شركة الإسمنت الوطنية
(شركة مساهمة عامة)

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المحتويات	الصفحة
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١- ٢
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٣ – ٧
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى	٨
بيان المركز المالي	٩
بيان التدفقات النقدية	١٠
بيان التغيرات في حقوق الملكية	١١
إيضاحات حول البيانات المالية	١٢ – ٤٩

تقرير مجلس الادارة

يسر مجلس إدارة شركة الأسمنت الوطنية ش م ع أن يقدم تقريره مع البيانات المالية المدققة للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019.

1 - الأنشطة الرئيسية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تصنيع وتوريد الأسمنت والكلنكر. وتشارك الشركة أيضًا في استثمار أموالها لتحقيق دخل إضافي.

2 - الأداء المالي

سجلت الشركة أرباحاً لمساهمي الشركة بمبلغ 73.80 مليون درهم إماراتي للسنة المنتهية في 3 ديسمبر 2019 مقارنةً بـ 36.74 مليون درهم في العام السابق . حققت الشركة أرباحا أعلى بشكل هامشي مقارنة بالعام السابق.

3 – توزيعات الأرباح المقترحة

تماشياً مع التزامه بتوفير عائد مستمر وكاف للمساهمين ، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بنسبة (10%) على المساهمين المسجلين في الشركة.

4 – المخصصات المقترحة

يقترح أعضاء مجلس الإدارة تخصيص المبالغ التالية من الأرباح المحتجزة للشركة:

	1000 درهم
تحويل إلى الاحتياطي القانوني	-
تحويل إلى الاحتياطي العام	-
توزيعات أرباح نقدية مقترحة	35,880
أتعاب مقترحة لأعضاء مجلس الادارة	1,750

لا يُقترح تحويل أي مبلغ إضافي إلى أي احتياطي قانوني أو احتياطي عام حيث أن هذه الاحتياطيات تحتوي على مبلغ كاف كما هو مطلوب بموجب أحكام النظام الإساسي للشركة.

5 – النظرة لعام 2020 :

تتوقع الشركة أن يكون عام 2020 عامًا مليئًا بالتحديات بالنظر إلى التباطؤ الذي حدث في الاقتصاد العالمي والإقليمي. أدى انتشار فيروس كورونا 19 الذي يصيب مختلف دول العالم إلى تباطؤ النمو وسيستمر تأثيره لفترة طويلة ليس فقط محليًا ولكن عالميًا. ومع ذلك ، من المتوقع أن يكون للإعلانات والمبادرات التي اتخذتها حكومة الإمارات العربية المتحدة خلال العام الماضي ومعرض إكسبو 2020 تأثير إيجابي على النمو الاقتصادي على المدى القصير إلى المتوسط. نتوقع أن يزداد الطلب على الأسمنت في وقت قريب حيث سيتعين إكمال المشاريع المرتبطة بمعرض إكسبو 2020 كما هو مخطط له. نتوقع أن تكون حصة الشركة في السوق في هذا أعلى بسبب موقعها الاستراتيجي وخدمة العملاء الجيدة.

علاوة على ذلك ، نتوقع أن يتم تشغيل مشروع استعادة الحرارة المفقودة بنجاح بحلول نهاية يونيو 2020 ، وهذا سيحقق توفير جيد للشركة بسبب تكاليف الطاقة التي ستؤثر بشكل إيجابي على الهامش الإجمالي.

تقرير مجلس الادارة (تابع)

6 – أعضاء مجلس الادارة الاعضاء التالية أسمائهم:

يتألف مجلس الإدارة من:

السيد / راشد سيف أحمد الغرير السويدي.	رئيس مجلس الإدارة
السيد / عبد العزيز عبد الرؤوف عبد الرحمن العور	نائب رئيس مجلس الادارة
السيد / عبد العزيز عبد الله أحمد الغرير	عضو مجلس الادارة
السيد / أحمد عيسى أحمد حارب الفلاحي.	عضو مجلس الادارة
السيد / محمد عبد الغفار غلوم حسين عبد الله.	عضو مجلس الادارة
السيد / سلطان عبد الله أحمد الغرير	عضو مجلس الادارة
السيد / راشد عبد الله أحمد ماجد الغرير	عضو مجلس الادارة

7 - الأطراف ذات العلاقة

تفصح البيانات المالية عن أرصدة ومعاملات الأطراف ذات الصلة بالموضوع في إيضاحين (19) ، (21) و(22) على التوالي. ويتم تنفيذ جميع المعاملات في سياق العمل الاعتيادي وبما يتفق مع القوانين واللوائح المعمول بها.

8 - شكر وتقدير

يود المجلس أن يعرب عن امتنانه وتقديره لجميع المساهمين والعملاء وشركاء الأعمال الذين كان لدعمهم المستمر أكبرمصدر للقوة والتشجيع الكبير. يود مجلس الإدارة أيضًا أن يسجل ثناءه على العمل الجاد والجهود التي بذلتها إدارة الشركة والموظفين بالإضافة إلى ولائهم ومثابرتهم لصالح الشركة ومساهميها.

نيابة عن المجلس

راشد سيف احمد الغرير

رئيس مجلس الأدارة

23 مارس 2020

شركة الإسمنت الوطنية ش.م.ع
دبي
Dubai
National Cement Co. P.S.C.

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 شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وبيانات الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، باستثناء تأثير الأمور الموضحة في فقرة *أساس الرأي المتحفظ من تقريرنا*، فإن البيانات المالية المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

١. كما هو مُبين في الإيضاح رقم ١٧ حول البيانات المالية، فإن استثمار الشركة في الموجودات المالية (أدوات حقوق الملكية غير المدرجة) المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لم يتم تسجيلها بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وهو ما لا يتوافق مع المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الأدوات المالية. ترى إدارة الشركة أن القيمة الدفترية البالغة ٤١,٨٦٨ ألف درهم للاستثمار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تمثل أفضل مقياس للقيمة العادلة، إلا أنها لم تتمكن من تزويدنا بأدلة تدقيق كافية ومناسبة تدعم قياسها للقيمة العادلة، نظراً للوضع السياسي والاقتصادي الراهن بالإضافة إلى القيود على السفر في بلد الاستثمار. وبالتالي، فإنه من غير العملي لنا تحديد الآثار المالية للتعديلات على الاستثمار في الموجودات المالية (أدوات حقوق الملكية غير المدرجة) والإيرادات الشاملة الأخرى، والتي كانت ستترتب على استخدام القيم العادلة.

٢. كما هو مُبين في الإيضاح رقم ١٩-٣ حول البيانات المالية، قامت الشركة بتقديم قرض بمبلغ ٣١٦,٠٠٠ ألف درهم لشركتها الزميلة في السنوات السابقة. على الرغم من أن الشركة الزميلة لديها تاريخ من التعثر في الوفاء بالتزامات القروض، إلا أن الإدارة تعتبر أن القرض قابل للاسترداد بالكامل ولا توجد ضرورة لرصد أي مخصصات، وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الأدوات المالية، وفي ضوء نمط السداد خلال ولاحقاً للسنة ووجود ضمانات كافية للقرض. إلا أنه، بناءً على التاريخ السابق للتعثر، وعدم توقيع الاتفاقية المُعدلة للقرض حتى تاريخ تقريرنا وعدم وجود تقييم رسمي للموجودات المحتفظ بها كضمان مقابل القرض، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق مناسبة كافية لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة بشكل موثوق به وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وعليه، من غير العملي تقييم أي تعديل على القيمة الدفترية للقرض إلى الشركة الزميلة وبيان الأرباح أو الخسائر.

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.

أساس الرأي المتحفظ (تابع)

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية 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.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة المدرج على الصفحتين ١ و٢.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية 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، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. كما هو موضح في فقرة أساس الرأي المتحفظ أعلاه، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق مناسبة وكافية لتحديد بصورة موثوقة أي تعديلات على القيمة الدفترية للقرض إلى الشركة الزميلة وبيان الأرباح أو الخسائر وبناءً عليه، خلصنا إلى أن المعلومات الأخرى تشوبها أخطاء مادية وذلك لنفس السبب المتعلق بالمبالغ أو البنود الأخرى الواردة في تقرير مجلس الإدارة والمتأثرة بهذا التعديل.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي الأمور التي نراها، وفقاً لأحكامنا المهنية، أكثر الأمور أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا وأثناء تكوين رأينا حول البيانات المالية بشكل مجمل، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. ليس لدينا أمور تدقيق رئيسية بخلاف تلك الموضحة في فقرة أساس الرأي المتحفظ.

