شركة الاسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)
دبي

التقرير السنوي والبيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي

التقرير السنوي والبيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

المحتويات	الصفحة :
تقرير مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢
البيانات المالية	
- بيان المركز المالي	٣
- بيان الدخل الشامل	٤
- بيان التغيرات في حقوق المساهمين	٥
- بيان التدفقات النقدية	٦
- إيضاحات حول البيانات المالية	٧-٤٠

شركة الإسمنت الوطنية ش.م.ع.
National Cement Co. p.s.c.

تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهيه في /٣١/ ديسمبر ٢٠١٣

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام .....

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ....

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن أعضاء مجلس الادارة أتقدم إليكم بالشكر الجزيل لتلبيتكم دعوة مجلس الادارة لحضور إجتماع الجمعية العمومية وأقدم لحضراتكم التقرير السنوي عن نتائج أعمال السنة المالية لعام ٢٠١٣ مع القوائم المالية لهذه السنة .

أولا : الإنتاج

قامت الشركة بانتاج الإسمنت حسب متطلبات السوق حيث بلغت مبيعات الشركة من الإسمنت بانواعه المختلفة خلال عام ٢٠١٣ في حدود / ١،٢٩٢،٥٣٥ / طن إسمنت بيعت بمبلغ / ٥٠٠ ، ٠٨٧ ، ٢٤٣ / درهم إمارات .

ثانيا : المشاريع

إن الفارق بين الطاقة الانتاجية للاسمنت والطلب أدى إلى وجود ضغوط على سعر بيع الأسمنت لذلك ما زالت شركة الاسمنت الوطنية مستمرة فى تخفيض تكلفة الانتاج عن طريق :

١ - تخفيض تكلفة الطاقة الحرارية.
٢ - تخفيض تكلفة المواد الأولية بإستخدام مواد بديلة متدنية فى السعر.
٣ - تم التركيز على خفض تكلفة الكهرباء للطن الواحد ومازالت الشركه تسخر جميع جهودها من أجل إستخلاص الطاقه الحرارية من الفرن لإنتاج الكهرباء ذاتياً.
٤ - نتيجة لقلة الطلب على شراء الأسمنت في الامارات العربية المتحدة بالنسبة إلى الطاقة الانتاجية إتجهت إدارة الشركة بناء على تعليمات مجلس الإدارة إلى تصدير مادة الكلنكر إلى دولة اليمن والمملكة العربية السعودية .
٥ - إن الشركة فى صدد إختيار التكنولوجيا المناسبة لتطبيقها لتحقيق تقدم اكبر ونمو اكثر حيث أن الجهود المبذولة إنعكست على ماتم تحقيقه من أرباح خلال السنة.

شركة الإسمنت الوطنية ش.م.ع
National Cement Co. p.s.c.

ثالثا : الأرباح

بلغ صافي الربح السنوي للسنة المالية المنتهية في/ ٢٠١٣/١٢/٣١ / بحدود (٠٠٠ ، ٤٧٨ ، ١٠١) درهم إمارات وبعد مناقشة الميزانية العمومية للشركة عن عام ٢٠١٣ اقترح مجلس الاداره التالي :

١ ــ توزيع ارباح نقدية على المساهمين بنسبة ٢٥% من قيمة الأسهم الاسمية .

٢ ــ عدم خصم إحتياطي قانوني حيث ان الاحتياطي القانوني اكثر من ٥٠ % من رأس المال .

٣ ــ عدم خصم إحتياطي عام حيث ان الإحتياطي العام أكثر من ١٠ % من رأس المال .

٤ ــ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لكل عضو مجلس إدارة (٢٥٠،٠٠٠) درهم .

٥ – إحتجزت الشركة حصتها أرباح الشركات الزميلة بمبلغ (١٠،٩٧٢،٠٠٠) درهم خلال السنة على أساس طريقة حقوق الملكية المحاسبية . وقد أوصى مجلس الإدارة بنقل مبلغ (١٥،٩٠٠،٠٠٠) درهم إلى الإحتياطي الخاص كونها شكلت الأرباح من شركات زميلة حتى العام الحالي وذلك لرعاية أي حالات طارئة قد تنشئ حتى يتم توزيع الأرباح من الشركة الزميلة والتي تلقتها الشركة .

رابعا : الميزانية العمومية

لقد أنهت شركة الإسمنت الوطنية إعــداد القوائم المالية للسنة المنتهية في / ٣١ / ديسمبر عام ٢٠١٣ وتم تسليمها الى مدققي حسابات الشركة السادة / بي . دي . أو محاسبون قانونيون ومستشارون وسيقوم مندوبهم بتلاوة تقريره ومناقشة القوائم المالية مع سيادتكم .

وبمناسبة إنتهاء السنة المالية ينتهز مجلس الادارة هذه المناسبة ليقدم شكره وتقديره للجهود المبذولة في سبيل المحافظة على إزدهار الشركة وتقدمها

والله الموفق والمستعان ،،،،

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،،

نائب رئيس مجلس الإدارة

ثاني عبد الله الزفين

BDO

الطابق الثالث، برج الفطيم
شارع ال مكتوم ، ديرة
ص.ب. ١٩٦١ ، دبي ، ا. ع. م

هاتف : ٢٨٦٩ ٢٢٢ ٤ ٩٧١+
فاكس : ٠١٥١ ٢٢٧ ٤ ٩٧١+

3rd Floor, Al Futtaim Tower
Al Maktoum Street, Deira
P O Box 1961, Dubai, UAE

Tel: +971 4 222 2869
Fax: +971 4 227 0151
info@bdo.ae
www.bdo.ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى المساهمين في شركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي
تقرير حول البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة الأسمنت الوطنية(شركة مساهمة عامة)، دبي، والتي تشمل بيان المركز المالي كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وبيان الدخل الشامل وبيان التغييرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية عن السنة المنتهية في التاريخ المذكور وخلاصة السياسات المحاسبية الهامة والمذكرات الإيضاحية الأخرى.

مسئوليات الإدارة عن البيانات المالية

الإدارة مسئولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المنفصلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد للتقارير المالية ، وتشمل هذه المسئولية : التصميم والتنفيذ والمحافظة على نظم المراقبة الداخلية فيما يتعلق بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية وأنها خالية من تشويه مادي للحقائق سواء نتيجة للخطأ أو الخداع واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة وعمل التقديرات المحاسبية المعقولة في تلك الظروف.

مسئولية مدققي الحسابات

مسئوليتنا هي التعبير عن رأي حول هذه البيانات المالية وذلك على أساس التدقيق الذي أجريناه. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية المطبقة على تدقيق الحسابات. تتطلب هذه المعايير الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية ووضع الخطة وتنفيذ التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من بيانات جوهرية غير صحيحة.
يشمل التدقيق تنفيذ الإجراءات من أجل الحصول على بينة التدقيق حول المبالغ ولما كشف عنه في البيانات المالية. الإجراءات المختارة تعتمد على حكم مدققي الحسابات بما في ذلك تقييم المخاطر المتعلقة بالتشويه الجوهري للحقائق المضمنة في البيانات المالية سواء نتيجة الخداع أو الخطأ . وعند عمل تلك التقييمات للمخاطرة يأخذ المدقق في اعتباره أنظمة المراقبة الداخلية فيما يتعلق بالكيان وإعداده وعرضه المنصف للبيانات المالية من أجل تصميم إجراءات تدقيق الحسابات إلملائمة لتلك الظروف ، ولكن ليس لغرض التعبير عن الرأي فيما يختص بفعالية أنظمة المراقبة الداخلية. كما يشمل التدقيق أيضا تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمت من قبل الإدارة علاوة على تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.
نعتقد بأن بينة التدقيق التي تحصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير قاعدة نستند عليها في رأينا.

أساس الرأي فيما يتعلق بالتحفظات

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية المذكورة أعلاه توضح بصورة عادلة ومن كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الأسمنت الوطنية(شركة مساهمة عامة) ، دبي ، كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وكذلك أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في التاريخ المذكور حيث كانت جميعها متوافقة مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي كانت ضرورية لأغراض التدقيق الذي أجريناه ولم نعلم بأي انتهاك لقانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم(٨) لعام ١٩٨٤ (حسبما تم تعديله) أو عقد تأسيس الشركة بصورة قد تؤثر جوهريا على مركز الشركة المالي.
وفي رأينا، تحتفظ الشركة بدفاتر حسابات صحيحة والبيانات المالية المنفصلة المرافقة لها متفقة مع ذلك، وقد قامت الشركة بتنفيذ الجرد وفقا للمبادئ المقررة كما أن المعلومات الواردة في تقرير المدير العام تتطابق مع البيانات المالية.

بي دي أو محاسبون ومستشارون قانونيون
السيد/ يونس يوسف سيفي
رخصة رقم ٤١٨
٢٦ فبراير ٢٠١٤
دبي

بي دي أو محاسبون قانونيون ومستشارون، شركة مساهمة مسجلة بدبي وعضو بشركات بي دي أو العالمية المحدودة، وبضمان محدود من المملكة المتحدة وتشكل جزء من شبكة بي دي أو العالمية ذات عضوية مستقلة.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي

بيان المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	الملاحظات	بآلاف درهم	٢٠١٢ بآلاف درهم
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والآلات و المعدات	٥	٢٠٠,٨٧٨	٢٠٦,٥١٦
استثمارات عقارية	٦	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٧	١,٣٥٤,١٧٤	١,٠٦٠,٥٩٥
الاستثمار في شركة زميلة	٨	٦٠,٤٤٥	٦٩,٦٧٩
قرض لشركة زميلة	٩	٣٤٣,٠٠٠	٣٨٨,٠٠٠
إجمالي الموجودات غير المتداولة		١,٩٦١,٤٢١	١,٧٢٧,٧١٤
الموجودات المتداولة			
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٧	١,٢١٩	٩٥٠
قرض لشركة زميلة	٩	٤٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
المخزون	١٠	٥٦,٠١٩	٨٦,٠٠٩
ذمم تجارية مدينة وأخرى	١١	١٣١,٠٨٢	١٤٢,٥٢٥
مستحق من أطراف ذات علاقة	١٢	٧١,٤٠٥	٥٦,٠٩٧
الرصيد المصرفي والنقد	١٣	٣٧,٩٢٣	٣٠,٣٠٤
مجموع الأصول المتداولة		٣٤٢,٦٤٨	٣٤٠,٨٨٥
المطلوبات المتداولة			
مستحق لأطراف ذات علاقة	١٢	٢,١٣٨	٢٠,٧٥٤
قرض بنكي	١٤	٤٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
ذمم تجارية دائنة و أخرى	١٥	٥٣,٦٧٦	٥٠,٦١٤
مجموع المطلوبات المتداولة		١٠٠,٨١٤	٩٦,٣٦٨
صافي الأصول المتداولة		٢٤١,٨٣٤	٢٤٤,٥١٧
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٦	٢٤,٧٩٤	٢٣,٣٨٠
قرض بنكي	١٤	٣٤٣,٠٠٠	٣٨٨,٠٠٠
		١,٨٣٥,٤٦١	١,٥٦٠,٨٥١
حقوق المساهمين			
راس المال	١٧	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
حصة تطبيق المال المستحق		٢٦	٢٦
احتياطي القيمة العادلة	١٨	٦٩٣,٧١١	٤٢٦,٦١٤
الأحتياطي العام	١٩	٣١٦,٥١٧	٣١٦,٥١٧
الأحتياطي القانوني	٢٠	١٧٩,٤٠٢	١٧٩,٤٠٢
احتياطي التبادل بالعملات الأجنبية	٨	(٣٨,١٥٤)	(١٧,٩٤٩)
الأرباح المحتجزة		٣٢٥,١٥٩	٢٩٧,٤٤١
إجمالي حقوق المساهمين		١,٨٣٥,٤٦١	١,٥٦٠,٨٥١

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية و الموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٤ وتم التوقيع عليها نيابة عنهم:

مدير

مدير

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٧ الى ٤٠ جزءا من هذه البيانات المالية.

