

RAK

CERAMICS

عرض تقديمي للنتائج المالية – الربع الثاني
والنصف الأول - للعام ٢٠٢٦

أغسطس ٢٠٢٦



جدول المحتويات

- ٠ ١ | الملخص التنفيذي
- ٠ ٢ | أبرز نتائج الأعمال
- ٠ ٣ | النتائج المالية للربع الثاني والنصف الأول للعام ٢٠٢٦
- ٠ ٤ | تحديثات التداول
- ٠ ٥ | الختام
- ٠ ٦ | الملحق



برامود كومار تشاند
الرئيس المالي للمجموعة

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



عبدالله مسعد
الرئيس التنفيذي للمجموعة

عبد الله مسعد هو الرئيس التنفيذي لمجموعة سيراميك رأس الخيمة ولديه خبرة تزيد عن 26 عامًا في تصنيع السيراميك وإدارة المبيعات وتسويق المنتجات وقيادة الأعمال. قبل شركة سيراميك رأس الخيمة، كان السيد مسعد مديرًا عامًا لشركة ICC SARL، لبنان.

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

إخلاء المسؤولية

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

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

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

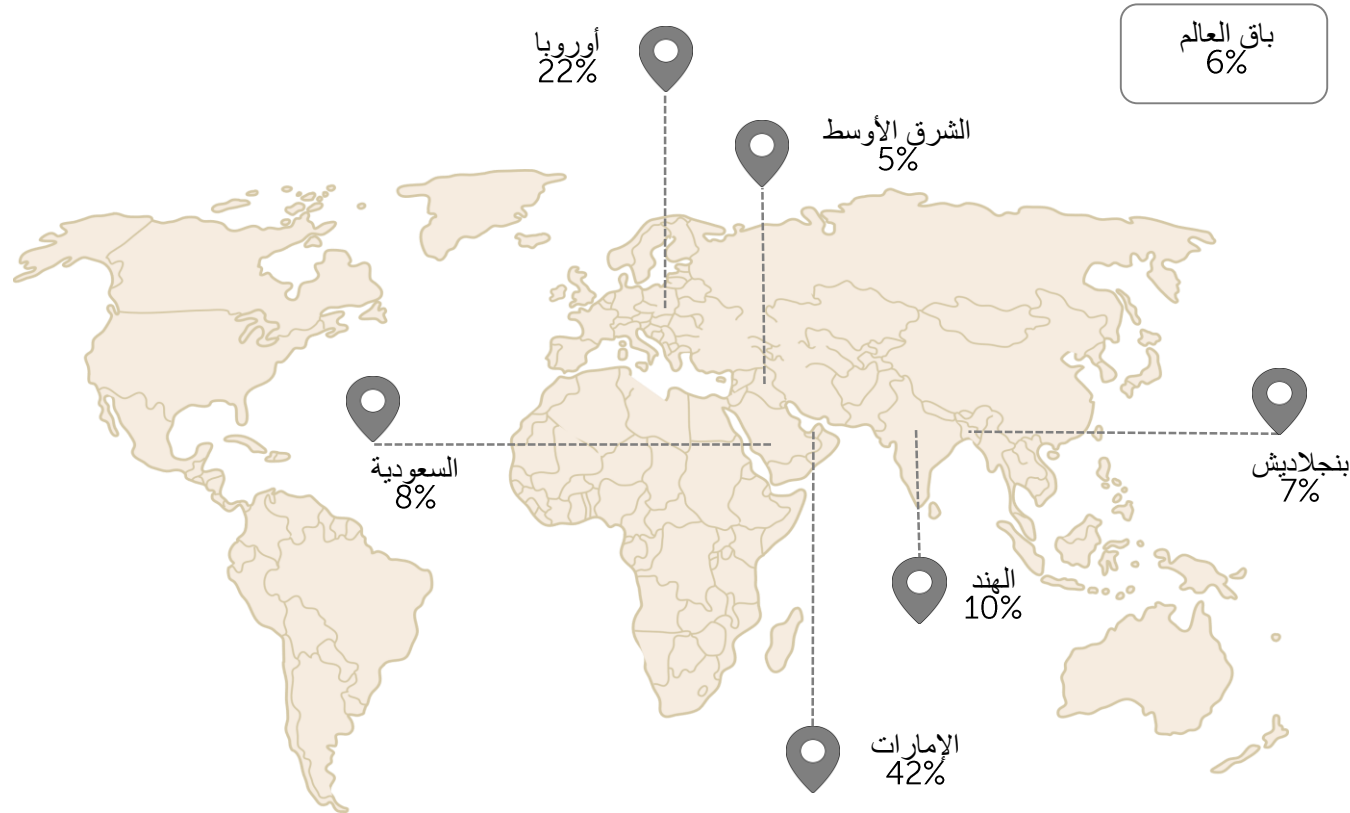
ملخص الأعمال

المتحدث: عبد الله مسعد

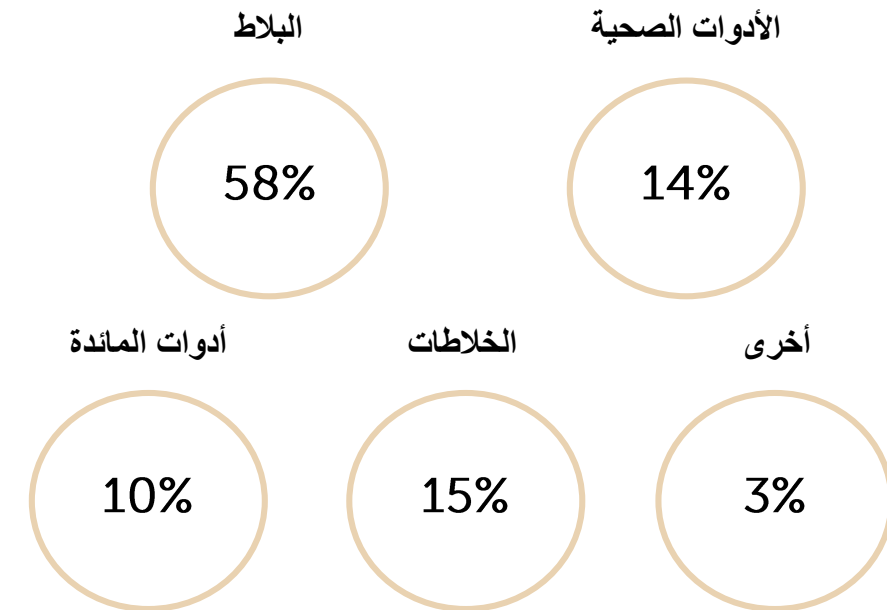
الرئيس التنفيذي للمجموعة



أين نبيع



ماذا نبيع (مزيج الإيرادات)



2.6^{MN}

قطعة من الخلاطات والحنفيات

36^{MN}

قطعة أدوات المائدة

5^{MN}

قطعة أدوات صحية

118^{MN}

متر مربع من البلاط

القدرة الإنتاجية

تحديث النزاع الإقليمي - تأثير الربع الثاني على أعمالنا ما الذي تغير منذ الربع الأول - التأثير، الإستجابة والتوقعات

واصلت المجموعة تطبيق إجراءات إدارة الأزمات التي تم اعتمادها في الربع الأول من عام 2026، مع التركيز على تعزيز الانضباط في إدارة التكاليف، وتحسين إدارة السيولة، ورفع كفاءة العمليات اللوجستية، وترشيد تكاليف الموارد البشرية على مستوى المجموعة، بالإضافة إلى مواصلة الجهود التجارية في أسواق دولة الإمارات ودول مجلس التعاون الخليجي، مع تسجيل تعاف جزئي في نشاط الصادرات خلال الربع الثاني.