تأكيد أمر متعلق بمعلومات المقارنة

إن البيانات المالية للشركة كما في وللسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧، والتي تم بناءً عليهما استخلاص بيان المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٨ باستثناء التعديلات المبينة في الإيضاح رقم ٥ حول البيانات المالية، تم تدقيقهما من قبل شركة تدقيق أخرى والتي أبدت رأياً غير معدلاً حول تلك البيانات المالية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩ و٢١ مارس ٢٠١٨ على التوالي.

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.

أمر آخر متعلق بمعلومات المقارنة (تابع)

كجزء من تدقيقنا للبيانات المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قمنا بتدقيق التعديلات المُبينة في الإيضاح رقم ٥ والتي تم تطبيقها لإعادة بيان معلومات المقارنة المعروضة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وبيان المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٨. لم يتم تعييننا لكي نقوم بتدقيق أو مراجعة أو تطبيق أي إجراءات على البيانات المالية للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (لم يتم عرضها هنا) أو على بيان المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٨، بخلاف ما يتعلق بالتعديلات المُبينة في الإيضاح رقم ٥ حول البيانات المالية. وعليه، لا نعبر عن رأي أو أي شكل آخر من أشكال التأكيد على تلك البيانات المالية ككل. ومع ذلك، في رأينا، إن التعديلات المُبينة في الإيضاح ٥ ملائمة وتم تطبيقها بشكل صحيح.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية 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 بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة 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 الشركة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية، 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.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، قمنا بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

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.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعة من قبل الإدارة.

- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوك جوهرية حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خَلُصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

- تقييم عرض البيانات المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية بصورة عادلة.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال أعمال التدقيق.

نُقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة نؤكد بموجبه التزامنا بقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلعهم على كافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بصورة معقولة أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، إن وجدت.

في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مدققي الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى، في حالات نادرة للغاية، أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، فإننا ننوه إلى ما يلي، باستثناء الأمور المذكورة في فقرة أساس الرأي المتحفظ:

١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

٢) تم إعداد البيانات المالية، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛

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.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى *(تابع)*

٣) قامت الشركة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛

٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للشركة؛

٥) كما هو مبين في الإيضاح ٣٣ حول البيانات المالية، لم تقم الشركة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛

٦) يبين الإيضاح رقم ١٩ حول البيانات المالية المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛

٧) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، أي من الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو أن الشركة قد خالفت نظامها الأساسي، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛ و

٨) لم يتم تقديم أي مساهمات مجتمعية خلال السنة.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

إيميليو بيرا
رقم التسجيل: ١١٤٦
دبي، الإمارات العربية المتحدة
26 MAR 2020

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.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	إيضاح	٢٠١٩ **ألف درهم**	٢٠١٨ ألف درهم
الإيرادات	٦	١٩٠,٧٧٤	٢٢٦,٣٢٣
التكاليف المباشرة	٧	**(٢٠٢,٤٧٩)**	(٢٢٣,٦٦٧)
إجمالي (الخسائر) / الأرباح		**(١١,٧٠٥)**	٢,٦٥٦
الإيرادات التشغيلية الأخرى	٨	**١٥,٦٤٤**	٢٠,٣٠١
إيرادات أخرى	٩	**١,٣٥٩**	٨٤
المصروفات الإدارية والعمومية	١٠	**(٢٩,٨٣٠)**	(٢٨,٠٩٨)
مصروفات البيع والتوزيع	١١	**(٣,٤٣٩)**	(٤,٦٣١)
عكس/(تحميل) خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى - صافي	٢١	**١٩,٧٤٢**	(٢٠,٨٢٤)
الخسائر التشغيلية		**(٨,٢٢٩)**	(٣٠,٥١٢)
إيرادات التمويل	١٢	**٣٤,٠٤٦**	٤٠,٧٠٩
تكاليف التمويل	١٣	**(١٧,٩٣٤)**	(٢٠,٩٨٥)
إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في حقوق الملكية		**٣٦,٧٥٠**	٣٦,٨٦٢
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٧	**٢٩,١٤٧**	(٦٢,٨١٨)
أرباح / (خسائر) السنة		**٧٣,٧٨٠**	(٣٦,٧٤٤)
الإيرادات الشاملة الأخرى:			
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر:			
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	١٧	**(١٠٠,٥٥٤)**	٥٤,٣٦٧
البنود التي تتم أو قد تتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:			
صافي التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	١٧	**٣,١٦٧**	(٤,٤٤١)
إعادة التصنيف إلى الأرباح أو الخسائر عند الاستحقاق للاستثمارات في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	١٢	**(١٣٤)**	-
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة		**(٩٧,٥٢١)**	٤٩,٩٢٦
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		**(٢٣,٧٤١)**	١٣,١٨٢
ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم)	٢٨	**٠.٢١**	(٠.١٠)

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية مدرج على الصفحات من ٣ إلى ٧.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠١٩** **ألف درهم**	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم *(معاد بيانها)**	١ يناير ٢٠١٨ ألف درهم *(معاد بيانها)**
الموجودات غير المتداولة				
الممتلكات والآلات والمعدات	١٤	٢٠٣,٧٨٣	٢١٩,٥٩٩	٢٢٤,٤٨٦
الموجودات غير الملموسة	١٥	٣,٠٠٠	-	-
العقارات الاستثمارية	١٦	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤
الاستثمارات في موجودات مالية	١٧	٩٥٨,٦٤٨	١,٠٨٢,٩٨٢	١,١١٧,٤٥٠
الاستثمار في شركة زميلة	١٨	-	-	-
قرض مستحق من شركة زميلة	١٩	٣١٦,٠٠٠	٣١٦,٠٠٠	٣١٦,٠٠٠
إجمالي الموجودات غير المتداولة		١,٤٨٤,٣٥٥	١,٦٢١,٥٠٥	١,٦٦٠,٨٦٠
الموجودات المتداولة				
الاستثمار في موجودات مالية	١٧	١٠٠,٨٨٩	٥٦,٠٦٣	١٠٣,٧٤٩
المخزون	٢٠	٦٨,٣٨٠	٦١,٩٣١	٥٩,٦٩٦
الذمم المدينة التجارية والأخرى	٢١	٩٩,٧٥٢	١٥٧,٤٦٨	١٤٧,٥٨٥
مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	٢٢	١,٣٤٠	٢,٢٩٣	-
النقد في الصندوق ولدى البنوك	٢٣	٣٠,٢٩٤	٥٧,٥٢٢	٢١,٦٢١
إجمالي الموجودات المتداولة		٣٠٠,٦٥٥	٣٣٥,٢٧٧	٣٣٢,٦٥١
إجمالي الموجودات		١,٧٨٥,٠١٠	١,٩٥٦,٧٨٢	١,٩٩٣,٥١١
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	٢٤	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
مبلغ مكتتب به في الأسهم		٢٦	٢٦	٢٦
الاحتياطي القانوني	٢٤	١٧٩,٤٠٢	١٧٩,٤٠٢	١٧٩,٤٠٢
الاحتياطي العام	٢٤	٣١٣,٣٢٣	٣١٦,٥١٧	٣١٦,٥١٧
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	٢٤	-	-	٥٣٦,٥٧٣
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٢٤	٥٠٣,٠٤٨	٦٠٠,٥٦٩	-
الأرباح المحتجزة		٧٣,٧٨٠	٣٢,٦٨٦	١٤٠,٨٣١
إجمالي حقوق الملكية		١,٤٢٨,٣٧٩	١,٤٨٨,٠٠٠	١,٥٣٢,١٤٩
المطلوبات غير المتداولة				
قروض مصرفية	٢٥	١٤٥,٩٢٧	٤٢,٨٥٩	١٢٨,٥٧٦
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	٢٦	٢٠,٧٧٣	٢١,٠٥٩	٢٣,٤١٨
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		١٦٦,٧٠٠	٦٣,٩١٨	١٥١,٩٩٤
المطلوبات المتداولة				
قروض مصرفية	٢٥	١٣٤,٧٤٠	٣٣٢,٢٣٢	٢٣٨,٧٢٧
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢٧	٥٥,١٩١	٧٢,٦٣٢	٧٠,٦٤١
إجمالي المطلوبات المتداولة		١٨٩,٩٣١	٤٠٤,٨٦٤	٣٠٩,٣٦٨
إجمالي المطلوبات		٣٥٦,٦٣١	٤٦٨,٧٨٢	٤٦١,٣٦٢
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١,٧٨٥,٠١٠	١,٩٥٦,٧٨٢	١,٩٩٣,٥١١

* راجع الإيضاح ٥

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً من هذه البيانات المالية.