	الملاحظات	بآلاف درهم	٢٠١٢ بآلاف درهم
الإيرادات		٢٤٣,٠٨٧	١٩١,٤٢٥
تكلفة المبيعات	٢٢	(٢٠٦,٢٤٩)	(١٦٤,٠٣٣)
الربح الإجمالي		٣٦,٨٣٨	٢٧,٣٩٢
الإيرادات الأخرى	٢٣	١٣,٩٨٦	١٣,٧٧٣
		٥٠,٨٢٤	٤١,١٦٥
الإدارة البيع و المصاريف العامة	٢٤	(٣١,٩٥١)	(٣٠,٦٠٤)
تكاليف التمويل	٢٥	(١٢٠)	(٥,٥٩٦)
حصة من صافي الربح في الشركات الزميلة	٨	١٠,٩٧١	٥٥٢
		٢٩,٧٢٤	٥,٥١٧
إيرادات التمويل	٢٦	٧١,٧٥٤	٦٢,٧٨٣
أرباح صافية للسنة		١٠١,٤٧٨	٦٨,٣٠٠
صافي التغير في القيمة العادلة لإستثمارات متاحة للبيع	٧	٢٧٤,٤٦٠	(٢٩٧,٠٩٣)
التغير في احتياطي تحويل العملات الأجنبية	٨	(٢٠,٢٠٥)	(١٧,٩٤٩)
الدخل الشامل الآخر للسنة		٢٥٤,٢٥٥	(٣١٥,٠٤٢)
إجمالي الدخل الشامل للسنة		٣٥٥,٧٣٣	(٢٤٦,٧٤٢)
العائد الأساسي والمخفض على السهم (درهم)	٢٧	٠,٢٨	٠,١٩

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٧ الى ٤٠ جزءا من هذه البيانات المالية.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي
بيان التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	راس المال	حصة التطبيق احتياطي القيمة المستحقة	احتياطي القيمة العادلة	الإحتياطي العام	الإحتياطي القانوني	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	أرباح محتفظ بها	إجمالي حقوق المساهمين
	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٢	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	٧١٤,٦٦٥	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	-	٣٠٢,٤٠١	١,٨٧١,٨١١
تحويل الاستثمارات غير المعترف بها	-	-	٩,٠٤٢	-	-	-	-	٩,٠٤٢
إلى بيان الدخل الشامل								
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	(٢٩٧,٠٩٣)	-	-	(١٧,٩٤٩)	٦٨,٣٠٠	(٢٤٦,٧٤٢)
حصص الأرباح	-	-	-	-	-	-	(٧١,٧٦٠)	(٧١,٧٦٠)
رسوم الإدارة	-	-	-	-	-	-	(١,٥٠٠)	(١,٥٠٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	٤٢٦,٦١٤	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	(١٧,٩٤٩)	٢٩٧,٤٤١	١,٥٦٠,٨٥١
تحويل الاستثمارات غير المعترف بها	-	-	(٧,٣٦٣)	-	-	-	-	(٧,٣٦٣)
إلى بيان الدخل الشامل								
إجمالي الدخل الشامل للسنة	-	-	٢٧٤,٤٦٠	-	-	(٢٠,٢٠٥)	١٠١,٤٧٨	٣٥٥,٧٣٣
حصص الأرباح	-	-	-	-	-	-	(٧١,٧٦٠)	(٧١,٧٦٠)
رسوم الإدارة	-	-	-	-	-	-	(٢,٠٠٠)	(٢,٠٠٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	٦٩٣,٧١١	٣١٦,٥١٧	١٧٩,٤٠٢	(٣٨,١٥٤)	٣٢٥,١٥٩	١,٨٣٥,٤٦١

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٧ الى ٤٠ جزءا من هذه البيانات المالية.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي
بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	الملاحظات	بآلاف درهم	٢٠١٢ بآلاف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي ربح السنة		١٠١,٤٧٨	٦٨,٣٠٠
تعديلات ل:			
الاستهلاك	٥	١٦,٣١٤	١٣,١١٧
ربح التخلص من أو الممتلكات،المنشآت والمعدات		(٩٦)	(٨٠٧)
الخسارة / (الربح) من التخلص من الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٢٦	٥,٧٤١	(٣٢٦)
حصة في أرباح في شركة زميلة	٨	(١٠,٩٧١)	(٥٥٢)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٦	٣,٠٢٠	٢,١٢٥
الإيرادات والمصروفات المالية (صافي)	٢٦	(٧٧,٤٩٥)	(٦٢,٤٥٧)
أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		٣٧,٩٩١	١٩,٤٠٠
تغيير في المخزون	١٠	٢٩,٩٩٠	(٢٨,٣٦٤)
التغيير في ذمم تجارية مدينة و أخرى	١١	١١,٤٤٣	١٨,٩٢٩
التغير في المستحقات من أطراف ذات علاقة	١٢	(١٥,٣٠٨)	٩٣,٤١٢
التغيير في ذمم تجارية دائنة و أخرى	١٥	(١,٧٤٣)	٤,٥٠٣
التغير في المستحقات لأطراف ذات علاقة	١٢	(١٨,٦١٦)	١٦,٦١٢
دفع نهاية الخدمة للموظفين	١٦	(١,٦٠٦)	(٣,٩٧٣)
صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل		٤٢,١٥١	١٢٠,٥١٩
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء العقارات والآلات و المعدات	٥	(١٠,٦٧٦)	(٣٦,٢٤٢)
الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٧	(٣٥١,٣٧٧)	(٢٠١,٦٠٩)
الاستثمار في شركة زميلة	٨	-	(٨,٣٥٣)
قرض لشركة زميلة	٩	٢٥,٠٠٠	(٤١٣,٠٠٠)
العائدات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		٩٦	٨١٠
العائدات من بيع الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٧	٣١٨,٨٨٥	٢٧٩,٩٥١
إيرادات توزيعات أرباح	٢٦	٤٣,٤٩٢	٣٠,٩٤٦
إيرادات الفوائد	٢٦	٣٤,٠٠٣	٣١,٥١١
صافي النقد الناتج من / (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية		٥٩,٤٢٣	(٣١٥,٩٨٦)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
أرباح الحصص	٢٢	(٦٦,٩٥٥)	(٦٧,٣٦٥)
التغير في القروض المصرفية	١٤	(٢٥,٠٠٠)	٢٧٣,٥١١
رسوم الإدارة	٣١	(٢,٠٠٠)	(١,٥٠٠)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية		(٩٣,٩٥٥)	٢٠٤,٦٤٦
صافي الزيادة في النقد والنقد المكافئ		٧,٦١٩	٩,١٧٩
النقد و النقد المكافئ في بداية العام		٣٠,٣٠٤	٢١,١٢٥
النقد و النقد المكافئ في نهاية العام	١٣	٣٧,٩٢٣	٣٠,٣٠٤

تشكل الملاحظات على الصفحات من ٧ الى ٤٠ جزءا من هذه البيانات المالية.

١ . الوضع والأنشطة

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)، مسجلة في دبي ("الشركة") وفقا لمرسوم صادر عن صاحب السمو حاكم دبي في ١٠ أبريل ١٩٦٨ لتأسيس شركة الأسمنت في إمارة دبي و فقا لأحكام قانون الشركات التجارية في الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). العنوان المسجل للشركة هو ص ب رقم ٤٠٤١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

النشاط الرئيس للشركة هو تصنيع وبيع الاسمنت و منتجات الاسمنت ذات الصلة. تستثمر الشركة أيضا في الأوراق المالية الاستثمارية والمنتجات المشتقة. و قد تم إدراج الشركة في سوق دبي المالي في عام ٢٠٠٥.
تم اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و تخويل من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٤.

يتم عرض هذه البيانات المالية في آلاف دراهم الإمارات العربية المتحدة ("٠٠٠") ما لم يتم النص على خلاف ذلك.

٢ . اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة

المعايير الجديدة والتفسيرات و التعديلات اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٣

قد تم اعتماد معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة في هذه البيانات المالية. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في السنة الحالية والسنوات السابقة ولكن قد تؤثر على المحاسبة عن المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

• معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض بنود الدخل الشامل الأخرى- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١

يتطلب التعديل أن يتم تجميع بنود الدخل الشامل الأخرى معا إلى قسمين:

- تلك التي سوف أو قد يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة - تلك التي لن يعاد تصنيفها.

كما أن التعديل يؤثر فقط على العرض، و ليس هناك أي تأثير على الموقف أو الأداء المالي للشركة.

• ' القوائم المالية المجمعة ' ١٠ (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣)

تحل ' القوائم المالية المجمعة ' ١٠ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (٢٠٠٨) البيانات المالية الموحدة و المنفصلة و تفسيرات اللجنة الموحدة رقم ١٢ - مؤسسات للاستعمالات الخاصة، ويدخل " نموذج تحكم " واحد لجميع المنشآت، بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة (المنشآت الخاصة الغرض)، حيث توجد السيطرة عندما تتواجد كافة الشروط التالية:

- السلطة على المستثمر؛
- التعرض أو حقوق بالعوائد المتغيرة من المستثمر؛
- القدرة على استخدام السلطة على المستثمر كي تؤثر على عوائد المنشأة من المستثمر.

التغييرات الأخرى التي أدخلتها ' القوائم المالية المجمعة ' ١٠ هي التالية:

- إدخال مفهوم " الأمر الواقع " لمراقبة المنشآت مع أقل من ٥٠ ٪ حصة ملكية في المنشأة، ولكن التي لها مساهمة كبيرة بالمقارنة مع المساهمين الآخرين ؛

٢ . اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة (تتمة)

- تعتبر حقوق التصويت المحتملة فقط لدى تحديد ما إذا كان هناك تحكم عندما تكون موضوعية (حامل الأسهم لديه القدرة العملية على الممارسة) و يمكن ممارسة الحقوق عندما يمكن اتخاذ القرارات حول الأنشطة التي تؤثر على عائدات المستثمر او لدى ايجادها ؛

- توجيهات محددة لمفهوم " الصوامع "، حيث تكون مجموعات من الأصول (والمطلوبات) في منشأة واحدة محوطة، وتعتبر كل مجموعة على حدة لغرض الدمج.

التعديل ليس له أي تأثير على موقف الشركة المالي أو الأداء لدى اعتماده.

• ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٢ الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى
تبين ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٢ متطلبات الإفصاح المتعلقة بمصالح منشأة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة و الشركات الزميلة والشركات المهيكلة. يتطلب المعيار منشأة تقارير للكشف عن المعلومات التي تساعد المستخدمين على تقييم طبيعة و الآثار المالية لعلاقة منشأة التقارير مع المنشآت الأخرى .

و كما يؤثر المعيار الجديد للكشف فقط، لا يوجد أي تأثير على موقف أو الأداء المالي للشركة.

• ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٣ قياس القيمة العادلة
تحدد ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٣ الإطار لقياس القيمة العادلة و الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بقياس القيمة العادلة، عندما يكون قياس القيمة العادلة المطلوبة و / أو الإفصاح أو ما يسمح به غيرها من معايير التقارير المالية الدولية.

ونتيجة لذلك، فقد تم الآن نقل التوجيهات والمتطلبات المتعلقة بقياس القيمة العادلة التي كانت موجودة سابقا في غيرها من معايير التقارير المالية الدولية الى ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٣.

في حين كان هناك إعادة صياغة بعض الإرشادات السابقة، وهناك بعض التغييرات في المتطلبات السابقة لقياس القيمة العادلة. بدلا من ذلك، المقصود من ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٣ هو توضيح هدف القياس، مواءمة متطلبات الإفصاح، وتحسين الاتساق في تطبيق قياس القيمة العادلة.

لم تؤثر ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٣ ماديا في أي قياسات القيمة العادلة لموجودات أو مطلوبات الشركة، مع تغييرات إقتصرت على العرض و الإفصاح، وبالتالي ليس له تأثير على موقف أو الأداء المالي للشركة.

بالإضافة إلى ذلك، يجب ان يتم يتم تطبيق ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٣ بأثر رجعي، وبالتالي لم يتم عرض الإفصاحات المقارنة.

انظر الملاحظة ٤ التقديرات المحاسبية الهامة و الأحكام لمزيد من التفاصيل و مزيد من المراجع ذات الصلة لقياس القيمة العادلة.

• ' معيار المحاسبة الدولي ' رقم ١٩ فوائد الموظفين (المعدل ٢٠١١) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣)
التغييرات الرئيسة نتيجة لتنقيح معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ تشمل ما يلي:
- القضاء على نهج "الممر" لتأجيل خطط مكاسب / خسائر المنافع المحددة
- المكاسب / الخسائر الاكتوارية على إعادة قياس الالتزام بخطة استحقاقات / الأصول المحددة لا بد من الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر بدلا من الربح أو الخسارة، والتي لا يمكن تصنيفها في فترات لاحقة.

٢ . اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة (تتمة)

- تعديلات على توقيت الاعتراف بالمطلوبات للحصول على فوائد الإنهاء
- منافع الموظفين المتوقع أن يتم تسويتها (في مقابل " مستحق يجب تسويته ") بالكامل في غضون ١٢ شهرا بعد نهاية الفترة التي يغطيها التقرير هي الفوائد على المدى القصير، وليست مخفضة.

