

RAK

CERAMICS

عرض تقديمي للنتائج المالية – الربع الرابع العام
المالي ٢٠٢٥

فبراير ٢٠٢٦



جدول المحتويات

٠١	الملخص التنفيذي
٠٢	أبرز نتائج الأعمال
٠٣	النتائج المالية للربع الرابع والسنة المالية ٢٠٢٦
٠٤	تحديثات التداول
٠٥	الختام
٠٦	الملحق

المتحدثون



برامود كومار تشاند
الرئيس المالي للمجموعة

برامود كومار تشاند هو الرئيس المالي لمجموعة سيراميك رأس الخيمة. يتمتع السيد تشاند بخبرة واسعة في التعامل مع مسائل التمويل المؤسسي بما في ذلك تمويل الخزنة ورأس المال العامل وتمويل المشاريع ورأس المال الاستثماري وأدوات سوق رأس المال والديون والأسهم وعمليات جمع الأموال والإدارة العامة. السيد تشاند عضو في معهد المحاسبين القانونيين في الهند (CA) وكان حائزاً على مرتبة الشرف وحائزاً على جائزة A F Ferguson.



عبدالله مسعد
الرئيس التنفيذي للمجموعة

عبد الله مسعد هو الرئيس التنفيذي لمجموعة سيراميك رأس الخيمة ولديه خبرة تزيد عن ٢٧ عامًا في تصنيع السيراميك وإدارة المبيعات وتسويق المنتجات وقيادة الأعمال. قبل شركة سيراميك رأس الخيمة، كان السيد مسعد مديرًا عامًا لشركة ICC SARL، لبنان.

السيد مسعد حاصل على مؤهلات عليا في الإدارة (في إدارة الأعمال) ودرجة جامعية (في إدارة الأعمال - التسويق) من جامعة الروح القدس في الكسليك، لبنان.

إخلاء المسؤولية

تلخص المعلومات الواردة في العرض التقديمي المرفق المعلومات الأولية والتمهيدية عن شركة سيراميك رأس الخيمة (الشركة). تم إعداد هذا العرض التقديمي لأغراض إعلامية فقط ولا يشكل جزءاً من أي نشرة أو مذكرة عرض أو نشرية عرض أو عرض للبيع أو طلب أي عرض للاكتتاب أو شراء أو بيع أي أوراق مالية ولا يشكل أو أي جزء منه أساساً أو يمكن الاعتماد عليه فيما يتعلق بأي تقييم ائتماني أو تقييم من قبل طرف ثالث لأي أوراق مالية أو أي عروض أو عقد أو التزام مهما كان.

تم إعداد المعلومات الواردة في هذا المستند من قبل الشركة. يتم الحصول على بعض المعلومات التي تعتمد عليها الشركة من مصادر يُعتقد أنها موثوقة ولكنها لا تضمن دقتها أو اكتمالها. من المتوقع أن يكون جميع المتلقين المحتملين للعرض التقديمي المرفق على دراية بأن المعلومات الواردة في هذا المستند أولية اعتباراً من تاريخه، وتحل محل أي معلومات سابقة من هذا القبيل وسيتم استبدالها بأي معلومات من هذا القبيل يتم تسليمها لاحقاً. تخضع المعلومات الواردة في هذا المستند للتغيير دون إشعار. لا تتحمل الشركة أي التزام بتحديث أو تحديث المعلومات الواردة هنا. ولا يحق لأي شخص اتخاذ أي إجراء (باستثناء حالة الاحتيال) ضد الشركة أو أي شخص آخر فيما يتعلق بدقة أو اكتمال المعلومات الواردة هنا. قد تحتوي بعض المعلومات الواردة في هذا العرض التقديمي على توقعات أو بيانات تطلعية أخرى بشأن الأحداث المستقبلية أو الأداء المالي المستقبلي للشركة. وتشمل هذه البيانات التطلعية جميع الأمور التي لا تشكل حقائق تاريخية. ولا يُنظر إلى إدراج مثل هذه المعلومات التطلعية على أنه تمثيل من قبل الشركة أو أي شخص آخر بأن أهداف أو خطط الشركة سوف تتحقق. تخضع الأحداث المستقبلية لمخاطر مختلفة لا يمكن التنبؤ بها أو التنبؤ بها أو تقييمها بدقة. ولا يمكن تقديم أي ضمان بأن الأحداث المستقبلية سوف تحدث أو أن افتراضات الشركة صحيحة. وقد تختلف النتائج الفعلية بشكل كبير عن تلك المتوقعة والأداء السابق لا يشير إلى نتائج مستقبلية. ولا تتعهد الشركة بأي التزام بتحديث أو مراجعة أي بيان تطلعي علناً، سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو أحداث مستقبلية أو غير ذلك. وعليه، فمن المتوقع أن يقوم جميع المتلقين المحتملين بإجراء العناية الواجبة الخاصة بهم بشأن المعلومات المقدمة.

هذه المواد سرية ويتم تقديمها إلى متلقين محددين فقط للغرض الموضح أعلاه. ولا يجوز أخذها أو إعادة إنتاجها (كلياً أو جزئياً) أو توزيعها أو إرسالها إلى أي شخص آخر دون موافقة كتابية مسبقة من الشركة. هذه المواد غير مخصصة للتوزيع على أي شخص أو كيان أو استخدامهما في أي ولاية قضائية أو بلد حيث يكون مثل هذا التوزيع أو الاستخدام مخالفاً للقانون أو اللوائح المحلية ولا يجوز التصرف بناءً عليها أو الاعتماد عليها من قبل أشخاص ليسوا أشخاصاً ذوي صلة. إذا تم استلام هذا العرض عن طريق الخطأ، فيجب إعادته على الفور إلى الشركة.

ملخص الاعمال

المتحدث: عبدالله مسعد

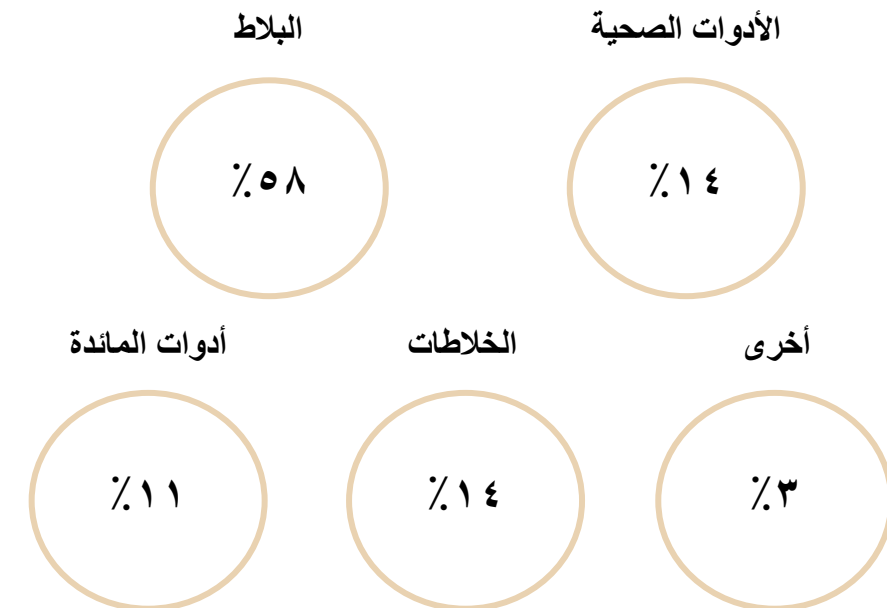
الرئيس التنفيذي للمجموعة



أين نبيع



ماذا نبيع (مزيج الإيرادات)



