

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مع تقرير مراقب الحسابات المستقل

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مع تقرير مراقب الحسابات المستقل

المحتويات

	تقرير مجلس الإدارة
	تقرير مراقب الحسابات المستقل
بيان	
أ	بيان المركز المالي
ب	بيان الربح او الخسارة والدخل الشامل الآخر
ج	بيان التغيرات في حقوق المساهمين
د	بيان التدفقات النقدية
صفحة	
٢٧ - ١	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مجلس الإدارة

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

الأنشطة الرئيسية للشركة

الأنشطة الرئيسية لشركة رابكو للاستثمار ش.م.ع ("الشركة") هي الاستثمار في المؤسسات التجارية وتأسيسها وإدارتها، والاستثمار في المؤسسات العقارية وتطويرها وتأسيسها وإدارتها، والاستثمار في المؤسسات الزراعية وتأسيسها وإدارتها.

النتائج المالية

يلخص الجدول أدناه النتائج المالية لسنة ٢٠٢٥ و٢٠٢٤:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣١,٦٣١,٣٣١	٢٩,٩١٢,٢٦٠	ربح السنة
٠,٣٣	٠,٣١	الربح الاساسي و المخفف للسهم
=====	=====	

دور أعضاء مجلس الإدارة

مجلس الإدارة هو الجهة الرئيسية لاتخاذ القرار وتقع عليه المسؤولية العامة لادارة الشركة والإشراف عليها لتوفير قيمة مستدامة للمساهمين من خلال التوجيه والإشراف على أعمالها. يضع مجلس الإدارة استراتيجيات الشركة وسياساتها ويراقب أداء أعمالها والإشراف على ادارتها.

الأحداث اللاحقة لنهاية الفترة

في رأي مجلس الإدارة، لم تحدث أي معاملة أو حدث جوهري غير اعتيادي، إيجابي أو سلبي، خلال الفترة بين نهاية الفترة المالية وتاريخ هذا التقرير والذي من المحتمل أن يؤثر بصورة جوهريّة على نتائج عمليات الشركة أو وضعها المالي.

التوقعات والمخاطر

تقوم الشركة باستمرار بمراقبة سيولة أموالها واستثماراتها في حقوق المساهمين و الأوراق المالية ذات الدخل الثابت لتحقيق أقصى عائد. تتعرض الشركة و تتأثر بالتقلبات في الاسواق المالية التي تعمل بها. ومع ذلك، لدى الشركة أنظمة داخلية مختلفة لتقييم هذه المخاطر وبالتالي اتخاذ الخطوات اللازمة للتخفيف من تأثير هذه المخاطر.

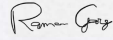
تقرير مجلس الإدارة (تتمة)

بيان مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة

تتطلب اللوائح المطبقة من أعضاء مجلس الإدارة إعداد البيانات المالية لكل فترة مالية، بحيث تعرض بشكل عادل، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة وأدائها المالي للفترة المنتهية في ذلك التاريخ.

أعدت القوائم المالية للسنة قيد المراجعة بالتوافق والامتثال للمتطلبات ذات العلاقة والقوانين الأخرى المطبقة ويؤكد أعضاء مجلس الإدارة أنه قد تم بذل العناية الكافية للمحافظة على بيانات محاسبية سليمة وكافية والتي تفصح وبدقة مناسبة في أي وقت عن المركز المالي للشركة وتمكنهم من ضمان توافق البيانات المالية بمتطلبات القوانين المطبقة. يؤكد أعضاء مجلس الإدارة أيضاً أن السياسات المحاسبية وطرق الحساب المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية تعكس بشكل عادل الشكل والمضمون للمعاملات التي تم تنفيذها خلال السنة قيد المراجعة، وتقدم بشكل معقول الاوضاع المالية للشركة ونتائج عملياتها.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية و التي تم اعدادها على مبداء الاستمرارية من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٢ مارس ٢٠٢٦ ووقعت نيابة عن الشركة من قبل :



رامان جارج مهابير ساران جارج
المدير التنفيذي



الشيخ محمد حميد عبدالله محمد الفاسمي
رئيس مجلس الادارة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة / المساهمين المحترمين
رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة رابكوا للاستثمار ش.م.ع (الشركة) والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، بيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول البيانات المالية التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى. برأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية" في هذا التقرير. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين المهنيين (IESBA Code) (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال التدقيق التي نقوم بها للبيانات المالية للشركة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد قمنا باستيفاء مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (IESBA Code). نعتقد أن أدلة التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور أخرى

البيانات المالية لشركة رابكوا للاستثمار ش.م.ع. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تم تدقيقها من قبل محاسب قانوني آخر والذي أبدى رأي غير متحفظ على البيانات المالية بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٢٥.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي بحسب حكمنا المهني أكثر الأمور أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل وكذلك عند تكوين رأينا حولها، وأنها لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لقد حددنا الأمور الموضحة أدناه لتكون أمور تدقيق هامة وقمنا بوصفها وكيفية تناولها في سياق تدقيقنا.

(١) تقييم العقارات الاستثمارية

قمنا بتحديد تقييم العقارات الاستثمارية كأحد أمور التدقيق الرئيسية نظراً للأحكام الهامة المتضمنة في تحديد المعطيات المستخدمة في التقييم.

بلغت قيمة العقارات الاستثمارية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧,١٦٣,٠١٠ درهماً إماراتياً وريح من إعادة تقييم العقارات الاستثمارية بقيمة ٢٤٣,٠١٠ درهماً إماراتياً في بيان الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

تم قياس العقارات الاستثمارية للشركة بالقيمة العادلة بناءً على التقييم الذي قام به مُقيم مستقل مؤهل "المُقيّم" عينته الإدارة. اعتمد التقييم على تقديرات رئيسية معينة تتطلب احكاماً هامة، بما في ذلك معدلات العائد، وبدلات الإيجارات التعاقدية، والنفقات التشغيلية المستقبلية، والتي تتأثر بقوى سوقية سائدة وخصائص محددة مثل موقع العقار وعوائد الدخل لكل عقار في المحفظة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل لشركة رابكوا للاستثمار ش.م.ع للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

كيف تم تناول امور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيقنا

قمنا بالإجراءات التالية فيما يتعلق بتقييم العقارات الاستثمارية

- قمنا بتقييم كفاءة المُقيّم وقدراته وموضوعيته، وراجعنا شروط التعاقد بينه وبين الشركة لتحديد مدى كفاية نطاق العمل، وما إذا كانت هناك أي أمور قد تؤثر على موضوعيته أو تفرض قيودًا على نطاق عمله.
- حصلنا على تقارير التقييم الخارجية للعقارات التي قيمها المُقيّم.
- قمنا بمطابقة مبلغ التقييم في تقارير المقيمين مع المبلغ المذكور في البيانات المالية.
- قمنا بتقييم مدى ملاءمة ومعقولية منهجيات التقييم والافتراضات والتقديرية الرئيسية المستخدمة في التقييم.
- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية وفقًا لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS).

(٢) تقييم الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة

قمنا بتحديد تقييم الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة كأحد أمور التدقيق نظرًا لأهمية هذه الأصول في سياق البيانات المالية للشركة ككل، ونظرًا للأحكام الهامة المتضمنة في تحديد المعطيات المستخدمة في التقييم.

بلغت قيمة الموجودات المالية غير المدرجة للشركة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١٦٣,٧٨٨,٨٢٥ درهمًا إماراتيًا وهو ما يمثل ٣٦٪ من إجمالي أصول الشركة. وربح غير محقق قدره ٧,٠٤١,٨٠٥ درهمًا إماراتيًا في بيان الربح أو الخسارة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى خسارة غير محققة قدرها ٣,٣١١,٩٨٠ درهمًا إماراتيًا في بند الدخل الشامل الآخر.

تم قياس الموجودات المالية غير المدرجة للشركة بالقيمة العادلة بناءً على التقييم الذي قام به مُقيّم مستقل مؤهل "المُقيّم" عينته الإدارة. اعتمد التقييم على تقديرات رئيسية معينة تتطلب احكاماً هامة، بما في ذلك معدلات الخصم، معدل النمو، والنفقات التشغيلية المستقبلية، والتي تتأثر بطوروف السوق السائدة، أداء القطاع، وعوامل خاصة بالشركة تؤثر على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

كيف تم تناول امور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيقنا

قمنا بالإجراءات التالية فيما يتعلق بتقييم الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة:

- قيمنا كفاءة المُقيّم وقدراته وموضوعيته، وراجعنا شروط التعاقد بينه وبين الشركة لتحديد مدى كفاية نطاق العمل، وما إذا كانت هناك أي أمور قد تؤثر على موضوعيته أو تفرض قيودًا على نطاق عمله.
- حصلنا على تقارير التقييم الخارجية للموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة التي قيمها المُقيّم.
- قمنا بمطابقة مبلغ التقييم في تقارير المقيمين مع المبلغ المذكور في البيانات المالية.
- قيمنا مدى ملاءمة ومعقولية منهجيات التقييم والافتراضات والتقديرية الرئيسية المستخدمة في التقييم.
- قيمنا مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية وفقًا لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS).

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة لسنة ٢٠٢٥. ولكنها لا تتضمن البيانات المالية وتقريرنا حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يتضمن المعلومات الأخرى، وأنها لا ينبغي بأي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه والتحقق فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متماثلة بشكل جوهري مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها من خلال التدقيق أو في حال ظهر أنها تتضمن أخطاء جوهرية. وفي حال توصلنا إلى استنتاج، بناءً على العمل الذي قمنا به بوجود أخطاء جوهرية في المعلومات الأخرى فإنه يتوجب علينا الإشارة عن تلك الحقيقة وليس لدينا أية أمور نشير إليها في هذا الصدد.

تقرير مراقب الحسابات المستقل لشركة رابكوا للاستثمار ش.م.ع للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

مسؤوليات الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وهي كذلك مسؤولة عن إجراءات الرقابة الداخلية التي تعتبرها ضرورية لتمكينها من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناجمة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار في عملياتها وفقاً لمبدأ الاستمرارية وكذلك الإفصاح عند الحاجة عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها أو ليس لديها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية ككل تخلو من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناجمة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. "التأكيد المعقول" هو تأكيد على مستوى عالٍ، ولكن لا يضمن بأن عملية التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنجم الأخطاء عن غش أو خطأ وتعتبر هامة إذا كان من الممكن أن تؤثر بشكل معقول، سواء منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نمارس حكماً مهنيًا ونبقى على الشكوك المهنية في جميع أعمال التدقيق. كما إننا:

- نحدد ونقيم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن تزوير أو خطأ، ونصمم وننفذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، ونحصل على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتكوين أساس لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أية أخطاء جوهرية ناتجة عن غش هو أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تدليس وتزوير، أو حذف متعمد أو محاولات تشويه، أو تجاوز للرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات الصلة التي تتخذها الإدارة.
 - نبدي نتيجة على مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها، ما إذا كانت هناك شكوكاً جوهرية ذات صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول مقدرة الشركة على المواصلة وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى أن هناك شكوكاً جوهرية، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافي، بتعديل رأينا. أن النتائج التي توصلنا إليها تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدققي الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في أن تقوم الشركة بالتوقف عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة بها بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.
- نتواصل مع الإدارة فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى، بالنطاق المخطط له وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي وجه من أوجه القصور المهمة في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء قيامنا بالتدقيق.