توقعات الربع الثالث



ستمرت المجموعة في تحقيق مكاسب إضافية في حصتها السوقية بقطاعي البلاط والأدوات الصحية في أسواق دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي، مستفيدة من استمرار محدودية الواردات.

- استمرار حالة عدم اليقين الناجمة عن التوترات الإقليمية .
- احتمالية تراجع الطلب نتيجة تأجيل أو تباطؤ تنفيذ المشاريع .
- قد تؤدي محدودية السيولة إلى زيادة الضغوط على رأس المال العامل .
- استمرار تأثر مبيعات التصدير نتيجة ارتفاع التكاليف اللوجستية واضطراب مسارات الشحن .
- استمرار الضغوط التي تواجه قطاع الفنادق والمطاعم والمقاهي (HORECA).
- ارتفاع التكاليف المباشرة للإنتاج والتشغيل .

إجراءات الإدارة

تمت مواعمة مستويات الإنتاج للحد من تراكم المخزون في ظل توقف مبيعات التصدير.

تم تفعيل مسارات شحن بديلة عبر جدة/ عُمان لضمان استمرارية الإمدادات رغم ارتفاع التكاليف اللوجستية.

ورغم زيادة تكاليف الخدمات اللوجستية، ساهمت إعادة التوجيه في الحفاظ على استمرارية الإمدادات، مع تحميل جزء من التكاليف الإضافية على العملاء النهائيين (خاصة في أوروبا) من خلال رسوم شحن إضافية.

تم استخدام مخزونات احتياطية عبر المناطق (أوروبا والهند) لضمان استمرارية الإمدادات.

تم تحويل التركيز إلى المبيعات ذات الهوامش الأعلى في الإمارات والسعودية - المشاريع

تأثير الربع الثاني على المجموعة



أسفرت الاضطرابات في مسارات الشحن عن زيادة تكاليف الشحن، الأمر الذي أدى إلى انخفاض أحجام الصادرات.



- شهدت تكاليف الشحن البحري ارتفاعاً يتراوح بين 2.5 و 3 أضعاف مقارنة بمعدلات ما قبل الحرب،
- كما تم إعادة توجيه الشحنات عبر ميناء جدة، وموانئ سلطنة عُمان، وميناء خورفكان (دولة الإمارات العربية المتحدة)، بما يتماشى مع المتطلبات التشغيلية واللوجستية.



أدى ارتفاع أسعار وقود الديزل إلى زيادة تكاليف النقل البري، حيث ارتفعت بنحو 10% في دولة الإمارات العربية المتحدة، وبنسبة تتراوح بين 28% و 35% في المملكة العربية السعودية وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.



ساهم تباطؤ الطلب في قطاع الضيافة، مدفوعاً بانخفاض النشاط السياحي، في تراجع مبيعات أدوات المائدة في دولة الإمارات ودول مجلس التعاون الخليجي بنسبة 44.4%.

تحديث الوضع منذ الربع الأول



التوترات المستمرة في الشرق الأوسط لا تزال تُعطل حركة التجارة والأنشطة التجارية الاعتيادية عبر مناطق عملياتنا



أدى إغلاق مضيق هرمز إلى فقدان شحنات التصدير خارج دول مجلس التعاون الخليجي (والتي تمثل 20% إلى 25% من إيرادات المجموعة)، إضافة إلى تأخير وصول المواد الخام الواردة



ارتفاع تكاليف الشحن والتأمين والطاقة، إضافة إلى اضطراب إمدادات الغاز الطبيعي، يؤدي إلى زيادة الضغوط التشغيلية على مستوى الأعمال.

أبرز نتائج أداء الأعمال عن الربع الثاني من العام 2026

أبرز نتائج القطاعات

- **البلاط:** ارتفعت الإيرادات بنسبة 1.7% على أساس سنوي لتصل إلى 482.5 مليون درهم، مدعومة بالأداء القوي في أسواق دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية وبنغلاديش، في حين تأثرت أسواق التصدير الأخرى باستمرار التوترات الإقليمية.
- **الأدوات الصحية:** انخفضت الإيرادات بنسبة 6.9% على أساس سنوي، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض المبيعات في الهند وأوروبا وغيرها من أسواق التصدير.
- **أدوات المائدة:** تراجعت الإيرادات بنسبة 13.3% على أساس سنوي نتيجة استمرار التوترات الإقليمية. وعلى الرغم من استمرار متانة الطلب في أسواق التصدير، إلا أن ضعف الطلب من قطاع الضيافة نتيجة تراجع النشاط السياحي في دولة الإمارات العربية المتحدة وبقية دول مجلس التعاون الخليجي أدى إلى انخفاض الإيرادات الإقليمية بنسبة 44.4% على أساس سنوي.
- **الخلاطات:** سجلت الإيرادات نمواً بنسبة 2.5% مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق، مدعومة بالأداء الإيجابي في معظم الأسواق، مع تعويض جزء من هذا النمو بتراجع الأداء في آسيا وأفريقيا بسبب استمرار النزاعات الإقليمية. وفي الوقت ذاته، نواصل تنفيذ استراتيجية تحسين التكاليف بما يدعم تعزيز الكفاءة التشغيلية