٢,٦ مليون

قطعة من الخلاطات والحفريات

٣٦ مليون

قطعة أدوات المائدة

٥ مليون

قطعة أدوات صحية

١١٨ مليون

متر مربع من البلاط

القدرة الإنتاجية

أبرز نتائج أداء الأعمال عن الربع الرابع من العام ٢٠٢٥

أبرز نتائج القطاعات

- سجلت إيرادات البلاط تراجعاً في كلٍ من الكميات (-٧,٣٪) والقيمة (-٤,٩٪) لتصل إلى ٤٩٣,٠ مليون درهم، ويعود ذلك بشكلٍ رئيسي إلى ضعف الأداء في المملكة العربية السعودية، والشرق الأوسط، والهند، وأوروبا.
- سجلت إيرادات الأدوات الصحية انخفاضاً في الكميات بنسبة ٦,٦٪ وانخفاضاً في الإيرادات بنسبة ٣,٩٪، مدفوعةً بضعف الأداء عبر جميع الأسواق باستثناء سوقي دولة الإمارات والأمريكتين.
- حققت إيرادات أدوات المائدة نمواً قوياً بنسبة ٦,٦٪، مدفوعةً بأداء قوي في دولة الإمارات، وأوروبا، والأسواق الإفريقية، وبفضل المبيعات لقطاع شركات الطيران ومشاريع الضيافة الفاخرة.
- نمت إيرادات الخلطات (الحنفيات) بنسبة ٣,١٪ على أساس سنوي، مدفوعةً بشكلٍ رئيسي بتحسين الأداء في المملكة العربية السعودية، وأوروبا، وآسيا، وإفريقيا. ونواصل التقدم نحو خطتنا لتحسين التكاليف من خلال نقل مرافق إنتاج الخلطات الرئيسية في الاتحاد الأوروبي إلى دولة الإمارات العربية المتحدة.

أبرز نتائج سوق البلاط والأدوات الصحية

- الإمارات العربية المتحدة: سجلت نمواً قوياً في الإيرادات بنسبة ١٧,٠٪ على أساس سنوي، مدعوماً بالزخم المستمر في قطاع العقارات والعوامل الإيجابية في السوق.
- المملكة العربية السعودية: لا تزال الإيرادات تواجه تحديات نتيجة شح السيولة، وزيادة حدة المنافسة، وفائض المعروض من مصنعي البلاط المحليين، مما أدى إلى انخفاض بنسبة ٣٣,٧٪ في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥. ونركز حالياً على إعادة صياغة استراتيجيتنا في قطاعات المشاريع والتجزئة، مع التركيز على المنتجات المتميزة والمختلفة لدعم تعافي الإيرادات والهوامش.
- أوروبا: تراجعت الإيرادات بنسبة ١١,٣٪ على أساس سنوي، لا سيما في المملكة المتحدة وإيطاليا، ولا تزال الإيرادات تحت الضغط نتيجة تباطؤ النمو واستمرار التضخم ومخاوف الركود. في المقابل أظهر السوق الألماني مرونة خلال الربع.
- الهند: إنخفضت الإيرادات بنسبة ٢٨,٨٪ على أساس سنوي، وقد أدى تراجع الصادرات إلى فائض في المعروض داخل السوق المحلية ذو حساسية عالية للسعر، مما زاد من حدة المنافسة. نواصل تنفيذ استراتيجيات النحول لتحقيق ربحية مستدامة.
- بنغلاديش: حافظت الإيرادات على استقرارها، مدعومةً بتحسين المعنويات الاقتصادية العامة. وقد بدأنا باتخاذ إجراءات لاستعادة حصتنا السوقية المفقودة من خلال طرح منتجات جديدة، واستراتيجيات تسعير تنافسية، وتعزيز قنوات التوزيع.

أبرز التحديات خلال الربع الرابع ٢٠٢٥

الخطوات المتخذة	أبرز التحديات	الأسواق الرئيسية
ينصب تركيزنا على تحقيق التميز من خلال المنتجات الفاخرة وطرح ابتكارات تقنية متقدمة تمثل نقلة نوعية في هذه الصناعة.	إرتفعت واردات المنتجات الأرخص نتيجة لإتفاقية التجارة الحرة الموقعة بين دولة الإمارات العربية المتحدة ودول أخرى.	الإمارات العربية المتحدة
- لا يزال تركيزنا منصباً على تحسين استراتيجيتنا في قطاعي المشاريع والتجزئة، مع التركيز على المنتجات المتميزة والمتنوعة. - ونركز على تطوير منتجات جديدة بأسعار تنافسية لتعزيز مكانتنا التنافسية.	أدى فائض المعروض من البلاط من قبل المصنعين المحليين، إضافة إلى شح السيولة، إلى خلق حرب أسعار في السوق مما أثر على الهوامش الإجمالية، خصوصاً في قطاع الإسكان والقطاع التجاري ذو الحساسية العالية للسعر.	السعودية
- تطبيق استراتيجية لترشيد التكاليف التشغيلية لتعزيز هوامش الربح وتحسين كفاءة التكاليف، إلى جانب إعادة تنشيط أعمال المشاريع مع المطورين والمقاولين. - مواصلة تنفيذ خطة إعادة هيكلة شركة كلودي، بما في ذلك نقل قدرات الإنتاج من الاتحاد الأوروبي إلى الإمارات العربية المتحدة لتحسين الأداء.	لا يزال الطلب في أوروبا، خصوصاً في المملكة المتحدة، تحت الضغط نتيجة لنمو اقتصادي راكد، واستمرار التضخم، ومخاوف من ركود اقتصادي. تأخر في تحول أعمال شركة كلودي أوروبا.	أوروبا
- نعمل حالياً على تنفيذ استراتيجيات إعادة الهيكلة لتحقيق ربحية مستدامة. - وتشمل خططنا تعزيز حضورنا في قطاع التجزئة، بما في ذلك تجديد متاجر التجزئة وصلات العرض الخاصة بنا، وتوسيع شبكة وكلائنا.	أدى انخفاض الصادرات إلى فائض في المعروض داخل سوق محلية ذو حساسية عالية للسعر، مما زاد من حدة المنافسة.	الهند
- نعمل على مبادرات تحويلية لاستعادة حصتنا السوقية المفقودة وتحقيق الربحية. - وتشمل هذه المبادرات تطبيق استراتيجيات تسعير تنافسية، والتميز من خلال منتجات عالية الجودة وعروض مبتكرة، وإنشاء شبكات توزيع قوية.	المنافسة المحلية الشديدة تشكل ضغطاً على متوسط أسعار البيع.	بنجلاديش

التحديثات الإستراتيجية الرئيسية - ٢٠٢٥

أوروبا

- نركز على استراتيجية ترشيد التكاليف التشغيلية لتعزيز هوامش الربح وتحسين كفاءة التكاليف.
- نواصل التزامنا بتحسين الأداء التشغيلي لشركة كلودي، ونسير قدماً في تنفيذ استراتيجية تحسين التكاليف، بما في ذلك نقل بعض مرافق الإنتاج الرئيسية في الاتحاد الأوروبي إلى دولة الإمارات.

