يونيكاي للأغذية (ش.م.ع)
وشركتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) وشركتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المحتويات	*الصفحة*
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١ – ٣
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٤ – ١١
بيان الدخل الموحد	١٢
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد	١٣
بيان المركز المالي الموحد	١٤
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	١٦ – ١٧
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٨ – ٥٥

UNIKAI FOODS P.J.S.C. يونيكاي للأغذية (شركة مساهمة عامة)

تقرير مجلس الإدارة

السادة / المساهمون،

تحية طيبة وبعد،،

نيابة عن مجلس إدارة شركة يونيكاي للأغذية، يسرني أن أقدم لكم تقرير مجلس الإدارة للعام ٢٠١٨.

لمحة عن النشاط التجاري والانجازات:

منذ العام ٢٠١٥، شهدت يونيكاي للأغذية تلك الفترة طفرة وتحولاً. وقد اتخذت الشركة عدة مبادرات لتحسين الأداء التشغيلي والمالي للشركة. وقد أدت المبادرات العديدة التي اتخذها مجلس الإدارة، في السنوات الثلاث أو الاربع الماضية، إلى تعزيز قيمة العلامة التجارية لمنتجات يونيكاي وإزدياد وجودها وحصتها في السوق عبر قنوات التجارة الحديثة والتقليدية في المنطقة. وقد حقق مجلس ادارتكم الإنجازات المذكورة أعلاه وعزز نمو النشاط التجاري عبر الموارد الداخلية لشركة يونيكاي دون السعي وراء التمويل أو متطلبات التدفق النقدي من المساهمين.

فيما يلي لمحة عن إنجازات مجلس الإدارة :-

أ. نجح مجلس الإدارة في تحقيق الأرباح على مدى ثلاث سنوات متتالية ٢٠١٥-٢٠١٧؛
ب. توزيع أرباح الأسهم ٢٠١٦-٢٠١٧ على المساهمين لأول مرة منذ عام ٢٠١١؛
ت. حصلت الشركة على جائزة الشيخ خليفة للتميز، الفئة الفضية في القطاع الصناعي؛
ث. إطلاق منتجات جديدة، وزيادة مستوى الجودة والتغليف للمنتجات الحالية.
ج. زيادة عدد العملاء بنحو ٥٠٠٠ عميل، بما فيهم كبرى المؤسسات مثل طيران الإمارات، والإمارات لتموين الطائرات، والاتحاد للطيران، وطيران بيمان، و شركة بترول أبوظبي الوطنية (ادنوك)، ومؤسسة الإمارات العامة للبترول (إمارات)، واللولو وكارفور؛
ح. التوسع في ١٤ سوقاً جديدة مثل البحرين وباكستان والدول الإفريقية.

العام ٢٠١٨ عام تحدي غير مسبوق :

كان العام ٢٠١٨ هو عام تحدي غير مسبوق لقطاع السلع الاستهلاكية ، ولشركة يونيكاي على حدٍ سواء. وقد خلق البطء الاقتصادي الذي شهدته المنطقة، والأخطار الجيوسياسية، والتأثير غير المتوقع للتشريعات الضريبية، أي ضريبة القيمة المضافة، نوعاً من عدم التيقن والإحساس بضعف السوق. ونسبة للوضع السياسي المحفوف بالمخاطر في المنطقة، فإن الشركات الكبرى العاملة في مجال السلع الاستهلاكية عملت على إغراق السوق الإماراتية بمنتجاتها وبأسعار غير مربحة.

وبالتالي، فإن مساحة العرض المحدودة قد أججت المنافسة في السوق للحفاظ على مساحة العرض الحالية ولتأمين حصة السوق. ولتحقيق هذا الهدف، قدّم المنافسون تخفيضات على الأسعار وشرعوا في الترويج للتخفيضات عبر حسابات رئيسية وعبر قنوات التجارة الحديثة والتقليدية وقنوات هوريكا للتجارة. وتغيرت اتجاهات العملاء بدرجة كبيرة إلى الأسعار المعقولة والمخفضة.

غير أن يونيكاي كانت عازمة على الحفاظ على حصتها السوقية وزيادتها، ولكي تحقق هذا الهدف، كان ينبغي على يونيكاي أن تجاري التخفيضات التجارية المقدمة من قبل منافسيها. وقد كان لهذه التخفيضات، بالإضافة إلى بطء النشاط التجاري خلال العام، تأثيراً سلبياً على عائدات يونيكاي وهامش الأرباح. وبالتالي، تكبدت يونيكاي خسائر بقيمة ٢٠,٣ مليون درهم. إلا أن يونيكاي نجحت في استعادة حصتها السوقية وتفادت الخسارة الكلية للعائد والحصة السوقية.

إجراءات وتدابير تنشيط الربحية:

استجابت إدارة يونيكاي بطريقة سريعة لتقلبات السوق ووضعت استراتيجية فاعلة لنشاطها التجاري وخطة تطوير تفصيلية للسنوات ٢٠١٩-٢٠٢٢.

وقد وضعنا ضمن اولوياتنا تحقيق الأهداف الاستراتيجية التالية:-

١. تحقيق ايرادات مستدامة، بما يتناسب مع حركة السوق المتطورة.
٢. تحقيق صافي أرباح جيد ومستمر من خلال تحقيق الإيرادات المستدامة.

ولقد قمنا بمواءمة مواردنا في تعزيز مبيعات الأصناف التي تحقق هامش أرباح أعلى. وبالتركيز على تحسين مزيج هامش أرباح المبيعات وإجراءات تخفيض التكلفة فإننا سنحقق نتائج أفضل في المسقبل القريب.

وقد اتخذنا الخطوات الأستراتيجة التالية التي تحقق عائدات مستدامة وهامشاً للأرباح في عام ٢٠١٩ والسنوات التي تليه (٢٠١٩ إلى ٢٠٢٢):-

١. تعديل أسعار البيع لمنتجاتنا وتحقيق نمو مربح في المبيعات عن طريق بيع المنتجات التي تحقق هامش ربح عالي، ترشيد التخفيضات التجارية والنفقات العامة وعملية البيع والتوزيع والتكاليف الإدارية؛
٢. ترشيد قنوات المبيعات من أجل زيادة الربحية؛
٣. تعزيز الطاقة الانتاجية؛
٤. تقليل تكلفة التشغيل وزيادة المخزون وتطوير البنية التحتية للتصنيع لرفع الكفاءة؛
٥. الاستغناء عن القروض المصرفية والإعتماد على التدفقات النقدية للشركة بدلاً من ذلك، والاستخدام الأمثل لقنوات التمويل وتحسين السيولة عن طريق تحصيل الديون وزيادة رأس المال ؛

٦. إعادة تقييم الأصول الفعلية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وتحسين الطاقات التوزيعية عن طريق تأسيس مرافق تخزينية جديدة في رأس الخيمة وعُمان.
٧. تأسيس إدارة موارد بشرية تهتم بالتكلفة لضمان تطور وترشيد رأس المال البشري.
٨. تطوير بنية تقنية المعلومات بما في ذلك تطبيقات النشاط التجاري والأدوات والبرمجيات.

ستحقق الإجراءات الاستراتيجية أعلاه إلى نمو المبيعات وخفض تكلفة البيع والتوزيع، وتحقيق زيادة في الأرباح نتيجة لزيادة أسعار البيع وزيادة عدد العملاء وتعزيز الطاقة الانتاجية وتقليل تكلفة العمالة.

الخلاصة:

نحن على ثقة من أن أتباع الخطة الاستراتيجية المذكورة أعلاه للأعوام ٢٠١٩-٢٠٢٢، وبأننا سنحقق نمواً مستداماً وثابتاً وحقيقياً في المبيعات وصافي ربح جيد في العام ٢٠١٩. وسنستمر في مضاعفة الجهود لزيادة الحصة السوقية، وتحقيق الصورة الجيدة لعلامة يونيكاي في المنطقة وتحقيق المكانة المرموقة كشركة تعمل في مجال تصنيع وتوزيع المواد الغذائية والمشروبات ولنكون الخيار الأفضل للعملاء.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة،

10 MAR 2019

خلف محمد سعيد الملا

يونيكاي للأغذية (مساهمة عامة) UNIKAI FOODS P.J.S.C. P.O.Box: 6424 Dubai - U.A.E. Tel.: +971 4 5076800 Fax: +971 4 5076987

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٣، برج بوليفارد بلازا ١
بوليفارد محمد بن راشد، وسط مدينة دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٠٣٠٠ ٤٠٣ (٤) ٩٧١+، فاكس: ١٥١٥ ٣٣٠ (٤) ٩٧١+

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة/ مساهمي يونيكاي للأغذية (ش.م.ع)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة ليونيكاي للأغذية (ش.م.ع) ("الشركة") وشركتها التابعة ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة *مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة* من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي الأمور التي نراها، وفقاً لأحكامنا المهنية، أكثر الأمور أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا وأثناء تكوين رأينا حول البيانات المالية الموحدة بشكل مجمل، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي
تقييم المخزون *راجع الإيضاح ١٣ حول البيانات المالية الموحدة* يعتبر تقييم المخزون أحد أمور التدقيق الرئيسية وذلك بسبب: • حجم الرصيد (يمثل ١٧٪ من إجمالي موجودات المجموعة). • جزء كبير من المخزون عمره الإنتاجي قصير نسبياً ومعرض لانتهاء الصلاحية. • مستوى الأحكام التي يتعين علينا استخدامها عند تقييم تقدير الإدارة لمخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة. يتم تسجيل المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. لذلك، تطبق الإدارة أحكام لتحديد المخصص المناسب للمخزون المتقادم وبطيء الحركة وتقدير صافي القيمة القابلة للتحقيق.	تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي: • اختبار فعالية الضوابط الرقابية الرئيسية على المخزون؛ بما في ذلك ملاحظة عملية جرد المخزون التي تقوم بها الإدارة في نهاية السنة. • التحقق من تسجيل التكاليف المتعلقة بعينة من بنود المخزون بصورة ملائمة. • اختبار، على أساس العينة، صافي القيمة القابلة للتحقيق من خلال مقارنة تكلفة المخزون المسجلة في الدفاتر بأسعار البيع التي تمت مؤخراً وتقييم مدى معقولية أي تخفيض في قيمة المخزون المترتب على ذلك. • تقييم مدى معقولية المخصص المرصود للمخزون المتقادم وبطيء الحركة من خلال مراجعة الأعمار الإنتاجية/تواريخ انتهاء الصلاحية المتوقعة للمخزون وتقييم الأسس التي استندت عليها الإدارة لتحديد مدى إمكانية الاستخدام من المخزون. • تقييم مدى معقولية التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة في احتساب مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم من خلال مقارنة تلك التقديرات مع الاتجاهات التاريخية.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي

خسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية

راجع الإيضاحات ٣ب و١٤ و٢٩ حول البيانات المالية الموحدة

تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية أحد أمور التدقيق الرئيسية بسبب:

- قيمة رصيد الذمم المدينة التجارية (تمثل ٣٠٪ من إجمالي موجودات المجموعة)، والتي تتضمن الأرصدة متأخرة السداد.
- تم تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" من قبل المجموعة في ١ يناير ٢٠١٨ وترتب على ذلك تغيير في احتساب انخفاض القيمة من نموذج "الخسائر المتكبدة" إلى نموذج استشرافي "خسائر الائتمان المتوقعة".
- نظراً للطبيعة التي تنطوي على وضع أحكام عند تحديد خسائر الائتمان المتوقعة وحيث أن هذه هي السنة الأولى للتطبيق، يعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضع الإدارة أحكام لتحديد المعايير المناسبة للاستخدام كمدخلات لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

قامت المجموعة بتطبيق متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بأثر رجعي دون إعادة بيان معلومات المقارنة. إن الفرق بين القيم الدفترية المُبينة سابقاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والقيم الدفترية المُعدلة كما في ١ يناير ٢٠١٨، والناتجة بصورة رئيسية عن انخفاض القيمة، قد تم الاعتراف بها ضمن الأرباح المحتجزة الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠١٨.

تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- فهم الإجراءات المتعلقة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة لدى المجموعة وتقييم مدى ملائمة منهج خسائر الائتمان المتوقعة وتطبيق السياسة المحاسبية الجديدة فيما يتعلق بمتطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- تحديد واختبار نظم الرقابة الرئيسية المتعلقة بنموذج خسائر الائتمان المتوقعة.
- تقييم مدى معقولية الافتراضات والأحكام الرئيسية الموضوعة من قبل الإدارة لتحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بما في ذلك اختيار نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وتجزئة الذمم المدينة ومصادر المعلومات.
- فحص المدخلات الرئيسية للنموذج مثل المدخلات المستخدمة لاحتساب احتمالية التعثر عن السداد والخسارة اللاحقة للتعثر عن السداد من خلال المقارنة مع البيانات السابقة. قمنا أيضاً بتقييم مدى معقولية العوامل الاستشرافية المستخدمة من قبل المجموعة وذلك من خلال دعمها بالمعلومات المتاحة علناً.
- اختبار تعديل الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠١٨ نتيجة لتطبيق متطلبات انخفاض القيمة طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- فحص الترتيبات و/أو المراسلات مع أطراف خارجية لتقييم مدى قابلية استرداد الذمم المدينة الهامة متأخرة السداد.
- تقييم مدى ملاءمة الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي

تقييم الاستثمارات في أسهم ملكية غير مدرجة مصنفة كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

راجع الإيضاحين ٣ب و١٢ حول البيانات المالية الموحدة

يعتبر تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أحد أمور التدقيق الرئيسية بسبب:

- الحساسية العالية لنتائج التقييم على أرباح أو خسائر السنة.
- استخدام أسلوب تقييم معقد وعدم توافر معطيات السوق الملحوظة.
- مستوى الأحكام المطلوبة للتحقق من التقييم الذي قامت به الإدارة لتحديد القيمة.

إن اختيار منهج التقييم والمدخلات يتضمن أحكام هامة موضوعة من قبل الإدارة. يخضع نموذج التقييم للعديد من تقديرات عدم اليقين.

قامت المجموعة بتطبيق متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بأثر رجعي دون إعادة بيان معلومات المقارنة وقامت بتصنيف الاستثمارات كمسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- الاستعانة بمتخصصينا في مجال التقييم للتحقق من مدى معقولية تقييم الاستثمارات الذي قام به الخبير المُكلف من قبل الإدارة، بما في ذلك التحقق من أسلوب التقييم المستخدم.
- التحقق من المدخلات المستخدمة في التقييم من خلال تحليل الأداء السابق للشركة المستثمر بها ذات الصلة.
- تقييم مدى الاستقلالية والموضوعية والمهارات والخبرات لدى الخبير المُكلف من قبل الإدارة عند إجراء التقييم.
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي

تقييم العقارات الاستثمارية

راجع الإيضاح ١١ حول البيانات المالية الموحدة

يعتبر تقييم العقارات الاستثمارية أحد أمور التدقيق الرئيسية بسبب:

- الحساسية العالية لنتائج التقييم على أرباح أو خسائر السنة.
- استخدام أساليب تقييم معقدة وعدم توافر معطيات السوق الملحوظة.
- مستوى الأحكام المطلوبة منا للتحقق من التقييم الذي قامت به الإدارة لتحديد القيمة.

إن اختيار منهج التقييم والمدخلات يتضمن أحكام هامة موضوعة من قبل الإدارة ووجود تقديرات عدم اليقين.

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي

تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- الاستعانة بمتخصصينا في مجال التقييم للتحقق من مدى معقولية تقييم العقارات الاستثمارية الذي قام به الخبير المُكلف من قبل الإدارة.
- مقارنة المعطيات غير القابلة للملاحظة بمصادر مستقلة وبيانات سوقية متاحة خارجياً لتقييم مدى الالتزام بالمعيار رقم ١٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- التحقق من المدخلات المستخدمة في التقييم من خلال فحص الأدلة الداعمة ذات الصلة مثل عقود الايجار.
- تقييم مدى الاستقلالية والموضوعية والمهارات والخبرات لدى الخبير المُكلف من قبل الإدارة لإجراء التقييم.
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير أعضاء مجلس الإدارة قبل تاريخ إصدارنا تقرير مدققي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أجزاء التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مدققي الحسابات.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، كما أننا لم ولن نُعبر عن أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية.

في حال خلصنا إلى وجود خطأ مادي في المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

في حال خلصنا إلى وجود خطأ مادي في التقرير السنوي أثناء قراءته، يتعين علينا إحاطة مسؤولي الحوكمة بهذا الأمر واتخاذ الإجراءات المناسبة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حيثما يكون مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي إن وجد. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتُعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	ايضاح	٢٠١٨ **ألف درهم**	*٢٠١٧ ألف درهم
الإيرادات		٣٤٢,١٠٨	٣٥٥,٤٠٨
تكلفة المبيعات	٦	(٢٤٤,٩١٩)	(٢٣٢,٥٩٨)
إجمالي الربح		٩٧,١٨٩	١٢٢,٨١٠
المصروفات الإدارية ومصروفات البيع والتوزيع	٧	(١١٣,٩٨٤)	(١١١,٠٨٦)
خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية	٢٩	(١٢,٠٩٠)	(١,٩٥١)
(الخسائر)/الأرباح التشغيلية للفترة		(٢٨,٨٨٥)	٩,٧٧٣
تكاليف التمويل	٨	(٩,٠٩٠)	(٦,٤٥١)
انخفاض قيمة موجودات محتفظ بها للبيع	٢٣	-	(٥,٢٩٤)
الأرباح من بيع استثمارات متاحة للبيع	١٢	-	٤٤
الأرباح من تقييم عقارات استثمارية وفقاً للقيمة العادلة	١١	١٠,٩٣٤	-
الأرباح من تقييم استثمارات وفقاً للقيمة العادلة	١٢	٣,٤١٣	-
إيرادات أخرى	٩	٣,٦٥١	٤,٢١٢
(خسائر)/أرباح السنة قبل الضريبة		(١٩,٩٧٧)	٢,٢٨٤
(مصروفات)/ إيرادات الضريبة		(٤١٥)	٧٢
(خسائر)/أرباح السنة		(٢٠,٣٩٢)	٢,٣٥٦
(الخسائر)/الأرباح المنسوبة إلى: مالكي الشركة		(٢٠,٣٩٢)	٢,٣٥٦
ربحية السهم (خسارة)/ ربحية السهم الأساسية (درهم)	٢٧	(٠.٦٣٠)	٠.٠٧٣

*قامت المجموعة مبدئياً في ١ يناير ٢٠١٨ بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وفقاً لطرق التحول التي تم اختيارها، لم يتم إعادة بيان معلومات المقارنة. راجع الإيضاح ٣.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٥٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١١.

يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	ايضاح	٢٠١٨ **ألف درهم**	*٢٠١٧ ألف درهم
(خسائر)/أرباح السنة		**(٢٠,٣٩٢)**	٢,٣٥٦
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة:			
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها ضمن الأرباح أو الخسائر			
إعادة تقييم أحد المباني	*١٠(ب)*	٦,١٨٨	-
البنود التي تم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر:			
الاستثمارات المتاحة للبيع - صافي التغير في القيمة العادلة	١٢	-	(١٤)
المحول من احتياطي الاستثمارات المتاحة للبيع التي تم بيعها خلال السنة إلى الأرباح أو الخسائر	١٢	-	(٤٤)
		-	(٥٨)
إجمالي الإيرادات/(الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة		٦,١٨٨	(٥٨)
إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة		**(١٤,٢٠٤)**	٢,٢٩٨
إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى:			
مالكي الشركة		**(١٤,٢٠٤)**	٢,٢٩٨

*قامت المجموعة مبدئياً في ١ يناير ٢٠١٨ بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وفقاً لطرق التحول التي تم اختيارها، لم يتم إعادة بيان معلومات المقارنة. راجع الإيضاح ٣.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٥٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١١.

يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ ألف درهم	*٢٠١٧ ألف درهم
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والآلات والمعدات	١٠	٣٥,٥٩٠	٤١,٣٢٢
العقارات الاستثمارية	١١	٣٠,٦٠٠	-
الاستثمارات المتاحة للبيع	١٢	-	٥,٥٩٥
		٦٦,١٩٠	٤٦,٩١٧
الموجودات المتداولة			
المخزون	١٣	٣٤,١٧٠	٦٣,٧٤٨
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٤	٦٤,٧١٦	٨٨,٠٣١
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٢	١٧,٣٠٠	-
المستحق من طرف ذي علاقة	٢٢	١٩٨	١٨٤
النقد في الصندوق ولدى البنك	١٥	١٦,٦٧٣	١٢,٤٧٢
		١٣٣,٠٥٧	١٦٤,٤٣٥
إجمالي الموجودات		١٩٩,٢٤٧	٢١١,٣٥٢
حقوق الملكية			
رأس المال	١٦	٣٢,٣٦٨	٣٢,٣٦٨
الاحتياطي القانوني	١٧	٢,٣٦٦	٢,٣٦٦
الاحتياطي المُقيد	١٧	٧٩٢	٧٩٢
فائض التقييم	١٧	٦,١٨٨	-
(الخسائر المتراكمة)/الأرباح المحتجزة	١٧	(١٩,٦٤٤)	١,٦٥٩
احتياطي القيمة العادلة		-	(١)
		٢٢,٠٧٠	٣٧,١٨٤
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٧,٥٢٧	٧,٤٠٨
المطلوبات المتداولة			
قروض مصرفية قصيرة الأجل	١٩	١١٨,١٧٦	١١٣,١٧٠
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢٠	٤٩,١٩٦	٥٣,٠٩٠
المستحق لأطراف ذات علاقة	٢٢	١,٥٧٦	٢١٣
مخصص ضريبة الدخل	٢١	٧٠٢	٢٨٧
		١٦٩,٦٥٠	١٦٦,٧٦٠
إجمالي المطلوبات		١٧٧,١٧٧	١٧٤,١٦٨
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١٩٩,٢٤٧	٢١١,٣٥٢

*قامت المجموعة مبدئياً في ١ يناير ٢٠١٨ بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وفقاً لطرق التحول التي تم اختيارها، لم يتم إعادة بيان معلومات المقارنة. راجع الإيضاح ٣.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية الموحدة بالنيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ 10 MAR 2019

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٥٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١١.

يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	إيضاح	٢٠١٨ ألف درهم	*٢٠١٧ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
(خسائر)/أرباح السنة		(٢٠,٣٩٢)	٢,٣٥٦
تسويات لـ:			
الاستهلاك	١٠	٥,١٠٠	٤,٦١٠
خسائر الانخفاض في قيمة موجودات محتفظ بها بغرض البيع	٢٣	-	٥,٢٩٤
مصروفات الفوائد	٨	٩,٠٩٠	٦,٤٥١
إيرادات توزيعات الأرباح	٩	(٣٢٩)	(٥٢٦)
مخصص الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية	٢٩	١٢,٠٩٠	١,٩٥١
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٨	١,١٩٨	١,٥٨٣
الأرباح من تقييم استثمارات وفقاً للقيمة العادلة	١٢	(٣,٤١٣)	-
الأرباح من تقييم عقارات استثمارية وفقاً للقيمة العادلة	١١	(١٠,٩٣٤)	-
الأرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات (صافي)	٩	(١٠٣)	(٦)
الأرباح من بيع استثمارات متاحة للبيع	١٢	-	(٤٤)
مصروفات/(إيرادات) الضريبة	٢١	٤١٥	(٧٢)
		(٧,٢٧٨)	٢١,٥٩٧
التغيرات في:			
• المخزون	١٣	٢٩,٥٧٨	(١٨,٣٥١)
• الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٤	٣,٦٢٧	(٤٦,٣٨٢)
• المستحق من طرف ذو علاقة	٢٢	(١٤)	١٣١
• الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢٠	(٣,٩٤٧)	٢١,٥٦٩
• المستحق لأطراف ذات علاقة	٢٢	١,٣٦٣	(١,٧٥٢)
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٨	(١,٠٧٩)	(٤٩٩)
ضرائب الدخل المدفوعة	٢١	-	(٢٤٠)
الأتعاب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة	١٧	(١٤٧)	(٩٥١)
صافي النقد من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٢٢,١٠٣	(٢٤,٨٧٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المتحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات		١٦٥	١٧٥
المتحصلات من استبعاد موجودات محتفظ بها بغرض البيع		-	٥,٢٢٥
المتحصلات من بيع استثمارات متاحة للبيع	١٢	-	٢٩٤
الاستحواذ على ممتلكات وآلات ومعدات	١٠	(٥,٧٤٢)	(١٣,٦٢٤)
تكلفة إنشاء عقار استثماري	١١	(٧,١٦٦)	-
توزيعات الأرباح المستلمة	٩	٣٢٩	٥٢٦
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(١٢,٤١٤)	(٧,٤٠٤)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
صافي الحركة في القروض المصرفية	١٩	(٤,٣١٨)	٤١,٩٨٤
توزيعات الأرباح المدفوعة	١٧	(١,٤٥٧)	(٣,٠٢٥)
الفوائد المدفوعة		(٩,٠٣٧)	(٥,٨٢١)
صافي النقد (المستخدم في)/من الأنشطة التمويلية		(١٤,٨١٢)	٣٣,١٣٨
صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله		(٥,١٢٣)	٨٥٦
النقد وما يعادله في بداية السنة		٦,٢١٣	٥,٣٥٧
النقد وما يعادله في نهاية السنة		١,٠٩٠	٦,٢١٣
يتألف النقد وما يعادله من:			
النقد في الصندوق ولدى البنك	١٥	١٦,٦٧٣	١٢,٤٧٢
سحب مصرفي على المكشوف	١٩	(١٥,٥٨٣)	(٦,٢٥٩)
		١,٠٩٠	٦,٢١٣

*قامت المجموعة مبدئياً في ١ يناير ٢٠١٨ بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وفقاً لطرق التحول التي تم اختيارها، لم يتم إعادة بيان معلومات المقارنة. راجع الإيضاح ٣.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٥٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ٤ إلى ١١.

يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	رأس المال ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي المُقيد ألف درهم	فائض إعادة التقييم ألف درهم	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٧	٣٠,٢٥٠	١,٤٨٤	٧٩٢	-	٥٧	٦,٢٧٩	٣٨,٨٦٢
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة							
أرباح السنة	-	-	-	-	-	٢,٣٥٦	٢,٣٥٦
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	-	-	-	-	(٥٨)	-	(٥٨)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(٥٨)	٢,٣٥٦	٢,٢٩٨
المعاملات مع مالكي الشركة							
مساهمات المالكين والتوزيعات عليهم							
توزيعات الأرباح المدفوعة (راجع الإيضاح ١٧)	-	-	-	-	-	(٣,٠٢٥)	(٣,٠٢٥)
أسهم منحة مصدرة (راجع الإيضاح ١٧)	٢,١١٨	-	-	-	-	(٢,١١٨)	-
إجمالي التوزيعات على المالكين	٢,١١٨	-	-	-	-	(٥,١٤٣)	(٣,٠٢٥)
التغيرات الأخرى في حقوق الملكية							
الأتعاب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة (راجع الإيضاح ١٧)	-	-	-	-	-	(٩٥١)	(٩٥١)
التحويل إلى الاحتياطي القانوني	-	٨٨٢	-	-	-	(٨٨٢)	-
إجمالي التغيرات الأخرى في حقوق الملكية	-	٨٨٢	-	-	-	(١,٨٣٣)	(٩٥١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٢,٣٦٨	٢,٣٦٦	٧٩٢	-	(١)	١,٦٥٩	٣٧,١٨٤

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٥٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) وشركتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد *(تابع)*

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

	رأس المال ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي المُقيد ألف درهم	فائض إعادة التقييم ألف درهم	احتياطي القيمة العادلة ألف درهم	الأرباح المحتجزة/ (الخسائر المتراكمة) ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ – وفقاً للبيان السابق*	٣٢,٣٦٨	٢,٣٦٦	٧٩٢	-	(١)	١,٦٥٩	٣٧,١٨٤
تسويات عند التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (راجع الإيضاح ٣ب)							
الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة	-	-	-	-	-	(٧,٥٩٨)	(٧,٥٩٨)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات	-	-	-	-	١	٨,٢٩١	٨,٢٩٢
إجمالي التسويات نتيجة لتطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	-	-	-	-	١	٦٩٣	٦٩٤
الرصيد المُعدل في ١ يناير ٢٠١٨	٣٢,٣٦٨	٢,٣٦٦	٧٩٢	-	-	٢,٣٥٢	٣٧,٨٧٨
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة							
خسائر الفترة	-	-	-	-	-	(٢٠,٣٩٢)	(٢٠,٣٩٢)
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	٦,١٨٨	-	-	٦,١٨٨
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	٦,١٨٨	-	(٢٠,٣٩٢)	(١٤,٢٠٤)
التوزيعات على المالكين							
توزيعات الأرباح المدفوعة (راجع إيضاح ١٧)	-	-	-	-	-	(١,٤٥٧)	(١,٤٥٧)
إجمالي التوزيعات على المالكين	-	-	-	-	-	(١,٤٥٧)	(١,٤٥٧)
التغيرات الأخرى في حقوق الملكية							
الأتعاب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة (راجع الإيضاح ١٧)	-	-	-	-	-	(١٤٧)	(١٤٧)
إجمالي التغيرات الأخرى في حقوق الملكية	-	-	-	-	-	(١٤٧)	(١٤٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٢,٣٦٨	٢,٣٦٦	٧٩٢	٦,١٨٨	-	(١٩,٦٤٤)	٢٢,٠٧٠

*قامت المجموعة مبدئياً في ١ يناير ٢٠١٨ بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وفقاً لطرق التحول التي تم اختيارها، لم يتم إعادة بيان معلومات المقارنة. راجع الإيضاح ٣.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٨ إلى ٥٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

يونيكاي للأغذية (ش.م.ع) وشركتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١. معلومات حول الشركة

إن يونيكاي للأغذية (ش.م.ع.) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في ١١ أبريل ١٩٧٧ بموجب مرسوم صادر عن صاحب السمو حاكم دبي. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق دبي المالي. تمتلك الشركة ١٠٠٪ من أسهم يونيكاي آند كومباني ذ.م.م. ("الشركة التابعة")، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في سلطنة عُمان بموجب السجل التجاري رقم ٧٤/٣. يشار إلى الشركة وشركتها التابعة مجتمعتين بـ ("المجموعة"). يتم بيان الوضع القانوني للشركة التابعة في الإيضاح ٢٦.

