

إمستيل لمواد البناء ش.م.ع



التقارير والبيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

التقارير والبيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

الصفحة	
4-3	تقرير أعضاء مجلس الإدارة إلى المساهمين
5	تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية
6	بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر
7	بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموحد المختصر
8	بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد المختصر
9	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد المختصر
10	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد المختصر
26 - 11	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تقرير أعضاء مجلس الإدارة إلى المساهمين

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

بالنيابة عن مجلس إدارة شركة إمستيل لمواد البناء ش.م.ع ("إمستيل" "الشركة" أو "المجموعة")، يسعدني أن أعرض تقرير مجلس الإدارة عن فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 مقروناً مع البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة عن الفترة المذكورة.

أداء مالي قوي في بيئة متقلبة

تُعد إمستيل لمواد البناء ش.م.ع شركة رائدة و ضخمة في مجال الحديد ومواد البناء المتكاملة (اسمنت وطابوق) في دولة الإمارات العربية المتحدة. تمتلك الشركة فرص استراتيجية ملحة وإمكانات هائلة للنمو على صعيد الدولة والعالم.

تمكنت المجموعة من تحقيق أداء مالي قوي في الستة أشهر الأولى من عام 2026 على الرغم من التطورات الإقليمية منذ 28 فبراير 2026. خلال الربع الثاني من عام 2026، لا تزال تطورات الأحداث الجيوسياسية مستمرة في بعض أجزاء من الشرق الأوسط. في ظل استمرار حالة عدم اليقين الإقليمي، استقرت ظروف السوق بشكل عام مقارنةً بالتقلبات الشديدة التي شهدتها الربع الأول من عام 2026. كان الأثر السلبي خلال الفترة الناتج عن ارتفاع تكاليف الخدمات اللوجستية وانخفاض الصادرات قد تم تعويضه جزئياً من خلال التميز التشغيلي والإدارة المحكمة للتكاليف.

وكرائد صناعي وطني في دولة الإمارات، تواصل إمستيل إعطاء الأولوية لاستقرار السوق، واستمرارية الإمداد ودعم المشاريع الوطنية. تعكس هذه المكانة التزام الشركة باقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة على المدى البعيد ودورها في تعزيز المرونة الاقتصادية.

وقد تبوأَت المجموعة مكانة تسمح لها بالتوسع والنمو، وإتاحة فرص تجارية جديدة، وضمان تحقيق شركات التصنيع المحلية الصدارة في قيادة اقتصاد وطني مستدام ومتنوع.

الأداء المالي خلال الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

بلغت إيرادات المجموعة 4,558 مليون درهم خلال فترة الأشهر الستة الأولى من عام 2026 مقارنة بـ 4,300 مليون درهم عن ذات الفترة من عام 2025. وحققت المجموعة ربح تشغيلي بلغ 621 مليون درهم عن الفترة مقارنة بمبلغ 243 مليون درهم خلال فترة الستة أشهر الأولى في عام 2025.

مراجعة العمليات

• شركة حديد الإمارات

بلغ إجمالي إيرادات قطاع حديد الإمارات 4,002 مليون درهم عن فترة الأشهر الستة الأولى من عام 2026 مقارنة بـ 3,872 مليون درهم عن ذات الفترة من عام 2025. وبلغ الربح التشغيلي من قطاع الحديد عن فترة الأشهر الستة الأولى من 2026 مبلغ 491 مليون درهم مقارنة بمبلغ 166 مليون درهم عن ذات الفترة من عام 2025. يبرهن مستوى الربحية الذي تم تحقيقه على الكفاءات التشغيلية وإدارة التكاليف والأوضاع الحالية الملائمة للسوق.

مراجعة العمليات (تتمة)

• الاسمنت والطابوق

بلغت إيرادات قطاع الاسمنت والطابوق 556 مليون درهم عن فترة الأشهر الستة الأولى من عام 2026 مقارنة بـ 338 مليون درهم عن ذات الفترة من عام 2025. وبلغ الربح التشغيلي لهذا القطاع عن فترة الأشهر الستة الأولى من عام 2026 مبلغ 130 مليون درهم مقارنة بربح 55 مليون درهم عن ذات الفترة من عام 2025. استبعدت المجموعة قسم الأنابيب غير الأساسي، والذي يتضمن وحدات أعمال أنابيب البولي فينيل كلوريد (PVC)، وأنابيب وأكياس البلاستيك المقوى بالزجاج (GRP) بتاريخ 31 ديسمبر 2025 والتي أدرجت إيرادات وأرباح تشغيلية بقيمة 90 مليون درهم و22 مليون درهم على التوالي في الأشهر الستة الأولى من عام 2025.

السيولة

تحتفظ المجموعة بنقد وما يعادله بقيمة 1,639 مليون درهم كما في 30 يونيو 2026 (31 ديسمبر 2025: 1,165 مليون درهم).

الضريبة

يعكس مخصص الضرائب بمبلغ 56 مليون درهم (2025: 18 مليون درهم) خلال فترة الستة أشهر معدل ضريبة فعلي قدره 9.13% (2025: 8.65%).