على حد علمنا، أن البيانات المالية تعرض وبشكل عادل، من كافة النواحي المادية، المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ.

تم اعتماد هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 23 MAR 2020 وتم توقيعها بالإنابة عنهم من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

نائب رئيس مجلس الإدارة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية مدرج على الصفحات من ٣ إلى ٧.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	إيضاح	٢٠١٩ **ألف درهم**	٢٠١٨ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي أرباح / (خسائر) السنة		٧٣,٧٨٠	(٣٦,٧٤٤)
تعديلات لـ:			
الاستهلاك	١٤	١٧,٠٦٧	١٧,٤٦٢
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	٢٦	١,٣٦٢	١,٣١٥
التغير في القيمة العادلة لاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٧	(٢٩,١٤٧)	٦٢,٨١٨
الأرباح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٩	(١,٣٥٩)	(٨٤)
تكاليف التمويل	١٣	١٦,٥٦٥	٢٠,٩٨٥
(عكس)/ تحميل خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى - صافي	٢١	(١٩,٧٤٢)	٢٠,٨٢٤
مخصص انخفاض قيمة المخزون	١١	٨,٦٧٦	-
إيرادات التمويل	١٢	(٣٤,٠٤٦)	(٤٠,٧٠٩)
إيرادات توزيعات الأرباح		(٣٦,٧٥١)	(٣٦,٨٦٢)
(خسائر) / أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		(٣,٥٩٥)	٩,٠٠٥
التغير في المخزون		(١٥,١٢٦)	(٢,٢٣٥)
التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى		١٦,٨٩٧	(٢٧,٨٢٠)
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى		(١٨,١٧٢)	٥,٦٦١
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		(١,٦٤٨)	(٣,٦٧٤)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٢١,٦٤٤)	(١٩,٠٦٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات		(٤,٢٩٩)	(١٢,٦٥٢)
المتحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		١,٤٠٨	١٦١
الاستثمارات في موجودات مالية	١٧	(٦٧,٦٧٩)	(١٠٠,٣١٥)
المتحصلات من استحقاق / استبعاد موجودات مالية	١٧	٧٨,٩٤٧	١٦٩,٥٧٧
إيرادات توزيعات الأرباح		٣٦,٧٥٠	٣٦,٨٦٢
إيرادات الفوائد		٩٥,٤٢٦	٣٢,٠١٨
ودائع هامشية		-	(٣,٥٨٢)
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية		١٤٠,٥٥٣	١٢٢,٠٦٩
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
سحب قروض مصرفية		٣٤٤,٧٠٠	(١٨,٤٣٤)
سداد قروض مصرفية		(٤١٢,٠٨٥)	-
توزيعات الأرباح المدفوعة	٢٤-٦	(٣٦,٠٣٥)	(٦٣,٣١٧)
مصروفات الفوائد المدفوعة		(١٥,٦٧٨)	(١٥,١٥٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(١١٩,٠٩٨)	(٩٦,٩٠٩)
صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما يعادله		(١٨٩)	٦,٠٩٧
النقد وما يعادله في بداية الفترة		٢٤,١٧٥	١٨,٠٧٨
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	٢٣	٢٣,٩٨٦	٢٤,١٧٥

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية مدرج على الصفحات من ٣ إلى ٧.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

بيان التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	رأس المال ألف درهم	*مبلغ مكتتب به في الأسهم* ألف درهم	*الاحتياطي القانوني* ألف درهم	*الاحتياطي العام* ألف درهم	*احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع* ألف درهم	*احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى* ألف درهم	*الأرباح المحتجزة* ألف درهم	*الإجمالي* ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٨، كما تم بيانها سابقاً	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	١٧٩,٤٠٢	٣١٦,٥١٧	٥٥٠,٥٧٣	-	١٤٠,٨٣١	١,٤٥٦,١٤٩
تأثير تصحيح خطأ (إيضاح ٥)	-	-	-	-	(١٤,٠٠٠)	-	-	(١٤,٠٠٠)
الرصيد المُعاد بيانه كما في ١ يناير ٢٠١٨	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	١٧٩,٤٠٢	٣١٦,٥١٧	٥٣٦,٥٧٣	-	١٤٠,٨٣١	١,٥٣٢,١٤٩
تعديلات نتيجة للتطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	-	-	-	-	(٥٣٦,٥٧٣)	٥٥٠,٦٤٣	(١٧,٥٨١)	(٣,٥١١)
خسائر السنة	-	-	-	-	-	-	(٣٦,٧٤٤)	(٣٦,٧٤٤)
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	٤٩,٩٢٦	-	٤٩,٩٢٦
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	٤٩,٩٢٦	(٣٦,٧٤٤)	١٣,١٨٢
التوزيعات على مالكي الشركة								
توزيعات الأرباح المدفوعة (راجع الإيضاح ٢٤-٦)	-	-	-	-	-	-	(٥٣,٨٢٠)	(٥٣,٨٢٠)
إجمالي التوزيعات على مالكي الشركة	-	-	-	-	-	-	(٥٣,٨٢٠)	(٥٣,٨٢٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	١٧٩,٤٠٢	٣١٦,٥١٧	-	٦٠٠,٥٦٩	٣٢,٦٨٦	١,٤٨٨,٠٠٠
في ١ يناير ٢٠١٩	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	١٧٩,٤٠٢	٣١٦,٥١٧	-	٦٠٠,٥٦٩	٣٢,٦٨٦	١,٤٨٨,٠٠٠
أرباح السنة	-	-	-	-	-	-	٧٣,٧٨٠	٧٣,٧٨٠
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	(٩٧,٥٢١)	-	(٩٧,٥٢١)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	-	(٩٧,٥٢١)	٧٣,٧٨٠	(٢٣,٧٤١)
التوزيعات على مالكي الشركة								
توزيعات الأرباح المدفوعة (راجع الإيضاح ٢٤-٦)	-	-	-	(٣,١٩٤)	-	-	(٣٢,٦٨٦)	(٣٥,٨٨٠)
إجمالي التوزيعات على مالكي الشركة	-	-	-	(٣,١٩٤)	-	-	(٣٢,٦٨٦)	(٣٥,٨٨٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٣٥٨,٨٠٠**	**٢٦**	**١٧٩,٤٠٢**	**٣١٣,٣٢٣**	**-**	**٥٠٣,٠٤٨**	**٧٣,٧٨٠**	**١,٤٢٨,٣٧٩**

تُشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٢ إلى ٤٩ جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)

إيضاحات
(تُشكل جزءً من البيانات المالية)

١ معلومات حول الشركة

إن شركة الإسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)، دبي ("الشركة") هي شركة مسجلة بموجب مرسوم صادر عن صاحب السمو حاكم دبي في ١٠ أبريل ١٩٦٨ لتأسيس شركة إسمنت في إمارة دبي وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥. إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٤٠٤١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تصنيع وبيع الإسمنت والمنتجات المتعلقة بالإسمنت.

٢ أساس الإعداد

٢-١ بيان التوافق

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية كما أنها تلتزم بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

إن هذه أول بيانات مالية سنوية للشركة تم فيها تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية *"عقود الايجار"*. تم بيان التغيرات على السياسات المحاسبية الهامة في الإيضاح رقم ٣.