تعمل المجموعة في مجال صناعة منتجات الألبان والعصائر والأيس كريم واستيراد أنواع متنوعة من المنتجات الغذائية لتوزيعها في دول الخليج ودول أخرى. تتم مزاولة الأنشطة التجارية للمجموعة تحت اسم "يونيكاي العالمية" والتي تحتفظ الشركة بشأنها برخصتين تجاريتين منفصلتين باسم "يونيكاي العالمية ش.م.ع" و"يونيكاي العالمية ذ.م.م". إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٦٤٢٤، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

٢. أساس الإعداد

بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما أنها تلتزم بالبنود ذات الصلة من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

هذه هي أول بيانات مالية موحدة سنوية للمجموعة - يتم فيها تطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية *"الإيرادات من عقود مع عملاء"* والمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية *"الأدوات المالية"*. تم بيان التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح ٣.

المادة رقم ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة ٥٠٪ من رأس مال الشركة. التزاماً بمتطلبات المادة ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، قرر أعضاء مجلس إدارة الشركة في اجتماعهم بتاريخ ١٠ مارس ٢٠١٩ التوصية خلال الاجتماع السنوي لمساهمي الشركة باتخاذ قرار خاص لمواصلة عمليات الشركة.

أساس القياس

تم بيان هذه البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء العقارات الاستثمارية والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية الموحدة

يتم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو العملة الرسمية للشركة. تم تقريب كافة المعلومات المالية المبينة بالدرهم الإماراتي إلى أقرب عدد صحيح بالألف، ما لم يذكر خلاف ذلك.

استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

بصورة محددة، يتم في الإيضاح رقم ٣٠، بيان المعلومات حول المجالات الجوهرية لعدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

٣. التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٣أ. المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من عقود مع عملاء"

يضع المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. حل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ *"الإيرادات"* والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ *"عقود الإنشاءات"* والتفسيرات ذات الصلة. وفقاً للمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يسيطر العميل على البضائع أو الخدمات. إن تحديد توقيت تحويل السيطرة - في وقت محدد أو على مدى فترة زمنية - يتطلب وضع أحكام.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام طريقة التأثير المتراكم (دون استخدام بدائل عملية) مع الاعتراف بتأثير التطبيق الأولي لهذا المعيار في تاريخ التطبيق الأولي (أي ١ يناير ٢٠١٨). وعليه لم تتم إعادة بيان المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ – أي تم عرضها كما هي مفصح عنها سابقاً وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ والتفسيرات ذات الصلة. علاوة على ذلك، لم يتم بصورة عامة تطبيق متطلبات الإفصاح الواردة في المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على معلومات المقارنة.

استناداً إلى تقييم الإدارة، فإن تطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ليس له أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة حيث أن الاعتراف بالإيرادات بموجب السياسة المحاسبية المُعدلة تشبه الإيرادات التي تم الاعتراف بها سابقاً.

٣ب. المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية"

يحدد المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية متطلبات الاعتراف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض العقود الخاصة بشراء أو بيع أدوات غير مالية. يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ *الأدوات المالية: الاعتراف والقياس*.

نتيجةً لتطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بتطبيق التعديلات اللاحقة للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١ *"عرض البيانات المالية"*، التي تتطلب عرض الانخفاض في قيمة الموجودات المالية بصورة منفصلة في بيان الدخل الموحد. طبقاً للمنهج الذي كانت تتبعه المجموعة سابقاً، كان يتم إدراج الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية ضمن المصروفات الإدارية ومصروفات البيع والتوزيع. وعليه، قامت المجموعة بإعادة تصنيف خسائر انخفاض قيمة بمبلغ ١.٩٥ مليون درهم، معترف بها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، من "المصروفات العمومية ومصروفات البيع والتوزيع" إلى "خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية" في بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

علاوة على ذلك، قامت المجموعة بتطبيق التعديلات اللاحقة للمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: *الأدوات المالية: الإفصاحات*، والتي تنطبق على الإفصاحات المتعلقة بسنة ٢٠١٨، ولكن لم يتم تطبيقها على معلومات المقارنة بصورة عامة.

يتضمن الجدول التالي ملخصاً لتأثير التحول إلى المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الرصيد الافتتاحي لاحتياطيات القيمة العادلة والأرباح المحتجزة كما في ١ يناير ٢٠١٨:

	ألف درهم
الأرباح المحتجزة والاحتياطيات	
الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	(٧,٥٩٨)
التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات	٨,٢٩٢
التأثير في ١ يناير ٢٠١٨	**٦٩٤**

٣. التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٣ب. المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" *(تابع)*

تصنيف وقياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

١. طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، تم تصنيف سندات الملكية كمتاحة للبيع حيث تم الاحتفاظ بها لفترة طويلة لأغراض استراتيجية. عند التحول إلى المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بإعادة تصنيف هذه الاستثمارات في حقوق الملكية من متاحة للبيع طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إلى استثمارات مسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تم تسجيل أرباح التقييم بالقيمة العادلة البالغة ٨.٣ مليون درهم فيما يتعلق بتلك الاستثمارات، ضمن الأرباح المحتجزة كما في تاريخ التحويل أي في ١ يناير ٢٠١٨. تم قياس القيمة العادلة لهذه الاستثمارات بواسطة خبير خارجي تم الاستعانة به من قبل الإدارة واستناداً إلى أسلوب تقييم وهو رسملة الأرباح المستقبلية القابلة للتحقيق.

تم تسجيل هذه الاستثمارات سابقاً بالتكلفة. وعليه، تم تسجيل أرباح القيمة العادلة البالغة ٨.٣ مليون درهم ضمن الأرباح المحتجزة.

٢. إن الذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد وما يعادله والمستحق من طرف ذو علاقة التي كانت مصنفة كقروض وذمم مدينة طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ يتم تصنيفها الآن بالتكلفة المطفأة. تم الاعتراف بالزيادة البالغة ٧.٦ مليون درهم في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية ضمن الرصيد الافتتاحي للأرباح المحتجزة كما في ١ يناير ٢٠١٨ عند التحول إلى المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. راجع أيضاً الإيضاح ١٤.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

إن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يستبدل نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج احتساب انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، باستثناء الاستثمارات في أدوات الملكية. طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في توقيت مبكر مقارنة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

بالنسبة للموجودات في نطاق نموذج انخفاض القيمة طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتوقع بشكل عام أن تزداد خسائر انخفاض القيمة وتصبح أكثر تقلباً. توصلت المجموعة إلى أن تطبيق متطلبات انخفاض القيمة طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في ١ يناير ٢٠١٨ ترتب عليه مخصص إضافي لانخفاض القيمة على النحو التالي:

	ألف درهم
مخصص الخسائر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	٨,٧٤٦
انخفاض القيمة الإضافي المعترف به في ١ يناير ٢٠١٨ للذمم المدينة التجارية	٧,٥٩٨
مخصص الخسائر في ١ يناير ٢٠١٨ طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	١٦,٣٤٤

تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان الفعلية على مدى السنوات الأخيرة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

الإيرادات

الاعتراف بالإيرادات طبقاً للمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – السياسة المُطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يتم قياس الإيرادات بناءً على الثمن المحدد في عقد محدد مع عميل ما. تعترف المجموعة بالإيرادات عند تحويل السيطرة على سلعة أو خدمة إلى العميل. بالنسبة للعقود التي تسمح للعميل بإعادة بند ما، يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل بدرجة كبيرة عدم حدوث عكس كبير في قيمة الإيرادات التراكمية المعترف بها. لذلك، يتم تعديل مبلغ الإيرادات المعترف بها للعائدات المتوقعة، والتي يتم تقديرها بناءً على البيانات التاريخية. في تلك الحالات، يتم الاعتراف بالتزام رد الثمن وحق استرداد أصل البضائع المرتجعة.

يتم قياس الحق في استرداد موجودات البضائع المرتجعة بالقيمة الدفترية السابقة للمخزون ناقصاً أي تكاليف متوقعة لاسترداد البضائع. تقوم المجموعة بمراجعة تقديرها للمرتجعات المتوقعة بتاريخ كل تقرير وبناء عليه يتم تحديث مبالغ الموجودات والمطلوبات.

الاعتراف بالإيرادات طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ – السياسة المُطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

تم الاعتراف بالإيرادات عند تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى العميل، وأصبح من المرجح استرداد الثمن المستحق وأمكن تقدير التكاليف ذات الصلة واحتمالية إعادة البضائع بصورة موثوقة، ولم يعد هناك أي تدخل من الإدارة بشأن البضائع، وعندما أمكن قياس قيمة الإيرادات بصورة موثوقة. تم قياس الإيرادات من بيع البضائع في سياق الأنشطة الاعتيادية بالقيمة العادلة للثمن المقبوض أو مستحق القبض، بعد خصم المرتجعات والخصومات التجارية والحسومات على الكمية. إذا كان من المرجح أن يتم منح تلك الخصومات وقياس القيمة بصورة موثوقة، تم الاعتراف بهذا الخصم على أنه انخفاض في الإيرادات عندما تم الاعتراف بتلك المبيعات.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم احتساب إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في الحصول على تلك الأرباح.

إيرادات الإيجار

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار بموجب عقد الإيجار التشغيلي ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. ويتم الاعتراف بحوافز الإيجار الممنوحة كجزء لا يتجزأ من إجمالي إيرادات الإيجار، على مدى فترة عقد الإيجار.