- يشهد قسم البلاط لدينا عملية تطوير باستخدام تقنيات متقدمة لتصنيع بلاط كبير الحجم ومتميز، موجه للأسواق الراقية.
- يتم تحديث منشأة الأدوات الصحية لدينا بتقنيات موفرة للطاقة، مما يسهم في تقليل الانبعاثات الكربونية والتوافق مع أهداف الاستدامة الخاصة بنا.
- نقوم بتنفيذ برنامج شامل يؤدي إلى تحسين جذري في تدفقات توريد المنتجات (كلاً من المنتجات المصنّعة حسب الطلب والمخزنة)، وتحسين أداء التسليم في الوقت المحدد، ودوران مخزون المنتجات النهائية.

الإمارات

- نحن نقوم بتعزيز حضورنا في قطاع التجزئة وتحسين تجربة التسوق داخل المتاجر بهدف رفع مستوى تفاعل العملاء.
- نركز على التوسع الجغرافي من خلال إضافة وكلاء جدد لتعزيز وجودنا في المزيد من المناطق في الهند وتوسيع نطاق أعمالنا المؤسسية

الهند

- ننفذ مبادرات مُركّزة لاستعادة حصتنا السوقية المفقودة، مع تحسين الكفاءة التشغيلية لاستعادة الربحية والحفاظ عليها.
- نركّز على إنشاء شبكة توزيع قوية لضمان توصيل منتجات عالية الجودة بشكل موثوق، مع الاستفادة من الابتكار لتمييز أنفسنا عن المنافسين.
- نطبق أسعاراً تنافسية تتناسب مع ديناميكيات السوق المحلية، مدعومة ببرامج ولاء العملاء، وتلقي ملاحظاتهم بانتظام، وتقديم خدمة ما بعد البيع سريعة الاستجابة.

بنجلاديش

- نواصل العمل على إنشاء منشأة إنتاج في المملكة العربية السعودية، في ينبع ومن المقرر إستكمالها في الربع الأول من العام ٢٠٢٧.
- تطوير منتجات جديدة بأسعار تنافسية سيساعدنا على المنافسة مع اللاعبين المحليين والإقليميين في المشاريع الإسكانية والتجارية.
- بالإضافة إلى ذلك، نركّز على تقديم منتجات متميزة وذات طابع فريد لتعزيز قنوات البيع بالتجزئة والمشاريع، وبالتالي تحسين الهوامش الربحية.

السعودية

الأداء المالي خلال الربع الرابع والسنة المالية ٢٠٢٥

المتحدث: برامود كومار تشاند
الرئيس المالي للمجموعة



أبرز نتائج الأداء المالي للربع الرابع من العام ٢٠٢٥



صافي الربح بعد الضريبة

٦٥,٨ مليون درهم

↑ ٢,٥٪ على أساس سنوي*

* تأثير ضريبة الشركات بمقدار ٢٢,٨ مليون درهم مقارنة بـ ٧,٩ مليون درهم العام الماضي



الربح قبل الضريبة

٩٤,٠ مليون درهم

↑ ١٤,٥٪ على أساس سنوي



هامش الربح

٣٩,١٪

↑ ١٩٠ نقطة أساس سنوياً



الإيرادات

٨٥٦,٤ مليون درهم

↓ ١,٧٪ على أساس سنوي



صافي الدين الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

٢,٤٠ مرة

٢,٦٣ مرة في سبتمبر ٢٠٢٥



صافي الدين

١,٤٩ مليار درهم

↑ ١٤٥ مليون على أساس ربع سنوي
نتيجة ارتفاع المصاريف الرأسمالية والرأس المال العامل

الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

١٥٩,٦ مليون درهم

↑ ١,٠٪ على أساس سنوي



صافي الربح بعد حقوق الأقلية

٦٥,٠ مليون درهم

↑ ١٠,٧٪ على أساس سنوي

أبرز نتائج الأداء المالي للسنة المالية ٢٠٢٥



صافي الربح بعد الضريبة

٢٤٨,٥ مليون درهم

↑ ٦,٢٪ على أساس سنوي*

* تأثير ضريبة الشركات بمقدار ٦٩,٨ مليون درهم مقارنة بـ ٣٤,٩ مليون درهم العام الماضي



الربح قبل الضريبة

٣٣١,٨ مليون درهم

↑ ١٩,٩٪ على أساس سنوي



هامش الربح

٤٠,٠٪

↑ ٧٠ نقطة أساس سنوياً



الإيرادات

٣,٢٨ مليار درهم

↑ ١,٦٪ على أساس سنوي



صافي الدين الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

٢,٤٠ مرة

٢,٣٥ مرة في ديسمبر ٢٠٢٤



صافي الدين

١,٤٩ مليار درهم

↑ ٩٩,٦ مليون مقابل ديسمبر ٢٠٢٤
نتيجة ارتفاع المصاريف الرأسمالية والرأسمال العامل

الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

٦٢٣,٦ مليون درهم

↑ ٥,٣٪ على أساس سنوي



صافي الربح بعد حقوق الأقلية

٢٤٣,٧ مليون درهم

↑ ١٠,٢٪ على أساس سنوي

نتائج إيرادات الربع الرابع من العام ٢٠٢٥

إجمالي الإيرادات (مليون درهم)