تقرير مراقب الحسابات المستقل لشركة رابكوا للاستثمار ش.م.ع للسنة المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تتمة)

- تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
- وفقا لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ في دولة الإمارات العربية المتحدة نؤكد على ما يلي:
١. حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لتدقيقنا.
 ٢. إن البيانات المالية تتوافق مع كل النواحي الجوهرية لأحكام القانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ والنظام الأساسي للشركة.
 ٣. تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة.
 ٤. إن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للشركة.
 ٥. المعاملات والشروط مع الأطراف ذات العلاقة مفصّل عنها في إيضاح رقم ١٢.
 ٦. مشتريات الأسهم التي قامت بها الشركة خلال السنة الحالية مفصّل عنها في إيضاح رقم ٧ و ١٣.
 ٧. إن المساعدات المجتمعية التي تمت خلال السنة مفصّل عنها في إيضاح رقم ٢٨.
 ٨. استنادا إلى المعلومات والإيضاحات التي توفرت لدينا فإنه لم يصل إلى علمنا أن الشركة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أي من أحكام القانون الاتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي عن السنة.



محمد صبحي السلع

ترخيص رقم: ٨٨٤
رودل الشرق الأوسط
محاسبون قانونيون

٢ مارس ٢٠٢٦

الشارقة - الإمارات العربية المتحدة

بيان أ

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة الإمارات العربية المتحدة
بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	الموجودات
			موجودات غير متداولة
٧,٣٤٧	٢,٧٢١	٥	ممتلكات ومباني ومعدات
٥٩,٤١٦,٨٠٠	٧,١٦٣,٠١٠	٦	عقارات استثمارية
١٥٦,٢٢٦,١٩٢	١٥٥,٠٨٣,٤٥١	٧	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦٧,٠٦٤,٠٣٠	٩٨,٧٥٥,٤١٠	٨	الموجودات المالية بالتكلفة المضافة
١,٤٤٩,٤٦١	٢٧٥,٦٩٦	٩	موجودات الضريبة المؤجلة
-	٣٧٧,٥٧٧	١٠	الأصول الرقمية
٢٨٤,١٦٣,٨٣٠	٢٦١,٦٥٧,٨٦٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٥,٧٠٥,٤٢٠	٧٤٧,٧٠٩	١١	نعم وارصدة مدينة أخرى
١٠٣,٧٩٨	-	١٢	مستحق من طرف ذو علاقة
١٣٠,١٩٠,٠٢١	١٩٠,٩٧٢,٣٦٦	١٣	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٤٢,٨٦٥	١,٦٠٧,٢٥٢	١٤	النقد والنقد المعادل
١٣٨,٢٤٢,١٠٤	١٩٣,٣٢٧,٣٢٧		مجموع الموجودات المتداولة
٤٢٢,٤٠٥,٩٣٤	٤٥٤,٩٨٥,١٩٢		مجموع الموجودات
=====	=====		
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين
٩٥,٠٤٠,٠٠٠	٩٥,٠٤٠,٠٠٠	١٥	رأس المال المدفوع
٤٤,٨٩٢,٩٢١	٤٧,٥٢٠,٠٠٠	١٦	احتياطي قانوني
٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧	احتياطي خاص
٧٣,٥٦٤,٩٠٩	٧٤,٨٥٠,٥٧٨	١٨	احتياطي القيمة العادلة
٩٦,٠١٨,٣٢٦	١٢٤,١٦٥,٢٢٦		الأرباح المرحلة
٣٨٩,٥١٦,١٥٦	٤٢١,٥٧٥,٨٠٤		مجموع حقوق المساهمين
			مطلوبات غير متداولة
٣٤٤,٢٤٠	٢٤١,٠٨٦	١٩	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠	قروض بنكية
٣٠,٣٤٤,٢٤٠	٣٠,٢٤١,٠٨٦		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٢٣٠,٦٦٣	-	١٢	مستحق لاطراف ذات علاقة
٢,٣١٤,٨٧٥	٣,١٦٨,٣٠٢	٢١	نعم وارصده دائنه أخرى
٢,٥٤٥,٥٣٨	٣,١٦٨,٣٠٢		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٢,٨٨٩,٧٧٨	٣٣,٤٠٩,٣٨٨		مجموع المطلوبات
٤٢٢,٤٠٥,٩٣٤	٤٥٤,٩٨٥,١٩٢		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات
=====	=====		

على حد علمنا، فإن البيانات المالية تعرض وبشكل عادل، من جميع النواحي المادية، المركز المالي، نتائج الاعمال والتدفقات نقدية للشركة كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

Raman Garg

رامان جارج مهانبو ساران جارج
المدير التنفيذي

الشيخ محمد حميد عبد الله محمد القاسمي

رئيس مجلس الإدارة

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية"

بيان ب

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

بيان الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح
		الايرادات
		الدخل من الاستثمارات
١٢,٢٨٤,٦٣١	١٥,٦٢٧,٠١٤	٢٢
١,٧٣٠,٥٧٢	٢,٩٣٨,١٨٧	الربح من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١٢٦,١٩٠	٩,٤١١,٠١٣	الربح من بيع العقارات الاستثمارية
(٢٣,٣٣١,٢٠٠)	٢٤٣,٠١٠	الربح (الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات العقارية
١,١٩٤,٣٥٤	٦٦,٢٤٨	٢٣
(٨٦٥,٠٨١)	-	الإيرادات الأخرى
١,٤٢٣,٢٥٢	-	حصة الشركة من الربح في شركات زميلة- صافي
٤٢,٠٣١,٩٧٤	٧,٧٥٥,٦٠٦	١٣
		الربح من بيع استثمارات في شركات زميلة
		الربح غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٣٤,٥٩٤,٦٩٢	٣٦,٠٤١,٠٧٨	مجموع الإيرادات
(٤,١٠٦,٠٠٧)	(٣,١٠٦,٩٩٢)	٢٤
(٣٥٣,٢٠٦)	(١,٤٩٠,٥٥٦)	مصاريف إدارية وعمومية
		تكاليف التمويل
٣٠,١٣٥,٤٧٩	٣١,٤٤٣,٥٣٠	صافي ربح السنة قبل الضريبة
-	(٣٥٧,٥٠٥)	٩
١,٤٩٥,٨٥٢	(١,١٧٣,٧٦٥)	٩
		مصرف الضريبة
٣١,٦٣١,٣٣١	٢٩,٩١٢,٢٦٠	٩
		الضريبة المؤجلة (المصرف) / الدائنة
		صافي ربح السنة بعد الضريبة
		الدخل الشامل الاخر
٣,٣٣١,٦٥١	٥١٦,٤٠٧	الربح من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٢٠,٥٥٢	١,٦٢٠,٧٥٤	٧
-	١٠,٢٢٧	١٠
(٤٦,٣٩١)	-	الربح من التغيرات بالقيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٣,٣٠٥,٨١٢	٢,١٤٧,٣٨٨	الربح من إعادة تقييم الأصول الرقمية
٣٤,٩٣٧,١٤٣	٣٢,٠٥٩,٦٤٨	٢٥
		مصرف الضريبة المؤجلة
٠,٣٣	٠,٣١	اجمالي الدخل الشامل
		الربح الأساسي والمخفف للسهم

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية"

بيان ج

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

المجموع	الأرباح المرحلة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي خاص	احتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
٣٥٥,٤٧٩,٠١٣	٦٢,٥٢٤,٦٤٥	٧٦,٢٠٢,٠٤٩	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٧١٢,٣١٩	٩٥,٠٤٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣١,٦٣١,٣٣١	٣١,٦٣١,٣٣١	-	-	-	-	صافي ربح السنة معدلة (إيضاح ٢٧)
٣,٣٠٥,٨١٢	٣,٢٨٥,٢٦٠	٢٠,٥٥٢	-	-	-	بنود الربح الشامل الأخر
٣٤,٩٣٧,١٤٣	٣٤,٩١٦,٥٩١	٢٠,٥٥٢	-	-	-	اجمالي ربح الدخل الشامل للسنة
-	٢,٦٥٧,٦٩٢	(٢,٦٥٧,٦٩٢)	-	-	-	محول عند بيع الموجودات المالية
-	(٣,١٨٠,٦٠٢)	-	-	٣,١٨٠,٦٠٢	-	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٩٠٠,٠٠٠)	(٩٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	محول الى احتياطي قانوني
						مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٣٨٩,٥١٦,١٥٦	٩٦,٠١٨,٣٢٦	٧٣,٥٦٤,٩٠٩	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٤,٨٩٢,٩٢١	٩٥,٠٤٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ معدلة (إيضاح ٢٧)
٢٩,٩١٢,٢٦٠	٢٩,٩١٢,٢٦٠	-	-	-	-	صافي ربح السنة
٢,١٤٧,٣٨٨	٥١٦,٤٠٧	١,٦٣٠,٩٨١	-	-	-	بنود الربح الشامل الأخر
٣٢,٠٥٩,٦٤٨	٣٠,٤٢٨,٦٦٧	١,٦٣٠,٩٨١	-	-	-	اجمالي ربح الدخل الشامل للسنة
-	(٢,٦٢٧,٠٧٩)	-	-	٢,٦٢٧,٠٧٩	-	محول الى احتياطي قانوني
-	٣٤٥,٣١٢	(٣٤٥,٣١٢)	-	-	-	محول عند بيع الموجودات المالية
						بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٢١,٥٧٥,٨٠٤	١٢٤,١٦٥,٢٢٦	٧٤,٨٥٠,٥٧٨	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٥٢٠,٠٠٠	٩٥,٠٤٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية"