أبرز نتائج سوق البلاط والأدوات الصحية

- **دولة الإمارات العربية المتحدة:** ارتفعت الإيرادات بنسبة 22.7% على أساس سنوي، مدعومة بالنمو القوي في قطاع المشاريع وقنوات البيع بالتجزئة، بما يعكس مرونة الأداء رغم التحديات الجيوسياسية الإقليمية. كما استفادت النتائج من استمرار النشاط في قطاعي العقارات والإنشاءات، ومن المتوقع أن تسهم اضطرابات الواردات الناجمة عن التوترات الإقليمية في تعزيز الحصة السوقية خلال الفترة المقبلة.
- **المملكة العربية السعودية:** ارتفعت الإيرادات بنسبة 11.6% على أساس سنوي، مدفوعة بشكل رئيسي بالأداء القوي في قطاع المشاريع وقنوات البيع بالجملة، وذلك نتيجة التحول الاستراتيجي من التركيز على حجم المبيعات (السيراميك) إلى تعظيم قيمة المبيعات وتحسين الربحية.
- **أوروبا:** انخفضت الإيرادات بنسبة 35.7% على أساس سنوي، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى اضطرابات سلاسل الإمداد التي أدت إلى ارتفاع كبير في تكاليف شحن الصادرات. وعلى الرغم من هذه التحديات، تم الاستفادة من المخزون الاحتياطي للحفاظ على مستويات الخدمة وضمان استمرارية التوريد.
- **الهند:** تراجعت الإيرادات بنسبة 15.8% على أساس سنوي نتيجة الضغوط الناجمة عن تقلبات أسعار صرف العملات، إلى جانب قيود توريد المواد الموردة من الخارج في موربي. وقد ساهم المخزون الاحتياطي في ضمان استمرارية التوريد ودعم استمرارية الأعمال.
- **بنغلاديش:** ارتفعت الإيرادات بنسبة 20.7% على أساس سنوي لتبلغ 59.0 مليون درهم، مدعومة بقوة الطلب في السوق المحلية، وذلك رغم تأثير عطلة عيد الأضحى خلال شهر مايو 2026. ولتعزيز الأداء بصورة أكبر، باشرت المجموعة تنفيذ إجراءات إدارية مستهدفة تركز على تعظيم القيمة واستعادة الحصة السوقية.

التحديثات الإستراتيجية الرئيسية – الربع الثاني 2026

EARNINGS PRESENTATION Q2 & H1 2026

RAK
CERAMICS

أوروبا

- نركز على استراتيجية ترشيد التكاليف التشغيلية لتعزيز هوامش الربح وتحسين كفاءة التكاليف.
- نواصل التزامنا بتحسين الأداء التشغيلي لشركة كلودي، ونسير قدماً في تنفيذ استراتيجية تحسين التكاليف،

الهند

- نعمل على تسريع تنفيذ متاجر التجزئة والمتاجر المملوكة للشركة والمدارة من قبلها وفقاً لخارطة طريق التوسع.
- نركز على التوسع الجغرافي من خلال إضافة وكلاء جدد لتعزيز وجودنا في المزيد من المناطق في الهند وتوسيع نطاق أعمالنا المؤسسية

بنجلاديش

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

الإمارات

- نواصل التركيز على تطوير محفظة منتجاتنا ودمج التقنيات الحديثة، بما يلبي الطلب العالمي المتزايد على البلاط عالي الجودة وذو الكفاءة من حيث التكلفة.
- يجري حالياً تحديث مصنع الأدوات الصحية من خلال اعتماد تقنيات موفرة للطاقة، بما يسهم في خفض الانبعاثات الكربونية وتعزيز التوافق مع أهداف المجموعة في مجال الاستدامة.
- كما تنفذ المجموعة برنامجاً شاملاً لتحسين سلسلة الإمداد، يهدف إلى إحداث نقلة نوعية في تدفقات المنتجات، سواء للإنتاج حسب الطلب أو للإنتاج للمخزون إلى جانب تحسين معدلات التسليم في الوقت المحدد وتعزيز كفاءة دوران مخزون المنتجات النهائية.

السعودية

- يتواصل تنفيذ مشروع إنشاء مصنع الإنتاج الجديد في ينبع، المملكة العربية السعودية، وفق تقدم ثابت، ومن المتوقع الانتهاء منه خلال الربع الثاني من عام 2027، مع تأخير لمدة ربع سنة نتيجة اضطرابات سلاسل الإمداد.
- تواصل المجموعة العمل على تعزيز حضورها في المشاريع العملاقة، إلى جانب رفع معدلات الفوز بالعقود في مشاريع القطاع الخاص الصغيرة والمتوسطة.
- كما تركز المجموعة على توسيع محفظة المنتجات المتميزة وعالية القيمة المضافة، بما يعزز تنافسيتها في قنوات البيع بالتجزئة وقطاع المشاريع، ويسهم في تحسين هوامش الربحية.