الممتلكات والآلات والمعدات والاستهلاك

الاعتراف والقياس

يتم قياس بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة مباشرة للاستحواذ على الأصل. تشتمل تكلفة الموجودات المنشأة ذاتياً على ما يلي:

- تكلفة المواد والعمالة المباشرة؛
- أية تكاليف أخرى منسوبة بصورة مباشرة لتهيئة الموجودات للحالة التشغيلية المناسبة للاستخدام المحدد لها؛ و
- تكاليف الاقتراض المرسملة.

عندما يكون للأجزاء الهامة لأحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود مستقلة (عناصر رئيسية) من الممتلكات والآلات والمعدات. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات ضمن الأرباح أو الخسائر.

التكاليف اللاحقة

تتم رسملة التكاليف اللاحقة فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذه المصروفات إلى المجموعة.

٤. **السياسات المحاسبية الهامة** *(تابع)*

المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. تتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف المقدرة للإنجاز ومصروفات البيع. ويتم تحديد التكلفة كما يلي:

المواد الخام ومواد التعبئة والمخزون التجاري والمخزون الاستهلاكي وقطع الغيار

تشتمل التكلفة على التأمين ورسوم الشحن والرسوم العرضية الأخرى المتكبدة للاستحواذ على المخزون وإيصاله لموقعه الحالي ووضعه الراهن. ويتم تحديد قيمة المواد الخام على أساس المتوسط المرجح للتكلفة.

البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع

يتم تحديد تكلفة البضائع تامة الصنع على أساس المتوسط المرجح للتكلفة وتتضمن تكلفة المواد المباشرة والعمالة المباشرة زائداً جزء مناسب من مصروفات الإنتاج الغير مباشرة استناداً إلى الطاقة التشغيلية الاعتيادية. يتم بيان البضائع قيد التصنيع بتكلفة المواد والمصروفات الغير مباشرة المنسوبة لها بصورة مباشرة.

الموجودات المحتفظ بها بغرض البيع

إن الموجودات غير المتداولة أو مجموعات الاستبعاد التي تتألف من موجودات ومطلوبات يتوقع استردادها بصورة رئيسية من خلال البيع وليس من خلال الاستخدام المتواصل، يتم تصنيفها كموجودات محتفظ بها بغرض البيع. قبل تصنيفها مباشرة كموجودات محتفظ بها بغرض البيع، يتم قياس تلك الموجودات، أو مكونات مجموعة الاستبعاد، وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم بصورة عامة فيما بعد قياس الموجودات، أو مجموعة الاستبعاد، بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. يتم أولاً تخصيص خسائر الانخفاض في قيمة مجموعة الاستبعاد للشهرة التجارية ثم للموجودات والمطلوبات المتبقية بالتناسب، ولا يتم تخصيص أي خسائر للمخزون أو الموجودات المالية التي يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة المترتبة على التصنيف المبدئي كموجودات محتفظ بها بغرض البيع والأرباح والخسائر اللاحقة الناتجة عن إعادة القياس ضمن الأرباح أو الخسائر. لا يتم الاعتراف بالأرباح التي تزيد عن خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

يتم التوقف عن إطفاء أو احتساب استهلاك للموجودات غير الملموسة والممتلكات والآلات والمعدات فور تصنيفها كموجودات محتفظ بها بغرض البيع أو التوزيع.

الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم مبدئياً الاعتراف بالاستثمارات والذمم المدينة التجارية وسندات الدين عند نشأتها. يتم مبدئياً الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمه مدينة تجارية دون عنصر تمويل هام) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً، لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره. يتم مبدئياً تصنيف الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصر تمويل هام بسعر المعاملة.

التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية *– السياسة المُطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨*

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف أصل مالي ما على أنه مقاس بـ: التكلفة المطفأة؛ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – استثمارات دين؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا تتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها إلا إذا قامت المجموعة بتغيير نموذج الأعمال الخاص بها لإدارة الموجودات المالية، في هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة في أول يوم من فترة التقارير الأولى التي تلي تغيير نموذج الأعمال.

٤. السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

الأدوات المالية *(تابع)*

***الموجودات المالية** – القياس اللاحق والأرباح والخسائر: السياسة المُطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨*

تم مبدئياً قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها التكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تم قياسها بالقيمة العادلة وتم الاعتراف بالتغيرات التي طرأت عليها، بخلاف خسائر انخفاض القيمة وفروقات صرف العملات الأجنبية من سندات الدين، ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى وتم بيان القيمة التراكمية ضمن احتياطيات القيمة العادلة. عند إيقاف الاعتراف بهذه الموجودات، تم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في حقوق الملكية ضمن الأرباح أو الخسائر.

تم قياس القروض والذمم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

***المطلوبات المالية** – التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر*

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة ولاحقاً يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر عند إيقاف الاعتراف ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

إيقاف الاعتراف

الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بتحويل الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي بصورة فعلية أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بسيطرتها على الأصل المالي.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالتزام مالي ما عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاؤها. كما تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بأحد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطه وتصبح التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بالقيمة العادلة استناداً إلى الشروط المعدلة.

عند إيقاف الاعتراف بأحد الالتزامات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك الموجودات غير النقدية المحولة أو الالتزامات المحتملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم بيان صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط عندما، يكون للمجموعة حق قانوني قابل للنفاذ بمقاصة المبالغ وتنوي إجراء تسوية على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

انخفاض القيمة *(تابع)*

الموجودات المالية غير المشتقة - السياسة المُطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

الانخفاض الائتماني للموجودات المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه 'تعرض لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تشتمل الأدلة الموضوعية على تعرض الأصل المالي لانخفاض ائتماني على البيانات الملحوظة التالية:

- الصعوبات المالية الحادة من قبل المقترض أو المُصدر؛
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر في السداد أو تأخير السداد لأكثر من ٢٧٠ يوماً؛
- إعادة جدولة قرض أو دفعة مقدمة من قبل المجموعة بناء على شروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى؛
- أن يكون من المحتمل تعرض المقترض للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- عدم وجود سوق نشط للسند نتيجة أزمات مالية.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المُقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى المجموعة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. تقوم المجموعة، فيما يتعلق بعملائها، بتقييم توقيت وقيمة المشطوبات على أساس فردي في حال كان هناك احتمال معقول للاسترداد. تتوقع المجموعة عدم استرداد جزء كبير من المبلغ المشطوب. ومع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لإجراءات تنفيذية من أجل الالتزام بإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

الموجودات المالية غير المشتقة - السياسة المُطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

تم بتاريخ كل تقرير تقييم الموجودات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرضها لانخفاض في القيمة.

اشتملت الأدلة الموضوعية على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية على التعثر أو العجز عن السداد من قبل المدين وإعادة جدولة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى والمؤشرات التي تدل على أن المدين أو المصدر سيشهر إفلاسه أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التعثر.

أخذت المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض قيمة هذه الموجودات على المستوى الفردي والمستوى الجماعي. تم تقييم كافة الموجودات الهامة بصورة منفردة للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة. عندما لوحظ عدم تعرض تلك الموجودات لانخفاض في القيمة، تم تقييمها بصورة جماعية للتحقق مما إذا كان قد وقع أي انخفاض في القيمة دون أن يتم التعرف عليه. فيما يتعلق بالموجودات التي لم تكن هامة في حالتها الفردية، تم تقييمها بصورة جماعية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة. تم إجراء تقييم جماعي من خلال تجميع الموجودات التي لها سمات مماثلة من حيث المخاطر.

عند تقييم انخفاض القيمة الجماعي، استخدمت المجموعة معلومات تاريخية حول توقيت الاسترداد وقيمة الخسائر المتكبدة، وقامت بإجراء التسويات اللازمة في حال أشارت الظروف الاقتصادية والائتمانية الراهنة إلى أنه من المحتمل أن تكون الخسائر الفعلية أكبر أو أقل مما أشارت إليه التجارب السابقة.

إيضاحات *(تابع)*

٤. **السياسات المحاسبية الهامة** *(تابع)*

عقود الإيجار

عقد الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ المؤجر بموجبها بصورة فعلية بكافة مخاطر وامتيازات الملكية كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بالمدفوعات/المقبوضات بموجب عقود الإيجار التشغيلي ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة/المسموح بها ضمن الأرباح أو الخسائر كجزء لا يتجزأ من إجمالي مدفوعات/مقبوضات عقد الإيجار.

ربحية السهم

تقوم المجموعة بعرض بيانات حول ربحية السهم الأساسية لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال تقسيم الأرباح أو الخسائر المنسوبة لحاملي الأسهم العادية لدى المجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، المعدل بناء على الأسهم الخاصة المحتفظ بها (إن وجدت).

المنح الحكومية

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية بالقيمة الاسمية عندما يكون هناك تأكيد معقول على استلامها، وأن المجموعة ستلتزم بالشروط المرتبطة بهذه المنحة.

العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملات الرسمية لشركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية في تاريخ التقرير إلى العملة الرسمية وفقاً لسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ. تتمثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية المتعلقة بالبنود المالية في الفرق بين التكلفة المطفأة بالعملة الرسمية في بداية السنة، والمعدلة بناء على الفائدة الفعلية والمبالغ المدفوعة خلال السنة، وبين التكلفة المطفأة بعملة أجنبية المحولة وفقاً لسعر الصرف السائد في نهاية السنة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى العملة الرسمية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير المالية بعملة أجنبية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

يتم بصورة عامة الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس صافي المبلغ إما كإيرادات تمويل أو تكاليف تمويل.

العمليات الخارجية

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الخارجية، بما في ذلك الشهرة التجارية وتعديلات القيمة العادلة المترتبة على الاستحواذ، إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الخارجية إلى الدرهم الإماراتي وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للسنة الحالية. يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية.

٤. السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

القيمة العادلة

تتمثل "القيمة العادلة" في المبلغ الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل ما، أو يتم دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء بالالتزام.