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٠,١٣٥,٤٧٩	٣١,٤٤٣,٥٣٠	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٤٢,٠٣١,٩٧٤)	(٧,٧٥٥,٦٠٦)	صافي ربح السنة قبل الضريبة
٢٣,٣٣١,٢٠٠	(٢٤٣,٠١٠)	تعديلات:
٨٦٥,٠٨١	-	(الربح) من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
-	(١٨,٥٧١)	(الربح) الخسارة غير المحققة من الاستثمارات العقارية
(١,٤٢٣,٢٥٢)	-	حصة الشركة من الربح في شركات زميلة- صافي
٦,٦٤٨	٤,٦٢٦	الربح من بيع ممتلكات ومباني ومعدات
(٢,٠٤٦,٦٥٢)	(٥,٨٣٨,٢٨٦)	الربح من بيع استثمارات في شركات زميلة
٥٤,٣٩٤	٦٢,٨٧٣	اهلاك ممتلكات ومباني ومعدات
٣٥٣,٢٠٦	١,٤٩٠,٥٥٦	دخل من الفائدة
(٢٢٢,٧٠٢)	(٩,٤١١,٠١٣)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(٨,٥٣٣,٩٠٢)	(٨,٨٦٥,٨٤٤)	تكاليف تمويل
(١,٧٣٠,٥٧٢)	(٢,٩٣٨,١٨٧)	(الربح) من بيع الاستثمارات العقارية
(١,٢٤٣,٠٤٦)	(٢,٠٦٨,٩٣٢)	(الدخل) من توزيعات الأرباح
(٤,٢٩٦,٢٥٨)	٤,٩٥٧,٧١١	(الربح) من بيع الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
(١٠٣,٧٩٨)	١٠٣,٧٩٨	(خسارة) التشغيل قبل تعديلات راس المال العامل
(٥,٧٥٨,٠٦٩)	٤٩٥,٩٢٢	ذمم وأرصدة مدينة اخرى
٢٣٠,٦٦٣	(٢٣٠,٦٦٣)	مستحق من طرف ذو علاقة
(١١,١٧٠,٥٠٨)	٣,٢٥٧,٨٣٦	ذمم وارصده دائنه اخرى
(١٣٦,٧٨٤)	(١٦٦,٠٢٧)	مستحق لاطراف ذات علاقة
(٣٥٣,٢٠٦)	(١,٤٩٠,٥٥٦)	التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التشغيل
(١١,٦٦٠,٤٩٨)	١,٦٠١,٢٥٣	مكافأة نهاية الخدمة مدفوعه
٦,٧٦٠,٧٦٠	-	تكاليف تمويل مدفوعه
(٤,٤٩٠)	-	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) عمليات التشغيل
-	١٨,٥٧١	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمارية
١٠,٥٠٧,١٤٨	٣,٢٧٩,٩٠٢	مستلم من بيع استثمارات في شركة زميلة
(٣٤,٦٤٣,٨٦٣)	(٨٧,١١٤,١٨٩)	شراء ممتلكات ومباني ومعدات
٢٥,٠٣٧,٦٠٧	٣٧,٠٢٥,٦٣٧	مستلم من بيع ممتلكات ومباني ومعدات
٣,١٤٥,٢٨٢	-	مستلم من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(٣,٠٠٢,٥٦٨)	-	شراء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
(٤٤,٢٥٨,٥٥٨)	(٣٠,٨٥٤,١٧٧)	مستلم من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١,٠٠٠,٠٠٠	-	متحصلات من استحقاق الموجودات المالية بالتكلفة المضافة
١,٤٣٢,٣٨٥	٥,٠٠١,٠٨٣	شراء موجودات مالية بالتكلفة المضافة المستحقة خلال السنة
٨,٥٣٣,٩٠٢	٨,٨٦٥,٨٤٤	مستلم من ودیعة ثابتة
٥٨٥,٠٠٠	٦١,٩٠٧,٨١٣	الدخل من الفائدة المستلمة
-	(٣٦٧,٣٥٠)	توزيعات أرباح مستلمة
(٢٤,٩٠٧,٣٩٥)	(٢,٢٣٦,٨٦٦)	مستلم من بيع عقارات استثمارية
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-	شراء الأصول الرقمية
(٩٠٠,٠٠٠)	-	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) العمليات الاستثمارية
٢٩,١٠٠,٠٠٠	-	التدفقات النقدية (المستخدمة في) عمليات المالية
(٧,٤٦٧,٨٩٣)	(٦٣٥,٦١٣)	مستلم من بنك قروض بنكية
٩,٧١٠,٧٥٨	٢,٢٤٢,٨٦٥	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٢,٢٤٢,٨٦٥	١,٦٠٧,٢٥٢	صافي التدفقات النقدية من العمليات المالية
		صافي (النقص) في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
		النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

(١)

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

١- تأسيس الشركة وغاياتها

تأسست رابكوا للاستثمار ش.م.ع (المعروفة سابقاً بشركة راس الخيمة للدواجن والعلف المساهمة العامة) (يشار إليها فيما يلي "الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٦ / ٨ لسنة ١٩٧٦ الصادر من قبل صاحب السمو حاكم راس الخيمة.

تأسست الشركة في ١١ مارس ١٩٧٨، وتعمل بموجب الرخصة التجارية الحالية رقم ٣٠٢ الصادرة عن دائرة التنمية الاقتصادية بحكومة رأس الخيمة. وتداول أسهم الشركة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.

إن نشاط الشركة الرئيسي هو الاستثمار في المؤسسات التجارية وتأسيسها وإدارتها، والاستثمار في المؤسسات العقارية وتطويرها وتأسيسها وإدارتها، والاستثمار في المؤسسات الزراعية وتأسيسها وإدارتها.

عنوان المكتب المسجل للشركة هو الجزيرة الحمراء، ص.ب. ١٨٤، رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة.

يتولى السيد رمان جارج ماهابير ساران جارج، المدير العام، وهو هندي الجنسية، إدارة الشركة تحت إشراف مجلس إدارة الشركة.

تتضمن هذه البيانات المالية النتائج التشغيلية للشركة بموجب ترخيص رقم ٣٠٢.

٢- أسس الإعداد

١-٢- فقرة الالتزام

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية الإماراتي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١.

٢-٢- أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات العقارية وبعض الموجودات المالية في حقوق المساهمين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣-٢- العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه البيانات المالية بالدرهم الإماراتي وهو العملة الوظيفية للشركة، ما لم تتم الإشارة إلى خلاف ذلك.

٤-٢- استخدام التقديرات والأحكام

عند إعداد هذه البيانات المالية قامت الإدارة بوضع تقديرات وأحكام تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ ذات الصلة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الصادر عنها التقرير، قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المصاحبة لها على نحو مستمر، يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات مستقبلياً. المعلومات حول المجالات التي توجد بها درجة عالية من عدم اليقين حول التقديرات التي ينتج عنها الافتراضات والتقديرات مخاطر هامة لأجراء تعديلات كبيرة على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية كما يلي:

الاستمرارية

قامت الإدارة بعمل تقييم لقدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة، كما أنها مقتنعة بأن لدى الشركة الموارد التي تمكنها من مواصلة العمل بالمستقبل القريب. قامت الشركة بتحقيق أرباح، كما أن لديها موجودات صافية موجبة (حقوق المساهمين) ورأس مال عامل وتدفقات نقدية إيجابية كما في نهاية السنة. علاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية شكوك مادية من الممكن أن تضيء شك على قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة. وعليه يتم الإستمرار في إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الإستمرارية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

استهلاك ممتلكات ومعدات

يتم استهلاك بنود الممتلكات والمعدات على مدى الأعمار الإنتاجية الفردية المقدرة. يستند تحديد الأعمار الإنتاجية على الاستخدام المتوقع للأصل، والتقدم نتيجة الاستخدام الفعلي، والتقدم التقني أو التجاري، وأثارها على معدل الاستهلاك السنوي، ويتم الاعتراف بالاستهلاك السنوي في بيان الربح أو الخسارة. وتقوم الإدارة بالمراجعة السنوية للقيم المتبقية والأعمار الإنتاجية لهذه الموجودات. يمكن تعديل نسبة الاستهلاك وتسويتها بأثر مستقبلي عندما تعتقد الإدارة بوجود اختلاف في الأعمار الإنتاجية و/ أو القيم المتبقية من التقديرات السابقة. لم يتم اعتبار أي من هذه التعديلات ضرورياً في نهاية السنة الحالية أو سنة المقارنة.

انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات

تتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والمعدات بتاريخ كل تقرير لتحديد ما إن كان هناك أية دلالة على انخفاض القيمة. تتطلب عملية تحديد كون الشيء منخفض في قيمته إجراء بعض الأحكام. كما في تاريخ التقرير لم تحدد الإدارة أي دليل من خلال التقارير الداخلية تشير إلى وجود انخفاض قيمة أصل أو فئة من موجودات.

إعادة تقييم الاستثمارات العقارية

تظهر الشركة القيمة الدفترية للاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، كما يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة. فيما يتعلق بالاستثمارات العقارية، يتم استخدام منهجية تقييم مبنية على نموذج خصم التدفقات النقدية، حيث يوجد نقص ببيانات السوق المقارنة بسبب طبيعة العقارات. قامت الشركة بتعيين مقيم مستقل معتمد يملك المؤهلات المهنية في تقييم العقارات من حيث قيمتها العادلة كما في ٣١/١٢/٢٠٢٥.

المخصصات والمطلوبات الأخرى

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات الأخرى خلال الفترة فقط إلى المدى الذي تعتبره الإدارة ممكناً بأن يكون هناك تدفق مستقبلي للخارج للأموال الناتجة عن عمليات أو أحداث سابقة مع إمكانية تقدير التدفق النقدي الخارج بشكل موثوق. يتطلب توقيت الاعتراف والقياس ومقدار الالتزام للمطلوبات تطبيق أحكام على الحقائق والظروف القائمة، والتي من الممكن أن تخضع للتغيير. بما أنه من الممكن حدوث تدفقات نقدية فعلية للخارج في سنوات لاحقة، فإنه يتم مراجعة القيمة الدفترية للمخصصات والمطلوبات بشكل منتظم وتعديلها لتأخذ في الاعتبار الحقائق والظروف المتغيرة. من الممكن أن يتسبب التغيير في تقدير المخصص أو الالتزام المعترف بهما بنشؤ حركات مدينة أو دائنة على الربح أو الخسارة التي تخص الفترة التي يحدث فيها التغيير.

مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

قامت الإدارة بإحتساب التزامات الشركة فيما يخص مكافأة نهاية خدمة الموظفين بناءً على أحكام قانون العمل الإماراتي رقم ٣٣ لسنة ٢٠٢١ وتعديلاته بشأن تنظيم علاقات العمل. لم تقم الإدارة بإجراء تقييم إكتواري كما هو مطلوب حسب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ "منافع الموظفين" حيث تتوقع أن طريقة التقييم تلك لا ينتج عنها مستوى مختلف بشكل كبير عن المخصص. يتم مراجعة المخصص من قبل الإدارة بنهاية كل سنة، وأي تغيير لإلتزام المكافآت المتوقع بنهاية السنة يتم تعديله في مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين في بيان الربح أو الخسارة.

٥-٢ مخصص الضرائب

يتم تحميل الفترة المالية بما يخصها من مصروف الضرائب وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية.

٦-٢ تطبيق المعايير الدولية الجديدة والتعديلات والتحسينات على المعايير

(أ) التعديلات والتحسينات على المعايير التي أصبحت سارية المفعول على السنة الحالية:

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية للسنة الحالية تتوافق مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية السنوية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء تطبيق بعض التعديلات والتحسينات على المعايير التي أصبحت سارية المفعول من ١ يناير ٢٠٢٥.
إن سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية للشركة تتناسب مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، باستثناء إضافة الأمور المتعلقة بالمناخ كما هو موضح أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

قامت الشركة بتطبيق المعايير المعدلة التالية عند إعداد البيانات المالية للشركة. لم ينتج عن تطبيق التعديلات والتحسينات على المعايير التالية والمعايير المعدلة تغييرات جوهرية على صافي الربح (الخسارة) أو حقوق ملكية الشركة المفصح عنها سابقاً.

الوصف	تاريخ السريان
• عدم القدرة على التبادل (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢١))	١ يناير ٢٠٢٥

(ب) المعايير والتعديلات على المعايير التي صدرت ولم تصبح سارية المفعول بعد

- في تاريخ المصادقة على البيانات المالية المرفقة، لم تقم الشركة بتطبيق المعايير والتعديلات على المعايير التالية التي تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية المفعول بعد والمفصح عنها أدناه:
- تقوم الشركة حالياً بتقييم أثر هذه المعايير الجديدة وكذلك التعديلات على المعايير والتفسيرات.

تنوي الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن كان ذلك ضرورياً، عندما تصبح سارية المفعول.

الوصف	تاريخ السريان
• التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧. • التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية – المجلد ١١. • اتفاقيات شراء الطاقة – التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧.	١ يناير ٢٠٢٦
• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٨ – العرض والإفصاح في البيانات المالية. • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٩ – الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات.	١ يناير ٢٠٢٧
• بيع أو المساهمة في الموجودات بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨))	متاح للاعتماد الاختياري/لم يتم تحديد تاريخ السريان بعد

٣- معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية

إن السياسات المحاسبية الجوهرية التي طبقتها الشركة في إعداد هذه البيانات المالية تم بيانها أدناه. تم تطبيق السياسات المحاسبية بشكل منتظم على كل من السنتين المعروضتين في هذه البيانات المالية.