الأداء المالي خلال الربع الثاني والنصف الأول من العام 2026

المتحدث: برامود كومار تشاند
الرئيس المالي للمجموعة



أبرز نتائج الأداء المالي للربع الثاني من العام 2026

EARNINGS PRESENTATION Q2 & H1 2026

RAK
CERAMICS



صافي الربح بعد الضريبة

68.3 مليون درهم

↑ 2.9% على أساس سنوي



الربح قبل الضريبة

85.7 مليون درهم

↓ 1.1% على أساس سنوي



هامش الربح

41.0%

↑ 40 نقطة أساس سنوياً



الإيرادات

822.8 مليون درهم

↓ 0.5% على أساس سنوي



صافي الدين الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

2.48 مرة

2.53 مرة في مارس 2026



صافي الدين

1.52 مليار درهم

↓ 41 مليون درهم على أساس ربعي



الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

157.5 مليون درهم

↓ 2.0% على أساس سنوي



صافي الربح بعد حقوق الأقلية

66.3 مليون درهم

↑ 1.1% على أساس سنوي

أبرز نتائج الأداء المالي للنصف الأول من العام 2026

EARNINGS PRESENTATION Q2 & H1 2026

RAK
CERAMICS



صافي الربح بعد الضريبة

106.5 مليون درهم

↑ 7.6% على أساس سنوي



الربح قبل الضريبة

138.7 مليون درهم

↓ 8.3% على أساس سنوي



هامش الربح

40.2%

↑ 10 نقطة أساس سنوياً



الإيرادات

1.58 مليار درهم

↓ 1.2% على أساس سنوي



صافي الدين الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

2.48 مرة

2.40 مرة في ديسمبر 2025



صافي الدين

↑ **1.52** مليار درهم

↑ 21.6 مليون مقابل ديسمبر 2025
نتيجة دفعات الأرباح النقدية



الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

284.8 مليون درهم

↓ 3.9% على أساس سنوي



صافي الربح بعد حقوق الأقلية

102.2 مليون درهم

↓ 8.6% على أساس سنوي

نتائج إيرادات الربع الثاني من العام 2026

EARNINGS PRESENTATION Q2 & H1 2026

RAK
CERAMICS

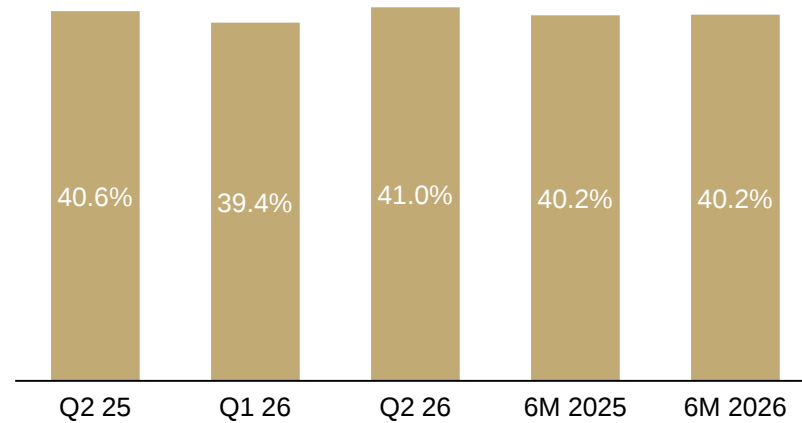
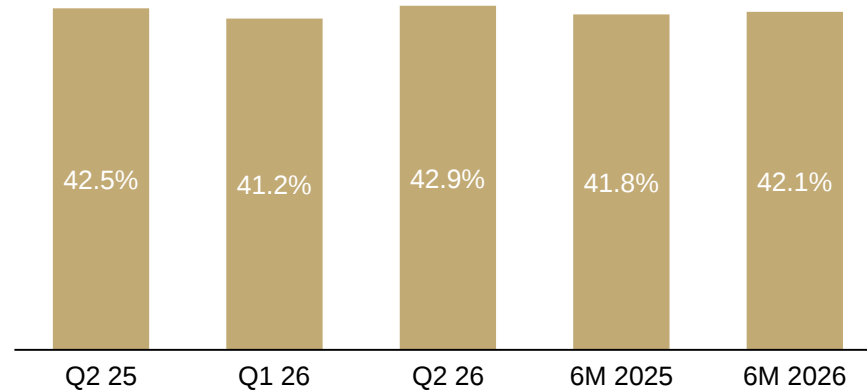
إجمالي الإيرادات (مليون درهم)

	المقارنة الربعية					المقارنة السنوية		
	الربع الأول 2026		الربع الثاني 2026			النصف الأول 2026		النصف الأول 2025
	المبلغ	النمو الربعي	المبلغ	النمو السنوي	المبلغ	المبلغ	النمو	المبلغ
الإمارات العربية المتحدة	242.9	41.0%	211.5	22.7%	298.2	453.5	12.4%	509.7
المملكة العربية السعودية	54.5	-3.5%	63.1	11.6%	60.8	123.6	0.2%	123.9
الشرق الاوسط (باستثناء الإمارات والسعودية)	37.6	54.3%	23.0	-5.8%	35.4	69.7	-16.2%	58.4
الهند	87.6	-7.2%	79.4	-15.8%	73.7	174.4	-12.2%	153.1
أوروبا	90.0	-25.9%	78.1	-35.7%	57.8	167.0	-18.6%	135.9
بنجلاديش	48.9	13.6%	51.9	20.7%	59.0	92.6	19.8%	110.9
أفريقيا	23.6	-52.5%	16.2	-67.3%	7.7	45.1	-46.9%	23.9
باقي العالم	10.6	-81.3%	15.4	-72.9%	2.9	24.2	-24.5%	18.3
إجمالي إيرادات البلاط والأدوات الصحية	595.7	10.6%	538.6	0.0%	595.6	1,150.1	-1.4%	1,134.2
إيرادات أدوات المائدة	84.9	-6.4%	78.7	-13.3%	73.6	170.8	-10.8%	152.3
إيرادات الخلطات	122.3	1.9%	123.1	2.5%	125.4	233.9	6.2%	248.4
الإيرادات الأخرى	23.9	38.7%	20.3	18.2%	28.2	48.5	0.2%	48.6
إجمالي الإيرادات	826.8	8.2%	760.7	-0.5%	822.8	1,603.3	-1.2%	1,583.5

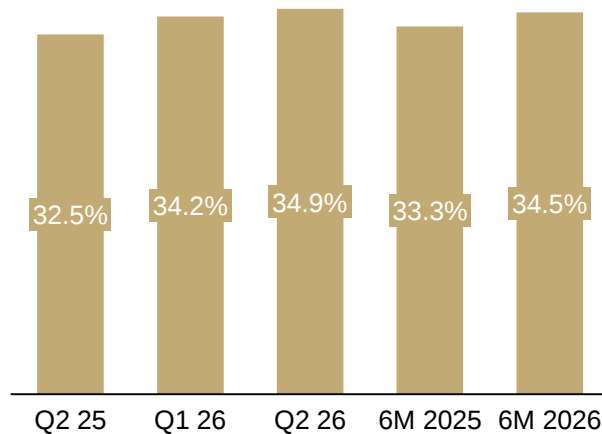
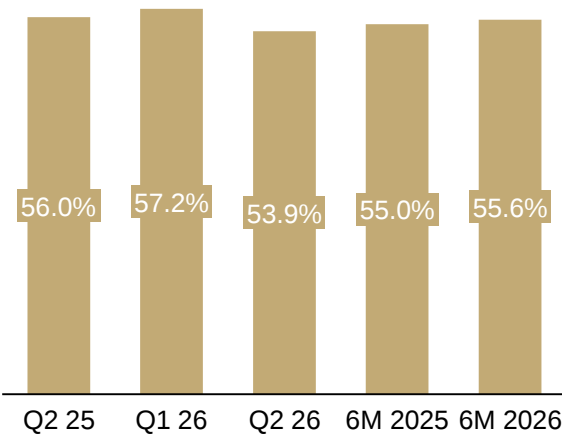
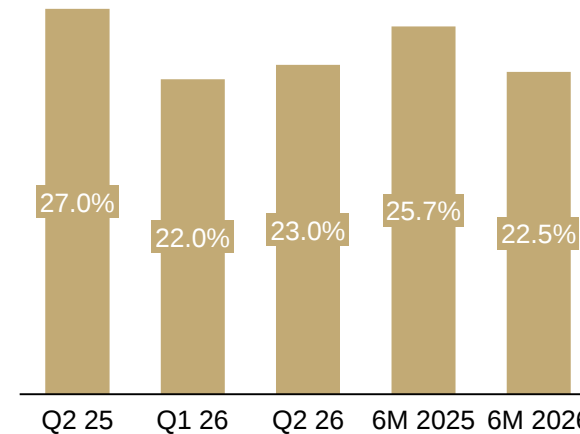
ملاحظات الإدارة

- بلغت إيرادات المجموعة خلال الربع الثاني من عام 2026 نحو 822.8 مليون درهم، مسجلة انخفاضاً طفيفاً بنسبة 0.5% على أساس سنوي، رغم استمرار التوترات الإقليمية واضطرابات سلاسل الإمداد.
- ارتفعت إيرادات قطاع البلاط بنسبة 1.7% على أساس سنوي لتصل إلى 482.5 مليون درهم، مدعومةً بشكل رئيسي بالأداء القوي في أسواق دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية وبنغلاديش.
- سجل قطاع الأدوات الصحية انخفاضاً في الإيرادات بنسبة 6.9% على أساس سنوي، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تراجع المبيعات في الهند وأوروبا وغيرها من أسواق التصدير.
- تراجعت إيرادات قطاع أدوات المائدة بنسبة 13.3% على أساس سنوي نتيجة استمرار التوترات الإقليمية. ورغم استمرار قوة الطلب في أسواق التصدير، واصل السوق الإقليمي مواجهة ضعف في الطلب من قطاع الضيافة بسبب تراجع النشاط السياحي، مما أدى إلى انخفاض الإيرادات في دولة الإمارات العربية المتحدة وبقية دول مجلس التعاون الخليجي بنسبة 44.4% على أساس سنوي.
- ارتفعت إيرادات قطاع الخلطات بنسبة 2.5% على أساس سنوي خلال الربع الثاني من عام 2026، مدعومةً بنمو المبيعات في معظم الأسواق، باستثناء أسواق آسيا وأفريقيا التي تأثرت باستمرار التوترات الإقليمية.
- كما ارتفعت إيرادات الأنشطة الأخرى بنسبة 18.2% على أساس سنوي.