ليس لدى الشركة أية مبالغ مادية من منافع الموظفين الأخرى المتوقع أن تتم تسويتها بعد أكثر من ١٢ شهرا.

• التعديلات على ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ٧ الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية و المطلوبات المالية (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣)

تتطلب هذه التعديلات منشأة الكشف عن المعلومات حول حقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (على سبيل المثال، اتفاقيات الضمانات). ان الكشف عن تزويد المستخدمين بمعلومات يمكن أن يكون مفيدا في تقييم تأثير ترتيبات المعاوضة على المركز المالي للمنشأة . تطلب الإفصاحات الجديدة لجميع الأدوات المالية المعترف بها التي انطلقت وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ الأدوات المالية: العرض . و تطبق الإفصاحات أيضا على الأدوات المالية المعترف بها التي تخضع لإتفاقيات التصفية الرئيسة واجبة النفاذ أو اتفاق مماثل، بغض النظر عما إذا تم تعيينها عندئذ وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢.

التعديل ليس له أي تأثير مادي على موقف الشركة المالي أو الأداء على اعتمادها.

• معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة و مشاريع مشتركة (بصيغته المنقحة في عام ٢٠١١) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣)

ونتيجة لذلك فإن ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١١ الترتيبات المشتركة، و ' القوائم المالية المجمعة ' رقم ١٢ الإفصاح عن المصالح في منشآت أخرى، قد تمت إعادة تسميتها معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة، و مشتريع مشتركة، ويصف تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في المشاريع المشتركة بالإضافة إلى الزميلة.

يحدد معيار " التأثير الكبير " ويقدم الإرشادات حول كيفية طريقة حقوق الملكية المحاسبية ليتم تطبيقها (بما في ذلك الإعفاءات من تطبيق طريقة حقوق الملكية في بعض الحالات) . كما أنه يصف أيضا كيف ينبغي اختبار الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة لانخفاض القيمة.

التعديل ليس له أي تأثير على موقف الشركة المالي أو الأداء على اعتمادها.

• التحسينات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية دورة ٢٠٠٩-٢٠١١ (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣):

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية

يوضح هذا التحسن الفرق بين معلومات مقارنة إضافية طوعية و الحد الأدنى المطلوب من المعلومات النسبية. عموما، فإن الحد الأدنى المطلوب هو معلومات المقارنة للفترة السابقة. تحسين السنوية لم يؤثر على موقف الشركة المالي أو الأداء على اعتمادها.

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ممتلكات، مصنع و معدات

يوضح هذا التحسين أن قطع الغيار الرئيسة و معدات الخدمات التي تلبي تعريف الممتلكات والآلات و المعدات هي ليست المخزون. تحسين السنوية لم يؤثر موقف الشركة المالي أو الأداء على اعتمادها.

٢ . اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ الخاص بالتقارير المالية المرحلية

ينسجم التعديل مع متطلبات الإفصاح عن إجمالي موجودات القطاع مع إجمالي مطلوبات القطاع في البيانات المالية المرحلية. و يضمن هذا التوضيح أيضا أن الإفصاحات المرحلية تتماشى مع الإفصاحات السنوية. ليس للتعديل أي تأثير على موقف الشركة المالي أو الأداء على اعتمادها.

المعايير الجديدة والتفسيرات و التعديلات ليست فعالة حتى الآن

لم تقم الشركة بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها ليست فعالة حتى الآن للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣:

• معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ الأدوات المالية (٢٠٠٩) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥)

يتناول المعيار التصنيف والقياس و الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية. صدر معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ في نوفمبر ٢٠٠٩ و أكتوبر ٢٠١٠. و إنه يستبدل أجزاء من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ التي تتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأصول المالية ليتم تصنيفها إلى فئتين القياس: تلك التي تقاس بالقيمة العادلة و تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة. يتم التحديد عند الاعتراف المبدئي. و يعتمد التصنيف على نموذج أعمال المنشأة لإدارة أدواتها المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأداة، و يحتفظ المعيار بمعظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. التغيير الرئيس هو أنه في الحالات التي يؤخذ خيار القيمة العادلة للمطلوبات المالية، يتم تسجيل جزء من تغيير القيمة العادلة نظرا لمخاطر الائتمان الخاصة بالمؤسسة في الدخل الشامل الآخر بدلا من بيان الدخل، ما لم يخلق هذا عدم تطابق المحاسبة.

لم تقم شركة بعد بتقييم أثر معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ الكامل و تعتزم اعتماد معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ في وقت لاحق من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥.

• " الأدوات المالية (٢٠١٠)" معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥)

نسخة منقحة من معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ دمج الاحتياجات المنقحة للتصنيف وقياس المطلوبات المالية و تحمل أكثر من متطلبات استبعاد القائمة من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس .

الحفاظ على الأحكام المنقحة للمسؤولية المالية أساس قياس التكلفة المطفأة الحالية لمعظم الخصوم. يتم تطبيق المتطلبات الجديدة حيث تختار المنشأة لقياس المسؤولية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - في هذه الحالات، و يتم تقديم جزء من التغيير في القيمة العادلة المتعلقة بالتغييرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالمؤسسة في الدخل الشامل الآخر بدلا من ضمن الأرباح أو الخسارة.

لم تقم شركة بعد بتقييم أثر معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ الكامل و تعتزم اعتماد معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ في وقت لاحق من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥.

٢ . اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة (تتمة)

• معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ "الأدوات المالية (٢٠١٣)" (المحاسبة التحوط والتعديلات على المعيار الدولي للتقارير ٩، معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ و معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩) (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥)

نسخة منقحة من معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ دمج الاحتياجات المنقحة فصلا جديدا إلى معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ على محاسبة التحوط، و وضع في مكان نموذج محاسبة التحوط الجديدة التي تم تصميمها كي تكون أكثر اتساقا مع كيفية قيام منشآت أنشطة إدارة المخاطر عند التحوط من التعرض للمخاطر المالية وغير المالية. ويسمح أيضا للمنشأة تنطبق فقط على معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ متطلبات أدخلت في (٢٠١٠) لعرض المكاسب والخسائر الناتجة عن الالتزامات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة دون تطبيق المتطلبات الأخرى لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ ، وهذا يعني جزء من التغيير ويمكن عرض في القيمة العادلة المتعلقة بالتغييرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالمؤسسة في الدخل الشامل الآخر بدلا من ضمن الربح أو الخسارة.

كما أن النسخة المنقحة أيضا تزيل التاريخ الفعلي الإلزامي لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩ (٢٠١٣) معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ (٢٠١٠) و معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ (٢٠٠٩)، وترك التاريخ الفعلي مفتوحا لحين الانتهاء من الإنخفاض في القيمة و متطلبات التصنيف و القياس. و على الرغم من إزالة من التاريخ الفعلي، لا تزال كل القياسية متوفرة للتطبيق.

لم تقم شركة بعد بتقييم أثر معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ الكامل و تعتزم اعتماد معيار المحاسبة الدولي رقم ٩ في وقت لاحق من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥.

• معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ خطط تعريف المنافع المحددة: مساهمات الموظفين (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤)

التعديل على معيار المحاسبة الدولي ١٩ منافع الموظفين يوضح المتطلبات التي تتصل بكيف ينبغي أن تنسب مساهمات الموظفين أو الغير التي ترتبط بالخدمة طيلة فترات الخدمة. بالإضافة إلى ذلك، فإنه يسمح بإجراء عملي مناسب اذا كان المبلغ التبرعات مستقلا عن عدد سنوات الخدمة، في تلك المساهمات ممكنة، ولكن ليست مطلوبة، لا بد من الاعتراف بإعتبارها تخفيضا في تكلفة الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات ذات الصلة.

لا تؤثر هذه التعديلات على موقف أو الأداء المالي للشركة و يصبح ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤.

• معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ مقاصة الموجودات المالية و المطلوبات المالية (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤)

التعديل على معيار المحاسبة الدولي ٣٢ الأدوات المالية: العرض يوضح جوانب معينة بسبب التنوع في تطبيق اشتراطات على التعويض، مع التركيز على الجوانب التالية:

- معنى " لديها حاليا حق قانوني يلزم المقاصة "؛
- تطبيق و تحقيق تسوية في وقت واحد؛
- التعويض عن مبالغ الضمانات؛
- وحدة الحساب لتطبيق متطلبات تعويضية.

و هذه التعديلات لا تؤثر على موقف أو الأداء المالي للشركة و يصبح ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤.

٢ . اعتماد المعايير الجديدة والمعدلة (تتمة)

• معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لإفصاحات إسترداد مبلغ الأصول غير المالية (ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤)

التعديل على معيار المحاسبة الدولي ٣٦ انخفاض القيمة يقلل من الظروف التي تتطلب الكشف عن المبلغ القابل للاسترداد للموجودات أو وحدات توليد النقد، توضيح الإفصاحات اللازمة، وإدخال شرط صريح الكشف عن معدل الخصم المستخدم في تحديد القيمة (أو الإنتكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد (على أساس القيمة العادلة ناقصا تكاليف التخلص منها) باستخدام تقنية القيمة الحالية.

و هذه التعديلات لا تؤثر موقف أو الأداء المالي للشركة و يصبح ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الأدوات المالية المصنفة تحت بند متاحة للبيع و تتم وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. تطبق هذه البيانات المالية أيضا متطلبات قانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) بدولة الإمارات العربية المتحدة. السياسات المحاسبية المتبعة هي كما يلي :

الممتلكات والآلات و المعدات

تدرج الممتلكات والآلات و المعدات بالتكلفة، ناقصا الاستهلاك المتراكم و خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.
و ذكر الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. تتم جميع التكاليف المتعلقة بالأصول المحددة المتكبدة خلال السنة في هذا الإطار. و يتم تحويلها إلى موجودات معينة عندما تكون متاحة للاستخدام.

الإستهلاك

يتم توفير الإستهلاك بإستمرار على أساس القسط الثابت وذلك لشطب تكلفة الممتلكات والآلات و المعدات على مدى العمر الإنتاجي المقدر على النحو التالي:

المباني	٣-١٤ سنة
المصانع والآلات	٣-٢٥ سنة
أثاث ، مثبتات و معدات	٤-٧ سنوات
السيارات	٣ سنوات

عقارات استثمارية

يتم احتساب العقارات الاستثمارية مبدئيا باستخدام نموذج التكلفة وفقا للمعيار المحاسبي الدولي ٤٠ الممتلكات الاستثمارية و تتم القياسات اللاحقة وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي ١٦ الممتلكات والآلات و المعدات اللازمة لذلك النموذج.

تدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم و خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.
يتم توفير الاستهلاك بإستمرار على أساس القسط الثابت وذلك لشطب تكلفة الاستثمارات العقارية على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها. لا يتم استهلاك الأراضي التي تشكل جزءا من الاستثمارات العقارية. وقد انخفضت قيمة المباني التي تشكل جزءا من العقارات الاستثمارية من تاريخ الحيازة على أساس القسط الثابت وذلك لشطب تكلفة المباني على مدى عمرها الإنتاجي المقدر ١٠ عاما.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمار في شركة زميلة
حيث أنه لدى الشركة القوة للمشاركة في (ولكن ليس السيطرة على) القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية لكيان آخر، وتصنف على أنها شركة زميلة. و يتم الاعتراف بالشركة الزميلة مبدئيا في بيان المركز المالي بالتكلفة. بعد ذلك يتم احتساب الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث يتم إثبات حصة المجموعة من أرباح ما بعد الحيازة و الخسائر و الدخل الشامل الآخر في بيان الأرباح والخسائر و الدخل الشامل الآخر (بإستثناء الخسائر التي تجاوزت استثمارات المجموعة في الربط ما لم يكن هناك التزام لجعل تلك الخسائر جيدة).

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة على المعاملات بين الشركة و شركاتها الزميلة إلى حد حصة الشركة في الشركة الزميلة. و يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلا على انخفاض قيمة الأصول المنقولة. كما يتم تغيير السياسات المحاسبية للزميلة عند الضرورة لضمان توافقها مع السياسات المعتمدة من قبل الشركة.

إن أي زيادة في تكلفة الإحراز عن حصة الشركة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة للشركة الزميلة المعترف بها كما في تاريخ الإحراز كشهرة. يتم تضمين الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار و يتم تقييم انخفاض القيمة كجزء من هذا الاستثمار. إن أي زيادة في حصة الشركة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات و الالتزامات الطارئة على تكلفة الشراء، بعد إعادة التقييم، يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل الشامل.