تتطلب بعض الإفصاحات والسياسات المحاسبية للمجموعة قياس القيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. يعتبر السوق نشطاً في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشطة، تستخدم المجموعة طرق تقييم يمكن من خلالها تحقيق أقصى استفادة ممكنة من المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة. تتضمن طريقة التقييم التي يتم اختيارها كافة العوامل التي يتم وضعها في الاعتبار من قبل الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

في حال كان لدى لأحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات بسعر العرض في حين يتم قياس المطلوبات بسعر الطلب.

يكون سعر المعاملة عادةً هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية عند الاعتراف المبدئي - أي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المقبوض. عندما ترى المجموعة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي مختلفة عن سعر المعاملة، لا يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة السعر المدرج في سوق نشطة لأصل أو التزام متطابق أو بناء على طريقة تقييم تُعتبر فيها المدخلات غير الملحوظة غير هامة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة، وفي هذه الحالة يتم مبدئياً قياس الأداة المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لمراعاة الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وسعر المعاملة. يتم الاعتراف لاحقاً بالفرق ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بشكل كامل ببيانات السوق الملحوظة أو عندما يتم إنهاء المعاملة.

المعايير الجديدة والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها بعد

تسري بعض المعايير الجديدة على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٨ ويجوز تطبيقها قبل ذلك التاريخ؛ إلا أن المجموعة لم تقم بشكل مبكر بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. من ضمن المعايير التي لم يتم تطبيقها حتى الآن هو المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والمتوقع أن يؤثر بشكل مادي على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار"

يتعين على المجموعة تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩. قامت المجموعة بتقييم التأثير المقدر للتطبيق المبدئي للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على بياناتها المالية الموحدة كما يلي. قد تتغير الآثار الفعلية لتطبيق هذا المعيار في ١ يناير ٢٠١٩ لأن:

- المجموعة لم تنتهي من أعمال فحص وتقييم الأنظمة الرقابية على نظم تقنية المعلومات لديها؛ و
- السياسات المحاسبية الجديدة خاضعة للتعديل حتى تقوم المجموعة بعرض بياناتها المالية الأولى التي تشمل تاريخ التطبيق المبدئي.

يقدم المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمستأجرين نموذج واحد لاحتساب عقود الإيجار في الميزانية العمومية. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة الاحتساب المتبعة من المؤجر مشابهه للمعيار الحالي – أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إلى عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي.

٥. إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية نتيجة استخدامها أدوات مالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل خطر من المخاطر المذكورة أعلاه، كما يوضح أهداف المجموعة وسياساتها والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر، بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

يكون مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. يتكون الإطار العام لإدارة مخاطر المجموعة من سياسات موثقة رسمياً في بعض المجالات، ومنهج غير رسمي لإدارة المخاطر في بعض المجالات الأخرى. إن الإدارة العليا للمجموعة مسؤولة عن إعداد ومتابعة منهج المجموعة لإدارة المخاطر. تقوم الإدارة العليا للمجموعة بتقديم تقارير إلى مجلس الإدارة حول أنشطتها.

تم وضع منهج المجموعة لإدارة مخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع الحدود والضوابط المناسبة للمخاطر ولمتابعة المخاطر ومراقبة الالتزام بالحدود الموضوعة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية في حالة عجز أحد العملاء أو الأطراف المقابلة في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من المبالغ المستحقة للمجموعة من العملاء والنقد لدى البنوك.

الذمم المدينة التجارية (بما في ذلك المبالغ المستحقة من طرف ذي علاقة)

تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال تقييم الجدارة الائتمانية للعملاء المحتملين واحتمال التعرض لمخاطر السوق الذي يزاولون فيه أنشطتهم، مع المراقبة والمتابعة بصورة منتظمة. ضمن إطار إدارة مخاطر الائتمان لدى المجموعة، حيثما يكون ضرورياً، تتم تغطية هذه الذمم المدينة بموجب شيكات مؤجلة السداد.

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل على حدة. إلا أن الإدارة تأخذ أيضاً بعين الاعتبار العوامل التي تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التعثر المتعلقة بالأنشطة التي يزاولها العملاء والدولة التي يزاول فيها العملاء أنشطتهم. تحرص المجموعة على الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية لكل عميل على حدة ومراقبة الذمم المدينة القائمة. إن العملاء الذين لا تنطبق عليهم معايير الجدارة الائتمانية الموضوعة من قبل المجموعة، يتم التعامل معهم على أساس الدفع مقدماً فقط.

تقوم المجموعة بتصنيف كل تعرض حسب درجة مخاطر الائتمان بناء على البيانات التي تعتبر كتوقعات لمخاطر التعرض للخسائر (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التصنيفات الخارجية، البيانات المالية المدققة، الحسابات الخاصة بالإدارة وتوقعات التدفقات النقدية والمعلومات المتاحة عن العملاء في الصحف) وتطبيق أحكام ائتمانية قائمة على الخبرة. يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان من خلال الاستعانة بعوامل نوعية وكمية تعتبر تقديرية لمخاطر التعثر.

يتم تقسيم التعرض داخل كل درجة من مخاطر الائتمان على حدة حسب طبيعة عمليات العملاء ويتم احتساب معدل خسائر الائتمان المتوقعة لكل قسم بناءً على معدل التأخر وخسائر الائتمان الفعلية على مدى الثلاث سنوات الماضية. يتم ضرب تلك المعدلات في العوامل العددية لبيان الفروق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية والظروف الحالية ورأي المجموعة حول الظروف الاقتصادية على مدى الأعمار المتوقعة للذمم المدينة. ترتكز العوامل العددية على التوقعات الخاصة باحتمالية التعثر لدى المجموعة والنظرة المستقبلية لقطاع العمل.

٥. إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

مخاطر السوق *(تابع)*

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة السائدة لدى السوق. إن الموجودات والمطلوبات المالية التي تخضع لمخاطر أسعار الفائدة المتعلقة بالقيمة العادلة هي تلك التي تخضع لمعدل فائدة ثابت. إن الموجودات والمطلوبات المالية التي تخضع لمخاطر أسعار الفائدة المتعلقة بالتدفقات النقدية هي تلك التي تخضع لمعدل فائدة متغير.

إدارة رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين، وثقة السوق بالإضافة إلى استمرار التطوير المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال من أسهم رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال بالإضافة إلى مستوى توزيعات الأرباح لحاملي الأسهم العادية. يسعى مجلس الإدارة إلى الحفاظ على التوازن بين العائدات الكبيرة المحتملة في حالة زيادة مستويات القروض وبين المميزات والضمانات التي يوفرها الوضع الجيد لرأس المال. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة ٥٠٪ من رأس مال الشركة . راجع أيضاً الإيضاح ٢ الذي يوضح أنه يتعين على أعضاء مجلس إدارة الشركة دعوة المساهمين لعقد اجتماع جمعية عمومية وفقاً للمادة ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

٦. تكلفة المبيعات

		٢٠١٨	٢٠١٧
		ألف درهم	ألف درهم
التصنيع:			
المواد الخام ومواد التعبئة والمخزون وقطع الغيار المستهلكة		**١٦٣,٣٤٥**	١٦٠,٩٣٦
تكاليف الموظفين		**١١,٥٠٠**	١٠,٩٧٩
المرافق		**١١,٠٢١**	١١,٦٧٩
الاستهلاك (راجع الإيضاح ١٠(أ))		**٢,١٢٩**	٢,٠٧١
التكاليف المباشرة الأخرى		**٥,٠٠٢**	٦,٣٨٥
		١٩٢,٩٩٧	١٩٢,٠٥٠
التغيرات في مخزون البضائع قيد التصنيع والبضائع تامة الصنع		**٢٧٧**	٢,٣٣٢
	(أ)	**١٩٣,٢٧٤**	١٩٤,٣٨٢
التجارة:			
المخزون في بداية السنة		**١١,٥٧٩**	٧,٥٥٩
المشتريات (بما في ذلك المصروفات المباشرة)		**٤٥,٢٣٢**	٤٢,٢٣٦
المخزون في نهاية السنة (راجع الإيضاح ١٣)		**(٥,١٦٦)**	(١١,٥٧٩)
	(ب)	**٥١,٦٤٥**	٣٨,٢١٦
	(أ) + (ب)	**٢٤٤,٩١٩**	٢٣٢,٥٩٨