هامش الربح الإجمالي

هامش الربح الإجمالي الكلي (%)

هامش ربح البلاط (%)

ملاحظات الإدارة

- بلغ هامش الربح الإجمالي للمجموعة خلال الربع الثاني من عام 2026 نسبة 41.0%، بارتفاع قدره 40 نقطة أساس مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق، وبما يزيد بمقدار 140 نقطة أساس عن الموازنه، مدعومًا بالأداء القوي للمبيعات في دولة الإمارات العربية المتحدة، وذلك رغم الضغوط الناتجة عن ارتفاع تكاليف المواد الخام والطاقة والتطورات الجيوسياسية. وقد أدى ارتفاع التكاليف والخسائر الناجمة عن توقف الإنتاج بسبب انقطاع إمدادات الغاز خلال شهر أبريل إلى خفض الربح الإجمالي بمقدار 15.1 مليون درهم خلال الربع الثاني من عام 2026. وباستبعاد هذا الأثر، كان هامش الربح الإجمالي سيبلغ 42.9%.
- ارتفع هامش الربح الإجمالي لقطاع البلاط بمقدار 30 نقطة أساس على أساس سنوي ليصل إلى 42.9%، مدعومًا بشكل رئيسي بارتفاع المبيعات في سوق دولة الإمارات العربية المتحدة.
- تحسن هامش الربح الإجمالي لقطاع الأدوات الصحية بمقدار 230 نقطة أساس على أساس سنوي ليلبلغ 34.9%، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى نمو المبيعات في سوق دولة الإمارات العربية المتحدة.
- انخفض هامش الربح الإجمالي لقطاع أدوات المائدة بمقدار 210 نقاط أساس ليصل إلى 53.9%، نتيجة ارتفاع تكاليف الشحن (بنحو 1.5 مليون درهم) وانخفاض المبيعات في دولة الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي.
- ترجع هامش الربح الإجمالي لقطاع الخلطات بمقدار 390 نقطة أساس على أساس سنوي ليلبلغ 23.0%، نتيجة انخفاض معدلات استغلال الطاقة الإنتاجية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

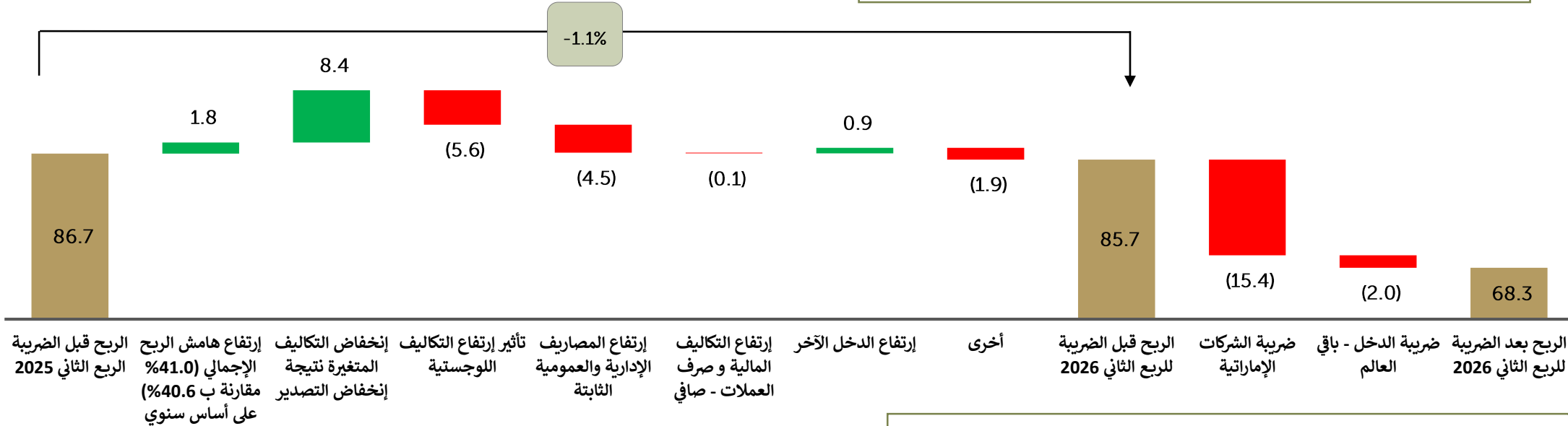
هامش ربح الأدوات الصحية (%)

هامش ربح أدوات المائدة (%)

هامش ربح الخلطات (%)


جسر الربحية

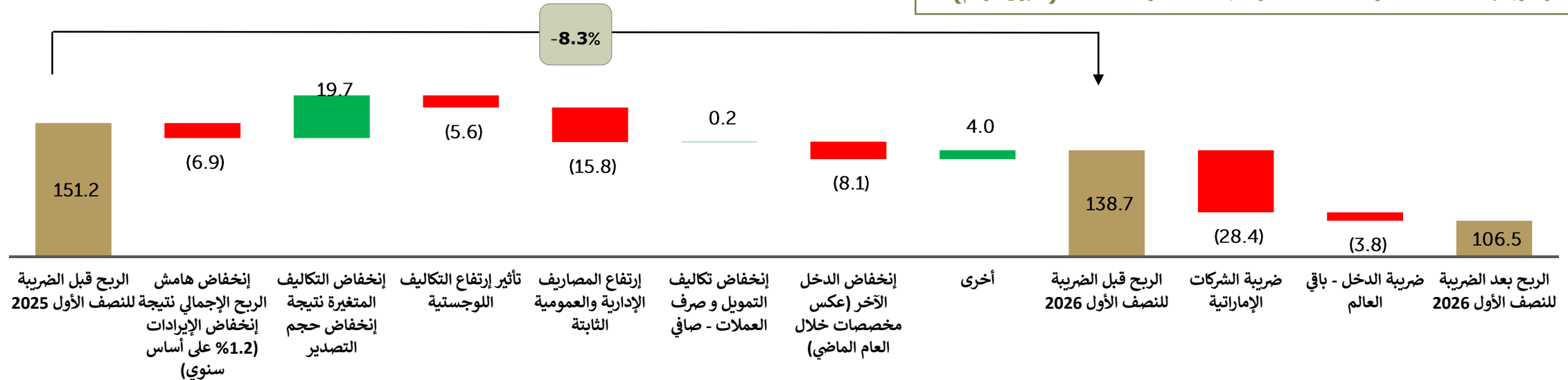
EARNINGS PRESENTATION Q2 & H1 2026

RAK
CERAMICS

جسر الربحية – الربع الثاني 2025 مقارنة بالربع الثاني 2026 (مليون درهم)

