الدنيا" (الحد الأدنى المحلي للضريبة الإضافية – على الشركات المتعددة الجنسيات، وذلك من خلال نشر الحالات والأحكام والشروط والقواعد والضوابط الخاصة بفرض الضريبة الإضافية على الشركات المتعددة الجنسيات، والتي يسري تطبيقها اعتماداً اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥).

يتكون مصروف الضريبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مما يلي:

ضريبة دخل الشركات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	
٩٦٥,٨٧٢	١,١٥٩,٧٢٥	السنة الحالية
(٤٠٢,٥٩٠)	(١٠٩,٠٤٣)	ضريبة مؤجلة
٥٦٣,٢٨٢	١,٠٥٠,٦٨٢	

٣١ الضرائب (تتمة)

يمكن تسوية مصروف الضريبة للسنة مع الربح قبل الضريبة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بالدرهم الإماراتي	بالدرهم الإماراتي	
١٠,٥٩٤,١٦٧	٩,٨٤٥,٠٣٥	الربح قبل الضريبة من العمليات المستمرة
٩٥٣,٤٧٥	٨٨٦,٠٥٣	الضريبة باحتساب معدل ٩%
-	٧٠,٠٧٢	تأثير محاسبة القيمة العادلة وتعديلات الأصول الرأسمالية
(٤٧,٣٩٩)	(٧٥,٢١٧)	الأثر الضريبي للدخل غير الخاضع للضريبة
-	٨,٥١٣٠	أثر المصاريف غير القابلة للخصم في تحديد الربح الخاضع للضريبة
(٣٧٥,٣٢٩)	-	عكس التزام ضريبة مؤجلة
٣٢,٥٣٥	٨٤,٦٤٤	التغير في أصول ضريبة مؤجلة غير معترف بها
٥٦٣,٢٨٢	١,٠٥٠,٦٨٢	مصروف الضريبة للسنة

فيما يلي أهم أرصدة الضريبة المؤجلة المعترف بها من قبل المجموعة وحركتها خلال الفترة الحالية:

مطلوبات ضريبة مؤجلة تتعلق بما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
بالدرهم الإماراتي		
٣٧٥,٣٢٩	١,٠٠٦,٥٢٢	الموجودات غير ملموسة
١,٠٣٣,٧٨٣	-	في بداية السنة
(٤٠٢,٥٩٠)	(١٠٩,٠٤٣)	تم الاستحواذ عليها ضمن عملية دمج أعمال (إيضاح ٢٧)
١,٠٠٦,٥٢٢	٨٩٧,٤٧٩	محملة على الأرباح أو الخسائر

٣٢ إيضاح إعادة التصنيف

أعيد تصنيف بعض الأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية. ولا تؤثر هذه التغييرات في التصنيف على الأرباح أو إجمالي الموجودات أو إجمالي الالتزامات أو حقوق الملكية التي تم الإبلاغ عنها سابقاً.

٣٣ أحداث بعد فترة التقرير

لا توجد أحداث هامة بعد فترة التقرير والتي قد تؤثر على البيانات المالية أو الإفصاحات.

٣٤ اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها بتاريخ ٥ مارس ٢٠٢٦.