AED Mn

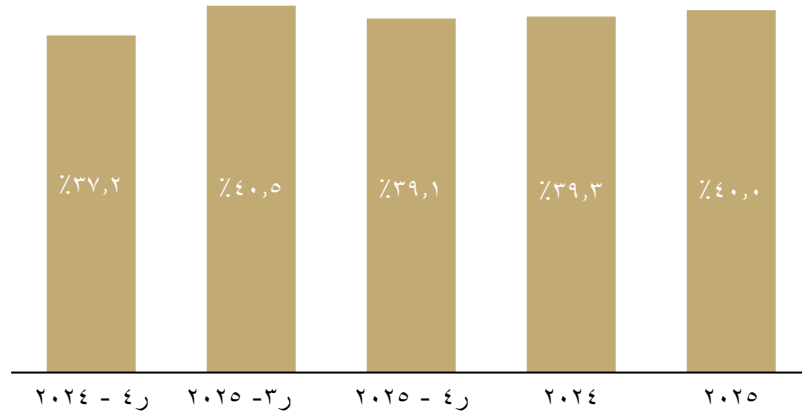
	المقارنة الربعية					المقارنة السنوية		
	الربع الرابع 2024	الربع الثالث 2024	الربع الرابع 2025			العام 2024	العام 2025	
	المبلغ	المبلغ	المبلغ	النمو السنوي	النمو الربعي	المبلغ	المبلغ	النمو
الإمارات العربية المتحدة	226.8	236.9	265.5	17.0%	12.1%	842.5	955.8	13.4%
المملكة العربية السعودية	85.3	51.9	56.5	-33.7%	8.8%	282.0	232.1	-17.7%
الشرق الأوسط (باستثناء الإمارات والسعودية)	33.5	30.1	28.4	-15.1%	-5.7%	120.9	128.3	6.1%
الهند	103.9	82.8	73.9	-28.8%	-10.8%	364.7	331.1	-9.2%
أوروبا	80.2	85.2	71.1	-11.3%	-16.5%	341.0	323.3	-5.2%
بنجلاديش	65.7	61.9	66.0	0.4%	6.5%	209.9	220.5	5.0%
أفريقيا	24.6	33.9	26.6	8.0%	-21.5%	102.9	105.6	2.6%
باقي العالم	18.5	20.7	20.6	11.7%	-0.2%	64.5	65.6	1.7%
إجمالي إيرادات البلاط والأدوات الصحية	638.5	603.5	608.7	-4.7%	0.9%	2,328.5	2,362.3	1.5%
إيرادات الأدوات الصحية	101.8	84.8	108.5	6.6%	28.0%	369.2	364.1	-1.4%
إيرادات الخلطات	109.5	118.3	112.9	3.1%	-4.6%	444.7	465.2	4.6%
الإيرادات الأخرى	21.0	18.3	26.3	24.8%	43.7%	89.6	92.9	3.7%
إجمالي الإيرادات	870.9	824.9	856.4	-1.7%	3.8%	3,232.0	3,284.6	1.6%

ملاحظات الإدارة

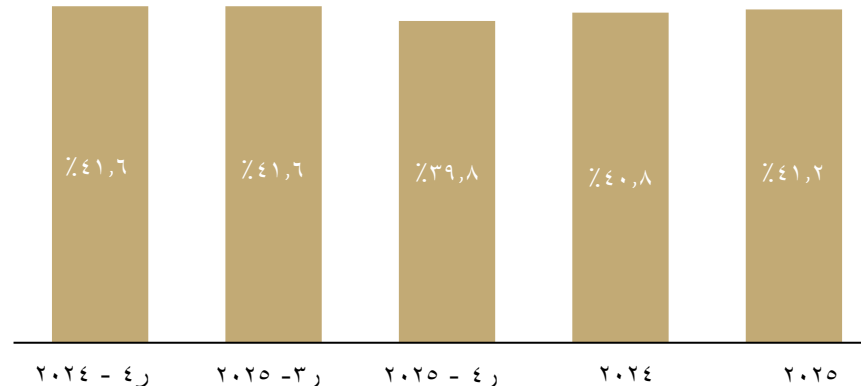
- بلغت إيرادات الربع الرابع من عام ٢٠٢٥ مبلغ ٨٥٦,٤ مليون درهم، بانخفاض قدره ١,٧٪ على أساس سنوي.
- انخفضت إيرادات البلاط بنسبة ٤,٩٪ لتصل إلى ٤٩٣,٠ مليون درهم، مدفوعة بشكل رئيسي بانخفاض المبيعات في المملكة العربية السعودية، والشرق الأوسط، والهند، وأوروبا.
- سجلت إيرادات الأدوات الصحية انخفاضًا بنسبة ٣,٩٪ على أساس سنوي لتصل إلى ١١٥,٧ مليون درهم، نتيجة ضعف الأداء في جميع الأسواق باستثناء الإمارات العربية المتحدة والسوق الأمريكي.
- حققت إيرادات أدوات المائدة نموًا قويًا بنسبة ٦,٦٪ على أساس سنوي لتصل إلى ١٠٨,٥ مليون درهم، مدعومة بأسواق الإمارات العربية المتحدة، وأوروبا، وأفريقيا، وبفضل المبيعات لقطاع الطيران ومشاريع الضيافة الفاخرة.
- نمت إيرادات الخلطات بنسبة ٣,١٪ على أساس سنوي لتصل إلى ١١٢,٩ مليون درهم، مدفوعة بتحسين الأداء في المملكة العربية السعودية، وأوروبا، وآسيا، وأفريقيا.
- ارتفعت الإيرادات الأخرى بنسبة ٢٤,٨٪ لتصل إلى ٢٦,٣ مليون درهم، مدفوعة بأعمال تجارة السيراميك.

هامش الربح الإجمالي

هامش الربح الإجمالي الكلي (%)



هامش ربح البلاط (%)

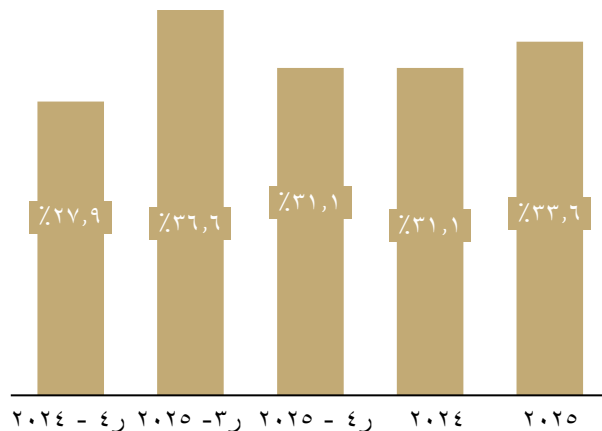


ملاحظات الإدارة

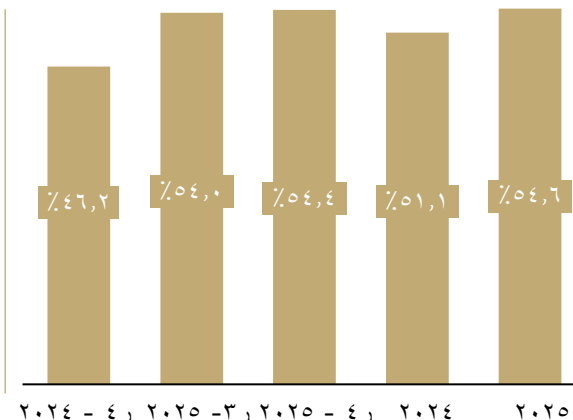
ارتفع هامش الربح الإجمالي خلال الربع الرابع من عام ٢٠٢٥ بمقدار ١٩٠ نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى ٣٩,١٪، مدفوعًا بشكل رئيسي بارتفاع المبيعات في سوق دولة الإمارات العربية المتحدة. وخلال السنة المالية ٢٠٢٥، تحسن هامش الربح الإجمالي بمقدار ٧٠ نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى ٤٠,٠٪.