تقدم البيانات المالية معلومات مقارنة عن الفترة السابقة. بالإضافة إلى ذلك، تقدم الشركة بيان إضافي للمركز المالي في بداية الفترة السابقة عندما يكون هناك تطبيق بأثر رجعي لسياسة محاسبية ما، أو إعادة بيان بأثر رجعي، أو إعادة تصنيف للبنود في البيانات المالية. تم عرض بيان إضافي للمركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٨ في هذه البيانات المالية نتيجة لإعادة بيان المعلومات المقارنة (راجع الإيضاح ٥).

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات في الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٢-٣ العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

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

٢-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية، قامت الإدارة بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية اعتباراً من تاريخ التعديل فصاعداً.

تم في الإيضاح رقم ٣٤ إدراج المعلومات حول الأحكام والافتراضات وحالات عدم اليقين في التقديرات عند تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية.

٣ التغير في السياسات المحاسبية الهامة

قامت الشركة مبدئياً بتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية *عقود الايجار* وعدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ والتي لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية للشركة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة

٤-١ الاستثمار في شركة زميلة

تتمثل الشركة الزميلة في المنشأة التي تمارس الشركة تأثيراً هاماً عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر بها، دون سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن الاعتبارات التي تمت مراعاتها عند تحديد التأثير الهام مماثلة للاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم احتساب استثمارات الشركة في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم مبدئياً الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار للاعتراف بالتغييرات في حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الزميلة منذ تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو اختبارها بشكل فردي مقابل انخفاض القيمة.

يعكس بيان الأرباح أو الخسائر حصة الشركة من نتائج عمليات الشركة الزميلة. يتم بيان أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى الخاصة بتلك الشركات المستثمر بها، كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للشركة. علاوة على ذلك، عندما يكون هناك تغير معترف به مباشرةً ضمن حقوق ملكية الشركة الزميلة، تقوم الشركة بالاعتراف بحصتها في التغيرات، حيثما يكون مناسباً، في بيان التغيرات في حقوق الملكية. يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين الشركة والشركة الزميلة إلى مدى حصة الشركة في الشركة الزميلة.

يتم عرض إجمالي حصة الشركة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة في بيان الأرباح أو الخسائر باستثناء الأرباح التشغيلية وتمثل الأرباح أو الخسائر.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة لنفس فترة التقرير الخاصة بالشركة. يتم إجراء تعديلات، حيثما يكون ضرورياً، لجعل السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة الزميلة متوافقة مع السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد الشركة فيما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة استثمارها في الشركة الزميلة. تحدد الشركة في تاريخ كل تقرير، ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي يشير إلى انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. في حال وجود مثل هذا الدليل تقوم الشركة باحتساب قيمة الانخفاض على أنها الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلة وقيمتها الدفترية، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالخسائر ضمن "حصة الأرباح من شركة زميلة" في بيان الأرباح أو الخسائر.

في حال فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة، تقوم الشركة بقياس والاعتراف بالاستثمار المتبقي بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة بعد فقدان النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة وبين القيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات من الاستبعاد، ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

٤-٢ قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم قبضه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض حدوث معاملة بيع أصل أو تحويل التزام إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حال عدم وجود السوق الرئيسي، في أفضل سوق للأصل أو الالتزام.

إن السوق الرئيسي أو الأكثر تفضيلاً يجب أن يكون متاح للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام بافتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون على أساس مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق مزايا اقتصادية باستخدام الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم الموجودات بأعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم الشركة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف وحيث تتوفر البيانات الكافية لها لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-٢ قياس القيمة العادلة *(تابع)*

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن النظام المتدرج للقيمة العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الذي ينطوي على المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القياس بأكملها.

النظام المتدرج للقيمة العادلة، ويتم بيانها كما يلي استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لعملية تقييم القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ – الأسعار المدرجة (غير معدلة) الأسعار السوقية في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة
- المستوى ٢ – أساليب التقييم حيث يكون أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى ٣ – أساليب التقييم حيث يكون أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

بخصوص الموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية بصورة متكررة، تحدد الشركة ما إذا كانت التحويلات قد تمت بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً لأدنى مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة لإعداد التقارير.

لهدف الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت الشركة بتحديد مستويات الموجودات والمطلوبات وفقاً للطبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى النظام المتدرج للقيمة العادلة.

٤-٣ الإيرادات من عقود مع عملاء

يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء عندما يتم تحويل السيطرة على السلع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. استنتجت الشركة بشكل عام إلى أنها طرف رئيسي في ترتيبات الإيرادات، حيث أنها تتحكم عادةً في السلع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.

لا توجد أحكام وتقديرات وافتراضات محاسبية هامة تتعلق بالإيرادات من العقود مع العملاء.

مبيعات البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع الأسمنت والمنتجات الأخرى ذات الصلة في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الأصل إلى العميل. بشكل عام عند استلام العميل للبضائع. فترة الائتمان العادية هي من ٦٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ التسليم.

تأخذ الشركة بالاعتبار فيما إذا كانت هناك وعود أخرى في العقد تمثل التزامات أداء منفصلة يجب تخصيص جزء من سعر المعاملة لها (على سبيل المثال، التسليم). عند تحديد سعر المعاملة لبيع البضائع، تأخذ الشركة في الاعتبار آثار المقابل المتغير، ووجود مكونات تمويل هامة، والمقابل غير النقدي، والمقابل المستحق للعميل (إن وجد).

خدمات التوصيل
تقدم الشركة خدمات التوصيل التي ترتبط عادةً مع بيع البضائع إلى العميل. يمكن الحصول على خدمات التوصيل من مزودي خدمات آخرين ولا تقوم بتخصيص أو تعديل البضائع بشكل كبير.

تتألف العقود التي يرتبط فيها بيع البضائع مع خدمات التوصيل من التزامين للأداء لأن الوعود بنقل البضائع وتقديم خدمات التوصيل يمكن أن تكون متميزة ويمكن تحديدها بشكل منفصل. وفقًا لذلك، تقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة بناءً على أسعار البيع المستقلة ذات الصلة للبضائع وخدمات التوصيل.

تقوم الشركة بالاعتراف بالإيرادات من خدمات التوصيل خلال الفترة الزمنية وبيع البضائع في وقت معين، بشكل عام عند توصيل البضائع إلى العميل.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-٣ الإيرادات من عقود مع عملاء *(تابع)*

أرصدة العقود

الذمم المدينة التجارية

تمثل الذمم المدينة حق الشركة في مبلغ مقابل غير مشروط (أي أنه يلزم فقط مرور الوقت قبل استحقاق دفع المقابل). راجع السياسات المحاسبية للموجودات المالية ضمن قسم *الأدوات المالية - الاعتراف والقياس المبدئي*.

التزامات العقد

تمثل مطلوبات العقد التزامات بنقل بضائع أو خدمات إلى عميل ما، والذي تلقت الشركة نظيره على مقابل (أو جزء مستحق من المقابل) من العميل. إذا قام العميل بدفع مقابل قبل أن تقوم الشركة بتحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل، فإنه يتم بالاعتراف بالتزام العقد عند الدفع أو استحقاق الدفع (أيهما أسبق). يتم الاعتراف بمطلوبات العقد كإيرادات عندما تفي الشركة بالالتزام بموجب العقد.

٤-٤ العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملات الرسمية الخاصة بالشركات وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة الرسمية وفقاً لأسعار الصرف عندما يتم تحديد القيمة العادلة. إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ المعاملة. يتم عادةً الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم عرضها ضمن تكاليف التمويل.

يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة عن تحويل البنود التالية في الإيرادات الشاملة الأخرى:
- استثمار في سندات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (باستثناء الانخفاض في القيمة، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف فروق العملات الأجنبية المعترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر).

٤-٥ توزيعات الأرباح النقدية

تعترف الشركة بالتزام دفع أرباح عندما يكون التوزيع مصرحاً به ولم يعد التوزيع وفقًا لتقدير الشركة. يصبح التوزيع مصرحاً به عندما يوافق عليه المساهمون. يتم مباشرةً الاعتراف بقيمة مماثلة في حقوق الملكية.