إجمالي الموجودات وحقوق الملكية

بلغ إجمالي موجودات المجموعة 11,761 مليون درهم كما في 30 يونيو 2026 (31 ديسمبر 2025: 11,177 مليون درهم). كما بلغت قيمة حقوق ملكية المساهمين 9,804 مليون درهم كما في 30 يونيو 2026 مقارنة بـ 9,244 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2025.

بالنيابة عن مجلس الإدارة



حمد عبدالله الحمادي
رئيس مجلس الإدارة
30 يوليو 2026

هاتف: +971 2 417 4400
+971 2 627 7522
فاكس: +971 2 627 3383
abudhabi@ae.ey.com
https://www.ey.com
رخصة تجارية رقم 1001276

ارنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع أبوظبي)
ص.ب. 136
نيشن تاورز - برج 2 - الطابق 27
طريق الكورنيش غرب
إمارة أبوظبي
دولة الإمارات العربية المتحدة



تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى السادة مساهمي إمستيل لمواد البناء ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة إمستيل لمواد البناء ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في 30 يونيو 2026، والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر كما في 30 يونيو 2026 والبيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل لفترتي الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، والبيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة ذات الصلة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية. إن الإدارة هي مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية المتعلقة بأعمال المراجعة رقم 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية محددة بصفة رئيسية بالاستفسار من موظفي الشركة خاصة المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وبإجراء مراجعة تحليلية للمعلومات المالية وإجراءات أخرى. إن نطاق المراجعة يقل كثيراً عن نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا نستطيع الحصول على التأكيد الذي يمكن أن نحصل عليه عن كافة الأمور الجوهرية خلال أعمال التدقيق ونظراً لذلك فإننا لا نبدي رأي مدققي الحسابات حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

بالنيابة عن إرنست ويونغ:

وليد نفقور

رقم القيد: 5479

التاريخ: 30 يوليو 2026
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر

كما في 30 يونيو 2026

31 ديسمبر 2025 30 يونيو 2026
ألف درهم ألف درهم
(مدققة) (غير مدققة) إيضاحات

الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
6,241,098	6,138,593	5	ممتلكات وآلات ومعدات
206,946	194,994	12	موجودات حق الاستخدام
11,137	10,780	6	استثمار عقاري
62,257	64,273	7	موجودات غير ملموسة
6,521,438	6,408,640		مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
1,940,293	2,060,155	8	مخزون
1,550,362	1,652,690	9	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
1,164,615	1,639,133	10	نقد وأرصدة لدى البنوك
4,655,270	5,351,978		مجموع الموجودات المتداولة
11,176,708	11,760,618		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
رأس المال والاحتياطيات			
6,850,000	6,850,000		رأس المال
288,162	344,211		احتياطي نظامي
1,092,817	1,092,817		احتياطي دمج
3,783	3,783		احتياطي رأس المال
44,239	44,239		احتياطيات أخرى
964,775	1,469,214		أرباح محتجزة
9,243,776	9,804,264		إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات غير المتداولة			
323,075	314,977	12	مطلوبات عقود الإيجار
159,846	159,867		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
17,224	17,224		التزام الضريبة المؤجلة
500,145	492,068		مجموع المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
1,166,532	1,192,143	14	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
50,497	106,787		الضريبة الحالية الدائنة
202,866	151,936	11	المبالغ المستحقة لطرف ذو علاقة
12,892	13,420	12	مطلوبات عقود الإيجار
1,432,787	1,464,286		مجموع المطلوبات المتداولة
1,932,932	1,956,354		مجموع المطلوبات
11,176,708	11,760,618		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

على حد علمنا، إن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المدرجة في التقرير تعرض من جميع النواحي الجوهرية الوضع المالي الموحد ونتائج الأعمال الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للمجموعة كما في 30 يونيو 2026 وللفتترات المعروضة في التقرير.



مارك جيه.أس تونكنيس
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية للمجموعة



سعيد غمران الرميثي
عضو مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للمجموعة



حمد عبدالله الحمادي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموحد المختصر

لفترة الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		إيضاحات	
2025	2026	2025	2026		
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)		
4,300,360 (3,786,584)	4,557,557 (3,718,558)	2,144,385 (1,870,995)	2,389,599 (1,976,954)	15	إيرادات تكاليف مباشرة
513,776 (29,394) (247,215) 6,017	838,999 (27,372) (198,855) 7,918	273,390 (18,022) (126,953) (726)	412,645 (17,261) (101,354) (2,639)		إجمالي الربح مصاريف بيع وتوزيع مصاريف عمومية وإدارية (مصاريف) / إيرادات أخرى (صافي)
243,184 (43,798) 6,402	620,690 (20,817) 16,905	127,689 (18,453) 2,529	291,391 (11,486) 9,757		الربح التشغيلي تكاليف تمويل إيرادات تمويل
205,788 (17,793)	616,778 (56,290)	111,765 (10,059)	289,662 (27,900)	18	الربح للفترة قبل الضريبة مصاريف ضريبة الدخل
187,995	560,488	101,706	261,762		الربح للفترة
0.027	0.082	0.015	0.038	19	العائد الأساسي والمخفض للسهم

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد المختصر

لفترة الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2025	2026	2025	2026	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
187,995	560,488	101,706	261,762	الربح للفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
187,995	560,488	101,706	261,762	مجموع الدخل الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد المختصر