انخفض هامش البلاط في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥ بمقدار ١٨٠ نقطة أساس مقارنة بالربع الرابع من عام ٢٠٢٤ ليصل إلى ٣٩,٨٪، نتيجة ضغوط التسعير في أسواق الهند وبنغلاديش في ظل تصاعد حدة المنافسة. وفي السنة المالية ٢٠٢٥، تحسن الهامش بمقدار ٥٠ نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى ٤٠,٠٪.

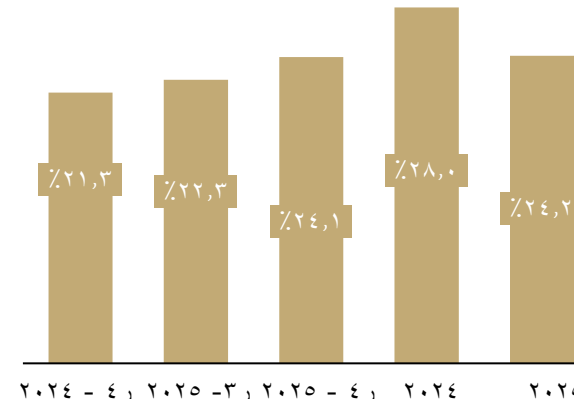
هامش ربح الأدوات الصحية (%)



هامش ربح أدوات المائدة (%)



هامش ربح الخلطات (%)



تحسن هامش الأدوات الصحية في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥ بمقدار ٣٢٠ نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى ٣١,١٪، كما ارتفع خلال السنة المالية ٢٠٢٥ بمقدار ٢٦٠ نقطة أساس ليصل إلى ٣٣,٦٪، مدعومًا بتحسين الكفاءة التشغيلية وارتفاع المبيعات في سوق دولة الإمارات العربية المتحدة.

تحسن هامش أدوات المائدة في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥ بمقدار ٨٢٠ نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى ٥٤,٤٪، كما ارتفع خلال السنة المالية ٢٠٢٥ بمقدار ٣٥٠ نقطة أساس ليصل إلى ٥٤,٦٪، مدعومًا بزيادة المبيعات لقطاع الطيران ومشاريع الضيافة الفاخرة.

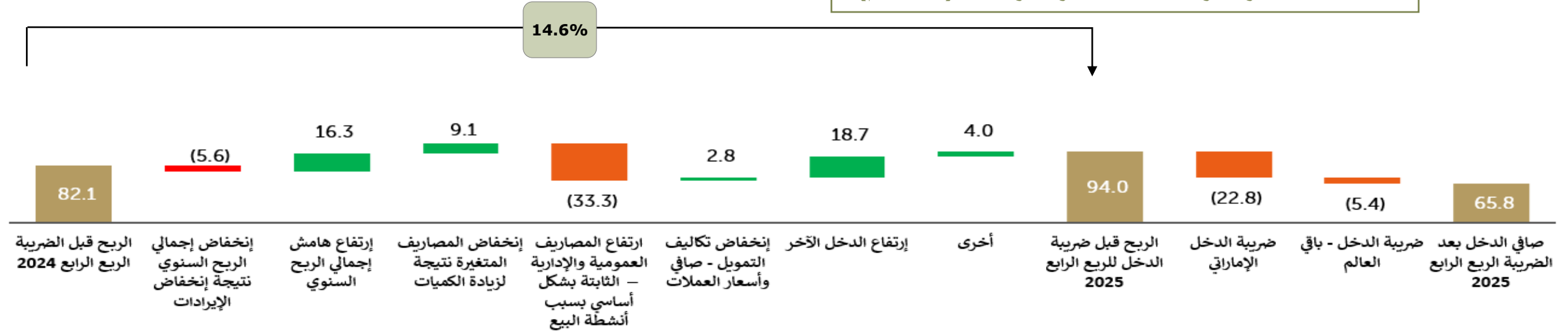
ارتفع هامش الربح الإجمالي للخلطات بمقدار ٢٧٠ نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى ٢٤,١٪ في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥، نتيجة تحسن الكفاءة التشغيلية في مصنع دولة الإمارات العربية المتحدة. وفي المقابل، انخفض الهامش خلال السنة المالية ٢٠٢٥ بمقدار ٣٨٠ نقطة أساس

جسر الربحية

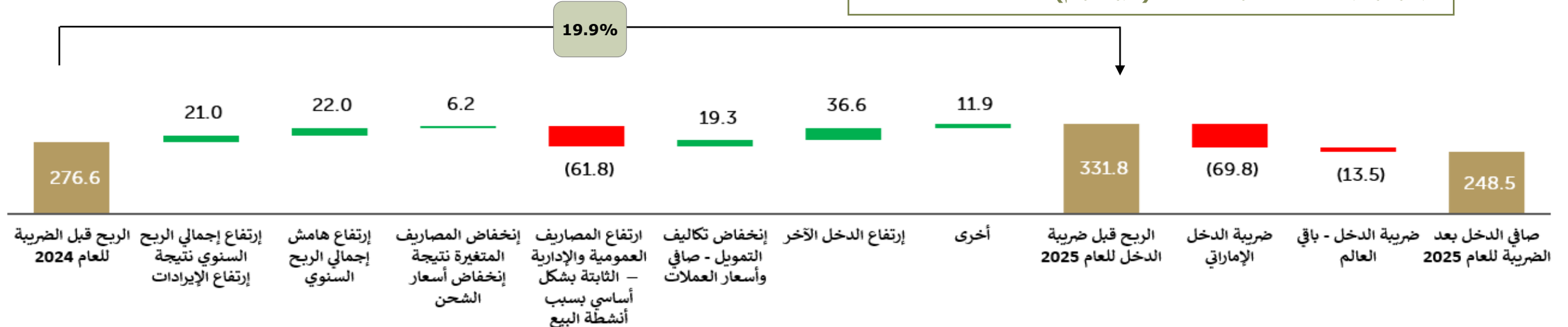
النتائج المالية للربع الرابع / السنة المالية ٢٠٢٥

RAK
CERAMICS

جسر الربحية - الربع الرابع ٢٠٢٥ مقارنة بالربع الرابع ٢٠٢٤ (مليون درهم)