٤-٦ الممتلكات والآلات والمعدات

الاعتراف والقياس

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

تتضمن التكلفة المصروفات المنسوبة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الأصل. تشمل تكلفة الموجودات المنشأة ذاتياً ما يلي:

- تكلفة المواد والعمالة المباشرة.
- أي تكاليف أخرى منسوبة مباشرة إلى تهيئة الموجودات إلى الحالة التشغيلية للاستخدام المزمع لها؛ و
- تكاليف الاقتراض المرسملة.

عندما يكون للأجزاء الجوهرية من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، فسيتم احتسابها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والآلات والمعدات. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات في الأرباح أو الخسائر.

يتم احتساب استهلاك لبنود الممتلكات والآلات والمعدات من تاريخ تركيبها وتكون جاهزة للاستخدام.

المصروفات اللاحقة

تتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الشركة المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالمصروفات. يتم احتساب مصروفات الإصلاح والصيانة المستمرة عند تكبدها.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-٦ الممتلكات والآلات والمعدات *(تابع)*

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والآلات والمعدات ناقصًا القيم المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة. يتم احتساب استهلاك للتحسينات على عقارات مستأجرة على مدى فترة الإيجار وأعمارها الإنتاجية، أيهما أقصر ما لم يكن من المؤكد بشكل معقول أن الشركة ستحصل على الملكية بنهاية فترة الإيجار.

المباني	٣ – ١٤ سنة
الآلات والماكينات	٣ إلى ٢٥ سنة
الأثاث والتجهيزات والمعدات	٤ إلى ٧ سنوات
السيارات	٣ سنوات

يتم إيقاف الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات وأي جزء هام، معترف به مبدئياً، عند الاستبعاد (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما لا يتوقع أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إيقاف الاعتراف بالأصل (محتسبة على أنها الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف بالأصل.

تتم بنهاية كل سنة مالية مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك الخاصة بالممتلكات والآلات والمعدات وتعديلها مستقبلاً، حيثما كان ملائماً.

٤-٧ عقود الايجار

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩

تقوم الشركة، في بداية العقد، بتقييم ما إذا كان عقد ما يمثل، أو يتضمن، عقد ايجار. يمثل العقد عقد ايجار، أو يتضمن عقد ايجار، في حال انطوى العقد على تحويل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل ثمن ما. لتقييم ما إذا كان يتم بموجب العقد تحويل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم الشركة تعريف عقد الايجار الوارد في المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

١. كمستأجر

في بداية العقد أو عند تعديل عقد ما يتضمن عنصر إيجار، تقوم الشركة بتخصيص المقابل في العقد لكل عنصر إيجار على أساس أسعارها المستقلة ذات الصلة. فيما يتعلق بعقود ايجار الممتلكات التي قررت الشركة بشأنها عدم فصل البنود غير الايجارية واحتسابها البنود الايجارية وغير الايجارية كعنصر ايجار واحد.

تعترف الشركة بالموجودات ذات حق الاستخدام والتزامات الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم قياس الموجودات ذات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تتضمن القيمة المبدئية لالتزامات الإيجار المعدلة وفقاً لمدفوعات الإيجار التي تم إجراؤها في أو قبل تاريخ بدء عقد الإيجار، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية متكبدة بالإضافة إلى تقدير تكاليف فك وإزالة الأصل ذات الصلة أو استعادة الأصل ذات الصلة أو الموقع الذي يوجد عليه، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يتم لاحقاً احتساب استهلاك موجودات حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بدء العقد إلى نهاية فترة الإيجار، ما لم يتم بموجب عقد الإيجار نقل ملكية الأصل ذات الصلة إلى الشركة بنهاية مدة عقد الإيجار أو أن توضح تكلفة موجودات حق الاستخدام أن الشركة سوف تمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم احتساب استهلاك أصل حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل ذات الصلة، والذي يتم تحديده وفقاً لنفس الأساس المستخدم للممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم بشكل دوري تخفيض أصل حق الاستخدام من خلال خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وتعديلها في ضوء بعض عمليات إعادة القياس لالتزام الإيجار.

يتم مبدئياً قياس التزام الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ بدء العقد، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا تعذر تحديد ذلك المعدل بسهولة، يتم الخصم باستخدام معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي لدى الشركة. بشكل عام، تستخدم الشركة معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي كمعدل خصم.

تقوم الشركة بتحديد معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على معدل الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء بعض التعديلات لتعكس شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-٧ عقود الإيجار *(تابع)*

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ (تابع)

١. كمستأجر *(تابع)*

تشتمل دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- الدفعات الثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة الأساسية؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل ما، يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ بدء العقد؛
- المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء المؤكد ممارسته بشكل معقول من قبل الشركة، ومدفوعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية إذا كانت الشركة على يقين من ممارسة خيار التمديد، وغرامات الإنهاء المبكر للعقد ما لم تكن الشركة على يقين معقول بعدم الإنهاء في وقت مبكر.

يتم قياس التزام الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. وتتم إعادة قياسه عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية المترتبة على تغيير في مؤشر أو معدل ما، في حال كان هناك تغيير في تقدير الشركة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، في حال قامت الشركة بتغيير تقديرها حول ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفعات ايجار ثابتة أساسية مُعدلة.

عندما تتم إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية مقابلة على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى الصفر.

تقوم الشركة بعرض موجودات حق الاستخدام التي لا تفي بتعريف العقارات الاستثمارية في "الممتلكات والآلات والمعدات" والتزامات الايجار في "القروض والسلفيات" في بيان المركز المالي.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة

قررت الشركة عدم الاعتراف بموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار لعقود الايجار قصيرة الأجل. تعترف الشركة بدفعات الإيجار المرتبطة بتلك العقود كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢. كمؤجر

في بداية العقد أو عند تعديل عقد ما يتضمن عنصر إيجار، تقوم الشركة بتخصيص المقابل في العقد لكل عنصر إيجار على أساس أسعارها المستقلة ذات الصلة.

عندما تكون الشركة مؤجر، تقوم عند بدء عقد الإيجار بتحديد ما إذا كان عقد الإيجار يمثل عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد من عقود الإيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل فعلي كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل ذات الصلة. في حال كان كذلك، يعتبر عقد الإيجار بمثابة عقد ايجار تمويلي؛ وإذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان عقد الإيجار هو للجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون الشركة مؤجر وسيط، فإنها تقوم باحتساب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. تقوم الشركة بتقييم تصنيف عقد الإيجار لأحد العقود من الباطن استناداً إلى الحق في استخدام الأصل الناتج عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس استناداً إلى الأصل ذات الصلة. في حال كان عقد الإيجار الرئيسي بمثابة عقد قصير الأجل تقوم الشركة عليه بتطبيق الإعفاء الموضح أعلاه، فإنها تقوم بتصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تشغيلي.

إذا كان الترتيب يتضمن عناصر إيجاريه وغير إيجاريه، تقوم الشركة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بغرض تخصيص الثمن الوارد في العقد.

تقوم الشركة بتطبيق إيقاف الاعتراف ومتطلبات انخفاض القيمة الواردة في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على صافي الاستثمار في عقد الايجار. علاوة على ذلك، تقوم الشركة بصورة منتظمة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد الايجار.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-٧ عقود الإيجار *(تابع)*

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ (تابع)

٢. كمؤجر *(تابع)*

تقوم الشركة بالاعتراف بمدفوعات الإيجار المستلمة بموجب عقود إيجار تشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "إيرادات تشغيلية أخرى".