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

صافي حقوق الملكية	أرباح محتجزة	احتياطات أخرى	احتياطي رأس المال	احتياطي دمج	احتياطي نظامي	رأس المال	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
8,720,487	494,421	43,566	3,783	1,092,817	235,900	6,850,000	كما في 1 يناير 2025 (مدققة)
187,995	187,995	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	(18,800)	-	-	-	18,800	-	تحويل إلى احتياطي نظامي
8,908,482	663,616	43,566	3,783	1,092,817	254,700	6,850,000	كما في 30 يونيو 2025 (غير مدققة)
9,243,776	964,775	44,239	3,783	1,092,817	288,162	6,850,000	كما في 1 يناير 2026 (مدققة)
560,488	560,488	-	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
-	(56,049)	-	-	-	56,049	-	تحويل إلى احتياطي نظامي
9,804,264	1,469,214	44,239	3,783	1,092,817	344,211	6,850,000	كما في 30 يونيو 2026 (غير مدققة)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد المختصر

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو			
2025	2026	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
(غير مدققة)	(غير مدققة)		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
205,788	616,778		ربح الفترة قبل الضريبة
			تعديلات لـ:
286,496	303,377	5	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
4,760	7,256	12	استهلاك موجودات حق الاستخدام
9,652	8,907	7	إطفاء موجودات غير ملموسة
354	357	6	استهلاك استثمار عقاري
(786)	5,632	9	مخصص (عكس) خسارة الانخفاض في القيمة من موجودات مالية
-	6,460	9	شطب ذمم مدينة متعلقة ببيع أنابيب
21,381	(759)	8	(عكس) مخصص الانخفاض في قيمة المخزون، صافي
(4,401)	-		عكس استهلاك متعلق بموجودات منخفضة القيمة
8,041	7,447		تكلفة مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
43,798	20,817		تكاليف تمويل
(6,402)	(16,905)		إيرادات تمويل
568,681	959,367		التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركات في رأس المال العامل
			الحركات في رأس المال العامل:
(468,740)	(119,103)		زيادة في مخزون
47,564	(138,389)		(زيادة) نقص في ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
77,868	25,611		زيادة في ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
-	(50,930)		نقص في المبالغ المستحقة لطرف ذو علاقة
225,373	676,556		النقد الناتج من العمليات
(11,448)	(7,426)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
213,925	669,130		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
(125,612)	(200,872)	5	مدفوعات لشراء ممتلكات وآلات ومعدات
(20,381)	(10,923)	7	مدفوعات لشراء موجودات غير ملموسة
-	23,969	9	متحصلات من بيع أنابيب
6,402	16,905		فائدة مستلمة
(139,591)	(170,921)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
997,356	270,095	13	متحصلات من قروض
(1,201,119)	(270,095)		تسديد قروض
(37,716)	(10,453)		فائدة مدفوعة
(2,422)	(13,238)	12	تسديد مطلوبات عقد الإيجار
(243,901)	(23,691)		صافي النقد المستخدم الأنشطة التمويلية
(169,567)	474,518		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما يعادله
823,294	1,164,615		النقد وما يعادله في بداية الفترة
653,727	1,639,133	10	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

1 معلومات عامة

تم تأسيس إمستيل لمواد البناء ش.م.ع ("إمستيل" أو "الشركة") كشركة مساهمة عامة في إمارة أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب القرار الوزاري رقم 228 لسنة 2006.

امتلكت الشركة القابضة العامة ش.م.ع. (صناعات) ("الشركة الأم") 51% من أسهم الشركة؛ تمت زيادة حصة الملكية هذه إلى 87,5% في 6 أكتوبر 2021 وذلك نتيجة بيع حصتها بنسبة 100% في رأس المال المصدر لشركة الإمارات لصناعات الحديد ش.م.ع إلى الشركة مقابل إصدار 5,1 مليار سهم عادي إضافي في إمستيل. إن الشركة الأم النهائية لـ إمستيل هي شركة أبوظبي للتنمية القابضة ش.م.ع، والتي هي مملوكة بشكل كامل من قبل حكومة أبوظبي.

تتضمن الأنشطة الرئيسية للمجموعة تشغيل والمتاجرة والاستثمار في المشاريع الصناعية والشركات التجارية التي تعمل في مجال مواد البناء والحديد.

تتضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة على الأداء والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (ويشار إليها معاً بـ "المجموعة").

تم اعتماد إصدار البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 30 يوليو 2026.

2 المعايير والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

1.2 المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة والسارية

إن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة تتوافق مع تلك المطبقة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، باستثناء تطبيق التعديلات التالية الفعالة كما في 1 يناير 2026. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولم يصبح فعال بعد.

- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 المتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية؛
- التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – المجلد 11. يتضمن الإعلان ما يلي:

- 0 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1: التحوط المحاسبي من قبل الجهة المطبقة لأول مرة
- 0 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7: الربح أو الخسارة من الاستبعاد
- 0 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7: الإفصاح عن الفروقات المؤجلة بين القيمة العادلة وسعر المعاملة
- 0 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7: مقدمة وإفصاحات مخاطر الائتمان
- 0 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9: استبعاد المستأجر لمطلوبات عقد الإيجار
- 0 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9: سعر المعاملة
- 0 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10: تحديد "الوكيل الفعلي"؛ و
- 0 معيار المحاسبة الدولي رقم 7: طريقة التكلفة:

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026

2 المعايير والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

1.2 المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة والسارية (تتمة)

- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7: العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة

لم يكن لهذه التعديلات تأثير جوهري على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

2.2 المعايير الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير سارية بعد

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة، ولكن غير سارية بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة، هي موضحة أدناه. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا أمكن، عندما تصبح فعالة.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية (سارية اعتباراً من 1 يناير 2027)؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19 - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات (سارية اعتباراً من 1 يناير 2027)؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 تحويل إلى عملة عرض تعاني من تضخم مفرط (سارية اعتباراً من 1 يناير 2027)؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 بشأن البيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة الائتلاف (لم يتم تحديد تاريخ السريان بعد)؛
- تعديلات على الأمثلة التوضيحية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 1، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 8، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 36 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 37 (لم يتم تحديد تاريخ السريان بعد)؛

لا تتوقع المجموعة بأن يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18، أي تأثير جوهري على بياناتها المالية المرحلية الموحدة المختصرة. تقوم المجموعة حالياً بتحديد التأثيرات التي ستترتب من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

لا توجد هنالك معايير أو تعديلات جديدة أو معايير منشورة أو تفسيرات للجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تم إصدارها ومن المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

3 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية للمجموعة

أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34 *التقارير المالية المرحلية* الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. لا تتضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الموحدة الكاملة وينبغي أن تقرأ جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. مع ذلك، تم إدراج إيضاحات محددة لتوضيح الأحداث والمعاملات التي تعتبر مهمة لفهم التغيرات في المركز والأداء الماليين للمجموعة منذ البيانات المالية الموحدة السنوية الأخيرة. بالإضافة إلى ذلك، فإن النتائج لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً على النتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2026.

أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية.

العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة (الدراهم) باعتبارها العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة ويتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف (ألف درهم) إلا إذا أشير إلى غير ذلك.

أساس التوحيد

تتكون البيانات المالية الموحدة المختصرة للمجموعة من المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة.

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو لديها حقوق، لعوائد متغيرة من مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الجهة المستثمر فيها. على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الجهة المستثمر فيها إذا، فقط إذا، كان لدى المجموعة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (على سبيل المثال، وجود حقوق تعطيها المقدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)
- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها، و
- المقدرة على استخدام السيطرة على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها

عندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم فيما إذا كان لديها سلطة على الجهة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حاملي الأصوات الآخرين في الجهة المستثمر فيها
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

أساس التوحيد (تتمة)

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها في حال أشارت الحقائق والظروف إلى وجود تغيرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل الموحد من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة الجزء من الربح أو الخسارة وصافي موجودات الشركات التابعة غير المملوكة بشكل مباشر أو غير مباشر من قبل الشركة الأم. ينسب الربح أو الخسارة وكافة مكونات الدخل الشامل الآخر إلى حاملي أسهم الشركة الأم للمجموعة وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة بهدف جعل سياساتها المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم احتساب التغير في حصص ملكية الشركة التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إدراج الأرباح أو الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها كالفرق بين (1) إجمالي القيمة العادلة للاعتبار المستلم والقيمة العادلة لأية حصة محتفظ بها؛ و (2) القيمة الدفترية السابقة لموجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي من الحقوق غير المسيطرة. يتم احتساب كافة المبالغ المدرجة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو أن المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة ذات الصلة بشكل مباشر (يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر أو يتم تحويلها إلى فئة أخرى ضمن حقوق الملكية كما هو محدد/مسموح به في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية القابلة للتطبيق). يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة سابقاً في تاريخ فقدان السيطرة كالقيمة العادلة عند الإدراج المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، كما هو مناسب، والتكلفة عند الإدراج المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف.

يتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة/القطاعات الخاصة بالشركة كما في 30 يونيو 2026 و 31 ديسمبر 2025:

اسم الشركة التابعة/القطاع	بلد التأسيس	نسبة حصة الملكية والتصويت المحتفظ به من قبل المجموعة		الأنشطة الرئيسية
		30 يونيو 2026	31 ديسمبر 2025	
شركة الإمارات لصناعات الحديد ش.م.ع ¹	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	إنتاج وبيع منتجات الحديد الطويل
مصنع طابوق الإمارات ²	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	إنتاج وبيع الطابوق الإسمنتي
مصنع الإمارات للأسمنت ^{3,2}	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	إنتاج وبيع الاسمنت المعبأ والسائب
مصنع العين للأسمنت ²	الإمارات العربية المتحدة	%100	%100	إنتاج وبيع الاسمنت المعبأ والسائب

1 تم الاستحواذ على شركة الإمارات لصناعات الحديد ش.م.ع ("حديد الإمارات") في 6 أكتوبر 2021 من جهة ذات علاقة، وذلك مقابل إصدار 5,100,000,000 سهم عادي.

2 هذه الشركات التابعة هي جميعها أقسام تشغيلية للشركة.