٣-١ ممتلكات ومعدات

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والمعدات بسعر التكلفة مطروحاً الإهلاك المتراكم وأية خسائر متراكمة في تدني القيمة. تتضمن تكلفة الموجودات المنشأة ذاتياً تكلفة المواد والأجور المباشرة، وأي تكاليف أخرى يمكن نسبتها مباشرة إلى تجهيز الأصل ليكون في حالة تشغيل صالحة للاستخدام المطلوب، بالإضافة إلى تكلفة تفكيك وإزالة البنود وإعادة تأهيل الموقع الذي توجد فيه هذه الموجودات.

تتضمن التكلفة المصروفات المنسوبة بصفة مباشرة إلى الاستحواذ على الأصل. البرمجيات المشتراة والتي تشكل جزءاً مكماً لوظيفة المعدة ذات الصلة تتم رسملتها كجزء من تلك المعدة. إذا كانت هناك أجزاء هامة من بنود الممتلكات والمعدات ولها أعمار إنتاجية مختلفة، عندها تتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والمعدات.

النفقات اللاحقة

يتم تضمين التكاليف اللاحقة التي يمكن قياسها بشكل موثوق في القيمة الدفترية للأصل أو الاعتراف به كأصل منفصل حسب الاقتضاء عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمعدات مطروحاً منها القيم المتبقية المقدره باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدره ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة. لا يتم استهلاك الأرض.

الأعمار الإنتاجية المقدره للسنة الحالية والسنة المقارنة كما يلي:	
أثاث ومفروشات	٥ سنوات
معدات	٥-٣ سنوات
سيارات	٥ سنوات

حددت الإدارة الأعمار الإنتاجية لكل أصل و/أو فئة من الموجودات بناءً على الاستخدام المتوقع للموجودات، والبلى المادي اعتماداً على العوامل التشغيلية والبيئية والقيود القانونية أو ما شابه ذلك على استخدام الموجودات وتعديلها بأثر مستقبلي حسبما يكون ملائماً.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف ببند من الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو عندما لا تكون هناك منافع اقتصادية مستقبلية متوقعة من استخدامه. يتم تحديد أرباح أو خسائر ناشئة عن استبعاد بنود الممتلكات والمعدات يتم تحديدها بمقارنة متحصلات استبعادها مع قيمها الدفترية ويتم الاعتراف بالصافي من خلال الربح أو الخسارة.

يحدد الربح أو الخسارة من بيع الأصول بالفرق بين صافي عائدات البيع والقيمة الدفترية للأصول، ويُدرج في قائمة الدخل. لم يطرأ أي تغيير جوهري على أي من التقديرات المحاسبية المتعلقة بالممتلكات والمنشآت والمعدات خلال السنة.

٢-٣ الاستثمارات العقارية

الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالاستثمار العقاري مبدئياً بتكلفة الاقتناء متضمنة أية تكاليف للمعاملة وتُقاس فيما بعد بالقيمة العادلة والتي تمثل قيمة السوق المتداول المحدد سنوياً من قبل مقيمين خارجيين. يتم الاعتراف بأي تغيير في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة، حيث تعترف الشركة بهذه الاستثمارات العقارية بنموذج إعادة التقييم.

أي أرباح أو خسائر ناشئة عن استبعاد استثمارات عقارية (محتسبة على أساس الفرق بين المتحصلات من بنود تم استبعادها وصافي قيمتها الدفترية) يتم الاعتراف بها بالربح أو الخسارة. عندما يتم بيع استثمارات عقارية كان قد تم تصنيفها سابقاً ضمن الممتلكات والمعدات، فإن أية مبالغ خاصه بها تم تضمينها في احتياطي القيمة العادلة متاحة يتم تحويلها إلى الأرباح المدورة.

يتم الاعتراف بإيراد الإيجار من الاستثمارات العقارية كإيرادات وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم الاعتراف بحوافز الإيجار الممنوحة كجزء مكمل لمجموع الإيجار على مدى فترة الإيجار. يتم الاعتراف بالإيجار من ممتلكات أخرى كإيرادات أخرى.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف ببند الاستثمار العقاري عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه. يتم تحديد الأرباح والخسائر من استبعاد بنود العقار الاستثماري من خلال مقارنة المتحصلات مع قيمتها الدفترية ويتم الاعتراف بها في صافي الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها إلغاء العقار.

٣-٣ أدوات مالية

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف مبدئياً بالذمم التجارية المدينة عند نشوئها. يتم الاعتراف بجميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمم تجارية مدينة بدون عنصر تمويلي هام) أو مطلوب مالي مبدئياً بالقيمة العادلة، بالإضافة إلى بند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ أو الإصدار. يتم قياس الذمم التجارية المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويلي هام مبدئياً بسعر المعاملة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

التصنيف والقياس اللاحق الموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي على أنه تم قياسه على النحو التالي: بالتكلفة المطفأة؛ بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - الاستثمار في الديون والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر - الاستثمار في حقوق الملكية أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا تُعيد الشركة تصنيف الموجودات المالية لاحقاً بعد الاعتراف المبدئي بها ما لم تغير الشركة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة تقوم الشركة بإعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولي بعد التغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا كان يستوفي الشروط التالية ولم يتم تحديد الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى نشوء التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات للمبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في حقوق الملكية غير محفظ به للمتاجرة، قد تختار الشركة بشكل غير قابل للإلغاء عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل الأخر. يتم إجراء هذه الاختيارات على أساس كل استثمار على حدة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو الدخل الشامل الأخر كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. عند التحقق المبدئي، قد تقوم الشركة بشكل غير قابل للإلغاء بتخصيص أصل مالي يلبي المتطلبات ليتم قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كقيمة مدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى.

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتقييم هدف نموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالأصل المالي على مستوى محفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي تُدار بها الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة. المعلومات التي تؤخذ في الاعتبار تشمل:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات في الممارسة العملية. وهي تشمل ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على جني إيرادات الفوائد التعاقدية والحفاظ على ملف سعر معين ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة أية التزامات ذات صلة أو تحقيق تدفقات نقدية خارجة متوقعة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع موجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحافظ وتقديم التقارير لإدارة الشركة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفظ بها ضمن هذا نموذج الأعمال) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- وتيرة وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات في المستقبل.

إن عمليات نقل الموجودات المالية لأطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة لإلغاء الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وذلك بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالموجودات.

يتم قياس الموجودات المالية المحفظ بها للمتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات أصل الدين والفائدة فحسب

استيفاء لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل الدين" بأنه القيمة العادلة للموجود المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف "الفائدة" بأنها مقابل عن القيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة من الزمن وغيرها من المخاطر الأساسية للإقراض والتكاليف (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش الربح.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية ليست سوى مدفوعات عن أصل الدين والفائدة عليه، تأخذ الشركة بالشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الموجود المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يمكنه الوفاء بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل سعر الفائدة التعاقدية، بما في ذلك مميزات الأسعار المتغيرة؛
- المبالغ المدفوعة مقدماً ومميزات التمديد؛ و
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال: مميزات حق عدم الرجوع).

تتوافق ميزة المدفوعات مقدماً مع المدفوعات فقط لأصل الدين ومعيار الفائدة إذا كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل إلى حد كبير المبالغ غير المسددة من أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والتي قد تشمل تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة لموجود مالي تم الحصول عليه بخصم أو علاوة على قيمته الإسمية التعاقدية، فإن الميزة التي تسمح أو تتطلب الدفع مقدماً بمبلغ يمثل بشكل كبير المبلغ الإسمي التعاقدية المستحق (غير المدفوع) والفائدة التعاقدية (التي قد تشمل أيضاً تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر) تتم معاملتها وفقاً لهذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة المدفوعات مقدماً غير هامة عند الاعتراف الميدني.

الموجودات المالية - القياس اللائق والأرباح والخسائر:

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف في صافي الربح أو الخسارة بما في ذلك إيرادات الفوائد أو توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة.
الاستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة السارية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر الأخرى في بيان الدخل الشامل الأخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المترجمة في بيان الدخل الشامل الأخر في بيان الربح أو الخسارة.
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، وأرباح وخسائر أسعار صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة عن إلغاء الاعتراف في بيان الربح أو الخسارة.
الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة بعد طرح تكاليف المعاملة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيراد في الربح أو الخسارة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بشكل واضح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الأخر ولا يتم تصنيفها أبداً إلى الربح أو الخسارة.

المطلوبات المالية - التصنيف والقياس اللائق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف مطلوب مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه على أنه محتفظ به للمتاجرة، أو مشتق أو تم تصنيفه كذلك عند الاعتراف الميدني. تُقاس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروف فائدة، في الربح أو الخسارة. يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بمصاريف الفوائد وأرباح وخسائر سعر صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة. يتم أيضاً الاعتراف بأي مكسب أو خسارة من الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

إلغاء الاعتراف

الموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف عن موجود مالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجود المالي أو عند تنازلها عن الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجود من خلال معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر وعوائد ملكية الموجودات المالية، أو أنها لا تقوم بالتنازل عن جميع مخاطر وفوائد الملكية ولا الاحتفاظ بها كما أنها لا تحتفظ بالسيطرة على الموجود المالي.

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي الخاص بها ولكنها تحتفظ إما بجميع أو جزء كبير من المخاطر والعوائد من الموجودات المنقولة. في هذه الحالات، لا يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المنقولة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

المطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوب المالي عندما تكون الالتزامات التعاقدية قد تم سدادها أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. كما تلغي الشركة الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وإذا كانت التدفقات النقدية للمطلوب المعدل مختلفة اختلافاً جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بمطلوب مالي جديد على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء الاعتراف بمطلوب مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمبلغ المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات مقترضة) في الربح أو الخسارة.

المقاصة

لا تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ولا يتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما يكون لدى الشركة حق ملزم قانوناً في مقاصة المبالغ، وتعترم إما تسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٤-٣ انخفاض القيمة

(١) الموجودات المالية غير المشتقة

الموجودات المالية

تعترف الشركة بمخصص الخسائر عن الخسائر الائتمانية المتوقعة من موجوداتها المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. كما تعترف الشركة بمخصص الخسائر بمبلغ يساوي على مدى الوقت الخسائر الائتمانية المتوقعة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهراً؛

- سندات الدين والتي يتم تحديدها بأنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة بتاريخ التقرير، و
- سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك بحيث تحتوي مخاطر الائتمان (مثل: مخاطر التخلف عن السداد والتي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) والتي لا تزداد بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي.

يتم دائماً قياس مخصص الخسارة للذمم التجارية المدينة (بما في ذلك الإيجارات المدينة) بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تضع الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعامة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد لا لزوم له. يتضمن هذا الأمر كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للشركة والمعلومات حول تقييم الائتمان، بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

تعتبر الشركة أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل ملحوظ إذا تأخر موعد الاستحقاق عن ٩٠ يوماً.