بشكل عام، لم تكن السياسات المحاسبية التي تنطبق على الشركة بصفتها مؤجر في الفترة المقارنة مختلفة عن السياسة الواردة في المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٩

بالنسبة للعقود المبرمة قبل ١ يناير ٢٠١٩، قررت الشركة ما إذا كان الاتفاق يمثل أو ينطوي على عقد إيجار استناداً إلى تقييم ما إذا كان:

- يعتمد تنفيذ الاتفاق على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة؛ و
- يترتب على هذا الاتفاق تحويل الحق في استخدام الأصل. يترتب على الاتفاق تحويل الحق في استخدام الأصل إذا تحقق أي مما يلي:
- كان للمشتري القدرة أو الحق في تشغيل الأصل مع الحصول أو السيطرة على جزء ليس بالقليل من المخرجات؛
- كان للمشتري القدرة أو الحق في السيطرة على استخدام الأصل بشكل فعلي مع الحصول أو السيطرة على جزء ليس بالقليل من المخرجات؛ أو
- تُشير الوقائع والظروف إلى أنه من المستبعد أن تحصل أطراف أخرى على قدر ليس بالقليل من المخرجات، وأن سعر كل وحدة من المخرجات لم يكن ثابتاً ولا يساوي سعر السوق الحالي لكل وحدة من المخرجات.

١. كمستأجر

قامت الشركة كمستأجر في الفترات المقارنة بتصنيف عقود الإيجار التي يتم بموجبها لاحقاً تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية كعقود إيجار تمويلي. في هذه الحالة، تم مبدئياً قياس الموجودات المستأجرة بقيمة مساوية لقيمتها العادلة أو القيمة الحالية لدفعات الإيجار الدنيا، أيهما أقل. كان الحد الأدنى من دفعات الإيجار يتمثل في الدفعات التي يتعين على المستأجر سدادها على مدى فترة الإيجار، باستثناء أي إيجار محتمل. عقب الاعتراف المبدئي، تم احتساب الموجودات وفقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على هذا الأصل.

تم تصنيف الموجودات المحتفظ بها بموجب عقود إيجار أخرى كعقود إيجار تشغيلي ولم يتم الاعتراف بها في بيان المركز المالي للشركة. تم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة بموجب عقود الإيجار التشغيلي ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. تم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصروفات الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار.

٢. كمؤجر

عندما تكون الشركة مؤجر، تقوم عند بدء عقد الإيجار بتحديد ما إذا كان عقد الإيجار يمثل عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد من عقود الإيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل فعلي كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل ذات الصلة. في حال كان كذلك، يعتبر عقد الإيجار بمثابة عقد ايجار تمويلي؛ وإذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان عقد الإيجار هو للجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

٤-٨ تكاليف الاقتراض

فيما يتعلق بتكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل يستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لتهيئته للاستخدام المزمع أو البيع، تتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل. يتم تحميل جميع تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها. تتألف تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المنشأة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-٩ العقارات الاستثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيًا بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم إدراج العقارات الاستثمارية، في بيان المركز المالي، على أساس تكلفتها ناقصاً أي استهلاك متراكم وأي انخفاض في القيمة متراكم. يتم احتساب الاستهلاك على أساس القسط الثابت، والذي يعكس النمط الذي من المتوقع أن تستهلك في اطاره الشركة الفوائد الاقتصادية المستقبلية للموجودات على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة بـ ١٠ سنوات.

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة، مع احتساب أثر أي تغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم إيقاف الاعتراف بالعقارات الاستثمارية إما عندما يتم استبعادها (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما يتم سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يتوقع أي فائدة اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم الاعتراف بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل في الأرباح أو الخسائر في فترة إيقاف الاعتراف. يتم تحديد المقابل الذي يتعين إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر الناتج من استبعاد استثمار عقاري وفقًا لمتطلبات تحديد سعر المعاملة الواردة في المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

يتم التحويل إلى (أو من) العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام.

لا يتم احتساب استهلاك على الأراضي.

٤-١٠ الأدوات المالية

١ . الاعتراف والقياس المبدئي

يتم مبدئياً الاعتراف بالذمم المدينة التجارية وسندات الدين في التاريخ الذي تنشأ فيه. يتم الاعتراف مبدئياً بكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمم مدينة تجارية لا تنطوي على عنصر تمويل هام) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً، فيما يتعلق بالبنود غير المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره. يتم مبدئياً قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويل هام بسعر المعاملة.

٢ . التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية

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

لا تتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف المبدئي بها إلا إذا قامت الشركة 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.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ويكون غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛

- وأن ينشأ عن الشروط التعاقدية في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-١٠ الأدوات المالية *(تابع)*

٢ . التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

الموجودات المالية *(تابع)*

يتم قياس استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين وتكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛
- وأن ينشأ عن الشروط التعاقدية في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تختار الشركة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم هذا الاختيار وفقاً لكل استثمار على حدة.

فيما يتعلق بكافة الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر الشركة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

الموجودات المالية – تقييم نموذج الأعمال

تقوم الشركة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في اطاره الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة. تتضمن تلك المعلومات ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفوائد التعاقدية، والاحتفاظ بمعدل فائدة محدد، مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة أي التزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة متوقعة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقارير إلى إدارة الشركة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال، سواء كان التعويض يرتكز على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المجمعة؛ و
- تواتر وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في فترات سابقة، أسباب هذه المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة لإيقاف الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتوافق مع الاعتراف المستمر بالموجودات من قبل الشركة.

فيما يتعلق بالموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف " المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي بتاريخ الاعتراف الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها مقابل القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي قيد السداد خلال فترة زمنية محددة والمخاطر الأخرى الأساسية المتعلقة بمخاطر وتكاليف الإقراض (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-١٠ الأدوات المالية *(تابع)*

٢. التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة *(تابع)*

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط المدفوعات من المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ الشركة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما لا يجعله يفي بهذا الشرط. عند إجراء ذلك التقييم تضع الشركة في الاعتبار:

- أحداث محتملة قد تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛
- شروط قد يترتب عليها تعديل معدل الفائدة التعاقدي، بما في ذلك معدلات فائدة متغيرة؛
- مزايا الدفع مقدماً أو التمديد؛
- وشروط تحد من مطالبة الشركة بالحصول على تدفقات نقدية من موجودات محددة (مثل شرط عدم الرجوع).

تتوافق خصائص الدفع مقدماً مع المعايير الخاصة بدفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط في حال كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بشكل كبير مبالغ غير مسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والتي قد تشتمل على تعويض إضافي معقول مقابل الإنهاء المبكر للعقد. علاوة على ذلك، فيما يتعلق بالأصل المالي الذي تم الاستحواذ عليه بسعر مخفض أو بقيمة تزيد عن قيمته الاسمية التعاقدية، فإن الميزة التي تجيز أو تتطلب الدفع المسبق لمبلغ يمثل بشكل جوهري القيمة الاسمية التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (التي قد تتضمن أيضًا تعويضاً إضافياً معقولًا للإنهاء في وقت مبكر) يتم اعتبارها أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع المسبق غير جوهرية عند الاعتراف المبدئي.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك الفوائد وإيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

المطلوبات المالية – التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان مصنف على أنه محتفظ به للمتاجرة، أو كان يمثل أداة مشتقة، أو كان مصنف على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. إن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك مصروفات الفائدة، ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم ضمن الأرباح أو الخسائر الاعتراف أيضاً بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إيقاف الاعتراف.

٣. إيقاف الاعتراف

الموجودات المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بأصل مالي ما عندما تنتهي حقوق الشركة التعاقدية في الحصول على التدفقات النقدية من هذا الأصل المالي، أو عندما تقوم الشركة بتحويل حقوق الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي بصورة فعلية، أو حتى أنها لم تقم بموجبها بتحويل أو بالاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولكنها لا تحتفظ بسيطرة على الأصل المحول.

المطلوبات المالية

تقوم الشركة بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما تنتهي التزامات الشركة التعاقدية أو عندما يتم الوفاء بها أو إلغاؤها أو انتهاؤها. تقوم الشركة أيضاً بإيقاف الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم تعديل شروطه بشكل يؤدي إلى اختلاف التدفقات النقدية بصورة فعلية. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بالالتزام المالي الجديد بالقيمة العادلة وفقاً للشروط المعدلة.