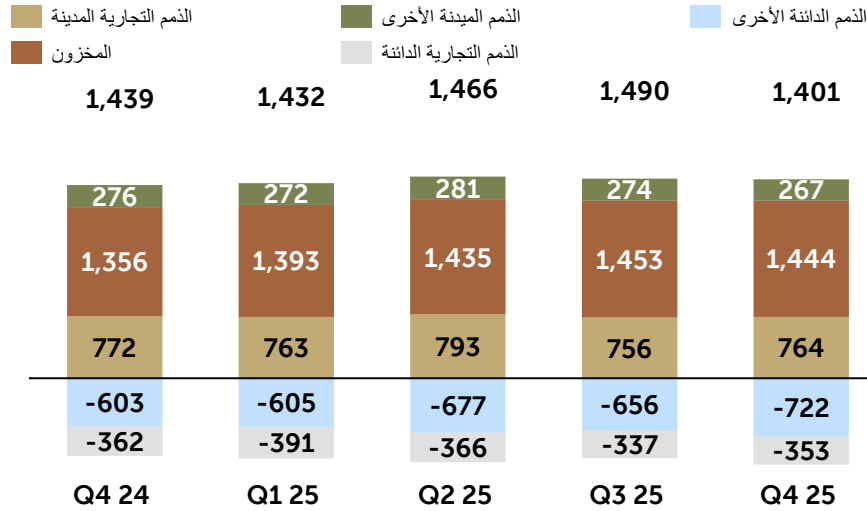


جسر الربحية - ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٢٠٢٤ (مليون درهم)

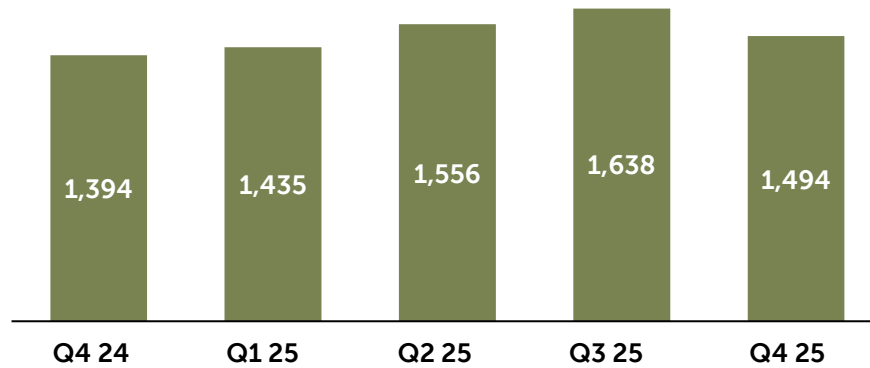


أبرز نتائج الميزانية العمومية

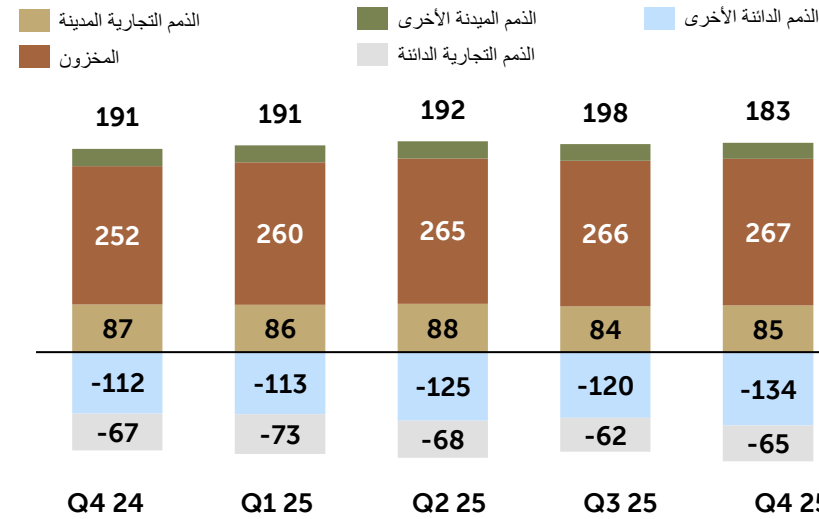
دوران الرأس المال العامل (أيام)



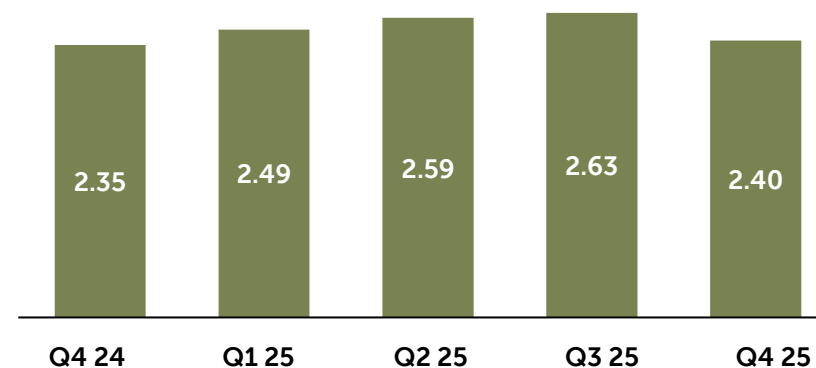
صافي الدين (مليون درهم)



الرأس المال العامل (أيام)



صافي الدين إلى الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب الإهلاك وإطفاء الدين (مرة)



ملاحظات الإدارة

- انخفض إجمالي رأس المال العامل بمقدار ٨٩,٠ مليون درهم ليصل إلى ١,٤٠ مليار درهم في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥ مقارنة بالربع الثالث من عام ٢٠٢٥
- ارتفعت أيام الذمم المدينة التجارية بشكل طفيف من ٨٤ يومًا في الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ إلى ٨٥ يومًا في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥
- ارتفعت أيام المخزون من ٢٦٦ يومًا إلى ٢٦٧ يومًا على أساس ربعي.
- ارتفعت أيام الذمم الدائنة التجارية من ٦٢ يومًا في الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ إلى ٦٥ يومًا في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥.
- ارتفعت أيام الذمم الدائنة الأخرى من ١٢٠ يومًا في الربع الثالث من عام ٢٠٢٥ إلى ١٣٤ يومًا في الربع الرابع من عام ٢٠٢٥، وذلك نتيجة زيادة المخصصات.
- انخفض صافي الدين بمقدار ١٤٤,٥ مليون درهم ليصل إلى ١,٤٩ مليار درهم مقارنة بشهر سبتمبر ٢٠٢٥، وذلك نتيجة انخفاض رأس المال العامل. كما انخفضت نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك وإطفاء الدين من ٢,٦٣ مرة في سبتمبر ٢٠٢٥ إلى ٢,٤٠ مرة في ديسمبر ٢٠٢٥.
- بلغ الإنفاق الرأسمالي خلال عام ٢٠٢٥ نحو ٢٧٤ مليون درهم، منها ما يقارب ١٣٤ مليون درهم متعلقة بتحديث مصانع إنتاج البلاط ذو المقاسات الكبيرة. وتبلغ التوجيهات الخاصة بالإنفاق الرأسمالي لعام ٢٠٢٦ نحو ٥٠٠ مليون درهم، تشمل إنفاقًا رأسماليًا بقيمة ١٥٠ مليون درهم للمشروع الجديد في المملكة العربية السعودية. ويُقدّر إجمالي الإنفاق الرأسمالي لمشروع المملكة العربية السعودية (باستثناء رأس المال العامل) بنحو 250 مليون درهم.