3 تم إيقاف عمليات مصنع الإمارات للإسمنت في ديسمبر 2016، ولا يوجد لدى هذه الشركة حالياً أية عمليات.

4 الأحكام الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

التغيرات في الأحكام والتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية والافصاح عن المطلوبات الطارئة. كما تؤثر هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات على الإيرادات والمصاريف والمخصصات بالإضافة إلى التغيرات في القيمة العادلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

قد تؤثر هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات على المبالغ المدرجة في السنوات المالية اللاحقة. يتم حالياً تقييم التقديرات والأحكام وهي تعتمد على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى.

إن الأحكام والتقديرات الهامة المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

5 ممتلكات وآلات ومعدات

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026، قامت المجموعة بشراء موجودات بتكلفة بلغت 200,872 ألف درهم (30 يونيو 2025: 124,592 ألف درهم).

بلغت تكلفة الاستهلاك للفترة 303,377 ألف درهم (30 يونيو 2025: 286,496 ألف درهم).

6 استثمار عقاري

لم يتم إجراء عمليات استحواذ أو استبعاد للاستثمار العقاري للمجموعة خلال الفترة (30 يونيو 2025: لا شيء). بلغت تكلفة الاستهلاك للفترة 357 ألف درهم (30 يونيو 2025: 354 ألف درهم).

7 موجودات غير ملموسة

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026، قامت المجموعة بتثبيت موجودات غير ملموسة بتكلفة 10,923 ألف درهم (30 يونيو 2025: 20,381 ألف درهم). بلغت تكلفة الإطفاء للفترة 8,907 ألف درهم (30 يونيو 2025: تكلفة إطفاء قدرها 9,652 ألف درهم).

إستيل لمواد البناء ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 (تتمة)

8 مخزون

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
407,932	415,800	بضائع تامة الصنع ومنتجات ثانوية
413,931	463,056	منتجات شبه مصنعة: قضبان الصلب والحديد المخفض مباشرة
351,446	443,158	مواد خام
286,647	-	بضائع في الطريق
667,620	686,459	قطع غيار ومواد مستهلكة
2,127,576	2,008,473	
(67,421)	(68,180)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في قيمة المخزون
2,060,155	1,940,293	

إن الحركة على مخصص الانخفاض في قيمة المخزون هي كما يلي:

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
68,180	98,547	الرصيد كما في 1 يناير
(759)	23,762	(عكس) / مخصص خلال للفترة/ السنة
-	(54,129)	مشطويات
67,421	68,180	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

9 ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
1,446,818	1,302,217	ذمم تجارية مدينة
(114,767)	(109,135)	ناقصاً: مخصص خسارة انتمان متوقعة
1,332,051	1,193,082	
231,523	161,912	مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
-	30,429	ذمم مدينة قائمة مقابل بيع أنابيب*
17,890	19,685	مصاريف مدفوعة مقدماً
71,226	145,254	ذمم مدينة أخرى
1,652,690	1,550,362	

*خلال الفترة، تم تسوية الذمم المدينة المتعلقة ببيع أنابيب البالغ قدرها 23,969 ألف درهم وتم شطب مبلغ 6.460 ألف درهم.

9 ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

يوضح الجدول التالي الحركة في مخصص خسارة الائتمان متوقعة:

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
109,135	114,325	الرصيد كما في بداية الفترة / السنة
5,632	(2,632)	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
-	(2,558)	مشطوبات
114,767	109,135	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

10 نقد وأرصدة لدى البنوك

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
285	247	نقد في الصندوق
714,150	283,625	ودائع قصيرة الأجل*
924,698	880,743	نقد لدى البنوك في حسابات جارية
1,639,133	1,164,615	رصيد النقد وما يعادله في نهاية الفترة / السنة

*يتم الاحتفاظ بودائع قصيرة الأجل لفترات لا تتجاوز ثلاثة أشهر وتستحق فائدة بأسعار السوق السائدة.

11 أطراف ذات علاقة

تجري المجموعة خلال المسار الاعتيادي للأعمال معاملات بشروط وأحكام متفق عليها مع شركات أو منشآت أو أفراد والتي تندرج تحت تعريف الطرف ذو العلاقة كما تم تعريفه في معيار المحاسبة الدولي رقم 24: الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة. تتمثل الأطراف ذات العلاقة في المساهمين، أعضاء مجلس الإدارة، موظفي الإدارة الرئيسيين والمنشآت التي لديهم القدرة على التحكم أو التأثير الهام على القرارات المالية والتشغيلية بشأنها.

تمتلك حكومة أبوظبي بشكل غير مباشر 87,5% (31 ديسمبر 2025: 87,5%) من أسهم الشركة القائمة. اختارت المجموعة استخدام الإعفاء بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 24 للمنشآت الحكومية ذات الصلة بشأن الإفصاح عن المعاملات والأرصدة القائمة مع المنشآت ذات الصلة بالحكومية المملوكة لحكومة أبوظبي بخلاف الشركة الأم والمنشآت التي تمتلكها وتسيطر عليها. تمثل المعاملات الهامة للشركة مع حكومة أبوظبي والمنشآت الأخرى الخاضعة لسيطرة حكومة أبوظبي أو التي تسيطر عليها بشكل مشترك أو التي تتأثر بها بشكل هام جزء كبير من تكلفتها المباشرة، مدفوعات الإيجار ومدفوعات الفوائد على بعض التسهيلات.