عند إيقاف الاعتراف بالتزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية التي تم تحديدها والثمن المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات محتملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

٤. المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية، ويتم بيان صافي المبلغ ضمن بيان المركز المالي، وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة حق قانوني نافذ بمقاصة هذه المبالغ وتعتزم إما تسويتها على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-١١ انخفاض القيمة

*١. **الموجودات المالية غير المشتقة** – الأدوات المالية وموجودات العقود*

تقوم الشركة بالاعتراف بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة لما يلي:

- الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة؛
- استثمارات الدين المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛
- وموجودات العقود.

تعترف الشركة كذلك بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من ذمم الايجار المدينة، والتي تم الإفصاح عنها كجزء من الذمم المدينة التجارية والأخرى.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي حيث يتم قياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

- سندات الدين التي تم تحديدها على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛
- وسندات دين أخرى وأرصدة مصرفية لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بالاعتبار المعلومات المعقولة والمدعومة بأدلة والتي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للشركة والتقييم الائتماني القائم على معلومات والمعلومات الاستشرافية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأصل المالي قد زادت بصورة جوهرية إذا تم التأخر عن السداد لفترة تزيد عن ٣٠ يوماً. تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يفي المقترض بكافة التزاماته الائتمانية تجاه الشركة دون لجوء الشركة لاتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إن وجد)؛
- أو أن يكون الأصل المالي مستحق منذ أكثر من ٩٠ يوماً.

تعتبر الشركة أن سندات الدين ذات مخاطر ائتمان منخفضة عندما يعادل تصنيف مخاطر الائتمان الخاصة بها مع التعريف العالمي لـ "الفئة الاستثمارية". ترى الشركة أن هذا التصنيف هو Baa2 أو أعلى حسب تصنيفات وكالة موديز.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

إن أقصى فترة يتم وضعها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة أن تحصل عليها). يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

٤-١١ انخفاض القيمة *(تابع)*

*١. **الموجودات المالية غير المشتقة** – الأدوات المالية وموجودات العقود (تابع)*

الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى قد تعرضت لانخفاض القيمة. يعتبر الأصل المالي تعرض لانخفاض ائتماني عند وقوع حدث أو أكثر يكون له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

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

- أزمة مالية حادة للمقترض أو المُصدر؛
- الإخلال بالعقد، مثل التعثر في السداد لمدة تزيد عن ٩٠ يوماً؛
- إعادة جدولة قرض أو سلفة من قبل الشركة وفقاً لشروط ما كانت الشركة لتقبلها في ظروف أخرى؛
- أن يصبح من المرجح أن المقترض سيشهر إفلاسه أو سيقدم على إعادة هيكلة مالية أخرى،
- أو عدم وجود سوق نشط لسند ما بسبب أزمات مالية.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ضمن بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسائر الخاصة بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. فيما يتعلق بسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم تحميل مخصص الخسائر على الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف به ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إذا أمكن ربط هذا العكس بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة. فيما يتعلق بالموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بالعكس ضمن حساب الأرباح أو الخسائر.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة للعملاء من الأفراد، تقوم الشركة بتقييم توقيت وقيمة المشطوبات على أساس فردي فيما إذا كان هناك احتمال معقول للاسترداد. لا تتوقع الشركة استرداد جزء كبير من المبالغ المشطوبة. ومع ذلك، يمكن أن تخضع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة تنفيذية من أجل الالتزام بإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

٢. الموجودات غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف المخزون وموجودات العقود) للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد.

تمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. ترتكز القيمة من الاستخدام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة لتصل إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس التقييمات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

١٢-٤ المخزون

يتم بيان المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل.

يتم احتساب التكاليف المتكبدة لإيصال كل منتج إلى موقعه وحالته الحالية على النحو التالي:

- المواد الخام - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح؛
- قطع الغيار والمواد الاستهلاكية - تكلفة الشراء على أساس المتوسط المرجح؛
- السلع تامة الصنع والأعمال قيد الانجاز - تكلفة المواد المباشرة ونسبة من المصروفات العامة للتصنيع على أساس القدرة التشغيلية الاعتيادية.

يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصًا تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة للبيع.

١٣-٤ النقد وما يعادله

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

١٤-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص عندما يترتب على الشركة، نتيجة لحدث سابق، التزام حالي قانوني أو ضمني يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المحتمل أن يلزم تدفقات خارجة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام.

١٥-٤ تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة بتقديم تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. يرتكز استحقاق هذه التعويضات على مدة خدمة الموظف، شريطة اكمال الحد الأدنى لفترة الخدمة. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة على مدى فترة الخدمة.

فيما يتعلق بالموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقدم الشركة مساهمات في برنامج المعاشات الحكومية والمحتسبة كنسبة مئوية من راتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات، والتي يتم احتسابها كمصروفات عند استحقاقها.

١٦-٤ الالتزامات الطارئة

لا يتم الاعتراف بالالتزامات الطارئة ضمن البيانات المالية. يتم الإفصاح عنها، ما لم تستبعد احتمالية التدفق الخارجي للمنافع الاقتصادية ذات الصلة بالالتزام. لا يتم الاعتراف بالأصل الطارئ ضمن البيانات المالية ولكن يتم الإفصاح عنه عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية.

١٧-٤ الموجودات غير الملموسة

الاعتراف والقياس

فيما يتعلق بالموجودات المستحوذ عليها وذات أعمار إنتاجية محددة، تقوم الشركة بالاعتراف بها بالتكلفة.

المصروفات اللاحقة

تتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذه المصروفات. يتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

الإطفاء

يتم احتساب الإطفاء لشطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصًا قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف بها عادةً ضمن الأرباح أو الخسائر. تبلغ الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة خمس سنوات.

٤ السياسات المحاسبية الهامة *(تابع)*

١٨-٤ المعايير والتفسيرات الجديدة الصادرة ولم يتم تفعيلها بعد

يسري عدد من المعايير الجديدة على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩ ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ، إلا أن الشركة لم تقم بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة مبكراً عند إعداد هذه البيانات المالية.

من غير المتوقع أن يكون للمعايير والتفسيرات المعدلة التالية تأثير جوهري على البيانات المالية.

- التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- تعريف الأعمال (التعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية).
- تعريف الأهمية النسبية (التعديلات على المعيارين المحاسبيين الدوليين رقم ١ ورقم ٨).
- المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود التأمين".

٥ تسويات الفترة السابقة

إعادة بيان أرقام المقارنة

تم تعديل معلومات المقارنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وبيان المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٨. بالإضافة إلى ذلك، تم إعادة تصنيف بعض معلومات المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع للسنة الحالية. فيما يلي ملخص التعديلات وإعادة التصنيف للأرقام المقارنة:

	وفقاً للبيان السابق ألف درهم ١ يناير ٢٠١٨	**إعادة البيان** ألف درهم	**إعادة التصنيف** ألف درهم	**الأرصدة المُعاد بيانها** ألف درهم ١ يناير ٢٠١٨
بيان المركز المالي				
الموجودات غير المتداولة				
الاستثمارات في موجودات مالية	١,١٣١,٤٥٠	(١٤,٠٠٠)	-	١,١١٧,٤٥٠
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**١,٦٧٤,٨٦٠**	**(١٤,٠٠٠)**	**-**	**١,٦٦٠,٨٦٠**
الموجودات المتداولة				
الذمم المدينة التجارية والأخرى (بما في ذلك المستحق من أطراف ذات علاقة)	١٨٣,٢١١	-	(٣٥,٦٢٦)	١٤٧,٥٨٥
إجمالي الموجودات المتداولة	**٣٦٨,٢٧٧**	**-**	**(٣٥,٦٢٦)**	**٣٣٢,٦٥١**
حقوق الملكية				
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	٥٥٠,٥٧٣	(١٤,٠٠٠)	-	٥٣٦,٥٧٣
إجمالي حقوق الملكية	**١,٥٤٦,١٤٩**	**(١٤,٠٠٠)**	**-**	**١,٥٣٢,١٤٩**
المطلوبات المتداولة				
الذمم الدائنة التجارية والأخرى (بما في ذلك المستحق إلى أطراف ذات علاقة)	١٠٦,٢٦٧	-	(٣٥,٦٢٦)	٧٠,٦٤١
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٣٤٤,٩٩٤**	**-**	**(٣٥,٦٢٦)**	**٣٠٩,٣٦٨**