تحديث سعر السهم

المتحدث: برامود كومار تشاند
الرئيس المالي للمجموعة



تحديث توزيع الأرباح

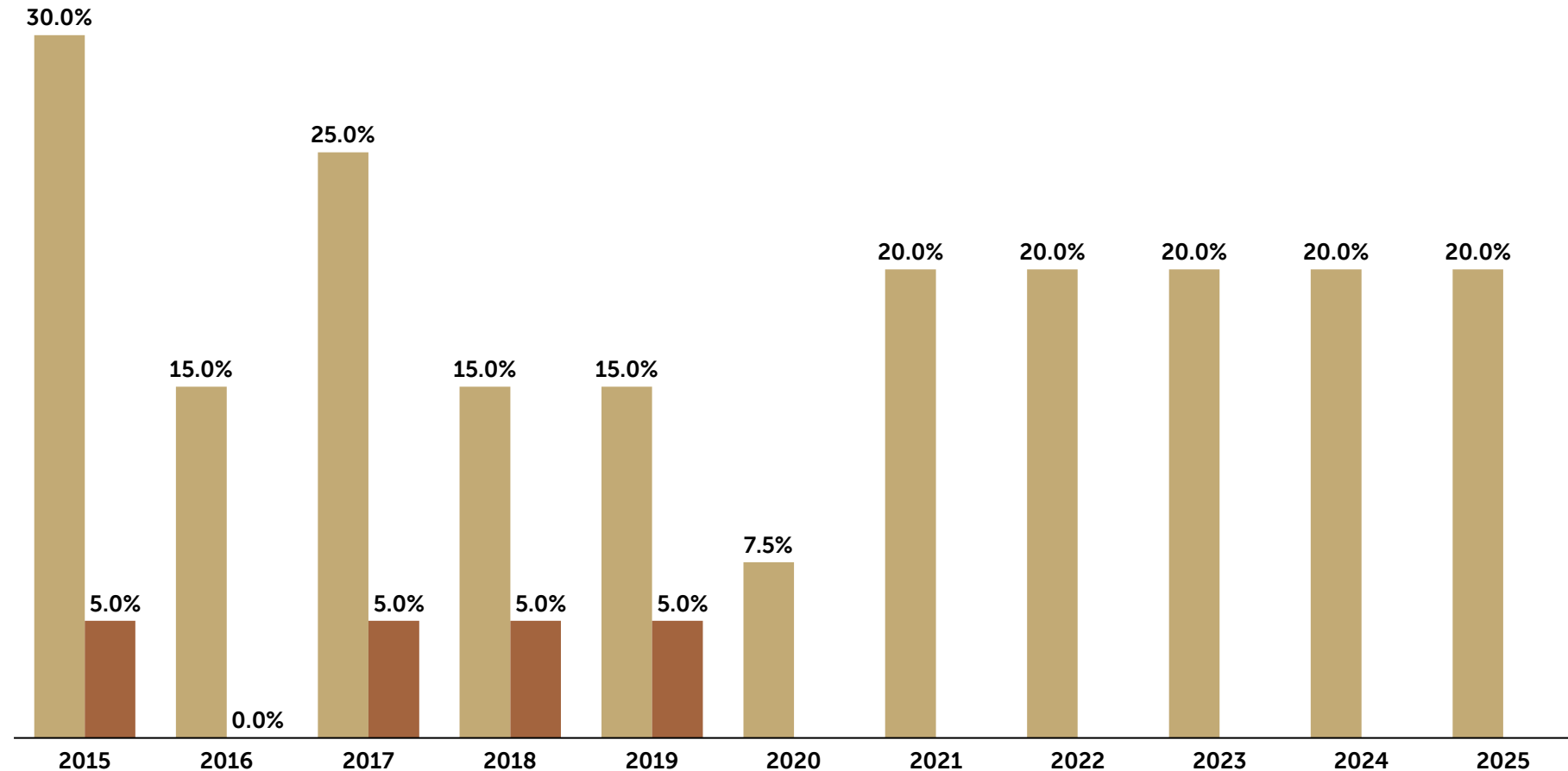
ملاحظات الإدارة

تماشيًا مع التزامها بسياسة توزيع الأرباح، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية سنوية بقيمة ١٠ فلس للسهم الواحد عن النصف الثاني من عام ٢٠٢٥، بإجمالي مبلغ قدره ٩٩,٤ مليون درهم.

وبالنسبة للفترة من ٢٠٢٥ إلى ٢٠٢٧، فقد تمت الموافقة على سياسة توزيع الأرباح التالية خلال الجمعية العمومية المنعقدة في مارس ٢٠٢٥:

"تلتزم شركة سيراميك رأس الخيمة بإعادة رأس المال إلى المساهمين من خلال سياسة توزيعات أرباح مستدامة، تهدف إلى حد أدنى للتوزيع قدره ٢٠ فلسًا للسهم الواحد على أساس نصف سنوي عن السنة المالية ٢٠٢٥، وذلك مع مراعاة عدد من العوامل، بما في ذلك توقعات الأعمال، ومتطلبات رأس المال لفرص النمو، وخطط التوسع، ومستويات الرافعة المالية المثلى، وتوفر احتياطي نقدية صحية، بالإضافة إلى الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة.

ولتعزيز مستوى الوضوح والشفافية للمساهمين، تلتزم شركة سيراميك رأس الخيمة بتوزيع حد أدنى قدره ٦٠ فلسًا للسهم الواحد على مدى السنوات الثلاث القادمة ٢٠٢٥-٢٠٢٧.