١٠. الممتلكات والآلات والمعدات

	الأرض والمباني ألف درهم	الآلات والمعدات ألف درهم	معدات النقل والتوزيع ألف درهم	الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة						
في ١ يناير ٢٠١٧	٤٧,٠١٥	٥٩,٧٦٥	١٧,٧٩٩	٦,٨٧٤	٢,٠٢٥	١٣٣,٤٧٨
الإضافات	١٦٣	٥,٤٥٢	٥,٩٠٨	١,٧٥٨	٣٤٣	١٣,٦٢٤
المحول من مبالغ رأسمالية مدفوعة مقدماً	-	-	-	-	٤,٢٦٧	٤,٢٦٧
الاستبعادات	-	(٧٥٦)	(٢,٤٨٠)	(٨)	-	(٣,٢٤٤)
المحول من أعمال رأسمالية قيد الانجاز	-	٥٠٧	٩٥	-	(٦٠٢)	-
المحول من موجودات محتفظ بها بغرض البيع (راجع إيضاح ١٦)	-	٦,٥٣٤	-	-	١,٥٥٠	٨,٠٨٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٤٧,١٧٨	٧١,٥٠٢	٢١,٣٢٢	٨,٦٢٤	٧,٥٨٣	١٥٦,٢٠٩
في ١ يناير ٢٠١٨	٤٧,١٧٨	٧١,٥٠٢	٢١,٣٢٢	٨,٦٢٤	٧,٥٨٣	١٥٦,٢٠٩
الإضافات	١٩٢	٢,٥٠٠	١,١٥٩	٥٨٥	١,٣٠٦	٥,٧٤٢
الاستبعادات	(٨)	(٨٤٩)	(١,٠٣٠)	(٧٦)	-	(١,٩٦٣)
المحول من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	٥٠	١,٩٢٤	٧٩	٩١	(٢,١٤٤)	-
المحول إلى عقارات استثمارية (راجع الإيضاحين ١٠(ب) و ١١)	(٩,٤٣٥)	-	-	-	-	(٩,٤٣٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٧,٩٧٧	٧٥,٠٧٧	٢١,٥٣٠	٩,٢٢٤	٦,٧٤٥	١٥٠,٥٥٣
الاستهلاك وانخفاض القيمة						
في ١ يناير ٢٠١٧	٣٥,٧٥٩	٥٠,٢٠٨	١٤,٦٠٩	٦,٢٤٢	-	١٠٦,٨١٨
المحمل للسنة	٥٣٤	٢,١٠٧	١,١٦٧	٨٠٢	-	٤,٦١٠
على الاستبعادات	-	(٦٣٩)	(٢,٤٣٠)	(٦)	-	(٣,٠٧٥)
المحول من موجودات محتفظ بها بغرض البيع (راجع إيضاح ١٦)	-	٦,٥٣٤	-	-	-	٦,٥٣٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٦,٢٩٣	٥٨,٢١٠	١٣,٣٤٦	٧,٠٣٨	-	١١٤,٨٨٧
في ١ يناير ٢٠١٨	٣٦,٢٩٣	٥٨,٢١٠	١٣,٣٤٦	٧,٠٣٨	-	١١٤,٨٨٧
المحمل للسنة	٣٨٨	٢,١٨٩	١,٧٢٧	٧٩٦	-	٥,١٠٠
على الاستبعادات	(٨)	(٧٩٥)	(١,٠٢٢)	(٧٦)	-	(١,٩٠١)
المحول إلى عقارات استثمارية (راجع الإيضاحين ١٠(ب) و ١١)	(٣,١٢٣)	-	-	-	-	(٣,١٢٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٣,٥٥٠	٥٩,٦٠٤	١٤,٠٥١	٧,٧٥٨	-	١١٤,٩٦٣
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**٤,٤٢٧**	**١٥,٤٧٣**	**٧,٤٧٩**	**١,٤٦٦**	**٦,٧٤٥**	**٣٥,٥٩٠**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٠,٨٨٥	١٣,٢٩٢	٧,٩٧٦	١,٥٨٦	٧,٥٨٣	٤١,٣٢٢

إيضاحات *(تابع)*

١١. **العقارات الاستثمارية** *(تابع)*

٢- قياس القيمة العادلة

النظام المتدرج للقيمة العادلة

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ من قبل مقيمي عقارات خارجيين مستقلين لديهم المؤهلات المهنية المعتمدة المناسبة علاوة على الخبرة السابقة في تقييم عقارات في نفس الموقع ومن نفس فئة العقار الخاضع للتقييم. تتراوح فترات عقود الإيجار ذات الصلة من سنة إلى خمس سنوات قابلة للتجديد وفقاً لشروط يتم الاتفاق عليها بصورة متبادلة.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لكلا العقارين الاستثماريين ضمن المستوى ٣ من مستويات القيمة العادلة وذلك بناء على المدخلات المستخدمة في طريقة التقييم.

طرق التقييم والمدخلات الهامة غير الملحوظة

سكن العمال

تم استخدام طريقة رسملة الإيرادات لتحديد القيمة العادلة لسكن العمال. يأخذ نموذج التقييم هذا بعين الاعتبار القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية الناتجة من العقار، مع الأخذ بعين الاعتبار معدل نمو الإيجارات المتوقع والفترات التي يكون فيها العقار شاغر ومعدل الإشغال وتكاليف الصيانة المتوقعة. يتم خصم صافي التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام معدل خصم معدل وفقاً للمخاطر. يضع تقدير معدل الخصم بعين الاعتبار، من ضمن عوامل أخرى، جودة المبنى وموقعه وجودة الائتمان للمستأجر ومدة الإيجار.

تتضمن المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة في طريقة رسملة الإيرادات:

- نمو الإيجارات المتوقع لدى السوق – لا شيء
- فترات يكون فيها العقار شاغر - ١٢٪ من الإيجار السائد لدى السوق
- تكاليف الصيانة المتوقعة ٢٠٪ من الإيجار السائد لدى السوق
- معدلات الخصم المعدلة وفقاً للمخاطر ١٢٪ للسنة الأولي و١٣٪ للفترة المتبقية.

مبنى المستودع

تم تحديد القيمة العادلة لمبنى المستودع باستخدام طريقة المقارنة السوقية. يقدر نموذج التقييم هذا القيمة العادلة من خلال إجراء مقارنات مثل مبيعات العقارات الحديثة، التي تتشابه في الحجم والخصائص، ووقعها بالقرب من العقار الخاضع للتقييم.

سوف ترتفع / تنخفض القيمة العادلة المقدرة نتيجة للتغيرات في المدخلات غير الملحوظة المبينة أعلاه.

إيضاحات *(تابع)*

١٢. الاستثمارات *(تابع)*

قياس القيم العادلة (تابع)

النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المتدرج التالي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء هذه القياسات:

المستوى ١: المدخلات التي تمثل أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لأداة مطابقة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى الأول، والتي تكون ملحوظة، إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تعتبر أقل نشاطاً؛ أو أساليب تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير ملحوظة. تشتمل هذه الفئة على جميع الأدوات التي تشتمل فيها أساليب التقييم على مدخلات لا ترتكز على بيانات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير ملحوظ على تقييم الأداة. تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة بحيث تكون التعديلات والافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لتعكس الفروق بين الأدوات.

يقدم الجدول أدناه تحليلاً للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقرير حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة والذي يتم بموجبه تصنيف قياس القيمة العادلة:

	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٢	-	١٧,٢٨٨	١٧,٣٠٠
	===	===	=====	=====
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
الاستثمارات المتاحة للبيع	١٨	-	٥,٥٧٧	٥,٥٩٥
	===	===	=====	=====

خلال السنة الحالية أو السنة السابقة، لم تكن هناك أي تحويلات فيما بين المستويات المختلفة لقياسات القيمة العادلة.

١٣. المخزون

	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم
المواد الخام ومواد التعبئة	١٥,٢٥٩	٢٩,٣٧١
البضائع قيد التصنيع	١,٧٠٦	١,٣٤٨
البضائع تامة الصنع	٦,٧٧١	٧,٤٠٦
المخزون التجاري	٥,١٦٦	١١,٥٧٩
المخزون الاستهلاكي وقطع الغيار	٦,٥٥٦	٦,٧١٧
	٣٥,٤٥٨	٥٦,٤٢١
ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة	(١,٢٨٨)	(٢,٠٠٨)
	٣٤,١٧٠	٥٤,٤١٣
البضائع على الطريق	-	٩,٣٣٥
	٣٤,١٧٠	٦٣,٧٤٨

إيضاحات *(تابع)*

١٧. الأرباح المحتجزة والاحتياطيات

الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي لشركات المجموعة والمادة ١٠٣ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتعين تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي أرباح كل شركة من شركات المجموعة التي ينطبق عليها هذا القانون كل سنة إلى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. يجوز إيقاف تلك التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠٪ من قيمة رأس المال المدفوع لكل شركة من شركات المجموعة المعنية. لا يجوز توزيع هذا الاحتياطي إلا في بعض الحالات المنصوص عليها في القانون المذكور أعلاه. لم يتم إجراء أية تحويلات إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة الحالية نظراً لتكبد المجموعة صافي خسائر *(٢٠١٧: ٠.٩ مليون درهم)*.

توزيعات الأرباح

خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٨، اعتمد المساهمون توزيعات أرباح نقدية بنسبة ٤.٥٪ بإجمالي مبلغ وقدره ١.٥ مليون درهم. تم دفع توزيعات الأرباح خلال السنة.

وافق المساهمون خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٧ على توزيعات أرباح نقدية بنسبة ١٠٪ بإجمالي مبلغ وقدره ٣ مليون درهم وإصدار أسهم منحة بواقع ٧٪ بلغ عددها الإجمالي ٢,١١٧,٥٠٠ سهم بقيمة اسمية بلغت ١ درهم للسهم.

أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٨، أعتمد المساهمون أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ وقدره ٠.١٥ مليون درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. تم دفع أتعاب أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة.

وافق المساهمون خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٧ على أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بقيمة ٠.٩ مليون درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

الاحتياطي المقيد

وفقاً لقانون الدولة المسجلة فيها الشركة التابعة، لم يتم خلال السنة الحالية تحويل أية مبالغ *(٢٠١٧: لا شيء)* إلى الاحتياطي المقيد، حيث بلغ رصيد هذا الاحتياطي ثلث رأسمال الشركة التابعة. لا يجوز توزيع هذا الاحتياطي إلا في بعض الحالات المنصوص عليها في القانون ذو الصلة.

فائض إعادة التقييم

يتعلق فائض إعادة التقييم المدرج ضمن حقوق الملكية بمبنى سكن العمال الذي تم إعادة تقييمه وقت تحويل العقار إلى العقارات الاستثمارية. إن قيمة الفائض غير قابلة للتوزيع ويتم تحويلها إلى الأرباح المحتجزة عند الاستبعاد أو عند إيقاف الاعتراف بالعقار ذو الصلة.

١٨. مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد في ١ يناير	٧,٤٠٨	٦,٣٢٤
المخصص المرصود خلال السنة	١,١٩٨	١,٥٨٣
المبالغ المدفوعة خلال السنة	**(١,٠٧٩)**	(٤٩٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	**٧,٥٢٧**	٧,٤٠٨

٢٢. الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة، في سياق الأعمال الاعتيادية، بتنفيذ معاملات مع مؤسسات أخرى تقع ضمن نطاق تعريف الطرف ذو العلاقة الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. يتم إبرام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للشروط المتفق عليها فيما بينهم.