ترتيبات مشتركة
الشركة هي طرف في ترتيبات مشتركة عندما يكون هناك اتفاق تعاقدي أن تمنح سيطرة مشتركة على الأنشطة ذات الصلة من الترتيب لمجموعة واحدة على الأقل الطرف الآخر. ويتم تقييم سيطرة مشتركة تحت نفس مبادئ السيطرة على الشركات التابعة.

تصنف المجموعة مصالحها في الترتيبات المشتركة إما :
المشاريع المشتركة: حيث تملك المجموعة حقوقا فقط في صافي الموجودات من ترتيب مشترك.
العمليات المشتركة: حيث تملك المجموعة كلا من حقوق على الأصول و الالتزامات للمطلوبات في ترتيب مشترك.

ترى الشركة في تقييم وتصنيف المصالح في الترتيبات المشتركة:
- هيكل الترتيب المشترك
- الشكل القانوني للترتيبات المشتركة منظم من خلال منشأة منفصلة
- الشروط التعاقدية لاتفاقية الترتيبات المشتركة
- أي وقائع و ظروف أخرى (بما في ذلك أي ترتيبات تعاقدية أخرى).

حسابات الشركة لمصالحها في المشاريع المشتركة بنفس الطريقة كما الإستثمارات في شركات زميلة (أي باستخدام طريقة حقوق الملكية - راجع أعلاه).

تتم رسملة أي علاوة مدفوعة للاستثمار في مشروع مشترك فوق القيمة العادلة لحصة الشركة في الموجودات و المطلوبات والالتزامات المحتملة المكتسبة و تضمينها في القيمة الدفترية للإستثمار في مشروع مشترك . عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في مشروع مشترك تم إضعاف قيمته يتم اختبار القيمة الدفترية للاستثمار لإنخفاض القيمة بنفس طريقة الأصول غير المالية الأخرى.

حسابات الشركة لمصالح العمليات المشتركة من خلال الاعتراف بحصتها في الموجودات والمطلوبات و الإيرادات والمصروفات وفقا للحقوق و الإلتزامات الممنوحة تعاقديا.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإنخفاض في قيمة الأصول غير المالية (باستثناء المخزون و الاستثمارات العقارية)

تخضع الأصول غير المالية لإختبارات انخفاض القيمة كلما حصل أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. حيث يتجاوز القيمة الدفترية لأصل المبلغ القابل للاسترداد (أي قيمة أعلى من القيمة العادلة في الاستخدام و أقل تكاليف للبيع)، يتم كتابة الأصول في الأسفل وفقا لذلك.

حيث أنه ليس من الممكن تقدير المبلغ القابل للإسترداد للموجودات الفردية، يتم اختبار انخفاض القيمة للخروج بأصغر مجموعة من الأصول التي ينتمي إليها والتي يوجد لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل؛ " وحدات توليد النقدية ". يتم توزيع الشهرة على الاعتراف المبدئي لكل من " وحدات توليد النقدية" للشركة التي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال التي تؤدي إلى الشهرة.

يتم تضمين رسوم انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل، عدا و لغاية عكس المكاسب المسجلة سابقا في الدخل الشامل الأخرى.

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات المالية للشركة سنويا في كل تاريخ بيان المركز المالي لتحديد ما إذا كان قد تم إنخفاض قيمة الأصول خلال العام. حيث تم أنخفاض قيمة أحد الأصول، يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للأصل. حيث تزيد القيمة الدفترية على القيمة القابلة للاسترداد، يتم كتابة الأصول وصولا إلى القيمة الممكن إستردادها. يتم تسجيل خسارة إنخفاض القيمة الناتجة كمصروف في بيان الدخل الشامل.

المخزون

يتم إظهار المخزون في أقل من التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق. وتستند تكلفة المواد الخام على أساس المتوسط المرجح للتكلفة و تتضمن المصروفات المتكبدة في الحصول على المواد الخام و وصوله إلى مكانه وحالته الحالية. وتستند تكلفة التقدم في العمل و السلع تامة الصنع على أساس المتوسط المرجح للتكلفة و تشمل تكلفة المواد الخام والعمالة و الإنتاج و تعزى الى النفقات العامة. وتقدر قيمة تكلفة المواد الاستهلاكية و قطع الغيار على أساس متوسط التكلفة المرجح أساسا. ويستند صافي القيمة القابلة للتحقق على سعر البيع العادي، ناقصا التكلفة المتوقع ان يتم تكبدها على التخلص منها.

الأصول المالية

يتم إثبات جميع الأصول المالية و الإستبعاد في تاريخ المعاملة ويتم قياسها مبدئيا بالقيمة العادلة زائدا تكاليف المعاملات، فيما عدا الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية: الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، التي تنم الإحتفاظ بها لإستحقاق الاستثمارات والقروض و الذمم المدينة و الموجودات المالية المتاحة للبيع .

و يعتمد التصنيف على طبيعة و الغرض من الأصول المالية و يتم قياسها في وقت إثباتها.

• يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون الأصول المالية إما محتفظ بها لغرض المتاجرة بالإستثمار أو أنها صممت بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة إذا تم حيازتها بصفة أساسية لغرض بيعها في المدى القريب، أو عند الاعتراف المبدئي بها و هو جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة معا، ولها مؤخرا النمط الفعلي للمدى القصير لجني الأرباح، أو أنها مشتقة غير مصنفة و فعالة كأداة تحوط.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)
• الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد و تاريخ استحقاق ثابت و يكون لدى المنشأة النية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.
• القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة في سوق نشط.
• الأصول المالية المتاحة للبيع هي تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع أو لا يتم تصنيفها على أنها قروض وذمم مدينة، محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق استثمارات أو موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تشمل القروض والذمم المدينة، الذمم التجارية المدينة و المستحقة من أطراف ذات علاقة، والقروض المستحقة من المترابطين و الذمم الأخرى التي لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد و غير مدرجة في سوق نشط. يتم قياس القروض والذمم المدينة بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا أي انخفاض. تتحقق إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي.

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي الأسهم المدرجة و السندات المدرجة القابلة للسداد التي تحتفظ بها الشركة والتي يتم تداولها في سوق مالي نشط و يتم إدراجها بالقيمة العادلة. وتمتلك الشركة أيضا استثمارات في أسهم غير مدرجة والتي لا يتم تداولها في أسواق نشطة و تصنف أيضا باسم الموجودات المالية المتاحة للبيع و بالقيمة العادلة (لأن الإدارة تعتبر أنه يمكن قياس القيمة العادلة بشكل موثوق به). يتم إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل و المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة. حيث يتم إستبعاد الإستثمار أو يتم تحديد انخفاض قيمته، الربح أو الخسارة المتراكمة سابقا في احتياطي القيمة العادلة المتراكمة يتم إعادة تصنيفها لبيان الدخل الشامل.

يتم تصنيف الأدوات المالية المشتقة على أنها محتفظ بها للمتاجرة إلا إذا صنفت تحوط. و لدى الشركة الأدوات المالية المشتقة التي لا تخضع لمحاسبة التحوط. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية المشتقة التي لا تخضع لمحاسبة التحوط مباشرة في بيان الدخل الشامل.

يتم إدراج أداة مالية إذا أصبحا الشركة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم استبعاد الأصول المالية إذا انتهت مدة صلاحية حقوق الشركة التعاقدية للتدفقات النقدية في الموجودات المالية أو إذا كانت الشركة تقوم بتحويل الموجودات المالية إلى طرف آخر دون الاحتفاظ بالسيطرة أو بكافة مخاطر و منافع الموجودات.

المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصصات في بيان المركز المالي عندما يكون لدى الشركة التزام حالي (قانوني أو متوقع) نتيجة لحدث سابق، و أنه من المرجح أن تكون هنالك حاجة لتدفق المنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام و يمكن عمل تقدير موثوق من مبلغ الالتزام.

مكافأة نهاية الخدمة
يتم تكوين مخصص لنهاية خدمة الموظفين من مكافآت الخدمة على أساس المنصوص عليه في قانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة، لفترة الخدمة المتراكمة في تاريخ بيان المركز المالي .

في ظل قانون العمل الاتحادي رقم ٧ لعام ١٩٩٩ المتعلق بمعاشات التقاعد و الضمان الاجتماعي، هنالك خيار لأصحاب العمل في إلزام الموظف للمساهمة بمقدار ١٥ ٪ من " حساب مساهمة الراتب " من هؤلاء الموظفين الذين هم من مواطني الإمارات العربية المتحدة لهذا المخطط. ويلزم هؤلاء الموظفين أيضا للمساهمة بمقدار ٥ ٪ من " حساب مساهمة الراتب " في المخطط. لم يتم منح الخيار لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة الذين تستخدمهم الشركة في هذا المخطط، وبالتالي لا يتم تكبد أي حساب من قبل الشركة في هذا المخطط.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية
يتم تصنيف المطلوبات المالية إما مطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو إلتزامات مالية أخرى. تتكون المطلوبات المالية للشركة من ذمم تجارية دائنة و أخرى، و القروض المصرفية المستحقة للأطراف ذات الصلة. و تم بيان الذمم الدائنة التجارية و الأخرى و المستحقة إلى الأطراف ذات الصلة بالتكلفة و تم تسجيل قرض مصرفي بالمبالغ المستلمة ناقصا السداد. يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى مبدئيا بالقيمة العادلة بالصافي بعد خصم تكاليف الصفقة. و القياس اللاحق هو بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، مع حساب الفائدة المعترف بها على أساس العائد الفعلي.

الاعتراف بالإيرادات
تتحقق الإيرادات من مبيعات السلع صافية من الخصومات، عندما تنتقل مخاطر ومنافع ملكية البضائع إلى المشتري و يتم قياس المبلغ بموثوقية.

تتحقق إيرادات الإيجار من الاستثمارات العقارية و غيرها من المرافق المؤجرة على أساس القسط الثابت على مدى مدة فترة الإيجار ذات الصلة.

تستحق إيرادات الفائدة مرة ليتم تأسيس الحق في الحصول عليها. تتحقق إيرادات توزيعات أرباح من الاستثمار عندما يثبت حق المساهم في الحصول على السداد.

التأجير
تصنف عقود الإيجار التي يتم الاحتفاظ بجزء كبير من مخاطر ومنافع ملكية المؤجر كعقود إيجار تشغيلية. المدفوعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلية (صافية من أي حوافز مستلمة من المؤجر) إلى بيان الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

رأس المال
يتم تصنيف الأدوات المالية الصادرة من قبل الشركة كحقوق ملكية فقط إلى حد أنها لا تلبي تعريف المطلوبات المالية أو الأصول المالية.

يتم تصنيف الأسهم العادية للشركة على أنها أدوات حقوق الملكية .

أرباح الحصص
يتم إدراج الأرباح عندما تصبح واجبة السداد من الناحية القانونية. في حالة التوزيعات المؤقتة إلى حقوق المساهمين، يتم التعرف على ذلك عندما يعلن من قبل الإدارة. في حالة الأرباح النهائية، يتم التعرف على ذلك عندما يوافق عليه من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية.

تقارير القطاعات
قطاع التشغيل هو أحد مكونات المنشأة الذي يشارك في الأنشطة التجارية التي قد تحقق إيرادات وتتكبد نفقات بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع مكونات أخرى من نفس المنشأة، و التي تتم مراجعة نتائجها التشغيلية بإنتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيس للمنشأة لاتخاذ قرارات عن الموارد التي ينبغي تخصيصها للقطاع وتقييم أدائها و المتاح لها معلومات مالية منفصلة. يتم الإبلاغ عن قطاعات التشغيل بطريقة تنسجم مع التقارير الداخلية المزودة لمتخذ القرار.

٣ . السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ربحية السهم
تقدم الشركة ربحية السهم الأساسية و المخففة للسهم الواحد ("ربحية السهم ") البيانات لأسهمها العادية . يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى المساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. وسيتم تعديل الربح أو الخسارة المنسوبة لحاملي الأسهم العادية بعد أي مبالغ ضريبة لأرباح الأسهم الممتازة، والاختلافات الناتجة عن تسوية الأسهم الممتازة، و الآثار مماثلة أخرى من الأسهم الممتازة المصنفة كحقوق ملكية. يتم احتساب ربحية السهم المخففة بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى المساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة، لآثار جميع الأسهم العادية المحتملة المخففة. يتم التعامل مع الأسهم العادية المحتملة مخففة كما عندما، وفقط لدى، تحويلها إلى أسهم عادية سوف تنخفض ربحية السهم أو زيادة خسارة السهم من العمليات المستمرة.

العملات الأجنبية
تتم التحويلات بالعملات الأجنبية خلال السنة إلى درهم الإمارات وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى درهم الإمارات وفقا لأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. تؤخذ جميع المكاسب والخسائر الناتجة عن الصرف إلى بيان الدخل الشامل.