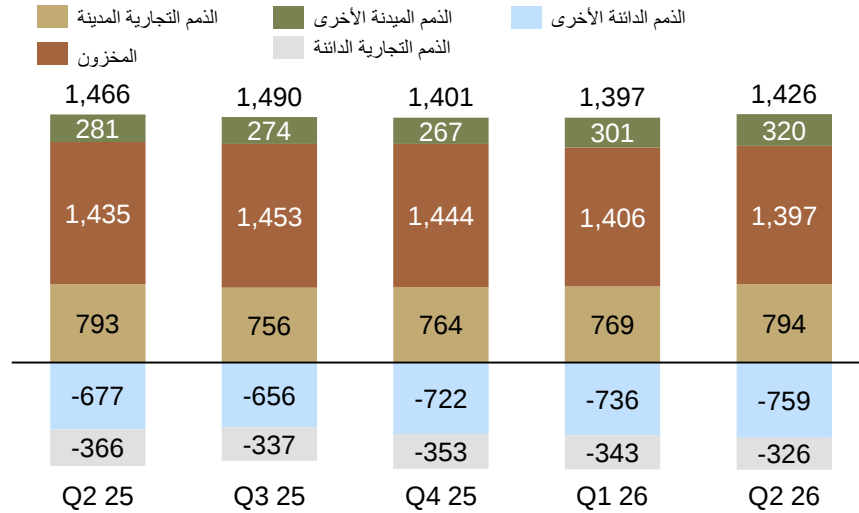


جسر الربحية – النصف الأول 2025 مقارنة بالنصف الأول 2026 (مليون درهم)

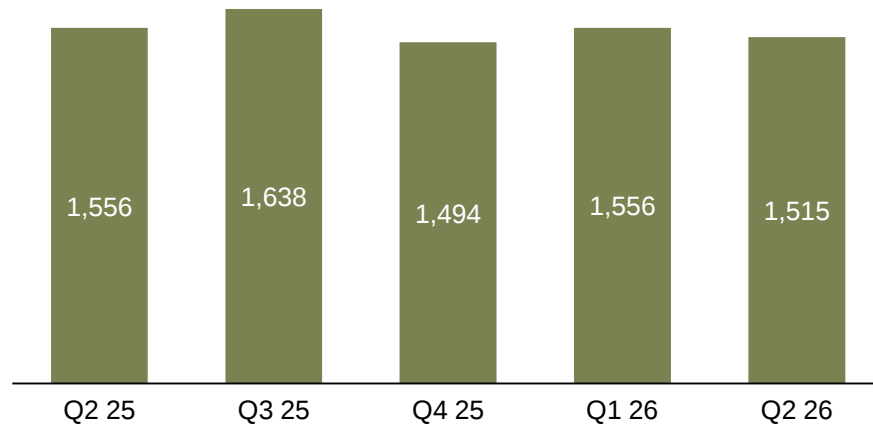


أبرز نتائج الميزانية العمومية

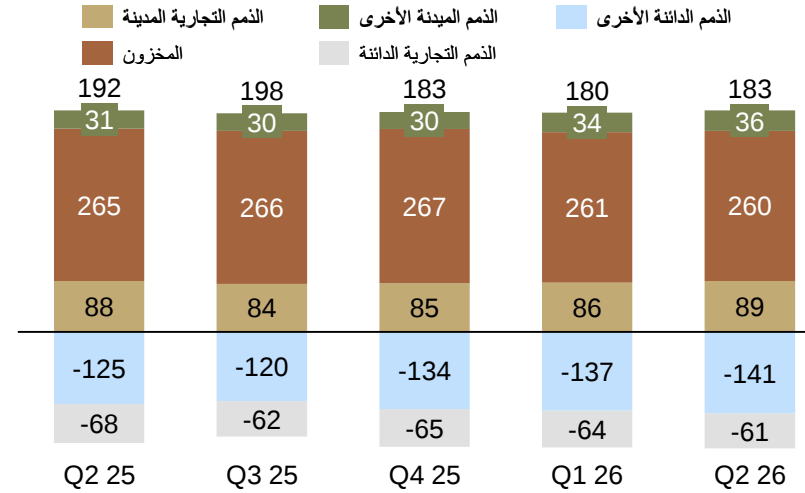
دوران الرأس المال العامل (أيام)



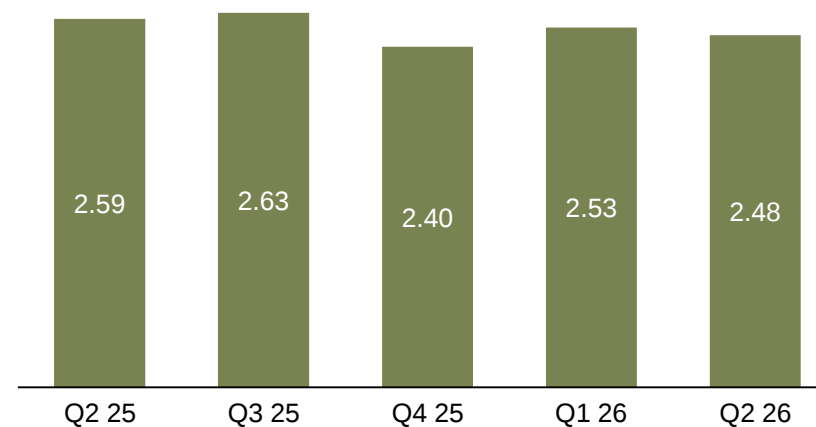
صافي الدين (مليون درهم)



الرأس المال العامل (أيام)