11 أطراف ذات علاقة (تتمة)

لدى المجموعة أيضاً، في 30 يونيو 2026، قروض وأرصدة نقدية لدى البنوك الخاضعة للسيطرة المشتركة لحكومة أبوظبي، مطلوبات عقود الإيجار مع والمستحقة إلى البلديات التابعة للحكومة ومبالغ مستحقة الدفع إلى شركة توزيع مملوكة لحكومة أبوظبي.

تنشأ الأرصدة مع هذه الأطراف عادةً من معاملات تجارية بشروط متفق عليها.

فيما يلي الأرصدة مع المؤسسات الخاضعة للسيطرة المشتركة لحكومة أبوظبي:

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
922,775	946,625	أرصدة نقدية لدى البنوك

فيما يلي الرصيد المستحق لطرف ذو علاقة:

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
151,936	202,866	مبلغ مستحق لطرف ذو علاقة
151,936	202,866	الشركة القابضة العامة ش.م.ع. (صناعات)

فيما يلي المعاملات الهامة مع أطراف ذات علاقة خلال الفترة:

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو			
2026 ألف درهم (غير مدققة)	2025 ألف درهم (غير مدققة)	العلاقة	التفاصيل
294,703	275,320	شركة شقيقة	منافع – مصاريف كهرباء ومياه
20,904	17,913	شركة شقيقة	منافع – غاز
260,447	268,985	شركة خاضعة لسيطرة مشتركة	منافع – غاز
2,238	8,330	شركة شقيقة	رسوم إعادة شحن
578,292	570,548		

11 أطراف ذات علاقة (تتمة)

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2025	2026	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
15,410	10,729	تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين
414	268	- مكافآت قصيرة الأجل
15,824	10,997	- مكافآت ما بعد الخدمة

12 موجودات حق الاستخدام وعقود الإيجار

إن التزامات المجموعة مضمونة بموجب حق المؤجر في الموجودات المؤجرة لمثل هذه الإيجارات.

موجودات حق الاستخدام

31 ديسمبر 2025	30 يونيو 2026	
ألف درهم	ألف درهم	
(مدققة)	(غير مدققة)	
214,278	206,946	الرصيد في بداية الفترة / السنة
1,990	-	إضافات خلال الفترة / السنة
(9,322)	(7,256)	مصاريف استهلاك
-	(4,696)	إعادة القياس خلال الفترة / السنة
206,946	194,994	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

مطلوبات عقود الإيجار

31 ديسمبر 2025	30 يونيو 2026	
ألف درهم	ألف درهم	
(مدققة)	(غير مدققة)	
333,309	335,967	الرصيد في بداية الفترة / السنة
1,990	-	إضافات خلال الفترة / السنة
19,645	10,364	تراكم الفائدة خلال الفترة / السنة
(18,977)	(13,238)	مدفوعات خلال الفترة / السنة
-	(4,696)	إعادة القياس خلال الفترة / السنة
335,967	328,397	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

إمستيل لمواد البناء ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة السنة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 (تتمة)

12 موجودات حق الاستخدام وعقود الإيجار (تتمة)

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
13,420	12,892	متداول خلال سنة
314,977	323,075	غير متداول بعد سنة

13 قروض بنكية

حديد الإمارات

تم الحصول على تسهيلات رأس مال عامل من بنكين محليين لتمويل مشتريات بعض المواد الخام وقطع الغيار. تستحق هذه التسهيلات خلال سنة واحدة وتحمل معدلات فائدة فعلية من 0.60 – 0.65% على سعر صوفر. إن هذه القروض قصيرة الأجل هي تسهيلات قروض متجددة.

التغيرات من التدفقات النقدية التمويلية المتعلقة بالقروض

30 يونيو 2026 ألف درهم (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 ألف درهم (مدققة)	
-	485,789	الرصيد في بداية الفترة / السنة
270,095 (270,095)	1,234,670 (1,720,459)	متحصلات من قروض قصيرة الأجل تسوية قروض قصيرة الأجل
-	-	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

إمستيل لمواد البناء ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 (تتمة)

14 ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى

30 يونيو 2026	31 ديسمبر 2025	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (مدققة)	
857,694	813,906	ذمم دائنة
163,429	133,762	مستحقات
89,044	50,905	مخصصات متعلقة بمصاريف المصنع
39,110	57,171	مخصص حوافز
29,071	26,868	ضريبة القيمة المضافة الدائنة
13,795	83,920	ذمم دائنة أخرى
1,192,143	1,166,532	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

15 الإيرادات

تستمد المجموعة إيراداتها من العقود المبرمة مع العملاء مقابل تحويل البضائع عند نقطة زمنية في خطوط الإنتاج التالية. يتماشى ذلك مع معلومات الإيرادات التي تم الإفصاح عنها لكل قطاع تم الإفصاح عنه بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8 قطاعات التشغيل (إيضاح 17).