يؤخذ فارق الصرف الناتج عن تحويل الاستثمار في شركة زميلة كجزء من الدخل الشامل الآخر في السنة.

النقد والنقد المكافئ
لأغراض بيان التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وشبه النقدية النقد والأرصدة لدى البنوك والسحب على المكشوف لدى البنوك والودائع الثابتة خالية من الرهن مع فترات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع.

٤ . الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسة لعدم التأكد من التقديرات
في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، والتي تم وصفها في الإيضاح رقم ٣ ، مطلوب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات و افتراضات حول القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تظهر بسهولة من مصادر أخرى. وتستند التقديرات و الإفتراضات المرتبطة على الخبرة التاريخية و العوامل الأخرى التي تعتبر ذات الصلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

المصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات
الافتراضات الرئيسة المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسة الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ بيان المركز المالي والتي لها أثر كبير يؤدي إلى تعديل مادي على القيمة الدفترية للموجودات و المطلوبات خلال السنة المالية القادمة، و تتم مناقشتها أدناه.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ قياس القيمة العادلة بالتسلسل الهرمي
لدى تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة بإستخدام تسلسل القيمة العادلة التي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في صنع قياس القيمة العادلة، المستويات التالية:

(أ) الأسعار المدونة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات متطابقة (المستوى ١) ؛
(ب) مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ الذي يتم رصده للموجودات و المطلوبات، إما مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار) (المستوى ٢)، و
(ج) مدخلات للأصول أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات سوق يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للرصد) (المستوى ٣).

٤ . الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ بالتسلسل الهرمي قياس القيمة العادلة (تابع)

يقرر مستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التي يتم تصنيفها ضمن الموجودات المالية أو المطلوبات المالية على أساس مدخلات أدنى مستوى و هي مهمة لقياس القيمة العادلة.

تصنيف الاستثمارات
تنظر إدارة الاستثمارات التي تصنف كإستثمار في شركة زميلة أو ترتيب مشترك أو كإستثمارات متاحة للبيع في عوامل مختلفة، والغرض من هذه الاستثمارات. وتشمل هذه العوامل تقييم ما إذا كانت الشركة لديها نفوذ كبير على قرار السياسة المالية والتشغيلية أو لديها سيطرة مشتركة على الأنشطة ذات الصلة. تقيم الإدارة هذه العوامل على أساس منتظم لتصنيف الاستثمارات.

العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات و الآلات و المعدات
يتم استهلاك الممتلكات والآلات و المعدات على مدى حياتها المفيد المقدر، والتي تقوم على تقديرات الاستخدام المتوقع للأصل و التلف و البلى المتوقع الذي يعتمد على العوامل التشغيلية. قد لا تعتبر الإدارة أي قيمة متبقية أو تنفذ أي تعديلات لباقي العمر الإنتاجي المقدر على أساس المراجعة الداخلية بها.

إنخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات
تستعرض الشركة في الممتلكات والآلات و المعدات لتقييم الانخفاض في القيمة، إذا كان هناك مؤشر على انخفاض القيمة. في تحديد ما إذا كان يجب أن تسجل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل، و تقرر الشركة في ما إذا كان هناك أي معطيات جديرة بالملاحظة تشير إلى وجود انخفاض في القيمة الدفترية للعقارات والآلات والمعدات. وفقا لذلك، يرصد مخصص انخفاض القيمة عندما يكون هناك حدث أو حالة خسارة محددة والتي، على أساس الخبرة السابقة، هي دليل على وجود انخفاض في القيمة الدفترية للعقارات والآلات والمعدات.

تقييم العقارات الاستثمارية
تقوم الشركة بتحميل استثماراتها العقارية بموجب نموذج التكلفة. تحتوي الملاحظة رقم ٦ على معلومات حول منهجية التقييم المعتمدة من قبل الشركة لتقييم العقارات الاستثمارية.

خسائر انخفاض القيمة على الاستثمارات المتاحة للبيع
تحدد الشركة أن الاستثمارات المتاحة للبيع قد انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة إلى أقل من تكلفتها. هذا التحديد لما هو جوهري أو لفترة طويلة يتطلب الحكم. في تقرير هذا الحكم، تقوم الشركة بتقييم عوامل مثل تغير في سعر السوق لأدوات حقوق الملكية منذ تاريخ شراء تلك الوثيقة، و سيناريو السوق و الأداء المالي للمصدر.

المخزون المتقادم
تدرج البضاعة بسعر أقل من التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق. تم إجراء تعديلات للحد من تكلفة المخزون إلى قيمته القابلة للتحقق، إذا لزم الأمر، ليزيد القيمة المقدرة، أو التقادم أو أرصدة انخفضت قيمتها. العوامل التي تؤثر على هذه التعديلات تشمل التغيرات في الطلب، وتسعير المنتجات و قضايا الجودة. ستكون هناك حاجة إلى تنقيحات هذه التعديلات إذا كانت هذه العوامل تختلف عن التقديرات.

٤ . الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات(تتمة)

خسائر انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

تستعرض الشركة مستحقاتها لتقييم انخفاض القيمة على أساس سنوي على الأقل. تعزى مخاطر الائتمان للشركة في المقام الأول إلى الذمم المدينة التجارية و المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. في تحديد ما إذا كانت يجب أن تسجل خسائر انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل، و تأخذ الشركة الأحكام حول ما إذا كان هناك أي معطيات جديرة بالملاحظة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وفقا لذلك، يتم إجراء مخصص انخفاض القيمة عندما يكون هناك حدث أو حالة خسارة محددة والتي، على أساس الخبرة السابقة، هي دليل على وجود انخفاض في استرداد التدفقات النقدية.

انخفاض قيمة الاستثمار في شركة زميلة
تختبر الشركة استثماراتها في شركة زميلة لإنخفاض القيمة عند وجود مؤشرات. لتحديد ما إذا كانت خسائر انخفاض في القيمة يجب أن تسجل في بيان الدخل الشامل، و تأخذ الشركة الأحكام حول ما إذا كان هناك أي معطيات جديرة بالملاحظة تشير إلى و جود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وفقا لذلك، يتم إجراء مخصص انخفاض القيمة عندما يكون هناك حدث أو حالة خسارة محددة والتي، على أساس الخبرة السابقة، هي دليل على وجود انخفاض في استرداد التدفقات النقدية.

٥ . الممتلكات والآلات و المعدات
يتم إدراج الحركات في الممتلكات والآلات و المعدات على الصفحة ٣٩.

وتقع بعض المباني مع الصفر صافي القيمة الدفترية على قطع الأراضي التي تم الحصول عليها بموجب ترتيبات التأجير التشغيلي والتي هي قابلة للتجديد سنويا. و ترى الإدارة أن عقود الإيجار قابلة للتجديد، وسوف تكون الأرض متاحة للشركة في المستقبل المنظور.

٦ . عقارات استثمارية
تمثل العقارات الإستثمارية الأراضي و الفيلات التي شيدت على تلك الأراضي لغرض الإيجار و زيادة رأس المال.

٦ . العقارات الاستثمارية (تتمة)

الحركة في الاستثمارات العقارية هي كما يلي:

	الأراضي	الفلل	الإجمالي
	بآلاف درهم	بآلاف درهم	بآلاف درهم
التكلفة			
كما في ١ يناير ٢٠١٢	٢,٩٢٤	١٦,٥٧٥	١٩,٤٩٩
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢,٩٢٤	١٦,٥٧٥	١٩,٤٩٩
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٢,٩٢٤	١٦,٥٧٥	١٩,٤٩٩
الإستهلاك			
كما في ١ يناير ٢٠١٢	-	١٦,٥٧٥	١٦,٥٧٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	-	١٦,٥٧٥	١٦,٥٧٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	-	١٦,٥٧٥	١٦,٥٧٥
صافي القيمة الدفترية			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٢,٩٢٤	-	٢,٩٢٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢,٩٢٤	-	٢,٩٢٤

وتقدر القيمة السوقية العادلة للعقارات الاستثمارية، بما في ذلك الأراضي، لتكون في حدود ٤٥ مليون درهم إلى ٥٠ مليون درهم (٢٠١٢: ٤٥ مليون درهم إلى ٥٠ مليون درهم) وفقا للتقييم الداخلي الذي تقوم به الإدارة. واستند التقييم على تقييم أسعار السوق لعقارات مماثلة و على أساس الايجارات في المستقبل.

لا يتم استهلاك الأراضي التي تشكل جزءا من الاستثمارات العقارية.

ملخص الدخل والمصروفات من العقارات الاستثمارية المدرة لدخل الإيجار هي كما يلي:

		٢٠١٢
	بآلاف درهم	بآلاف درهم
إيرادات الإيجار	٤,٠٨٢	٢,٧٦٨
مصروفات التشغيل المباشرة	٤١٤	٤٢١

٦ . العقارات الاستثمارية (تتمة)

لم يكن هناك خلال العام تغيير كبير في القيمة السوقية العادلة للعقارات الاستثمارية، بما في ذلك الأرض. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ لم تكن هناك قيود على القيمة المحققة من الاستثمار العقاري أو التحويلات للدخل والمضي قدما للتخلص منها (٢٠١٢ : لا يوجد - درهم).

لا يوجد حاليا أي التزامات لبناء أو تطوير للعقارات الاستثمارية القائمة. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، لم تكن هناك التزامات تعاقدية لشراء العقارات والاستثمار (٢٠١٢ : لايوجد -درهم) .

٧ . الاستثمار في الأوراق المالية

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
الاستثمارات غير المتداولة	١,٣٥٤,١٧٤	١,٠٦٠,٥٩٥
الاستثمارات الجارية	١,٢١٩	٩٥٠
	١,٣٥٥,٣٩٣	١,٠٦١,٥٤٥

تمثل الاستثمارات غير المتداولة الإستثمارات المتاحة للبيع في الأوراق المالية و التي تهدف إلى الإحتفاظ بها لأكثر من سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي. و تشمل استثمارات الشركة الجارية الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتسويق و التي تم الإحتفاظ بها كإستثمارات متاحة للبيع.

الاستثمار في الأوراق المالية بالقيمة العادلة يتمثل فيما يلي:

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
أدوات حقوق الملكية	٨٩٤,٥١١	٦١٩,٣٦٧
ادوات المالية أخرى	٤٦٠,٨٨٢	٤٤٢,١٧٨
	١,٣٥٥,٣٩٣	١,٠٦١,٥٤٥

٧ . الاستثمار في الأوراق المالية (تتمة)

الحركة في الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة هي كما يلي :

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
الرصيد الافتتاحي	١,٠٦١,٥٤٥	١,٤٢٧,٦١٢
إضافات	٣٥١,٣٧٧	٢٠١,٦٠٩
استبعادات / استرداد	(٣٢٤,٦٢٦)	(٢٧٩,٦٢٥)
تعديلات إعادة التصنيف على التخلص من الاستثمارات	(٧,٣٦٣)	٩,٠٤٢
تغييرات القيمة العادلة	٢٧٤,٤٦٠	(٢٩٧,٠٩٣)
	١,٣٥٥,٣٩٣	١,٠٦١,٥٤٥

قامت الشركة خلال العام ، بالإعتراف بمكاسب القيمة العادلة بمبلغ ٢٧٤,٤٦ مليون درهم (٢٠١٢: خسارة القيمة العادلة بمبلغ ٢٩٧,٠٩ مليون درهم)، إلى الدخل الشامل الآخر.

في تاريخ بيان المركز المالي، تم تصنيف استثمارات تصل إلى ٥٣,١٠ مليون درهم (٢٠١٢: ٥٠,٣٥ مليون درهم) ضمن الاستثمارات غير المتداولة بالتكلفة. حسب رأي الإدارة، إن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات لا تختلف كثيرا عن قيمتها الدفترية.

في تاريخ بيان المركز المالي، الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتسويق التي وصلت إلى ٣٦٤,٣٣ مليون درهم (٢٠١٢: ٢٩٣,٤ مليون درهم) تم الإحتفاظ بها بالإسم الشخصي لأحد مدراء الشركة بالنيابة عن الشركة.

و تم رهن استثمارات تبلغ ٦٤٩ مليون درهم (٢٠١٢: ٧١٥ مليون درهم) : مقابل القرض من بنك و قدره ٣٨٨ مليون درهم (٢٠١٢: ٤١٣ مليون درهم).

و تم إيضاح تحليل الحساسية على مخاطر السوق الناشئة نتيجة للتغيرات في أسعار السوق للاستثمارات و مخاطر العملات الأجنبية الناشئة نتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية في المذكرة ٣٤ في الأدوات المالية.