فيما يلي المعاملات الهامة المبرمة من قبل المجموعة مع أطراف ذات علاقة بخلاف المعاملات التي تم الإفصاح عنها في إيضاحات أخرى ضمن هذه البيانات المالية الموحدة:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	ألف درهم
المشتريات	٦,١٣٢	٤,٥٤١
المبيعات	٨٨٩	٨٦١
	===	===

فيما يلي التعويضات إلى موظفي الإدارة الرئيسيين:

امتيازات قصيرة الأجل مدفوعة إلى المدير التنفيذي	١,٢٠٠	٩٠٠
امتيازات قصيرة الأجل – موظفي الإدارة الرئيسيين الآخرين	٢,٤٥١	١,٤٨٢
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	٤٧٩	٣٣
	====	====

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في تاريخ التقرير:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	ألف درهم
المستحق من طرف ذي علاقة		
- مجموعة أبجر	١٩٨	١٨٤
	===	===

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	ألف درهم
المستحق لأطراف ذات علاقة		
- إينوفيشن جروب	١,٣٠٧	-
- شركة الأغذية المتحدة ش.م.ع	٢٦٩	١٩٠
- شركة العلب المتحدة ذ.م.م.	-	٢٣
	------	------
	١,٥٧٦	٢١٣
	====	====
الذمم الدائنة الأخرى		
- موظفي الإدارة الرئيسيين	٤٧٩	١١٩
	===	===

٢٣. انخفاض قيمة الموجودات المحتفظ بها للبيع

	٢٠١٨	٢٠١٧
	ألف درهم	ألف درهم
خسائر انخفاض قيمة الموجودات المحتفظ بها للبيع	-	٥,٢٩٤
	===	===

بعد إغلاق مصنع صُحار التابع للمجموعة في سلطنة عُمان خلال ٢٠١٥، تم تصنيف موجودات المصنع، والتي تتكون بشكل رئيسي من المباني والآلات والمعدات ("مجموعة الاستبعاد") كمحتفظ بها للبيع. من إجمالي مجموعة الاستبعاد، تم استبعاد بعض الموجودات في ٢٠١٧ وتم استخدام ما تبقى من قبل المجموعة. قامت المجموعة بتسجيل خسائر انخفاض قيمة بلغت ٥.٣ مليون درهم في ٢٠١٧ والتي شملت مبلغ ٢.٥ مليون درهم يتعلق بمبنى تم استبعاده في ٢٠١٧ ومبلغ ٢.٨ مليون درهم يتعلق بالمصنع والآلات الذي تم استخدامها في ٢٠١٧.

٢٥. عقود الإيجار التشغيلي *(تابع)*

٢. *عقود الإيجار كمؤجر*

قامت المجموعة بتأجير سكن عمال ومبنى مستودعات مصنفين كعقارات استثمارية (راجع إيضاح ١١).

الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية

في ٣١ ديسمبر، كان الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية بموجب عقود الإيجار الغير قابلة للإلغاء مستحق القبض على النحو التالي:

	٢٠١٨	٢٠١٧
	درهم	درهم
أقل من سنة واحدة	٣,٧٩٩	٦٤٣
من سنة إلى ٥ سنوات	٣,٠٠٠	-
	٦,٧٩٩	٦٤٣

٢٦. الشركة التابعة

تمتلك الشركة حصة انتفاعية تبلغ ١٠٠٪ من أسهم الشركة التابعة، المسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في سلطنة عُمان بموجب قانون السجل التجاري العُماني رقم ٧٤/٣. إن النشاط الرئيسي للشركة التابعة هو التجارة في منتجات الألبان والعصائر والأيس كريم والمنتجات الغذائية الأخرى.

٢٧. ربحية السهم

	٢٠١٨	٢٠١٧
صافي (الخسائر)/ الأرباح المنسوبة لمالكي الشركة (ألف درهم)	(٢٠,٣٩٢)	٢,٣٥٦
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (العدد بالألف)	٣٢,٣٦٨	٣٢,٣٦٨
(خسارة)/ ربحية السهم - الأساسية والمخففة (بالدرهم)	(٠.٦٣٠)	٠.٠٧٣

٢٨. التقارير حول القطاعات

تعمل المجموعة في قطاع تقريري واحد وهو منتجات الألبان والعصائر والأيس كريم والمنتجات الغذائية الأخرى. يتم الإفصاح عن كافة المعلومات المتعلقة بهذا القطاع التقريري/ التشغيلي في بيان المركز المالي الموحد وبيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة.

كذلك تتطلب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أن تقوم المنشأة بتقديم تقارير حول موجودات وإيرادات القطاعات لديها، وكذلك القطاعات الجغرافية. يتم تنفيذ كافة الأنشطة الهامة للمجموعة بصورة متكاملة في منطقة الخليج، ويرى أعضاء مجلس الإدارة عدم وجود ضرورة لإجراء تحليل فردي لكل دولة على حدة.

فيما يلي المعلومات الإضافية التي يتطلبها المعيار رقم ٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، "التقارير حول القطاعات":

العملاء الرئيسيين

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم يكن لدى المجموعة عملاء تتجاوز الإيرادات منهم ١٠٪ من إجمالي إيرادات المجموعة *(٢٠١٧: لا شيء)*.

إيضاحات *(تابع)*

٢٩. **الأدوات المالية** *(تابع)*

أ) **مخاطر الائتمان** *(تابع)*

***خسائر انخفاض القيمة** (تابع)*

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

تستند معدلات الخسائر إلى تجارب خسائر الائتمان الفعلية على مدى السنوات الثلاث الماضية. يتم ضرب هذه المعدلات بعوامل قياسية لتعكس الفروقات بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم فيها جمع المعلومات السابقة والظروف الحالية ورؤية المجموعة للأوضاع الاقتصادية على مدى الأعمار المتوقعة للذمم المدينة. تستند العوامل القياسية إلى إجمالي الناتج المحلي الفعلي والمتوقع للبلدان التي تمارس فيها المجموعة أنشطتها.

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية خلال السنة. تمثل مبالغ المقارنة لسنة ٢٠١٧ مخصص خسائر انخفاض القيمة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

	٢٠١٨ **ألف درهم**	٢٠١٧ ألف درهم
الرصيد في ١ يناير بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	٨,٧٤٦	٦,٧٩٥
التعديل عند التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (راجع إيضاح ٣ب)	٧,٥٩٨	-
الرصيد في ١ يناير بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	١٦,٣٤٤	-
صافي قياس مخصص الخسائر	١٢,٠٩٠	١,٩٥١
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٢٨,٤٣٤	٨,٧٤٦

معلومات المقارنة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩

فيما يلي فترات استحقاق الذمم المدينة التجارية ومخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

	٢٠١٧ الإجمالي ألف درهم	٢٠١٧ انخفاض القيمة ألف درهم
٠ - ٣٠ يوماً من تاريخ الفاتورة	٢١,٣٩٨	-
٣١ - ٦٠ يوماً من تاريخ الفاتورة	١٩,١٠٢	-
٦١ - ٩٠ يوماً من تاريخ الفاتورة	١٧,٧٧٤	-
أكثر من ٩٠ يوماً من تاريخ الفاتورة	٣٠,٨٥٩	٨,٧٤٦
	٨٩,١٣٣	٨,٧٤٦

إيضاحات *(تابع)*

٢٩. الأدوات المالية *(تابع)*

ج) مخاطر السوق *(تابع)*

***مخاطر أسعار الفائدة** (تابع)*

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات ذات سعر الفائدة الثابت

لا تقوم المجموعة باحتساب الموجودات والمطلوبات المالية ذات سعر الفائدة الثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ولذلك فإن التغير في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير لا يؤثر على الأرباح أو الخسائر.

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات سعر الفائدة المتغير

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة/(نقص) الأرباح أو الخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، خاصةً أسعار صرف العملات الأجنبية. تم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع لسنة ٢٠١٧.

	الأرباح أو الخسائر	
	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	**النقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس**
	ألف درهم	**ألف درهم**
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**(١,١٨٢)**	**١,١٨٢**
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(١,١٣٢)	١,١٣٢

د) القيم العادلة

ترى المجموعة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل مادي عن قيمها الدفترية في تاريخ التقرير.

٣٠. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة بوضع التقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية. يتم بصورة مستمرة تقييم التقديرات والأحكام التي ترتكز على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة. فيما يلي المجالات الهامة لعدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة المستخدمة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أكبر تأثير على المبالغ المعترف بها ضمن هذه البيانات المالية الموحدة:

تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم المجموعة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات بناءً على الفترة التي يتوقع خلالها أن تكون الموجودات متاحة للاستخدام. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة بصورة دورية، ويتم تحديثها إذا اختلفت التوقعات عن التقديرات السابقة نتيجة التلف الناتج عن الاستعمال والتقادم التقني أو التجاري والقيود القانونية أو القيود الأخرى المفروضة على استخدام الموجودات. بالإضافة إلى ذلك، يرتكز تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات على تقييم جماعي لممارسات القطاع والتقييم التقني الداخلي والخبرة السابقة المتعلقة بموجودات مماثلة. إلا أنه من الممكن أن تتأثر النتائج المستقبلية للعمليات بصورة مادية بالتغيرات في التقديرات الموضوعة نتيجة للتغيرات في العوامل المذكورة أعلاه. إن قيمة وتوقيت المصروفات المسجلة لأي فترة قد يتأثران بالتغيرات في هذه العوامل والظروف.

مخصص المخزون المتقادم وبطيء الحركة

تقوم المجموعة بمراجعة مخزونها لتقييم الخسائر الناتجة عن التقادم بصورة منتظمة. لتحديد مدى ضرورة تسجيل مخصص للمخزون المتقادم ضمن الأرباح أو الخسائر، تقوم المجموعة بوضع أحكام للتحقق مما إذا كانت هناك أية معطيات ملحوظة تشير إلى إمكانية بيع المنتج في المستقبل وصافي القيمة القابلة للتحقيق من هذا المنتج. وعليه، يتم تكوين مخصص لانخفاض القيمة عندما يكون صافي القيمة القابلة للتحقيق أقل من التكلفة وفقاً لأفضل التقديرات الموضوعة من قبل الإدارة. يرتكز مخصص المخزون المتقادم على الحركة الماضية للمخزون.