- تعتبر الشركة أن الأصل المالي قد تعثر في السداد عندما:
 - من غير المحتمل أن يدفع المدين التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون لجوء الشركة إلى إجراءات مثل تحقيق الضمان (إن وجد)؛ أو
 - تجاوز الأصل المالي موعد استحقاقه لأكثر من ٣٦٠ يوماً.
- الحد الأقصى للفترة التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقديرات المرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للكيان وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها). يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للموجود المالي.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

تقوم الشركة، في تاريخ كل تقرير، بتقييم ما إذا انخفضت القيمة الائتمانية للموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة. يعتبر موجود مالي على أنه "قد انخفضت قيمته الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من الموجود المالي.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

- يتضمن الدليل على انخفاض القيمة الائتمانية لموجود مالي البيانات التالية التي يمكن ملاحظتها:
- مواجهة المقترض لصعوبة مالية كبيرة؛
 - إخلال بعقد، مثل التخلف عن السداد أو تجاوز موعد الاستحقاق أكثر من ٣٦٠ يومًا؛
 - إعادة هيكله قرض أو سلفة من الشركة بناءً على شروط لم تكن الشركة لتأخذ بغيرها؛
 - يكون من المحتمل دخول المقترض في حالة إفلاس أو حالة إعادة تنظيم مالي أخرى؛
 - اختفاء سوق نشطة للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم أي مخصص خسارة بالنسبة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية لهذه الموجودات. بالنسبة لسندات الدين من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن مخصص الخسائر يتم تحميله على الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر. انخفاض القيمة الخاصة بالذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى يتم عرضها ضمن المصاريف الإدارية والعمومية في بيان الربح أو الخسارة.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية لموجود مالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة باسترداد موجود مالي بأكمله أو جزء منه. تجري الشركة تقييمًا منفصلاً فيما يتعلق بتوقيت الشطب والمبلغ المشطوب على أساس احتمال وجود توقعات معقولة بالاسترداد. لا تتوقع الشركة أن تسترد جزءاً كبيراً من المبلغ المشطوب. ويرغم ذلك، قد تظل الموجودات المالية التي شطبت خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الالتزام بالإجراءات التي تتبعها الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

٢) الموجودات غير المالية

في تاريخ كل تقرير، تُراجع الشركة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (الممتلكات والمعدات) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض قيمتها. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر عندها يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد لذلك الموجود. يتم اختبار الشهرة سنويًا لتحديد الانخفاض في القيمة.

لأغراض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معًا في مجموعات موجودات أصغر تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر وذلك بصورة مستقلة على نحو كبير عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للتدفق. الشهرة الناتجة من تجميع الأعمال يتم تخصيصها على الوحدات المنتجة للتدفق أو مجموعة الوحدات المنتجة للتدفق التي يتوقع أن تستفيد من التلازمات المتاحة في الدمج.

القيمة القابلة للاسترداد لموجود أو لوحد منتج للتدفق هي قيمتها قيد الاستخدام وقيمتها العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع، أيهما أكبر. تستند القيمة قيد الاستخدام إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصصة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة الذي يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للتدفق والمخاطر المحددة لذلك الموجود أو الوحدة المنتجة للتدفق.

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة في الحالة التي تزيد فيها القيمة الدفترية للموجود أو للوحدة المنتجة للتدفق عن قيمته القابلة للاسترداد. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة. يتم تخصيصها لتخفيض المبالغ الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة المنتجة للتدفق، ومن ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات أو الوحدات المنتجة للتدفق الأخرى وذلك على أساس التناسب.

لا يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة المتعلق بالشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للموجود عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة.

٣-٥ الأصول الرقمية

تشمل الأصول الرقمية العملات المشفرة (البيتكوين)، التي تحتفظ بها الشركة لأغراض استثمارية. تُصنف الأصول الرقمية كأصول غير ملموسة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ "الأصول غير الملموسة"، كونها أصولاً غير نقدية قابلة للتحديد، ولا تمتلك كياناً مادياً.

الاعتراف الأولي

يتم الاعتراف بالأصول الرقمية مبدئياً بتكلفتها، بما في ذلك تكاليف المعاملات المنسوبة إليها مباشرة.

القياس اللاحق

بعد الاعتراف الأولي، تُقاس الأصول الرقمية باستخدام نموذج إعادة التقييم. ويتم تسجيلها بالقيمة العادلة بناءً على أسعار السوق المعلنة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير.

تُجرى عمليات إعادة التقييم في كل تاريخ تقرير لضمان عدم اختلاف القيمة الدفترية اختلافاً جوهرياً عن القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

أرباح وخسائر إعادة التقييم

- تُسجل الزيادة من إعادة التقييم ضمن الدخل الشامل الآخر، وتُجمع في حقوق الملكية ضمن احتياطي إعادة التقييم .
- تُسجل انخفاضات من إعادة التقييم في بيان الربح أو الخسارة بقدر ما تتجاوز أي رصيد مُحْتَفَظ به في احتياطي إعادة التقييم المتعلق بالأصل نفسه. وفيما عدا ذلك، تُسجل في بنود الدخل الشامل الأخرى وتُخَفَض احتياطي إعادة التقييم.

إلغاء الاعتراف

عند التخلص من الأصل، يُحوّل أي فائض تراكمي لإعادة التقييم مُدرج في حقوق الملكية مباشرةً إلى الأرباح المُحتجزة ولا يُعاد تصنيفه ضمن بيان الربح أو الخسارة.

٦-٣ النقد وما يعادله

يشتمل النقد وما في حكمه في بيان المركز المالي على النقد لدى البنوك وبالصندوق وودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل. لأغراض بيان التدفقات النقدية يشتمل النقد وما في حكمه على نقد وودائع قصيرة الأجل حسب التعريف أعلاه بعد خصم المسحوبات على المكشوف من البنوك.

٧-٣ الذمم المدينة الأخرى

تندرج الموجودات المالية للشركة ضمن فئة " الذمم المدينة الأخرى". إن الذمم المدينة الأخرى هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد غير مدرجة في سوق نشط. يتم قياس الذمم المدينة الأخرى (بما في ذلك الذمم التجارية المدينة والأخرى والأرصدة النقدية والمصرفية والأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة) بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أي انخفاض في القيمة عدا في حالة ما إذا كان تأثير خصم التدفقات النقدية المستقبلية وصولاً للقيم المسجلة لتلك الموجودات باستخدام طريقة الفائدة الفعلية غير جوهري. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل عندما يكون تأثير الخصم غير جوهري.

٨-٣ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة بتكوين مخصص لمنافع نهاية خدمة الموظفين وفقاً لمتطلبات قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، تستحق هذه المنافع استناداً إلى الرواتب النهائية للموظفين، وعدد سنوات الخدمة شريطة إكمال حد أدنى من الخدمة. يتم استحقاق مخصص للتكاليف المتوقعة لتلك المنافع على مدى فترة التوظيف. فيما يتعلق بالموظفين الإماراتيين، تقوم الشركة بالمساهمة في صندوق الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية التي يتم احتسابها كنسبة مئوية من رواتب الموظفين وفقاً لمتطلبات القوانين المحلية ذات الصلة بالتقاعد والمعاشات. يتم تحميل حصة الشركة من الاشتراكات في هذه البرامج على الربح أو الخسارة في السنة المتعلقة بها.

٩-٣ الالتزامات الطارئة

الالتزامات الطارئة هي التزامات محتملة اعتماداً على ما إذا كانت بعض الأحداث المستقبلية غير مؤكدة، أو أنها التزامات حالية ولكن المدفوعات غير محتملة أو لا يمكن قياس المبالغ بشكل موثوق. لا يتم الاعتراف بالالتزامات الطارئة في البيانات المالية ولكن يتم الإفصاح عنها.

١٠-٣ الإيرادات

إيرادات توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة في التاريخ الذي يثبت فيه حق الشركة في استلام المبالغ المقترحة والموافقة عليها.

إيرادات الإيجارات

إيرادات الإيجار تنشأ من الإيجار من عقار استثماري وتحتسب على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم الاعتراف بحوافز الإيجار الممنوحة كجزء مهم من إجمالي إيرادات الإيجار على مدى فترة الإيجار. إيرادات الإيجار من عقارات أخرى يُدرج ضمن الإيرادات الأخرى. قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) - "الإيرادات من عقود مع عملاء" لتوزيع الناتج في العقد لكل من الإيجار وغير الإيجار كمكون أساسي.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من أصل مالي عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى الشركة، وعندما يكون من الممكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق. يتم احتساب إيرادات الفوائد على أساس زمني، بالرجوع إلى رأس المال المستحق وبسعر الفائدة الفعلي المطبق، وهو السعر الذي يخصم بدقة المتحصلات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة الدفترية لذلك الأصل عند الاعتراف الأولي.

١١-٣ الاعتراف بالمصاريف

يتم الاعتراف بالمصاريف في بيان الربح أو الخسارة عندما يكون هناك نقص بالفوائد الاقتصادية المستقبلية والمتعلقة بالنقص في موجود أو زيادة في مطلوب ينتج عن ذلك ويمكن قياسها على نحو موثوق به. يتم الاعتراف بالمصروف مباشرة في الربح أو الخسارة عندما يكون المصروف لا ينتج أي فوائد اقتصادية مستقبلية، أو عندما، وإلى المدى، بأن الفوائد الاقتصادية المستقبلية لا يتم التحفظ بشأنها أو التوقف عن التحفظ بخصوص الاعتراف بها في بيان المركز المالي كموجود، كما هو الحال في انخفاض قيمة الموجود.

١٢-٣ المعاملات والأرصدة بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بعملة أجنبية خلال السنة إلى العملة الوظيفية للشركة بالأسعار السائدة في تواريخ كل معاملة. كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بعملة أجنبية في نهاية السنة إلى العملة الوظيفية بسعر الصرف في تاريخ التقرير. تُدرج فروق صرف العملات الأجنبية في بيان الربح أو الخسارة.

١٣-٣ ضريبة القيمة المضافة ("VAT")

تُسجل المصروفات والأصول بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء ما يلي:
• عندما لا تكون ضريبة القيمة المضافة المتكيدة على شراء أصول أو خدمات قابلة للاسترداد من مصلحة الضرائب، وفي هذه الحالة، تُسجل ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة اقتناء الأصل أو كجزء من بند المصروفات، حسب الاقتضاء.
• عندما تُدرج حسابات القبض والدفع مع مبلغ ضريبة القيمة المضافة. يُدرج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من مصلحة الضرائب أو المستحق لها كجزء من حسابات القبض أو الدفع في بيان المركز المالي

١٤-٣ مخصص الدخل

تقوم الشركة باقتطاع مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل ومعيار المحاسبة رقم (١٢) والذي يتطلب الاعتراف بالفروقات الزمنية المؤقتة كما بتاريخ القوائم المالية كموجودات أو مطلوبات ضريبية مؤجلة.
ان الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها، وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.
تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة من الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في الفترة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

١٤-٤ المخاطر المالية وإدارة رأس المال

١٤-٤ إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر التالية والتي تنشأ من استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق.
- مخاطر العملات الأجنبية؛

يعرض هذا الإيضاح معلومات عن تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، أهداف وسياسات ومعالجات الشركة لقياس وإدارة المخاطر. تم إدراج المزيد من الإفصاحات في هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

إطار إدارة المخاطر

تولت الإدارة المسؤولية الكاملة عن تأسيس والإشراف على إطار عمل إدارة المخاطر في الشركة وأنشطة التدقيق الداخلي. تم إنشاء لجنة للمخاطر في الشركة لتكون مسؤولة عن أوجه تطوير ورقابة سياسات إدارة المخاطر للشركة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولرصد المخاطر. يتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل دوري ومنتظم لتبين التغييرات في أحوال السوق وفي أنشطة الشركة.