الاستثمار في الأوراق المالية بالتكلفة يتمثل فيما يلي:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
أدوات حقوق الملكية	١٨٧,٢٢٥	١٨٧,٢٢٥
ادوات مالية أخرى	٤٩٨,٠٥٣	٤٧١,٣٠٣
	٦٨٥,٢٧٨	٦٥٨,٥٢٨

٧ . الاستثمار في الأوراق المالية (تتمة)

التحركات في تكلفة الاستثمارات المتاحة للبيع هي كما يلي:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
الرصيد الافتتاحي	٦٥٨,٥٢٨	٧٣٦,٥٤٤
إضافات	٣٥١,٣٧٧	٢٠١,٦٠٩
استبعادات	(٣٢٤,٦٢٧)	(٢٧٩,٦٢٥)
	٦٨٥,٢٧٨	٦٥٨,٥٢٨

(الخسارة) / الربح من بيع استثمارات متاحة للبيع يتمثل فيما يلي:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
(الخسارة) / الربح المحقق على التصرف، إلى الفرق بين سعر البيع و القيمة الدفترية للاستثمارات	١,٦٢٢	٩,٣٦٨
تعديلات إعادة التصنيف على التخلص من الاستثمارات	(٧,٣٦٣)	(٩,٠٤٢)
	(٥,٧٤١)	٣٢٦

التوزيع الجغرافي للإستثمارات المتاحة للبيع كما يلي:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
الإمارات العربية المتحدة	٩٤٤,٠٢٠	٦٩٨,٢٦٧
المملكة العربية السعودية	٢٦١,٢٠٨	٢١٣,٠٠١
البلدان الأخرى	١٥٠,١٦٥	١٥٠,٢٧٧
	١,٣٥٥,٣٩٣	١,٠٦١,٥٤٥

٨ . الاستثمار في شركة زميلة

الاستثمار في شركة زميلة يمثل ٢٢,٧٤ ٪ (٢٠١٢ : ٢٢,٧٤ ٪) حصة في شركة أسمنت بربر المحدودة، وهي شركه ذات مسؤولية محدودة في السودان. النشاط الرئيسي للشركة الزميلة هو لتصنيع وبيع الأسمنت. وقد بلغت حصة الشركة في صافي موجودات الشركة الزميلة حيث حسبت حقوق مساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بناء على حسابات إدارة الشركة الزميلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

و يلخص الجدول التالي الاستثمار في شركة اسمنت بربر المحدودة:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
الرصيد الإفتتاحي	٦٩,٦٧٩	٧٨,٧٢٣
زيادة في حصة الاستثمار	-	٨,٣٥٣
احتياطي تحويل العملات الأجنبية	(٢٠,٢٠٥)	(١٧,٩٤٩)
حصة الربح في شركة الزميلة	١٠,٩٧١	٥٥٢
	٦٠,٤٤٥	٦٩,٦٧٩

يلخص الجدول التالي المعلومات المالية لإستثمارات الشركة في شركة أسمنت بربر المحدودة:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
حصة صافي موجودات الشركة الزميلة (٢٢,٧٤ ٪)		
الأصول المتداولة	٥٠,٠٩٠	١٥,٥١١
الموجودات غير المتداولة	١٥٩,٦٧٤	١٦٣,٩٠٠
المطلوبات المتداولة	(٤١,٨٢٣)	(٢٠,٥٦١)
المطلوبات غير المتداولة	(١٠٧,٤٩٦)	(٨٩,١٧١)
صافي الأصول	٦٠,٤٤٥	٦٩,٦٧٩

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
حصة من العائدات و الأرباح الزميلة (٢٢,٧٤ ٪)		
الإيرادات	٥٤,٨٦٥	٣٦,٧٤٧
صافي الربح	١٠,٩٧١	٥٥٢

٨ . الاستثمار في شركة زميلة (تتمة)

تم إنشاء احتياطي النقد الأجنبي بسبب تحويل البيانات المالية من الجنيه السوداني الى درهم الإمارات حيث الجنيه السوداني هو العملة الوظيفية. كان معدل سعر التحويل بين الجنيه السوداني و درهم الإمارات: ١ جنيه سوداني = ٠,٨٣ درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢، و انتقل إلى ١ جنيه سوداني = ٠,٦٤ درهم إماراتي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. وبالتالي تم إنشاء احتياطي تذبذب الصرف لتعكس صافي الاختلافات.

٩ . قبض القرض من شركة زميلة

ويمثل هذا المبلغ قرض بعملة درهم الإمارات تعطى أعطي الى شركة زميلة و هو قابل للإسترداد في ثلاث عشرة أقساط على مدى فترة ست سنوات ابتداء من أكتوبر ٢٠١٣. و بلغ سعر الفائدة على هذا القرض بنفس شروط القرض طويل الأجل من البنك الذي هو ٦ أشهر إيبور +٣,٤٥ ٪ . (راجع إيضاح ١٤ لإلتزام البنك مقابل هذا القرض).

الأقساط المستحقة بعد اثني عشر شهرا من تاريخ بيان المركز المالي قد تم تصنيفها ضمن الأصول غير المتداولة.

١٠ . الجرد

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
المواد الخام	٢٢,٨٨٢	٣٣,٤٢٣
التقدم في العمل	١١,٤٠٨	٣٢,٣٦٤
السلع تامة الصنع	٤,٣٨٣	١,٥٥٠
استهلاك و قطع غيار	٢٤,٤٦٨	٢٥,٧٩٤
شرط البضاعة غير الصالحة للإستعمال	(٧,١٢٢)	(٧,١٢٢)
	٥٦,٠١٩	٨٦,٠٠٩

يتم إظهار المخزون بالصافي بعد خصم مخصص بطيء الحركة و بند التقادم. تكلفة المخزون المعترف به خلال السنة هو ١٢٢,٤٥ مليون درهم (٢٠١٢: ٩٣,٤٤ مليون درهم)

١١ . ذمم تجارية مدينة و أخرى

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
الذمم المدينة التجارية	٥٦,٠١٩	٨٢,٠٦١
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	(٦,٠٠٠)	(٦,٠٠٠)
الذمم المدينة التجارية (صافي)	٥٠,٠١٩	٧٦,٠٦١
السلف و ذمم مدينة أخرى	٦,٧٨٩	١٤,٥١٢
سلفة مقابل الاستثمار	٧٣,٨٦٨	٥١,٨٢٤
مصاريف مدفوعة مقدما	٤٠٦	١٢٨
	١٣١,٠٨٢	١٤٢,٥٢٥

١١ . ذمم تجارية مدينة و أخرى (تتمة)
البالغ المدفوعة إلى المجموعة المتحدة للإسمنت تمثل السلفيات المقدمة ، و هي من أجل إنشاء شركة إسمنت في سوريا. حققت الشركة خلال العام، زيادة في الاستثمار بلغ ٢٢,٠٤ مليون درهم خلال العام. يتم توجيه هذا الاستثمار من خلال سواغ غرض خاص.

تختلف فترة الائتمان التي تقدمها الشركة لكل زبون. نطاقات فترة الائتمان المقدمة لعملائها هي (صفر) يوما، ٣٠ يوما، ٤٥ يوما، ٦٠ يوما، ٧٥ يوما، ٩٠ يوما أو ١٢٠ يوما من تاريخ الفاتورة. و تتحمل أي فوائد على الذمم المدينة التجارية التي إنقضى تاريخ استحقاقها.

وقد حصلت الشركة على الضمانات المصرفية من بعض عملائها التي تكون بمثابة ضمانات أمنية للمبالغ المستحقة من هؤلاء العملاء و الشيكات المؤجلة للحصول على مبالغ الرصيد المستحق الزائدة عن الكفالة مصرفية. تصل مبالغ الذمم المدينة التجارية التي تم تأمينها مقابل الضمانات المصرفية إلى ٣٩,١٥ مليون درهم (٢٠١٢: ٣٦,٩٤ مليون درهم) و يتم تحديد القيمة الإجمالية للضمانات الأمنية في ٥٥,٢٣ مليون درهم (٢٠١٢: ٤٣,٦٧ مليون درهم).

هناك ٤ عملاء (٢٠١٢: ٥ عملاء) الذين يمثلون ٦٩ ٪ (٢٠١٢: ٦٦ ٪) من الرصيد الكلي للذمم المدينة التجارية . مبلغ ١٨,٥٧ مليون درهم (٢٠١٢: ٣٣,٩٧ مليون درهم) من الذمم المدينة التجارية التي ليست متأخرة أو منخفضة القيمة. وقد وفرت الشركة لغاية مبلغ ٦ ملايين درهم لمستحقات تصل إلى ٣٧,٤٥ مليون درهم التي انقضى تاريخ إستحقاقها في تاريخ التقرير استنادا إلى خبرتها الماضية.

شيخوخة الذمم التجارية هي كما يلي:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
مبالغ لم ينقضي تاريخ إستحقاقها و غير منخفضة القيمة	١٨,٥٧٣	٣٣,٩٧٥
مبالغ إنقضى تاريخ إستحقاقها ولكن غير منخفضة القيمة:		
صفر – ٣٠ يوما	٦,٠٦٠	٩,٠٧٧
٣١ – ٦٠ يوما	٣,٧٤٧	٦,٥١٨
٦١ يوما – ٩٠ يوما	٣,٩١٤	٣,٨٦٨
٩١ يوما – ١٢٠ يوما	٤,٤٣٠	١,٨٠٢
أكثر من ١٢١ يوما	١٣,٢٩٥	٢٠,٨٢١
	٣١,٤٤٦	٤٢,٠٨٦
مبالغ إنقضى تاريخ إستحقاقها و منخفضة القيمة:		
أكثر من ١٢١ يوما	٦,٠٠٠	٦,٠٠٠
مجموع المبالغ المستحقة السابقة	٣٧,٤٤٦	٤٨,٠٨٦

يتم الإفصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان و خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالقروض والذمم المدينة في الملاحظة رقم ٢٩ في الأدوات المالية.

١٢ . من أطراف ذات علاقة مستحق

وتشمل الأطراف ذات الصلة المساهمين، والعاملين في الإدارة العليا، الزملاء الذي تسيطر عليهم الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أو أكثر من ذلك الذين يمارسون تأثيرا كبيرا على الإدارة. الأرصدة المستحقة من / إلى هذه الأطراف، والتي تم الكشف عنها بشكل منفصل في البيانات المالية،

المعاملات مع أهم الأطراف ذوي الصلة خلال الفترة هم كما يلي:

		٢٠١٢
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
مع زملاء:		
- إيرادات الفوائد	٢٤,٢٢٢	-
- سداد القرض	٣,١٧٨	-
- حصة في الربح	١٠,٩٧١	٥٥٢
مع الأطراف الأخرى ذوي الصلة:		
- المبيعات	١٠٧,٧٤٢	١٧,٠٣٦
- شراء المواد والخدمات	٥٠,٠٢٠	٥١,٥٤٤
مع موظفي الإدارة الرئيسيين :		
- رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل	٣,١٢٦	٣,٢٢٧
- مكافأة نهاية الخدمة المحملة على قائمة الدخل	١٧١	١٨٩
- مكافأة نهاية الخدمة المقدمة في نهاية السنة	٥,٠٤٤	٥,٩٠٤
- رسوم الادارة (كتوزيع من الأرباح المحتجزة)	١,٧٥٠	١,٥٠٠

أرصدة الأطراف ذوي العلاقة هم كما يلي :

		٢٠١٢
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
الذمم الدائنة:		
- إلى أطراف آخرين ذوي صلة	٢,١٣٨	٢٠,٧٥٤
الذمم المدينة:		
- من زميل – آخرين	٣٩,٧١٥	٣٣,٢٩٠
- من زميل - قرض قصير الأجل	٤٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
- من زميل - قرض طويل الأجل	٣٤٣,٠٠٠	٣٨٨,٠٠٠
- من الأطراف الأخرى ذوي الصلة	٢٥,٦٨٥	١٦,٨١٨
- من مدير	٦,٠٠٥	٥,٩٨٩

١٣ . الرصيد المصرفي والنقد

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
النقدية في متناول اليد	٥٥٠	٤٨٨
الحسابات الجارية لدى البنوك	٣٧,٣٧٣	٢٩,٨١٦
	٣٧,٩٢٣	٣٠,٣٠٤

١٤ . القرض المصرفي

ويمثل هذا القرض من البنك بفائدة من ٦ أشهر إيبور +٣,٤٥ ٪ و إجمالي تسهيلات مجموعها ٤٤٠ مليون درهم تم سحب ٤١٣ مليون درهم منها. يتم الحصول على هذا القرض من قبل الشركة لتمويل شركاتها الزميلة. يسدد القرض في ثلاث عشرة قسطا متساويا على مدى فترة ست سنوات. يرجى الرجوع الى الإيضاح رقم ٧ للإطلاع على تفاصيل الاستثمارات المرهونة مقابل هذا القرض و لاحظ الإيضاح رقم ٩ للحصول على قرض مستحق من زملاء مقابل هذا القرض.