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2026	2025	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
4,001,746	3,872,386	تحليل الإيرادات المدرجة خلال الفترة:
555,811	338,088	حديد
-	89,886	إسمنت وطابوق
4,557,557	4,300,360	أنابيب وأخرى

إمستيل لمواد البناء ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 (تتمة)

15 الإيرادات (تتمة)

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2025	2026	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
4,300,360	4,557,557	توقيت الإيرادات:
4,300,360	4,557,557	بضائع محولة في وقت محدد
		المجموع
3,976,633	4,393,900	الأسواق الجغرافية:
41,756	43,929	الإمارات العربية المتحدة
1,271	39,094	عمان
38,119	38,849	الكويت
242,581	41,785	مصر
		أخرى
4,300,360	4,557,557	المجموع

16 مطلوبات طارئة والتزامات

31 ديسمبر 2025	30 يونيو 2026	
ألف درهم	ألف درهم	
(مدققة)	(غير مدققة)	
129,479	283,156	ضمانات بنكية وخطابات اعتماد
204,196	175,524	التزامات رأسمالية

تم إصدار الضمانات البنكية وخطابات الاعتماد أعلاه ضمن سياق الأعمال الاعتيادية.

17 تقارير إقطاعية

لدى المجموعة قطاعين رئيسيين (30 يونيو 2025: ثلاثة قطاعات)، كما هو مبين أدناه، والتي تمثل وحدات الأعمال الاستراتيجية للمجموعة. تقدم وحدات الأعمال الاستراتيجية منتجات وخدمات مختلفة ويتم إدارتها بشكل منفصل حيث أنها تتطلب تكنولوجيا وإستراتيجيات تسويق مختلفة. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية لكل وحدة من وحدات الأعمال الاستراتيجية وذلك بصورة ربع سنوية على الأقل.

فيما يلي ملخص يوضح العمليات داخل كل قطاع من قطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير عنها:

- الحديد – تصنيع وتوزيع منتجات الحديد الطويلة؛
- الاسمنت والطابوق، يتضمن إنتاج وبيع الاسمنت والطابوق والمونة الجافة؛ و
- أنابيب وأخرى – تم استبعاد القطاع في عام 2025.

مدرج أدناه المعلومات المتعلقة بنتائج كل قطاع من القطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها. يتم قياس الأداء استناداً إلى أرباح القطاع، كما تم إدراجه في تقارير الإدارة الداخلية التي يتم مراجعتها من قبل الرئيس التنفيذي ومجلس إدارة المجموعة. تستخدم أرباح القطاع لقياس الأداء، حيث ترى الإدارة أن هذه المعلومات هي الأكثر ملائمة لتقييم النتائج الخاصة ببعض القطاعات قياساً بمنشآت أخرى التي تعمل ضمن هذه الصناعات.

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2026 (غير مدققة):	الحديد ألف درهم	الاسمنت والطابوق والمركز الرئيسي ألف درهم	أنابيب وأخرى ألف درهم	حقوق ألف درهم	المجموعة ألف درهم
إيرادات خارجية	4,001,746	555,811	-	-	4,557,557
إيرادات بين القطاعات	-	17,520	-	(17,520)	-
إجمالي الإيرادات	4,001,746	573,331	-	(17,520)	4,557,557
توقيت إدراج الإيرادات عند نقطة زمنية محددة	4,001,746	573,331	-	(17,520)	4,557,557
إجمالي الربح	645,987	193,012	-	-	838,999
مصاريف البيع والتوزيع	(19,157)	(8,215)	-	-	(27,372)
المصاريف العمومية والإدارية	(158,662)	(54,946)	-	14,753	(198,855)
إيرادات أخرى (صافي)	22,495	176	-	(14,753)	7,918
الربح التشغيلي	490,663	130,027	-	-	620,690
إيرادات التمويل	12,834	4,071	-	-	16,905
تكاليف التمويل	(15,502)	(5,315)	-	-	(20,817)
ربح للسنة قبل الضريبة	487,995	128,783	-	-	616,778
كما في 30 يونيو 2026 (غير مدققة)	9,626,856	2,290,700	-	(156,938)	11,760,618
مجموع الموجودات					
مجموع المطلوبات	(1,641,287)	(472,005)	-	156,938	(1,956,354)

إمستيل لمواد البناء ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 (تتمة)

17 تقارير قطاعية (تتمة)

المجموعة ألف درهم	حذوفات ألف درهم	أنابيب وأخرى ألف درهم	الإسمنت والطابوق والمركز الرئيسي ألف درهم	الحديد ألف درهم	للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025 (غير مدققة):
4,300,360	-	89,886	338,088	3,872,386	إيرادات خارجية
-	(13,642)	3,125	10,517	-	إيرادات بين القطاعات
4,300,360	(13,642)	93,011	348,605	3,872,386	إجمالي الإيرادات
4,300,360	(13,642)	93,011	348,605	3,872,386	توقيت إدراج الإيرادات عند نقطة زمنية محددة
513,776	-	29,952	84,972	398,852	إجمالي الربح
(29,394)	-	(3,814)	(8,533)	(17,047)	مصاريف البيع والتوزيع
(247,215)	-	(4,175)	(21,570)	(221,470)	المصاريف العمومية والإدارية
6,017	-	(6)	-	6,023	إيرادات أخرى (صافي)
243,184	-	21,957	54,869	166,358	الربح التشغيلي
6,402	-	2	2,257	4,143	إيرادات التمويل
(43,798)	-	(216)	(3,627)	(39,955)	تكاليف التمويل
205,788	-	21,743	53,499	130,546	ربح للسنة قبل الضريبة
11,176,708	(106,336)	-	2,165,616	9,117,428	كما في 31 ديسمبر 2025 (غير مدققة)
(1,932,932)	106,336	-	(462,049)	(1,577,219)	مجموع الموجودات
					مجموع المطلوبات