تقوم الشركة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم باتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول. إن أهم المخاطر التي تتعرض لها الشركة تتمثل فيما يلي:

(أ) مخاطر الائتمان

يتمثل في احتمال عدم قدرة أحد أطراف الاداة المالية على الوفاء بالتزاماته في تاريخ الاستحقاق مما يسبب خسائر مالية للطرف الآخر. إن الأدوات المالية التي تعرض الشركة لتركيز مخاطر الائتمان تتمثل بشكل رئيسي في ذمم الاستثمارات.

يتكون الإطار الحالي لتصنيف مخاطر الائتمان للشركة من الفئات التالية:

الفئة	التفاصيل	أسس الاعتراف
أداء جيد	لدى الطرف المقابل مخاطر منخفضة للتخلف عن السداد وليس عليه أي مبالغ مستحقة	الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا
مشكوك فيها	عندما يتجاوز المبلغ المستحق أكثر من ٣٠ يومًا من تاريخ الاستحقاق أو تكون هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - غير متدنية القيمة الائتمانية
متعثرة	عندما يتجاوز المبلغ المستحق أكثر من ٩٠ يومًا من تاريخ الاستحقاق أو يكون هناك دليل يشير إلى أن الأصل متدني القيمة الائتمانية	الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - متدنية القيمة الائتمانية
قابلة للشطب	عندما يكون هناك دليل يشير إلى أن المدين في وضع مالي صعب وليس لدى الشركة أي احتمال واقعي للسداد	يتم شطب المبلغ

القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل أقصى ما تتعرض له من مخاطر ائتمان. يتمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في بيان المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ بالقيمة الدفترية لكل مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٥,٧٠٥,٤٢٠	٧٤٧,٧٠٩	ذمم وارصدة مدينة اخرى
١٠٣,٧٩٨	-	مستحق من طرف ذو علاقة
٢,٢٤٢,٨٦٥	١,٦٠٧,٢٥٢	النقد والنقد المعادل
-----	-----	
٨,٠٥٢,٠٨٣	٢,٣٥٤,٩٦١	
=====	=====	

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

يقدم الجدول أدناه معلومات وتحليلاً عن العمر الافتراضي والتعرض لمخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة لحساب ذمم المدينة التجارية اعتباراً من تاريخ إعداد التقارير.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	التفاصيل
مخصص الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية		
-	٣٤٩,٣٣١	٠%	الحالي
-	-	٠%	مستحق السداد من ٠ - ٣٠ يوماً
-	-	٠%	مستحق السداد من ٣١ - ٦٠ يوماً
٤٢٤,١٣٥	٧٠٠,٠٨٠	٦١ %	أكثر من ٦١ يوماً
٤٢٤,١٣٥	١,٠٤٩,٤١١		الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			التفاصيل
مخصص الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	المتوسط المرجح لمعدل الخسارة	
-	-	٠%	الحالي
-	١٠,٥٧٠	٠%	مستحق السداد من ٠ - ٣٠ يوماً
-	١٢,٩٥٨	٠%	مستحق السداد من ٣١ - ٦٠ يوماً
٤٢٤,١٣٥	٨٥٢,٥٩٦	٥٠ %	أكثر من ٦١ يوماً
٤٢٤,١٣٥	٨٧٦,١٢٤		الإجمالي

نقد لدى البنوك
النقد لدى البنوك للشركة موجود لدى البنوك المصنفة بشكل مستقل من خلال وكالات تقييم إئتماني.
ودائع الشركة موجودة لدى بنوك ذات ملاءة إئتمانية وسمعة جيدة وبمعدلات ائتمان مرتفعة. نتيجةً لذلك، تعتقد الإدارة بأن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة متدنية.

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الشركة في الوفاء بالتزاماتها لمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال سداد النقد أو أصل مالي آخر. إن نهج الإدارة لإدارة السيولة هي التأكيد قدر الإمكان بأنه سيكون لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، تحت كلاً من الظروف العادية والظروف المشروطة دون تكبد خسائر غير مقبولة أو الإضرار بسمعة الشركة.

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

المطلوبات	عند الطلب	خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٥ سنوات	الإجمالي
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	-	٣,١٦٨,٣٠٢	-	٣,١٦٨,٣٠٢
قروض بنكية	-	-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
	-	٣,١٦٨,٣٠٢	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,١٦٨,٣٠٢
	-	٣,١٦٨,٣٠٢	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٣,١٦٨,٣٠٢

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

المطلوبات	عند الطلب	خلال ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٥ سنوات	الإجمالي
مستحق لأطراف ذات علاقة	-	٢٣٠,٦٦٣	-	٢٣٠,٦٦٣
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	-	٢,٣١٤,٨٧٥	-	٢,٣١٤,٨٧٥
قروض بنكية	-	-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
	-	٢,٥٤٥,٥٣٨	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٥٤٥,٥٣٨
	-	٢,٥٤٥,٥٣٨	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٢,٥٤٥,٥٣٨

ج) مخاطر السوق

يعرف خطر سعر السوق بأنه الخطر الذي ينتج عنه تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار السوق. تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الإفصاح عن الأدوات المالية المعرضة للتقلب في قيمتها نتيجة التغير في أسعارها السوقية. إن الأدوات المالية التي تعرض الشركة لخطر تقلب سعر السوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تتمثل في الاستثمار في موجودات مالية بمبلغ (١٢٦,٣٥٧,٢١٣ : ٢٠٢٤) درهم ١٨٢,٦٤٤,٥٦٩

د) مخاطر العملة الأجنبية

تنتشأ مخاطر الصرف الأجنبي عندما يتم قيد المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات المعترف بها أو المطلوبات بعملة غير العملة الوظيفية للشركة. لا تتعرض الشركة لمخاطر كبيرة للصرف الأجنبي، حيث تتعامل بشكل رئيسي بالدرهم الإماراتي ، وهي العملة الوظيفية للشركة. لا تحمل المعاملات بالعملات الأجنبية مخاطر، حيث أن الدرهم الإماراتي مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي. أما المعاملات أو أرصدة العملات الأجنبية الأخرى غير هامة، حيث أن الإدارة تقوم بصفة مستمرة بمتابعة التغيرات الحاصلة على أسعار العملات.

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

٢-٤ إدارة رأس المال

الهدف الرئيسي للشركة هو الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لتؤكد للمستثمرين والدائنين وثقة السوق ولدعم التطور المستقبلي للعمل التجاري. تقوم الإدارة برصد هيكل رأس مالها وتقوم بعمل التعديلات عليه في ضوء الظروف الاقتصادية. ليس لدى الشركة قروض. إنها ممولة بشكل رئيسي من قبل حقوق ملكيتها. استمرت سياسة إدارة رأس مال الشركة بدون تغيير منذ العام السابق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	الديون
(٢,٢٤٢,٨٦٥)	(١,٦٠٧,٢٥٢)	مطروحاً منها: النقد وما في حكمه
-----	-----	
٢٧,٧٥٧,١٣٥	٢٨,٣٩٢,٧٤٨	صافي الديون
٣٨٩,٥١٦,١٥٦	٤٢١,٥٧٥,٨٠٤	إجمالي حقوق الملكية
-----	-----	
٠,٠٧١	٠,٠٦٧	نسبة المديونية
=====	=====	

(i) يُعرّف الدين بأنه الاقتراض المصرفي والقروض من جهة ذات صلة >

(ii) تشمل حقوق الملكية رأس المال والأرباح المحتجزة والاحتياطيات الأخرى للشركة.

٣-٤ قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الممكن إستلامه من بيع أصل أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين مشاركي السوق بتاريخ القياس. لم تقم الشركة بالإفصاح عن القيم العادلة لزمها المدينة، الأرصدة لدى البنوك والذمم الدائنة، لأن قيمها الدفترية تقارب بشكل معقول لقيمهم العادلة.

٤-٤ مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

ليس لدى الشركة أية موجودات مالية أو مطلوبات مالية تخضع للمقاصة، أو ترتيبات ملزمة لتصفية رئيسية واجبة النفاذ أو أية إتفاقيات مشابهة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

٥- ممتلكات، مباني ومعدات

المجموع	أدوات مكتبية	سيارات	أثاث وتجهيزات	مباني	
					التكلفة:
٣,٥٥٧,٦٩١	٣٤,٢٨٩	٣٥٠,٣٠٠	١,٣٠٨,٤٥١	١,٨٦٤,٦٥١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٣,٣٤٥,٩٠٢)	-	(١٧٢,٨٠٠)	(١,٣٠٨,٤٥١)	(١,٨٦٤,٦٥١)	استبعادات
٢١١,٧٨٩	٣٤,٢٨٩	١٧٧,٥٠٠	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					الاستهلاك:
٣,٥٥٠,٣٤٤	٢٦,٩٤٢	٣٥٠,٣٠٠	١,٣٠٨,٤٥١	١,٨٦٤,٦٥١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤,٦٢٦	٤,٦٢٦	-	-	-	المحمل خلال السنة
(٣,٣٤٥,٩٠٢)	-	(١٧٢,٨٠٠)	(١,٣٠٨,٤٥١)	(١,٨٦٤,٦٥١)	استبعادات
٢٠٩,٠٦٨	٣١,٥٦٨	١٧٧,٥٠٠	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					صافي القيمة الدفترية:
٢,٧٢١	٢,٧٢١	-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧,٣٤٧	٧,٣٤٧	-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الممتلكات، المباني والمعدات تشمل مباني، معدات، اثاث وسيارات وجميعها تقع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٦- عقارات استثمارية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٥,١٠١,٨٠٠	٦,٣٩٥,٦٦٠	اراضي
٢٤,٣١٥,٠٠٠	٧٦٧,٣٥٠	مباني
٥٩,٤١٦,٨٠٠	٧,١٦٣,٠١٠	

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

ان الحركة على العقارات الاستثمارية خلال السنة كانت كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٨٣,٣٣٣,٠٠٠	٥٩,٤١٦,٨٠٠	الرصيد في ١ يناير
(٥٨٥,٠٠٠)	(٥٢,٤٩٦,٨٠٠)	مباع خلال السنة
(٢٣,٣٣١,٢٠٠)	٢٤٣,٠١٠	فرق اعاده تقييم الاستثمارات
-----	-----	
٥٩,٤١٦,٨٠٠	٧,١٦٣,٠١٠	
=====	=====	

تشمل العقارات الاستثمارية القيمة العادلة لقطع الأراضي والمباني الواقعة في دولة الإمارات العربية المتحدة. تُدرج العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بناءً على تقييم يعدة مقيم خارجي مستقل بنهاية السنة المالية.