الأقساط المستحقة بعد اثني عشر شهرا من تاريخ بيان المركز المالي تم تصنيفها ضمن المطلوبات غير المتداولة.

١٥ . ذمم تجارية دائنة و أخرى

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
ذمم تجارية دائنة	٩,٣٣٨	١٤,١٧٦
مستحقات متراكمة و أرصدة دائنة أخرى	١٩,٧٧٢	١٧,٣٠١
سلف	٤٨١	١٠٧
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٢,٠٠٠	١,٧٥٠
أرباح حصص مستحقة	٢٢,٠٨٥	١٧,٢٨٠
	٥٣,٦٧٦	٥٠,٦١٤

الشركة لديها سياسات إدارة المخاطر المالية موضوعة لضمان أن يتم دفع الذمم الدائنة ضمن الإطار الزمني للإئتمان.

١٦ . مخصص مكافأة نهاية الخدمة

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
الرصيد الافتتاحي	٢٣,٣٨٠	٢٥,٢٢٨
ايجاد شروط للسنة	٣,٠٢٠	٢,١٢٥
السداد خلال السنة	(١,٦٠٦)	(٣,٩٧٣)
رصيد الإقفال	٢٤,٧٩٤	٢٣,٣٨٠

١٧ . رأس المال

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل:		
٣٥٨,٨٠٠,٨٠٠ سهم بقيمة ١ درهم لكل منها	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
المصدر نقدا:		
٩٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم لكل منها	٩٢,٠٠٠	٩٢,٠٠٠
أسهم المنحة المصدرة خلال الاستفادة من الأرباح المحتجزة:		
٢٦٦,٨٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم لكل منها	٢٦٦,٨٠٠	٢٦٦,٨٠٠
	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠

في تاريخ بيان المركز المالي، يتكون رأس المال من أسهم عادية. تدفع جميع الأسهم المصدرة بالكامل . و يحق لحاملي الأسهم العادية استلام توزيعات الأرباح التي يعلن عنها من وقت لآخر و يحق لهم صوت واحد لكل سهم في اجتماعات الشركة. جميع الأسهم بحقوق متساوية بخصوص المتبقي من موجودات الشركة.

١٨ . احتياطي القيمة العادلة

يمثل هذا الاحتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للإستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتسويق . التغيير في احتياطي القيمة العادلة هي كما يلي:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
الرصيد الإفتتاحي	٤٢٦,٦١٤	٧١٤,٦٦٥
صافي حركة التغيرات في القيمة العادلة	٢٧٤,٤٦٠	(٢٩٧,٠٩٣)
إعادة تصنيف التعديلات على التخلص من الاستثمارات	(٧,٣٦٣)	٩,٠٤٢
	٦٩٣,٧١١	٤٢٦,٦١٤

١٩ . الاحتياطي العام

كما هو مطلوب في المادة ٢/٥٧ في عقد تأسيس الشركة، يجب تحويل ١٠٪ من صافي الأرباح إلى الاحتياطي العام. و يمكن وقفها بقرار من الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أو إذا بلغ ١٠ ٪ من رأس المال المدفوع للشركة. يجوز استخدام هذا الاحتياطي لغرض معين من قبل الجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة. لم يتم أي تحويل من هذا القبيل خلال الفترة قيد الاستعراض.

٢٠ . الاحتياطي القانوني

وفقا للمادة ١/٥٧ من النظام الاساسي للشركة، و القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤(و تعديلاته)، يخصص كل سنة ما لا يقل عن ١٠ ٪ من صافي ربح الشركة للإحتياطي غير القابل للتوزيع. و يمكن أن يتم توقيف مثل هذا التخصيص عندما يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠ ٪ من رأس المال المدفوع.

لم يتم إجراء أي تخصيص للإحتياطي القانوني للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ حيث أن الاحتياطي يعادل ٥٠ ٪ من رأس المال المدفوع.

٢١ . حصص أرباح الأسهم

لعام ٢٠١٣ ، تم اقتراح توزيع أرباح نقدية بواقع ٨٩,٧ مليون درهم (٠,٢٥ فلس للسهم الواحد) من قبل مجلس إدارة الشركة. ستقدم توزيعات الأرباح المقترحة للموافقة الرسمية و الإعلان عنها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. في عام ٢٠١٢، اقترح توزيع أرباح و قدرها ٧١,٧٦ مليون درهم إماراتي (٠,٢٠ فلس لكل سهم) و تمت الموافقة عليها من قبل المساهمين.

٢٢ . تكلفة المبيعات

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
نفقات المواد	١٢٢,٤٤٥	٩٣,٤٤٢
تكاليف المرافق و المصانع الأخرى	٤٨,٤٧٤	٤٠,٠٥٩
تكاليف الموظفين	٢٠,٣٢٢	١٨,٧٥٢
الإستهلاك	١٥,٠٠٨	١١,٧٨٠
	٢٠٦,٢٤٩	١٦٤,٠٣٣

٢٣ . الإيرادات الأخرى

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
إيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية	٤,٠٨٢	٢,٧٦٨
غيرها من إيرادات الإيجار	٦,٠٦٧	٦,٥٠٧
الدخل من بيع منتجات جانبية و سكراب	٣,٠٩٠	٢,٨٠٩
أرباح بيع ممتلكات وآلات و معدات	٩٦	٨٠٧
الإيرادات الأخرى	٦٥١	٨٨٢
	١٣,٩٨٦	١٣,٧٧٣

٢٤ . الادارة ، البيع والمصاريف العامة

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
رواتب و مزايا الموظفين	١٦,٧٢١	١٥,٠٧١
سكن للموظفين	٢,٥٧٣	٢,٤٧٣
رسوم الترخيص	٢١٥	٢٢٠
التأمين	٦١٤	٦٩٩
الإتصالات	١٣١	١٤١
إصلاح وصيانة	٧,٣٩٨	٧,٩٨٣
السفر و نفقات التنقل	١٣٧	١٦٥
المصاريف القانونية والمهنية	٢٦٨	٢٦٦
الكهرباء والماء	٣١٣	٢٦٠
الاستهلاك	١,٣٠٦	١,٣٣٧
الرسوم المصرفية	٧٢٦	١,٣٥٦
أخرى	١,٥٤٩	٦٣٣
	٣١,٩٥١	٣٠,٦٠٤

٢٥ . تكاليف التمويل

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
الفائدة على السحب على المكشوف من البنك	١٢٠	٨٩٢
الفائدة على القروض المصرفية	-	٤,٧٠٤
	١٢٠	٥,٥٩٦

وقد دفعت الشركة الفائدة على القروض المصرفية التي تم الحصول عليها لتمويل شركاتها الزميلة وتم تحصيل هذه الفوائد بالكامل من الشركات الزميلة..

٢٦ . الدخل المالي

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
إيرادات الفوائد :		
- عقود مقايضة الفائدة	-	٣,٥٣٩
- الاستثمارات في الأوراق المالية القابلة للتسويق	٣٤,٠٠٣	٢٧,٣٥١
إعادة تقييم صافي الربح (غير المحقق) على ما يلي:		
- عقود مبادلة أسعار الفائدة	-	٦٢١
كسب على التخلص من استثمارات متاحة للبيع :		
- أرباح محققة	٤,٨١٧	٩,٣٦٨
إيرادات توزيع الأرباح	٤٣,٤٩٢	٣٠,٩٤٦
الدخل المالي	٨٢,٣١٢	٧١,٨٢٥
ناقصاعلى التخلص من استثمارات متاحة للبيع:		
- محول من حقوق المساهمين	(١٠,٥٥٨)	(٩,٠٤٢)
النفقات المالية	(١٠,٥٥٨)	(٩,٠٤٢)
الدخل المالي المعترف به في بيان الدخل شامل	٧١,٧٥٤	٦٢,٧٨٣

٢٧ . ربحية السهم

	٢٠١٣ آلاف الدراهم	٢٠١٢ آلاف الدراهم
صافي الربح العائد للمساهمين	١٠١,٤٧٨	٦٨,٣٠٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
نصيب السهم من الارباح	٠,٢٨	٠,١٩

٢٨ . تقارير القطاعات

وصف لأنواع المنتجات والخدمات التي يستمد من كل قطعة تقرير عن إيراداتها

لدى الشركة جزئين رئيسيين:

- إنتاج وبيع الاسمنت و المنتجات ذات الصلة - يشارك هذا القطاع في مجال تصنيع و توزيع الاسمنت و الكلنكر منتج ذو الصلة و تمثل ٧٧ ٪ (٢٠١٢ : ٧٥ ٪) من الإيرادات الخارجية.
- الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق والمنتجات ذات الصلة - يشارك هذا القطاع في النشاط الاستثماري للشركة أي الشراء و التصرف بالإستثمارات لتعظيم العائد على الاستثمار و حسابات ٢٣ ٪ (٢٠١٢ : ٢٥ ٪) من الإيرادات الخارجية.

العوامل التي تستخدمها الإدارة لتحديد تقارير قطاعات الشركة

تقارير قطاعات الشركة هي وحدات الأعمال الاستراتيجية. تدار بشكل منفصل لأن كل وحدة تتطلب استراتيجيات تشغيل مختلفة.

يتم الإبلاغ عن تقارير قطاعات التشغيل بطريقة تنسجم مع التقارير الداخلية المقدمة لمتخذ القرار. وقد تم التعرف على متخذ القرار وفريق الإدارة بما فيهم المدير العام و المراقب المالي.

قياس تقرير قطاع تشغيل الربح أو الخسارة، والأصول والخصوم

تقوم الشركة بتقييم الأداء القطاعي على أساس الربح أو الخسارة من العمليات المحسوبة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية ولكن مع استبعاد الخسائر غير المتكررة، إن وجدت.

لا توجد أي معاملات بين القطاعات. تستبعد موجودات القطاع الأصول المستخدمة في المقام الأول لأغراض الشركة. تستبعد مطلوبات القطاع المطلوبات غير المخصصة لشريحة محددة و ترتبط بأغراض الشركة. ويتم تخصيص القروض والسلفيات إلى شرائح على أساس العوامل ذات الصلة (مثل متطلبات التمويل). وترد التفاصيل في المصالحة من موجودات و مطلوبات القطاع لموقف الشركة.

قررت الإدارة أن معظم العمليات هي بدولة الإمارات العربية المتحدة وليس هناك قطاعا جغرافيا هاما آخرا، ليس هناك أي إفصاحات محددة في هذا الصدد. وقد قدمت تفاصيل إيرادات القطاع، نتيجة القطاع وموجودات القطاع و مطلوبات القطاع في الصفحة رقم ٤٠ .

٢٩ . الأدوات المالية
إدارة مخاطر رأس المال

تتم إدارة رأس المال من قبل الشركة بطريقة تبين أنها قادرة على الاستمرار كمنشأة مستمرة مع تعظيم العائد للمساهمين.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من القروض والنقد و النقد المعادل وحقوق المساهمين التي تتألف من رأس المال المصدر والاحتياطيات و الأرباح المحتجزة.

كسياسة إدارة المخاطر، تستعرض الشركة تكلفتها في رأس المال و المخاطر المرتبطة برأس المال. و توازن الشركة هبين يكل رأسمالها استنادا إلى الاستعراض أعلاه.

٢٩ . الأدوات المالية (تتمة)

إدارة مخاطر السوق

تتعرض الشركة في المقام الأول إلى المخاطر المالية للتغيرات في معدلات أسعار صرف العملات الأجنبية (مخاطر العملة)، وأسعار الفائدة (مخاطر أسعار الفائدة) وأسعار السوق (مخاطر أسعار أخرى).

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية سوف تتقلب بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية سوف تتقلب بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية سوف تتقلب بسبب التغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة المالية الفردية للشركة، أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة المتداولة في السوق.

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

تتعهد الشركة معاملات معينة بالعملات الأجنبية. ومن هنا، ينشأ التعرض لتقلبات سعر الصرف. تتعرض الشركة بشكل رئيسي إلى الدولار الأمريكي. وقد تم ربط الدولار الامريكي مقابل الدرهم الإماراتى (" درهم ")، وبالتالي لا يعتبر أي خطر للصرف موجودا.

إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على النقد لدى البنوك (بما في ذلك الودائع) و استثمارات متاحة للبيع.