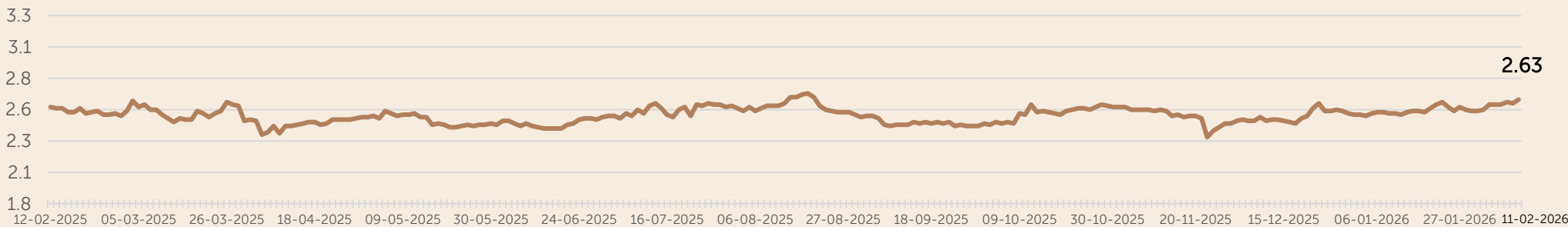
حركة سعر السهم

النتائج المالية للربع الرابع / السنة المالية ٢٠٢٥



أداء سعر سهم شركة سيراميك رأس الخيمة (درهم إماراتي)

RAK CERAMICS (RAKCEC) SHARE PRICE PERFORMANCE (AED)



	AED
WAP	2.50
52 week high	2.68
52 week low	2.33

As of 11th Feb 2026

CURRENT VALUATION (AED M)

	11/2/2026	31/12/2024
	Amount	Amount
Share price	2.63	2.49
Number of shares (in Mn)	994	994
Market Cap	2,613	2,475
Net debt	1,494	1,394
Minorities	85	95
Enterprise Value	4,192	3,965

*Net debt and minorities as of 31st December 2025

LTM TRADING MULTIPLES

	Multiple	
	11/2/2026	31/12/2024
EV / Sales	1.28	1.23
EV / EBITDA	6.72	6.69
P / E	10.72	11.51
P / B	1.16	1.14

~ AED 2.6 Bn

Market Cap (~)



الكلمة الختامية

المتحدث: عبدالله مسعد
الرئيس التنفيذي للمجموعة



أولويات العام ٢٠٢٦



تعزيز الحصة السوقية والمحافظة عليها

الحفاظ على موطئ قدم قوي في دولة الإمارات العربية المتحدة
حماية وتنمية قطاع أدوات المائدة
تعزيز الحضور في أسواق التصدير الأخرى، بما في ذلك الأسواق الغير مستغلة ذات إمكانات النمو المرتفعة



تحول كلودي

تحويل علامة كلودي إلى علامة عالمية رائدة في فئة الخلاطات عالية الجودة، بما يكمل محفظة الأدوات الصحية لشركة سيراميك رأس الخيمة، والبناء على أوجه التكامل المحددة وخطة الدمج المعتمدة لتحسين الاداء



الأعمال والعمليات وإدارة المخاطر

تحسين العمليات وتعزيز الكفاءات التشغيلية، مع الإدارة الاستباقية للمخاطر المتزايدة
تحسين الأداء على صافي الأرباح عبر جميع الشركات التابعة، من خلال تنفيذ استراتيجيات إعادة الهيكلة والتحول



التوسع في قطاع التجزئة وتعزيز الوعي العلامة التجارية

التركيز على تعزيز الحضور في قطاع التجزئة وبناء الوعي بالعلامة التجارية في الأسواق المستهدفة، من خلال افتتاح صالات عرض جديدة، وتحديث المنافذ القائمة، وتوسيع إطلاق قنوات التجارة الإلكترونية إلى أسواق إضافية.



تنمية القدرات الإنتاجية

ترشيد الصمة التشغيلية وزيادة الطاقة الإنتاجية عبر جميع الأعمال الأساسية، من خلال إضافة مصانع جديدة وتحديث القائم منها.
تسريع استكمال مشروع البلاط الجديد في ينبع، السعودية



التميز التشغيلي

استكشاف أسواق جديدة وتنويع الحضور من حيث المبيعات، ومصادر التوريد وربما التصنيع.
الإستفادة من منتجات كلودي للأدوات الصحية لدفع النمو، من خلال تلبية متطلبات المشاريع المتميزة والفاخرة



رفع الكفاءة على مستوى المجموعة

تحسين الكفاءة عبر مجالات التصنيع، ورأس المال العامل، والامتثال، والاستدامة، مدعوماً باستراتيجية استدامة واضحة قائمة على معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات ومتكاملة عبر جميع العمليات.



تسريع التحول الرقمي

تحسين نموذج التشغيل من خلال تبني المرونة والتحول الرقمي، بما يتيح تعزيز قدرات التحليل واتخاذ القرارات المبنيّة على البيانات.

أسئلة وأجوبة



الملحق

أبرز النتائج المالية

	المقارنة الربعية						المقارنة السنوية		
	الربع الرابع 2024	الربع الثالث 2025	الربع الرابع 2025				2024	2025	
المبلغ (مليون درهم)	المبلغ	المبلغ	المبلغ	النمو السنوي	النمو الربعي		المبلغ	المبلغ	النمو السنوي
الإيرادات	870.9	824.9	856.4	-1.7%	3.8%		3,232.0	3,284.6	1.6%
هامش الربح (%)	37.2%	40.5%	39.1%	1.9%	-1.4%		39.3%	40.0%	0.7%
الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء	158.0	167.7	159.6	1.0%	-4.8%		592.2	623.6	5.3%
الربح قبل الضريبة	82.1	86.6	94.0	14.5%	8.5%		276.6	331.8	19.9%
الربح بعد الضريبة	64.2	67.5	65.8	2.5%	-2.5%		234.1	248.5	6.2%
النفقات الرأسمالية	50.8	59.4	58.2	14.6%	-2.0%		183.3	273.8	49.3%
صافي الدين	1394.2	1,638.3	1,493.8	7.1%	-8.8%		1,394.2	1,493.8	7.1%
صافي الدين إلى الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء	2.35x	2.63x	2.4x	1.7%	-9.0%		2.35x	2.4x	1.7%

*يبلغ تأثير ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة 22.8 مليون درهم إماراتي مقابل 7.9 مليون درهم إماراتي في الربع الرابع من عام 2025 مقارنةً بالعام الماضي، وفي السنة المالية 69.8 مليون درهم إماراتي مقابل 34.9 مليون درهم إماراتي في العام الماضي

الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك وإطفاء الدين

	المقارنة الربعية			المقارنة السنوية	
	الربع الرابع 2024	الربع الثالث 2025	الربع الرابع 2025	2024	2025
المبلغ (مليون درهم)	المبلغ	المبلغ	المبلغ	المبلغ	المبلغ
صافي الربح / (الخسارة) بعد الضريبة	64.2	67.5	65.8	234.1	248.5
الضريبة	17.8	19.1	28.2	42.6	83.3
الفائدة - الصافي	26.1	24.7	24.3	110.8	95.8
الإهلاك وإطفاء الدين	54.2	58.2	55.8	207.8	219.6
المكاسب من تقييم الأرض	-	-	(11.6)	-	(11.6)
(مكاسب) من بيع أصول / شطب أعمال تحت التنفيذ	(4.3)	(1.8)	(2.9)	(3.0)	(12.0)
الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك وإطفاء الدين	158.0	167.7	159.6	592.2	623.6

شكرا لكم

RAK
CERAMICS

CONTACT US

If you have any questions or require further information, please visit corporate.rakceramics.com or contact investor relations team at ir@rakceramics.com