٧- الموجودات الماليه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٠٤,٣٩٧,١٩٢	١٠٦,٥٦٦,٤٣١	مدرجة
٥١,٨٢٩,٠٠٠	٤٨,٥١٧,٠٢٠	غير مدرجة
-----	-----	
١٥٦,٢٢٦,١٩٢	١٥٥,٠٨٣,٤٥١	
=====	=====	

ان الحركة على الموجودات الماليه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر خلال السنة كانت كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٦٠,٣٧٨,٥٦٩	١٥٦,٢٢٦,١٩٢	الرصيد في ١ يناير
٣,٠٠٢,٥٦٨	-	مشتريات خلال السنة
(٧,١٧٥,٤٩٧)	(٢,٧٦٣,٤٩٥)	مباع خلال السنة
٢٠,٥٥٢	١,٦٢٠,٧٥٤	ربح اعاده تقييم خلال السنة
-----	-----	
١٥٦,٢٢٦,١٩٢	١٥٥,٠٨٣,٤٥١	
=====	=====	

جميع الموجودات الماليه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تقع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

٨- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

ان الحركة على الموجودات الماليه بالتكلفة المطفأة خلال السنة كانت كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢٥,١١٣,٧٨٥	٦٧,٠٦٤,٠٣٠	الرصيد في ١ يناير
٤٤,٢٥٨,٥٥٨	٣٠,٨٥٤,١٧٧	مشتريات خلال السنة
(٢,٩٢٢,٥٨٠)	-	تم استحقاقه خلال السنة
٦١٤,٢٦٧	٨٣٧,٢٠٣	صافي حركة الفائدة
-----	-----	
٦٧,٠٦٤,٠٣٠	٩٨,٧٥٥,٤١٠	
=====	=====	

ان التوزيع الجغرافي للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة خلال السنة كان كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٦,١٧١,٢٦١	١٥,٢٧٢,١٤٧	الإمارات العربية المتحدة
٤,٣٠٤,٢١١	٥٢,٦٢٨,٩٢٨	دول مجلس التعاون الخليجي
٤٦,٥٨٨,٥٥٨	٣٠,٨٥٤,٣٣٥	دول اخرى
-----	-----	
٦٧,٠٦٤,٠٣٠	٩٨,٧٥٥,٤١٠	
=====	=====	

٩- ضريبة الدخل

الاصول الضريبية المؤجلة

كانت الحركة على الاصول الضريبية المؤجلة خلال السنة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	١,٤٤٩,٤٦١	الرصيد في ١ يناير
١,٤٩٥,٨٥٢	(١,١٧٣,٧٦٥)	الضريبة المؤجل (المصرف) /الدائنة- معترف بها في قائمة الأرباح والخسائر
(٤٦,٣٩١)	-	الضريبة المؤجلة (المصرف)- معترف بها من خلال الدخل الشامل الاخر
-----	-----	
١,٤٤٩,٤٦١	٢٧٥,٦٩٦	
=====	=====	

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

مصروف الضريبة المؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
(١,٤٩٥,٨٥٢)	-	الضريبة المؤجلة الدائنة
-	١,١٧٣,٧٦٥	مصروف الضريبة المؤجلة
(١,٤٩٥,٨٥٢)	١,١٧٣,٧٦٥	
=====	=====	

مصروف ضريبة الدخل

بناءً على التقييم الذي أجرته إدارة الشركة، تم احتساب مبلغ ٣٥٧,٥٠٥ درهم إماراتي كمصروف ضريبي للسنة الحالية كما يلي:

تسوية مصروف الضرائب

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (معدلة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣١,٨٠٦,٠٢١	٣١,٤٤٣,٥٢٩	الربح المحاسبي للسنة
٣,٣٥٢,٢٠٣	٢,١٤٧,٨١٤	إضافة: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لن يُعاد تصنيفها ضمن الربح أو الخسارة
٨٦٥,٠٦١	-	إضافة: حصة الربح من الاستثمار المحاسبي ضمن حقوق الملكية
(٥١,٦٥٢,٧٠٩)	(١٧,٣٤١,٤٤٥)	طرح: الدخل غير الخاضع للضريبة
١,١٩٤,٨١٣	١,١٣٩,٢٠٦	إضافة: المصاريف غير القابلة للخصم
(١,٦٧٠,٥٤٢)	-	إضافة: تسويات أخرى
(١٦,١٠٥,١٥٣)	١٧,٣٨٩,١٠٤	الربح/(الخسارة) الخاضع للضريبة قبل تسوية الخسارة الضريبية
-	(١٣,٠٤١,٨٢٨)	طرح: استخدام الخسارة الضريبية من السنوات السابقة (٠,٧٥) من الربح الخاضع للضريبة
(١٦,١٠٥,١٥٣)	٤,٣٤٧,٢٧٦	الربح/(الخسارة) الخاضع للضريبة
-	٣٥٧,٥٠٥	مصروف ضريبة الدخل المستحق للسنة
=====	=====	

١٠- الأصول الرقمية

تحفظ الشركة بأصول رقمية تم تصنيفها كأصل غير ملموس وقيمت في البداية بالتكلفة، ثم قُيم لاحقًا بطريقة إعادة التقييم. كانت حركة الأصول الرقمية خلال السنة كما يلي:

(BTC) بتكوين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	الرصيد في ١ يناير
٣٦٧,٣٥٠	مشتريات خلال السنة
١٠,٢٢٧	ربح اعاده تقييم خلال السنة

٣٧٧,٥٧٧	
=====	

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

١١- ذمم وارصدة مدينة اخرى	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٧٦,١٢٤	١,٠٤٩,٤١١
(٤٢٤,١٣٥)	(٤٢٤,١٣٥)
-----	-----
٤٥١,٩٨٩	٦٢٥,٢٧٦
٤,٨٨٦,٦٦٨	-
١٧٢,٧٧٤	١٩٧,٦٤٩
٧٢,٩٦٣	٦٠,٣٦٤
١٩,٣٩٨	٢٧,٣٠٢
٥٢٠	١,٠٠٠
٢٧٣,٨٨٢	٨,٨٩٢
(١٧٢,٧٧٤)	(١٧٢,٧٧٤)
-----	-----
٥,٧٠٥,٤٢٠	٧٤٧,٧٠٩
=====	=====

من بين مبالغ الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، يوجد ٦ عملاء (٢٠٢٤: ٦ عملاء) يمثلون ٧٩٪ (٢٠٢٤: ٧٦٪) من إجمالي مبلغ الذمم المدينة.

١٢- اطراف ذات علاقة

تدخل الشركة مع تعاملات مع شركات اخرى والتي تندرج ضمن تعريف الطرف ذات العلاقة كما هو متضمنا في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "الافصاح عن الأطراف ذات العلاقة". تشمل الأطراف ذات العلاقة الشركات تحت الملكية المشتركة و/أو الإدارة والاشراف المشترك، شركائهم وموظفي الإدارة العليا، والمساهمين. تقرر الإدارة شروط وأحكام المعاملات والخدمات المقدمة/المقدمة من/إلى الأطراف ذات العلاقة، بالإضافة إلى الرسوم الأخرى.

كانت معاملات الأطراف ذات الصلة خلال السنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
-	٢٠,٤٥٠,٠٠٠
١١٢,٩٨٧	٣٤٢,٤٠١
=====	=====

تعويضات موظفي الادارة الرئيسيين كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٩٠٠,٠٠٠	٩٠٠,٠٠٠
٣٠٠,٠٠٠	٢٤١,٠٠٠
-----	-----
١,٢٠٠,٠٠٠	١,١٤١,٠٠٠
=====	=====

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
مخصص للجنة الفنية

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

ان ارصدة الأطراف ذات الصلة خلال السنة كما يلي:

مستحق من طرف ذو علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٠٣,٧٩٨	-	شركة الحمرا للتطوير العقاري ش.ذ.م.م-الامارات العربية المتحدة
١٠٣,٧٩٨	-	
=====	=====	

مستحق لاطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢١٨,٢٥١	-	شركة فالكون للاستثمار ش.م.ع - الامارات العربية المتحدة
١٢,٤١٢	-	شركة الحمرا للتطوير العقاري ش.ذ.م.م-الامارات العربية المتحدة
٢٣٠,٦٦٣	-	
=====	=====	

١٣- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٢١,٩٦٠,٠٢١	٧٥,٧٠٠,٥٦١	مدرجة
١٠٨,٢٣٠,٠٠٠	١١٥,٢٧١,٨٠٥	غير مدرجة
١٣٠,١٩٠,٠٢١	١٩٠,٩٧٢,٣٦٦	
=====	=====	

ان الحركة على هذه الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة خلال السنة كانت كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١١,٠٠٩,٤٩٢	١٣٠,١٩٠,٠٢١	الرصيد في ١ يناير
٣٤,٦٤٣,٨٦٣	٨٧,١١٤,١٨٩	مشتريات خلال السنة
(٢٣,٣٠٧,٠٣٥)	(٣٤,٠٨٧,٤٥٠)	مباع خلال السنة
٤٢,٠٣١,٩٧٤	٧,٧٥٥,٦٠٦	ربح اعاده تقييم خلال السنة
٦٥,٨١١,٧٢٧	-	محول من استثمارات بالشركات الزميلة
١٣٠,١٩٠,٠٢١	١٩٠,٩٧٢,٣٦٦	
=====	=====	

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

جميع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
١٣٠,١٩٠,٠٢١	١٤١,٧٩٨,٤٠٥	الإمارات العربية المتحدة
-	٤٩,١٧٣,٩٦١	الولايات المتحدة الأمريكية
-----	-----	
١٣٠,١٩٠,٠٢١	١٩٠,٩٧٢,٣٦٦	
=====	=====	

تشمل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة صناديق استثمار والتي تبلغ قيمتها ٤٩,١٧٣,٩٦١ (٢٠٢٤: ٠) والرصيد المتبقي يتكون من أسهم (٢٠٢٤: أسهم بالكامل).

١٤- النقد والنقد المعادل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤٠٧,٨٥٨	٤٩٠,٧٥٥	حسابات جارية
٤٣٥,٠٠٧	١١٦,٤٩٧	وديعة تحت الطلب
١,٤٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	وديعة آجلة
-----	-----	
٢,٢٤٢,٨٦٥	١,٦٠٧,٢٥٢	
=====	=====	

يمثل مبلغ الوديعة الآجلة عن وديعة قصيرة الأجل لدى مؤسسة مالية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وهي مقومة بالدرهم الإماراتي. وتبلغ نسبة الفائدة على هذه الوديعة ٢,٩٪ (٤,٣٥٪ في عام ٢٠٢٤).

١٥- رأس المال المدفوع

يبلغ رأس مال الشركة ٩٥,٠٤٠,٠٠٠ درهم مقسمة الي ٩٥,٠٤٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١ درهم مدفوع بالكامل.

١٦- احتياطي قانوني

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤١,٧١٢,٣١٩	٤٤,٨٩٢,٩٢١	الرصيد في ١ يناير
٣,١٨٠,٦٠٢	٢,٦٢٧,٠٧٩	
-----	-----	
٤٤,٨٩٢,٩٢١	٤٧,٥٢٠,٠٠٠	
=====	=====	

كما هو مقرر في قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، يحول ١٠٪ من الربح السنوي إلى الاحتياطي القانوني، يمكن للمساهمين وقف التحويل السنوي عند بلوغ الاحتياطي القانوني نصف قيمة رأس المال وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

قامت الإدارة بتقييد تحويل الاحتياطي القانوني لهذا العام بالمبلغ اللازم لتحديد سقف الاحتياطي عند ٥٠٪ من رأس المال.

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

١٧- احتياطي خاص

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠,٠٠٠
-----	-----
٨٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠,٠٠٠
=====	=====

الرصيد في ١ يناير

١٨- احتياطي القيمة العادلة

يشمل احتياطي القيمة العادلة احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ٧٤,٨٤٠,٣٥١ (٢٠٢٤: ٧٣,٥٦٤,٩٠٩) درهم بالإضافة إلى احتياطي إعادة التقييم الناتج عن إعادة تقييم الأصول الرقمية المحتفظ بها كأصول غير ملموسة بمبلغ ١٠,٢٢٧ (٢٠٢٤: ٠) درهم.