18 ضريبة دخل الشركات

تبلغ رسوم الضريبة للفترة المنتهية في 30 يونيو 2026 مبلغ 56,290 ألف درهم (30 يونيو 2025: 17,793 ألف درهم)
يمثل معدل ضريبة فعلي بنسبة 9.13% (30 يونيو 2025: 8.65%).

تقوم المجموعة باحتساب مصاريف ضريبة الدخل للفترة باستخدام المعدل الضريبي الذي سوف يتم تطبيقه على إجمالي الأرباح السنوية المتوقعة. فيما يلي المكونات الرئيسية لمصاريف ضريبة الدخل في بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموحد المختصر:

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2025	2026	
ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
17,793	56,290	مصاريف ضريبة الدخل الحالية

19 العائد الأساسي والمخفض للسهم

يعكس الجدول التالي الربح وبيانات الأسهم المستخدمة في عملية احتساب العائد للسهم:

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 يونيو		
2025	2026	2025	2026	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
187,995	560,488	101,706	261,762	ربح الفترة (ألف درهم)
6,850,000	6,850,000	6,850,000	6,850,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة (آلاف الأسهم)
0.027	0.082	0.015	0.038	العائد للسهم الواحد (درهم)

لا يوجد لدى المجموعة أسهم محتمل تخفيضها، وبالتالي فإن العائد المخفض للسهم يساوي العائد الأساسي للسهم.

20 الموجودات المالية والمطلوبات المالية

مدرج أدناه عرض للموجودات المالية، بخلاف النقد والودائع قصيرة الأجل، المحتفظ بها لدى المجموعة كما في 30 يونيو 2026 و 31 ديسمبر 2025.

31 ديسمبر 2025	30 يونيو 2026	
ألف درهم	ألف درهم	
(مدققة)	(غير مدققة)	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:
1,368,765	1,403,277	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
1,368,765	1,403,277	إجمالي الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

مدرج أدناه مراجعة المطلوبات المالية المحتفظ بها لدى المجموعة كما في 30 يونيو 2026 و 31 ديسمبر 2025:

31 ديسمبر 2025	30 يونيو 2026	
ألف درهم	ألف درهم	
(مدققة)	(غير مدققة)	مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة:
335,967	328,397	مطلوبات عقد الإيجار
202,866	151,936	مبالغ مستحقة لطرف ذو علاقة
1,055,744	1,149,277	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
1,594,577	1,629,610	إجمالي المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

20 الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

القيمة العادلة

ترى إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة.

21 التأثيرات الجيوسياسية

خلال الربع الثاني من عام 2026، استمرت التطورات الجيوسياسية في بعض مناطق الشرق الأوسط في التغير والتطور. وعلى الرغم من استمرار حالة عدم اليقين الإقليمي، فقد استقرت ظروف السوق بشكل عام مقارنةً بمستويات التقلب المرتفعة التي شهدتها الربع الأول من عام 2026. كما واصلت الحكومات والجهات التنظيمية في مختلف أنحاء المنطقة التأكيد على مرونة الاقتصادات واستقرار الأنظمة المالية واستمرارية الأعمال دون انقطاع، مدعومة بأطر عمل راسخة لاستمرارية الأعمال وإدارة المخاطر.

أجرت الإدارة تقييماً للتأثير المحتمل لهذه التطورات على عمليات المجموعة ومركزها المالي وأدائها المالي، مع التركيز بشكل خاص على استمرارية سلاسل الإمداد والسيولة وظروف السوق وقابلية استرداد الأصول. واستناداً إلى المعلومات المتاحة بتاريخ إعداد التقرير المالي، لم تحدد الإدارة أي تأثير سلبي جوهري على عمليات المجموعة أو على قدرتها على الوفاء بالتزاماتها تجاه العملاء. وفي حين لا تزال بعض تكاليف المدخلات والخدمات اللوجستية خاضعة لتقلبات السوق، فقد اتخذت المجموعة التدابير المناسبة لإدارة هذه المخاطر والحفاظ على مرونة عملياتها التشغيلية. وتواصل الإدارة مراقبة التطورات الجيوسياسية وتأثيراتها المحتملة على أعمال المجموعة، وستتخذ إجراءات إضافية للتخفيف من المخاطر عند الحاجة.

كما أجرت الإدارة تقييماً لمدى ملاءمة استخدام أساس الاستمرارية في إعداد القوائم المالية في ضوء هذه التطورات، وخلصت إلى أن استخدام هذا الأساس لا يزال مناسباً. وعلاوة على ذلك، واستناداً إلى التقييم الذي أجري بتاريخ التقرير المالي، لم تحدد الإدارة أي مؤشرات تدل على وجود انخفاض في قيمة الأصول بما يستوجب الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة ضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.