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



ملاحظات الإدارة

- ارتفع إجمالي رأس المال العامل بمقدار 29 مليون درهم ليبلغ 1.43 مليار درهم بنهاية الربع الثاني من عام 2026، مقارنةً بالربع الأول من العام، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع الذمم المدينة التجارية نتيجة زيادة المبيعات بنسبة 8.2% على أساس ربعي.
- ارتفع متوسط فترة تحصيل الذمم المدينة التجارية من 86 يومًا في الربع الأول من عام 2026 إلى 89 يومًا في الربع الثاني، وذلك نتيجة ارتفاع المبيعات في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تكون شروط الائتمان أطول مقارنةً بمبيعات التصدير.
- تحسن متوسط فترة الاحتفاظ بالمخزون بشكل طفيف، حيث انخفض من 261 يومًا إلى 260 يومًا مقارنةً بالربع السابق.
- انخفض متوسط فترة سداد الذمم الدائنة التجارية من 64 يومًا في الربع الأول من عام 2026 إلى 61 يومًا في الربع الثاني.
- ارتفع متوسط فترة الذمم الدائنة الأخرى من 137 يومًا في الربع الأول من عام 2026 إلى 141 يومًا في الربع الثاني، نتيجة زيادة المخصصات.
- انخفض صافي الدين بمقدار 41 مليون درهم ليبلغ 1.52 مليار درهم مقارنةً بشهر مارس 2026. كما تحسن معدل صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، لينخفض من 2.53 مرة في مارس 2026 إلى 2.48 مرة في يونيو 2026.
- بلغ الإنفاق الرأسمالي (Capex) خلال النصف الأول من عام 2026 نحو 100.1 مليون درهم، منها حوالي 19.0 مليون درهم حُصصت لتطوير خطوط إنتاج البلاط كبير الحجم ومصنع الأدوات الصحية، و22 مليون درهم لمشروع المصنع الجديد في المملكة العربية السعودية. ولا تزال التوجيهات الخاصة بالإنفاق الرأسمالي لعام 2026 ضمن نطاق 250-300 مليون درهم، بما في ذلك 100-125 مليون درهم مخصصة لمشروع المصنع الجديد في المملكة العربية السعودية. ويُقدّر إجمالي الإنفاق الرأسمالي للمشروع في المملكة العربية السعودية، باستثناء رأس المال العامل، بنحو 250 مليون درهم.

تحديث سعر السهم

المتحدث: برامود كومار تشاند
الرئيس المالي للمجموعة

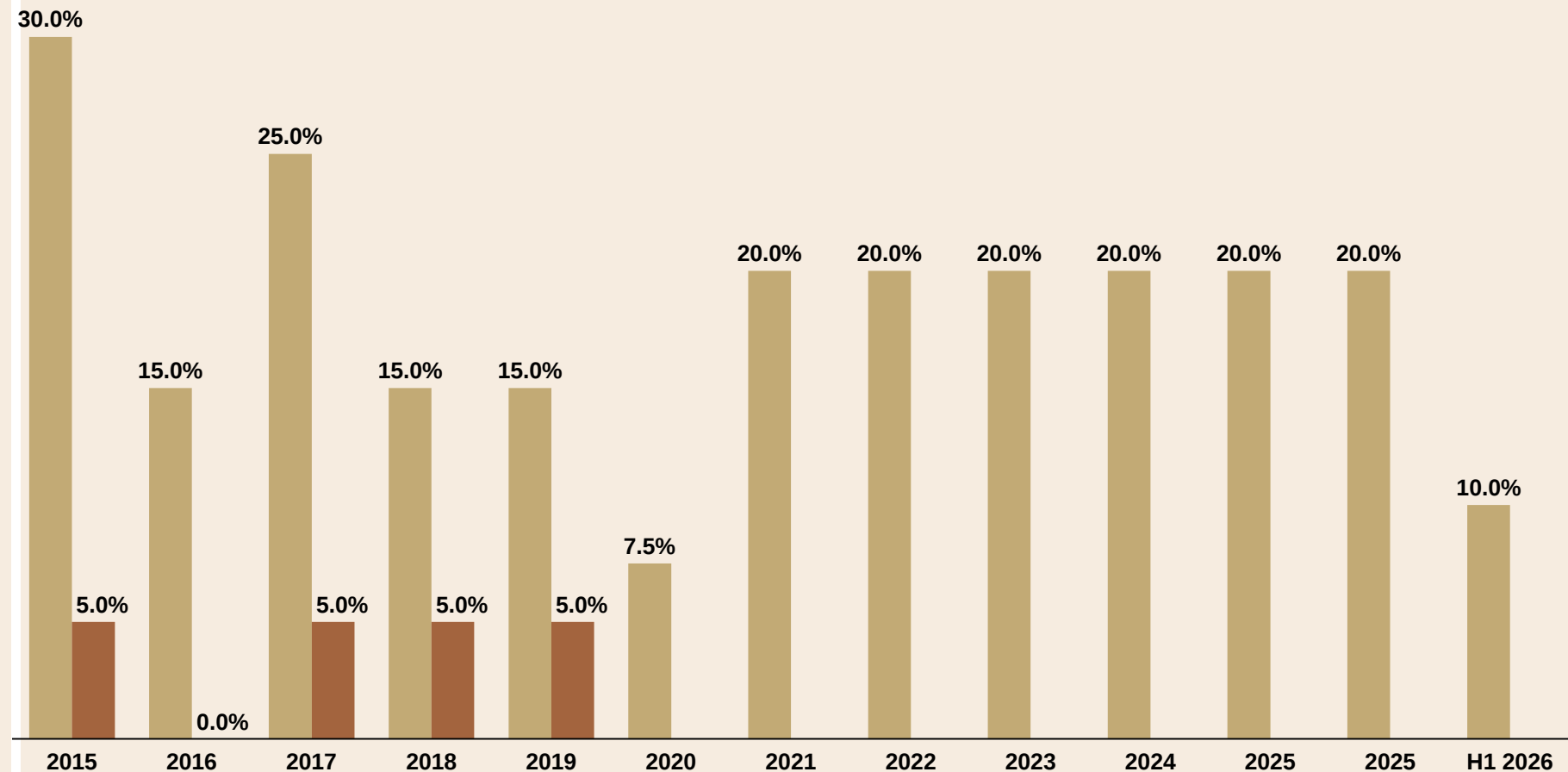


ملاحظات الإدارة:
تماشيًا مع التزامها بسياسة توزيع الأرباح، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية نصف سنوية بقيمة ١٠ فلس للسهم للنصف الثاني من عام 2026 (٩٩,٤ مليون درهم إماراتي).

بالنسبة للسنوات ٢٠٢٥-٢٠٢٧ تم اعتماد سياسة توزيع الأرباح من قبل مساهمي الشركة في إجتماع الجمعية العمومية الذي تم عقده في مارس 2026.

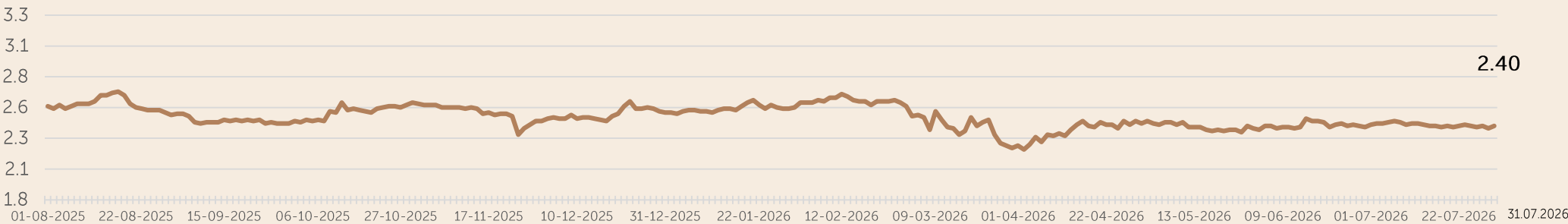
"تلتزم شركة رأس الخيمة للسيراميك بإعادة رأس المال إلى المساهمين من خلال سياسة توزيع أرباح مستدامة، تهدف إلى توزيع حد أدنى يبلغ ٢٠ فلسًا للسهم على أساس نصف سنوي للسنة المالية ٢٠٢٥، مع مراعاة عوامل مثل توقعات الأعمال، ومتطلبات رأس المال لفرص النمو، وخطط التوسع، ومستويات الاستدانة المثلى، واحتياطات النقد الصحي، بالإضافة إلى الموافقات التنظيمية. ولتعزيز الشفافية للمساهمين، تلتزم شركة رأس الخيمة للسيراميك بدفع حد أدنى من الأرباح قدره ٦٠ فلسًا على مدى السنوات الثلاث القادمة (٢٠٢٥-٢٠٢٧)".