كانت الحركة على احتياطي القيمة العادلة خلال السنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧٦,٢٠٢,٠٤٩	٧٣,٥٦٤,٩٠٩
٢٠,٥٥٢	١,٦٢٠,٧٥٤
(٢,٦٥٧,٦٩٢)	(٣٤٥,٣١٢)
-	١٠,٢٢٧
-----	-----
٧٣,٥٦٤,٩٠٩	٧٤,٨٥٠,٥٧٨
=====	=====

الرصيد في ١ يناير
الزيادة في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
المحول عند بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الزيادة من إعادة تقييم الأصول الرقمية

١٩- مكافأة نهاية خدمة الموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤٢٦,٦٣٠	٣٤٤,٢٤٠
٥٤,٣٩٤	٦٢,٨٧٣
(١٣٦,٧٨٤)	(١٦٦,٠٢٧)
-----	-----
٣٤٤,٢٤٠	٢٤١,٠٨٦
=====	=====

الرصيد في ١ يناير
المحمل خلال السنة
المدفوع خلال السنة

رابكوا للاستثمار ش.م.ع
شركة مساهمة عامة
راس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

٢٠- قروض بنكية

يتمثل رصيد القروض البنكية في المبالغ المسحوبة على المكشوف عن طريق تسهيلات بنكية ممنوحة للشركة من بنوك محلية في دولة الإمارات العربية المتحدة. سعر الفائدة هو الايبور لمدة ٣ شهور + ١,٢٥ شهريا.
الضمانات:

الأوراق المالية:

(أ) تأكيد رهن الأسهم من سوق أبوظبي للأوراق المالية / سوق دبي المالي.
(ب) اتفاقية رهن الأسهم ونموذج طلب رهن موقعين من مالك الأسهم لسوق دبي المالي / سوق أبوظبي للأوراق المالية.
(ج) رهن مسجل على أسهم شركة سيراميك رأس الخيمة ش.م.ع، وشركة أدنوك للغاز ش.م.ع، وبنك رأس الخيمة الوطني المدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية / سوق دبي المالي.

التعهد:

-الحفاظ على نسبة القرض ٧٥٪ من (LTV) في جميع الأوقات.

٢١- نمم وارصده دائنة اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤١٠,٦٥٤	١,١٥٦,١٨٥	نمم تجارية دائنة
١,٥٢١,٣٧٦	١,٥٧٥,٤١٨	مصاريف مستحقة
٢٠٤,٠٠٠	-	مدفوعات مستلمة مقدما
١٧٨,٨٤٥	-	مدفوعات مقدمه من العملاء
-	٣٥٧,٥٠٥	نمم ضريبية دائنة
-	٧٩,١٩٤	نمم اخرى
-----	-----	
٢,٣١٤,٨٧٥	٣,١٦٨,٣٠٢	
=====	=====	

٢٢- الدخل من الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٨,٥٣٣,٩٠٢	٨,٨٦٥,٨٤٤	إيرادات توزيعات الأرباح
٢,٠٤٦,٦٥٢	٥,٨٣٨,٠٩١	إيرادات الفوائد
١,٤٨١,٣٧٥	٩٢٣,٠٧٩	إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية
٢٢٢,٧٠٢	-	أرباح استحقاق الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
-----	-----	
١٢,٢٨٤,٦٣١	١٥,٦٢٧,٠١٤	
=====	=====	

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

٢٦- القيمة العادلة

ان القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس، وعلى هذا النحو يمكن ان تنشأ الفروقات بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة على افتراض أن الشركة مستمره في اعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليص حجم عملياتها أو لاجراء صفقة بشروط مجففة.

يتم تجميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي في ثلاث مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد هذه المجموعة بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة المستخدمة في قياس القيمة العادلة، على النحو التالي:

المستوى الاول: الأسعار المعروضة (غير المعدلة) في الاسواق النشطة للاصول أو الخصوم المتطابقة.

المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الاسعار المعروضة ضمن المستوى الاول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات إما مباشرة (أي كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الاسعار).

المستوى الثالث: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
١٠٦,٥٦٦,٤٣١	-	-	١٠٦,٥٦٦,٤٣١
-	-	٤٨,٥١٧,٠٢٠	٤٨,٥١٧,٠٢٠
٧٥,٧٠٠,٥٦١	-	-	٧٥,٧٠٠,٥٦١
-	-	١١٥,٢٧١,٨٠٥	١١٥,٢٧١,٨٠٥
-	-	٧,١٦٣,٠١٠	٧,١٦٣,٠١٠
٣٧٧,٥٧٧	-	-	٣٧٧,٥٧٧
=====	=====	=====	=====

المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
١٠٤,٣٩٧,١٩٢	-	-	١٠٤,٣٩٧,١٩٢
-	-	٥١,٨٢٩,٠٠٠	٥١,٨٢٩,٠٠٠
٢١,٩٦٠,٠٢١	-	-	٢١,٩٦٠,٠٢١
-	-	١٠٨,٢٣٠,٠٠٠	١٠٨,٢٣٠,٠٠٠
-	-	٥٩,٤١٦,٨٠٠	٥٩,٤١٦,٨٠٠
=====	=====	=====	=====

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

٢٧- تعديلات السنوات السابقة

خلال العام، اكتشفت الشركة خطأً في حساب رصيد الضرائب المؤجلة المتعلقة بالفترة السابقة. وبناءً على ذلك، تم تعديل رصيد الضرائب المؤجلة في السنة الحالية، مع تسجيل الأثر المقابل كتعديل للسنة السابقة من خلال الأرباح المحتجزة الافتتاحية كما يلي:
بيان المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠٢٥

معدلة	تعديلات	كما ورد سابقاً	الموجودات
			موجودات غير متداولة
			ممتلكات ومباني ومعدات
٧,٣٤٧	-	٧,٣٤٧	عقارات استثمارية
٥٩,٤١٦,٨٠٠	-	٥٩,٤١٦,٨٠٠	الموجودات الماليه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٥٦,٢٢٦,١٩٢	-	١٥٦,٢٢٦,١٩٢	الموجودات الماليه بالتكلفة المطفاة
٦٧,٠٦٤,٠٣٠	-	٦٧,٠٦٤,٠٣٠	موجودات الضريبة المؤجلة
١,٤٤٩,٤٦١	(١٧٤,٦٩٠)	١,٦٢٤,١٥١	
٢٨٤,١٦٣,٨٣٠	(١٧٤,٦٩٠)	٢٨٤,٣٣٨,٥٢٠	مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
			ذمم وارصدة مدينة اخرى
٥,٧٠٥,٤٢٠	-	٥,٧٠٥,٤٢٠	مستحق من طرف ذو علاقة
١٠٣,٧٩٨	-	١٠٣,٧٩٨	الموجودات الماليه بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١٣٠,١٩٠,٠٢١	-	١٣٠,١٩٠,٠٢١	النقد والنقد المعادل
٢,٢٤٢,٨٦٥	-	٢,٢٤٢,٨٦٥	
١٣٨,٢٤٢,١٠٤	-	١٣٨,٢٤٢,١٠٤	مجموع الموجودات المتداولة
٤٢٢,٤٠٥,٩٣٤	(١٧٤,٦٩٠)	٤٢٢,٥٨٠,٦٢٤	مجموع الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين
٩٥,٠٤٠,٠٠٠	-	٩٥,٠٤٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع
٤٤,٨٩٢,٩٢١	-	٤٤,٨٩٢,٩٢١	احتياطي قانوني
٨٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٨٠,٠٠٠,٠٠٠	احتياطي خاص
٧٣,٥٦٤,٩٠٩	-	٧٣,٥٦٤,٩٠٩	احتياطي القيمة العادلة
٩٦,٠١٨,٣٢٦	(١٧٤,٦٩٠)	٩٦,١٩٣,٠١٦	الارباح المرحلة
٣٨٩,٥١٦,١٥٦	(١٧٤,٦٩٠)	٣٨٩,٦٩٠,٨٤٦	مجموع حقوق المساهمين
			مطلوبات غير متداولة
٣٤٤,٢٤٠	-	٣٤٤,٢٤٠	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	قروض بنكية
٣٠,٣٤٤,٢٤٠	-	٣٠,٣٤٤,٢٤٠	مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٢٣٠,٦٦٣	-	٢٣٠,٦٦٣	مستحق لأطراف ذات علاقة
٢,٣١٤,٨٧٥	-	٢,٣١٤,٨٧٥	ذمم وارصده دائنه اخرى
٢,٥٤٥,٥٣٨	-	٢,٥٤٥,٥٣٨	مجموع المطلوبات المتداولة
٣٢,٨٨٩,٧٧٨	-	٣٢,٨٨٩,٧٧٨	مجموع المطلوبات
٤٢٢,٤٠٥,٩٣٤	(١٧٤,٦٩٠)	٤٢٢,٥٨٠,٦٢٤	مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك "

بيان الربح او الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

معدلة	تعديلات	كما ورد سابقاً	
			الإيرادات
١٢,٢٨٤,٦٣١	-	١٢,٢٨٤,٦٣١	الدخل من الاستثمارات
١,٧٣٠,٥٧٢	-	١,٧٣٠,٥٧٢	الربح من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١٢٦,١٩٠	-	١٢٦,١٩٠	الربح من بيع العقارات الاستثمارية
(٢٣,٣٣١,٢٠٠)	-	(٢٣,٣٣١,٢٠٠)	(الخسارة) غير المحققة من الاستثمارات العقارية
١,١٩٤,٣٥٤	-	١,١٩٤,٣٥٤	الإيرادات الأخرى
(٨٦٥,٠٨١)	-	(٨٦٥,٠٨١)	حصة الشركة من الربح في شركات زميلة- صافي
١,٤٢٣,٢٥٢	-	١,٤٢٣,٢٥٢	الربح من بيع استثمارات في شركات زميلة
٤٢,٠٣١,٩٧٤	-	٤٢,٠٣١,٩٧٤	الربح غير المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
-----	-----	-----	
٣٤,٥٩٤,٦٩٢	-	٣٤,٥٩٤,٦٩٢	مجموع الإيرادات
(٤,١٠٦,٠٠٧)	-	(٤,١٠٦,٠٠٧)	مصاريف إدارية وعمومية
(٣٥٣,٢٠٦)	-	(٣٥٣,٢٠٦)	تكاليف التمويل
-----	-----	-----	
٣٠,١٣٥,٤٧٩	-	٣٠,١٣٥,٤٧٩	صافي ربح السنة قبل الضريبة
١,٤٩٥,٨٥٢	(١٧٤,٦٩٠)	١,٦٧٠,٥٤٢	دخل الضريبة المؤجلة
-----	-----	-----	
٣١,٦٣١,٣٣١	(١٧٤,٦٩٠)	٣١,٨٠٦,٠٢١	صافي ربح السنة بعد الضريبة
-----	-----	-----	
			الدخل الشامل الأخر
٣,٣٣١,٦٥١	-	٣,٣٣١,٦٥١	الربح من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٠,٥٥٢	-	٢٠,٥٥٢	الربح من التغيرات بالقيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٤٦,٣٩١)	-	(٤٦,٣٩١)	مصروف الضريبة المؤجلة
-----	-----	-----	
٣,٣٠٥,٨١٢	-	٣,٣٠٥,٨١٢	
-----	-----	-----	
٣٤,٩٣٧,١٤٣	(١٧٤,٦٩٠)	٣٥,١١١,٨٣٣	إجمالي الدخل الشامل
=====	=====	=====	

٢٨- المساهمات الاجتماعية

لا توجد مساهمات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٩- الأحداث اللاحقة

لم تحدث أي أحداث جوهرية بعد تاريخ إعداد التقارير، والتي تؤثر على هذه البيانات المالية.

٣٠- الأرقام المقارنة

أعيد تصنيف الأرقام المقارنة لتتوافق مع طريقة العرض المعتمدة في السنة الحالية.

٣١- اعتماد البيانات المالية

تم اعتماد البيانات المالية من قبل الإدارة بتاريخ ٢ مارس ٢٠٢٦.