إذا كانت أسعار الفائدة على الاستثمارات المتاحة للبيع أعلى من ٥٠ نقطة أساس أو أقل و بقيت كل المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن أرباح الشركة سوف تزداد أو تنخفض بنسبة ٠,١٧٠ مليون درهم (٢٠١٢: ١,٣٦٧ مليون درهم).

إذا كانت أسعار الفائدة على عقود مبادلة أسعار الفائدة ترتكز على ٥٠ نقطة أساس أعلى أو أدنى و بقيت كل المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن أرباح الشركة سوف تزداد أو تنخفض بنسبة بدون درهم (٢٠١٢: ٠,١٧٦ مليون درهم).

إدارة مخاطر الأسعار الأخرى

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار أخرى في السوق على الاستثمارات في الأسهم الخاصة بها. وتعقد الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية عموما على المدى الطويل و لا يتم تداولها بنشاط.

إذا كانت أسعار الأسهم في السوق أعلى / أدنى ١٠%:

- القيمة الاستثمارية في متاحة للبيع احتياطيا من شأنه أن تزيد / تنخفض مقداره ٨٩,٤٣ مليون درهم (٢٠١٢: ١٠,٦ مليون درهم).
- سوف لن يتأثر الربح حيث صنفت الاستثمارات في الأسهم كاستثمارات متاحة للبيع.

٢٩ . الأدوات المالية (تتمة)

إدارة مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي سوف يسبب طرف واحد في الأداة المالية خسارة مالية للطرف الآخر بعدم الوفاء بالتزاماته.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من الأصول المالية والتي تشمل الودائع الثابتة أساسا والأرصدة لدى البنوك، الذمم المدينة التجارية و الأخرى، وذلك بسبب من الأطراف والاستثمارات ذات الصلة. توضع الحسابات المصرفية للشركة لدى مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية. تتعرض لمخاطر الائتمان على ذمم تجارية مدينة و أخرى والمستحق من أطراف ذات الصلة لتقييم الائتمان و أحراز مخصص للمبالغ المقدرة غير القابلة للاسترداد. المبالغ الواردة في الميزانية العمومية هي صافية من مخصصات للمبالغ غير القابلة للاسترداد. حصلت الشركة على ضمانات أمنية ل ٧٠ ٪ من الذمم التجارية و الذمم التجارية من العملاء حيث لا توجد ضمانات، و ترى الإدارة أن الأرصدة المعلقة قابلة للاسترداد بشكل كامل. و تعتقد الإدارة أن الرصيد المتبقي من ذمم مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة جيدة و قابلة للاسترداد بشكل كامل، وبالتالي، ليس هناك شرط لتزويدها لهم. تحد الشركة من تعرضها للإستثمارات من خلال الاستثمار في الأوراق المالية حيث لديها سمعة سوق مقابلة ذات مصداقية. لا تتوقع إدارة الشركة أن يفشل أي طرف مقابل. هناك ٤ زبائن الذين يمثلون ٦٩ ٪ من الرصيد الكلي للذمم المدينة التجارية.

إدارة مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي سوف تواجه المنشأة في صعوبة الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية.

وقد بنيت الشركة إطار إدارة مخاطر السيولة المناسبة لإدارة التمويل و السيولة المتطلبات على المدى القصير والمتوسط و الطويل. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الحفاظ على إحتياطيات كافية و التسهيلات المصرفية من خلال المراقبة المستمرة و توقعات التدفقات النقدية الفعلية.

عقود المشتقات المالية

استثمارات الشركة في بعض الأوراق تحمل عادة الاهتمام الذي يرتبط مع ليبور. تدخل الشركة أيضا في بعض عقود مقايضات أسعار الفائدة و عقود مبادلة السلع المشتقة. لا تصنف عقود المبادلة هذه كتغطية و وفقا لذلك يتم التعامل بها كعقود مشتقة بذاتها. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ لا يوجد لدى الشركة عقود مبادلة أسعار فائدة مستحقة.

٢٩ . الأدوات المالية (تتمة) الأدوات المالية حسب الفئة

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
الأصول المالية		
استثمارات متاحة للبيع	١,٣٥٥,٣٩٣	١,٠٦١,٥٤٥
القروض والذمم المدينة :		
- ذمم تجارية مدينة و أخرى	١٣٠,٦٧٦	١٤٢,٣٩٧
- مبالغ مستحقة من أطراف ذات صلة	٧١,٤٠٥	٧١,٤٠٥
الأرصدة النقدية والمصرفية	٣٧,٩٢٣	٣٠,٣٠٤
المطلوبات المالية		
مطلوبات مالية أخرى		
- ذمم تجارية دائنة و أخرى	٥٣,٦٧٦	٥٠,٦١٤
- مستحق لأطراف ذات علاقة	٢,١٣٨	٢٠,٧٥٤
قرض مصرفي	٣٨٨,٠٠٠	٤١٣,٠٠٠

٣٠ . المطلوبات المحتملة والالتزامات الرأسمالية

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
خطابات الضمان	٣,١٠٩	٣,١٠٩
خطابات الاعتماد	٣,٤٩٣	١,٩٧٠

وصلت التزامات رأس المال في تاريخ بيان المركز المالي يصل إلى (بدون) درهم (٢٠١٢: ١ مليون درهم).

٣١ . أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

تمثل هذه الرسوم المدفوعة / المستحقة لمديري الشركة عن تقديم الخدمة لأي لجنة، لتكريس وقت واهتمام خاصين لرجال الأعمال أو شؤون الشركة و خلاف ذلك لأداء خدمات خارج نطاق أنشطتها العادية. وفقا لتفسير المادة ١١٨ من قانون الشركات التجارية رقم ٨ لعام ١٩٨٤ بدولة الإمارات العربية المتحدة و تعديلاته من قبل وزارة الاقتصاد والتجارة، وقد تمت معالجة رسوم المدراء كمخصصات من الأرباح المحتجزة.

٣٢ . عقود الإيجار

عقود الإيجار التشغيلية كمستأجر

قد استأجرت الشركة قطعة أرض بموجب عقود الإيجار التشغيلية التي تقع عليها الشقق السكنية للموظفين. يتم تشغيل هذه العقود عادة لمدة سنة واحدة، مع وجود خيار لتجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ. وعادة ما يتم تجديد عقد الإيجار لتعكس ايجارات السوق.

عقود الإيجار كمؤجر

كانت الشركة قد استأجرت فيلا سكنية على أساس التأجير التشغيلي لكسب إيرادات الإيجار. يتم تشغيل هذه العقود عادة لمدة سنة واحدة، مع وجود خيار لتجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ. وعادة ما يتم تجديد عقد الإيجار لتعكس ايجارات السوق.

٣٣ . أرقام المقارنة

تم تجميع أرقام السنة السابقة التي لم تكن جوهرية و تم إعادة تصنيفها حيثما كان ذلك ضروريا لجعلها مماثلة لتلك التي من العام الحالي.

جدول الممتلكات وآلآلات و المعدات

	المباني	المصنع و الآلات	الأثاث والتجهيزات و المعدات	المركبات	تقدم العمل رأس المال	في المجموع
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
التكلفة						
في ١ يناير ٢٠١٢	٣٠,٥٧٠	٨٤٨,٢٩٠	١٢,١٩٩	٥١,٩٧٢	٣١,٨٤٤	٩٧٤,٨٧٥
إضافات	-	١١٨	١,٧٠١	١,٩٩٥	٣٢,٤٢٨	٣٦,٢٤٢
استبعادات	-	-	(٣٣)	(٣,٤٧٧)	-	(٣,٥١٠)
تحويل من تقدم سير العمل الحالي	-	٦٤,٢٧٢	-	-	(٦٤,٢٧٢)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٣٠,٥٧٠	٩١٢,٦٨٠	١٣,٨٦٧	٥٠,٤٩٠	-	١,٠٠٧,٦٠٧
إضافات	-	١,٣١٠	١,٧٩٨	٤,٥١٦	٣,٠٥٢	١٠,٦٧٦
استبعادات	-	-	(٥٢)	(١٦٠)	-	(٢١٢)
تحويل من تقدم سير العمل الحالي	-	٢,٦٠٩	-	-	(٢,٦٠٩)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣٠,٥٧٠	٩١٦,٥٩٩	١٥,٦١٣	٥٤,٨٤٦	٤٤٣	١,٠١٨,٠٧١
الإستهلاك						
في ١ يناير ٢٠١٢	٢٨,٣٦٨	٧٠٢,٢٥١	١١,٤٨٢	٤٩,٣٨٠	-	٧٩١,٤٨١
تحميل على السنة	٣١٩	١٠,٢٢١	٥٧٣	٢,٠٠٤	-	١٣,١١٧
على الإستبعادات	-	-	(٣٠)	(٣,٤٧٧)	-	(٣,٥٠٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢٨,٦٨٧	٧١٢,٤٧٢	١٢,٠٢٥	٤٧,٩٠٧	-	٨٠١,٠٩١
تحميل على السنة	٢٣٠	١٢,٥١٥	١,٠١٧	٢,٥٥٢	-	١٦,٣١٤
على الإستبعادات	-	-	(٥٢)	(١٦٠)	-	(٢١٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٢٨,٩١٧	٧٢٤,٩٨٧	١٢,٩٩٠	٥٠,٢٩٩	-	٨١٧,١٩٣
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١,٦٥٣	١٩١,٦١٢	٢,٦٢٣	٤,٥٤٧	٤٤٣	٢٠٠,٨٧٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	١,٨٨٣	٢٠٠,٢٠٨	١,٨٤٢	٢,٥٨٣	-	٢٠٦,٥١٦

تم تخصيص الاستهلاك للسنة كما يلي:

	٢٠١٢	
	آلاف الدراهم	آلاف الدراهم
تكلفة المبيعات	١٥,٠٠٨	١١,٧٨٠
المصاريف	١,٣٠٦	١,٣٣٧
	١٦,٣١٤	١٣,١١٧

تقرير القطاع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

	٢٠١٣			٢٠١٢		
	الاسمنت	الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق الاسمنت والمنتجات المشتقة	الاجمالي	الاسمنت	الاستثمار في الأوراق المالية القابلة للتسويق الاسمنت والمنتجات المشتقة	الاجمالي
	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم	الآف الدراهم
إيرادات القطاع	٢٤٣,٠٨٧	٧١,٧٥٤	٣١٤,٨٤١	١٩١,٤٢٥	٦٢,٧٨٣	٢٥٤,٢٠٨
نتائج القطاع	٣٦,٨٣٨	٧١,٧٥٤	١٠٨,٥٩٢	٢٧,٣٩٢	٦٢,٧٨٣	٩٠,١٧٥
الإيرادات الأخرى	-		١٣,٩٨٦	-	-	١٣,٧٧٣
نفقات غير موزعة	-		(٣٢,٠٧١)	-	-	(٣٦,٢٠٠)
النتائج من الأنشطة التشغيلية	-	-	٩٠,٥٠٧	-	-	٦٧,٧٤٨
حصة في صافي الربح						
الاستثمار في الأسهم تمثل المستثمر	-	-	١٠,٩٧١	-	-	٥٥٢
صافي ربح السنة	-	-	١٠١,٤٧٨	-	-	٦٨,٣٠٠
موجودات القطاع	٤٩٧,٣٠٧	١,٣٥٥,٣٩٣	١,٨٥٢,٧٠٠	٥٢١,٤٥١	١,٠٦١,٥٤٥	١,٥٨٢,٩٩٦
الاستثمار في الأسهم تمثل المستثمر	-		٦٠,٤٤٥	-	-	٦٩,٦٧٩
الأصول الأخرى	-		٣٩٠,٩٢٤	-	-	٤١٥,٩٢٤
إجمالي الموجودات	٤٩٧,٣٠٧	١,٣٥٥,٣٩٣	٢,٣٠٤,٠٦٩	٥٢١,٤٥١	١,٠٦١,٥٤٥	٢,٠٦٨,٥٩٩
مطلوبات القطاع	٨٠,٦٠٨	-	٨٠,٦٠٨	٩٤,٧٤٨	-	٩٤,٧٤٨
المطلوبات الأخرى	-	-	٣٨٨,٠٠٠	-	-	٤١٣,٠٠٠
إجمالي المطلوبات	٨٠,٦٠٨	-	٤٦٨,٦٠٨	٩٤,٧٤٨	-	٥٠٧,٧٤٨
نفقات رأس المال	١٠,٦٧٦	٣٥١,٣٧٧	٣٦٢,٠٥٣	٣٦,٢٤٢	٢٠١,٦٠٩	٢٣٧,٨٥١
الإستهلاك	١٦,٣١٤		١٦,٣١٤	١٣,١١٧	-	١٣,١١٧