الأرباح السنوية التاريخية المدفوعة (%)



أداء سعر سهم شركة سيراميك رأس الخيمة (درهم إماراتي)

RAK CERAMICS (RAKCEC) SHARE PRICE PERFORMANCE (AED)



	AED
WAP	2.49
52 week high	2.68
52 week low	2.21

As on 31.07.2026

CURRENT VALUATION (AED M)

	30/7/2026	31/12/2025
	Amount	Amount
Share price	2.40	2.49
Number of shares (in Mn)	994	994
Market Cap	2,385	2,475
Net debt	1,515	1,494
Minorities	84	85
Enterprise Value	3,984	4,054

*Net debt and minorities as of 30th June 2026

LTM TRADING MULTIPLES

	Multiple	
	30/7/2026	31/12/2025
EV / Sales	1.22	1.23
EV / EBITDA	6.51	6.50
P / E	10.19	11.51
P / B	1.06	1.14

~ AED 2.4 Bn

Market Cap (~)

الكلمة الختامية

المتحدث: عبدالله مسعد
الرئيس التنفيذي للمجموعة



أولويات العام 2026



نمو الحصة السوقية، والحفاظ عليها والإلتصاط التشغيلي

الحفاظ على حضور قوي في الإمارات ودول مجلس التعاون الخليجي، والاستحواذ على حصة سوقية إضافية في ظل استمرار القيود على الواردات. إدارة مركزية للأزمات مع رقابة صارمة على التكاليف، وتحسين السيولة وكفاءة الخدمات اللوجستية عبر المجموعة. حماية وتنمية قسم أدوات المائدة.



التسارع الرقمي

تحسين نموذج التشغيل من خلال ممارسة المرونة والرقمنة لتمكين التحليلات المحسنة وقدرات اتخاذ القرار القائمة على البيانات



تحول كلودي

تحويل كلودي إلى علامة تجارية عالمية عالية الجودة في مجال الحفريات، لتكمل عروض أدوات الصحية التي تقدمها شركة سيراميك رأس الخيمة، وبناء على التأزر المحدد وخطة التكامل لتحسين الأداء



نمو القدرات الإنتاجية

ترشيد البصمة وزيادة القدرة في جميع الأعمال الأساسية من خلال إضافة المصانع والتحسينات بالإضافة إلى التوسعات الجديدة. تسريع إستكمال مشروع البلاط الجديد في ينبع، السعودية.



التوسع في تجارة التجزئة والوعي بالعلامة التجارية

التركيز على تعزيز حضور التجزئة وخلق الوعي بالعلامة التجارية في الأسواق المستهدفة من خلال فتح صالة عرض جديدة وتجديد المنافذ الحالية ونشر التجارة الإلكترونية في أسواق إضافية



التنوع التشغيلي

استكشاف وتنويع الأسواق الجديدة من حيث المبيعات والتوريد والتصنيع المحتمل. الإستفادة من كلودي للإدوات الصحية لدفع النمو من خلال تلبية احتياجات المشاريع الفاخرة.



إدارة الأعمال، العمليات والمخاطر

تحسين العمليات لتعزيز الكفاءات والتخفيف النشط للمخاطر المتزايدة. تحسين الأداء المالي لجميع الشركات التابعة من خلال تنفيذ استراتيجيات التحول والتعافي.



الكفاءات عبر المجموعة

تحسين الكفاءة عبر التصنيع ورأس المال العامل والامتثال والاستدامة - مدعوم باستراتيجية استدامة واضحة ومتكاملة في جميع العمليات

أسئلة وأجوبة



الملحق

أبرز النتائج المالية

EARNINGS PRESENTATION Q2 & H1 2026

RAK
CERAMICS

	المقارنة الربعية					المقارنة السنوية		
	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2026	الربع الثاني 2026			النصف الأول 2025	النصف الأول 2026	
المبلغ (مليون درهم)	المبلغ	المبلغ	المبلغ	النمو السنوي	النمو الربعي	المبلغ	المبلغ	النمو السنوي
الإيرادات	826.8	760.7	822.8	-0.5%	8.2%	1,603.3	1,583.5	-1.2%
هامش الربح (%)	40.6%	39.4%	41.0%	0.4%	1.7%	40.2%	40.2%	0.1%
الأرباح قبل الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء	160.8	127.3	157.5	-2.0%	23.8%	296.4	284.8	-3.9%
الربح قبل الضريبة	86.7	53.0	85.7	-1.1%	61.8%	151.2	138.7	-8.3%
الربح بعد الضريبة	66.4	38.2	68.3	2.9%	78.6%	115.2	106.5	-7.6%
المصاريف الرأسمالية	59.6	42.8	57.3	-3.9%	33.9%	156.2	100.1	-35.9%
صافي الدين	1,555.6	1,556.3	1,515.3	-2.6%	-2.6%	1,555.6	1,515.3	-2.6%
صافي الدين إلى الأرباح قبل الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء	2.59x	2.53x	2.48x	-0.11x	-0.05x	2.59x	2.48x	-0.11x

الأرباح قبل احتساب الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء

	المقارنة الربعية			المقارنة السنوية	
	الربع الثاني 2025	الربع الأول 2026	الربع الثاني 2026	النصف الأول 2025	النصف الأول 2026
المبلغ (مليون درهم)	المبلغ	المبلغ	المبلغ	مبلغ	مبلغ
صافي الربح / (الخسارة) بعد الضريبة	66.4	38.2	68.3	115.2	106.5
الضريبة	20.3	14.8	17.4	36.0	32.2
الفوائد - صافي	23.7	21.5	23.5	46.8	45.0
الإهلاك والإطفاء	53.8	54.1	53.8	105.7	107.9
(عوائد) من بيع الأصول / شطب أعمال تحت التنفيذ	(3.4)	(1.3)	(5.5)	(7.2)	(6.8)
الأرباح قبل الفوائد، الضرائب، الإهلاك والإطفاء	160.8	127.3	157.5	296.4	284.8

شكرا لكم

RAK

CERAMICS

CONTACT US

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