٥ تسويات الفترة السابقة *(تابع)*

إعادة بيان أرقام المقارنة *(تابع)*

	وفقاً للبيان السابق ألف درهم ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إعادة البيان ألف درهم	إعادة التصنيف ألف درهم	الأرصدة المُعاد بيانها ألف درهم ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
بيان المركز المالي				
الموجودات غير المتداولة				
الاستثمارات في موجودات مالية	١,٠٩٦,٩٨٢	(١٤,٠٠٠)	-	١,٠٨٢,٩٨٢
إجمالي الموجودات غير المتداولة	**١,٦٣٥,٥٠٥**	**(١٤,٠٠٠)**	**-**	**١,٦٢١,٥٠٥**
الموجودات المتداولة				
الذمم المدينة التجارية والأخرى (بما في ذلك المستحق من أطراف ذات علاقة)	٢١١,٧٨٥	-	(٥٤,٣١٧)	١٥٧,٤٦٨
إجمالي الموجودات المتداولة	**٣٨٩,٥٩٤**	**-**	**(٥٤,٣١٧)**	**٣٣٥,٢٧٧**
حقوق الملكية				
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٦١٤,٥٦٩	(١٤,٠٠٠)	-	٦٠٠,٥٦٩
إجمالي حقوق الملكية	**١,٥٠٢,٠٠٠**	**(١٤,٠٠٠)**	**-**	**١,٤٨٨,٠٠٠**
المطلوبات المتداولة				
الذمم الدائنة التجارية والأخرى (بما في ذلك المستحق إلى أطراف ذات علاقة)	١٢٦,٩٤٩	-	(٥٤,٣١٧)	٧٢,٦٣٢
إجمالي المطلوبات المتداولة	**٤٥٩,١٨١**	**-**	**(٥٤,٣١٧)**	**٤٠٤,٨٦٤**

إعادة بيان تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

خلال ٢٠١٩، لاحظت الشركة تعديل بقيمة ١٤,٠٠٠ ألف درهم لتخفيض القيمة العادلة للاستثمار في الأسهم غير المدرجة. يتعلق هذا التعديل بالسنوات السابقة، ولم يتم تسجيله، مما ترتب عليه بيان الاستثمارات في الموجودات المالية وحقوق الملكية بأعلى من قيمتها العادلة. تم تصحيح هذا من خلال إعادة بيان بنود البيان المركز المالي المتأثرة في أقرب فترة مقارنة. فيما يلي ملخص للتأثير الإجمالي على المعلومات المالية المُعلن عنها سابقاً.

	١ يناير ٢٠١٨ ألف درهم مدين/(دائن)
الموجودات غير المتداولة	
الاستثمارات في الموجودات المالية	(١٤,٠٠٠)
حقوق الملكية	
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع	١٤,٠٠٠

ترتب على التعديل كذلك إعادة بيان الاستثمار في الموجودات المالية وحقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

إعادة تصنيف المخصصات

لاحظت الشركة تعديل بقيمة ٣٥,٦٢٦ ألف درهم و٥٤,٣١٧ ألف درهم للمخصص الذي تم رصده مقابل ذمم مدينة تجارية وأخرى والذي تم تصنيفها ضمن ذمم دائنة تجارية وأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على التوالي. تم تصحيح ذلك من خلال إعادة تصنيف بنود البيانات المالية المتأثرة للفترتين.

٦ الإيرادات

٦-١ الإيرادات من عقود مع عملاء

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
بيع البضائع	**١٨٧,٢٨٥**	٢٢٣,٧٨٤
خدمات التوصيل	**٣,٤٨٩**	٢,٥٣٩
	١٩٠,٧٧٤	٢٢٦,٣٢٣

معلومات حول تفاصيل الإيرادات

نوع البضائع		
بضائع جاهزة (تتضمن التوصيل)	**١٧٨,٦٣٨**	٢١٣,٩٧٣
بضائع شبه جاهزة ومواد خام (تتضمن التوصيل)	**١٢,١٣٦**	١٢,٣٥٠
	١٩٠,٧٧٤	٢٢٦,٣٢٣
الأسواق الجغرافية		
الإمارات العربية المتحدة	**١٨١,٣١٧**	٢١٨,٩١٦
دول أخرى	**٩,٤٥٧**	٧,٤٠٧
	١٩٠,٧٧٤	٢٢٦,٣٢٣

٦-٢ أرصدة العقود

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
ذمم مدينة تجارية	**٨٣,٩٦٠**	١٠١,٨٨٢
مطلوبات العقود – الدفعات المقدمة (إيضاح ٢٧)	**١,٢٨٤**	١,٢٩٩

لا تخضع الذمم المدينة التجارية لفائدة وعادةً تمتد فترات استحقاقها من ٦٠ إلى ٩٠ يوماً. إن الذمم المدينة التجارية مضمونة بموجب ضمانات مصرفية بقيمة ٥٦,٨٩٢ ألف درهم (٢٠١٨: ٥٥,٠٠٠ ألف درهم).

تتعلق مطلوبات العقود بصورة أساسية بالمبالغ المدفوعة مقدماً المستلمة من العملاء مقابل بيع البضائع، والتي سيتم الاعتراف بإيراداتها في وقت البيع. تم الاعتراف بمبلغ ١,٢٩٩ ألف درهم الذي كان مدرج ضمن مطلوبات العقود في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ضمن الإيرادات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٦-٣ التزامات الأداء

فيما يلي ملخص للمعلومات المتعلقة بالتزامات أداء الشركة:

بيع البضائع
يتم الوفاء بالتزام الأداء عند استلام العميل للبضائع ويكون الدفع عادةً نقدًا أو مستحق في خلال فترة تتراوح من ٦٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ البيع.

البيع المجمع الذي يتضمن بيع البضائع وخدمات التوصيل
يتم الوفاء بالتزام الأداء عند توصيل البضائع إلى العميل، ويكون الدفع عادةً مستحق خلال فترة تتراوح من ٦٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ التوصيل.

٧ التكاليف المباشرة

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
١٣٤,٤٢١	١٠٦,٩٤٨	تكلفة المواد
٥٣,١٠٦	٥٢,٣٠٦	المرافق (كهرباء ومياه)
١٨,٩٧٨	١٨,١٠٦	تكلفة العمالة
١٥,٩٧٧	١٥,١٧١	الاستهلاك (إيضاح ١٤-١)
-	٨,٦٧٦	مخصص انخفاض قيمة المخزون
١,١٨٥	١,٢٧٢	تكاليف المصنع الأخرى
٢٢٣,٦٦٧	٢٠٢,٤٧٩	

٨ إيرادات تشغيلية أخرى

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٩,٨٠١	٧,٦١٤	بيع الخردة ومواد غير تجارية أخرى
٣,٧٠١	٣,٥٠٨	إيرادات ايجارية من عقارات استثمارية (إيضاح ١٦)
٥,٩٤٠	٣,٦٤٠	إيرادات ايجارية أخرى
٨٥٩	٨٨٢	أخرى
٢٠,٣٠١	١٥,٦٤٤	

٩ إيرادات أخرى

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٨٤	١,٣٥٩	أرباح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
٨٤	١,٣٥٩	

١٠ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
١٦,٩٧٧	٢٠,٠٩٩	رواتب وامتيازات للموظفين
٣,١٢٥	١,٧٤٦	إصلاحات وصيانة
٩٠٢	١,٠٨١	رسوم مصرفية
٢,٣٠١	١,٠١٧	أتعاب قانونية ومهنية
٨٨٦	١,٦٢٢	استهلاك (إيضاح ١٤-١)
٥٥٥	٦٢٨	تسجيل وتأمين
٣,٣٥٢	٣,٦٣٧	مصروفات أخرى
٢٨,٠٩٨	٢٩,٨٣٠	

١١ مصروفات البيع والتوزيع

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
مبيعات وتسويق	**٢,٠١٣**	٣,٠٧٤
مواصلات	**١,١٥٢**	٩٥٨
استهلاك (إيضاح ١٤-١)	**٢٧٤**	٥٩٩
	٣,٤٣٩	٤,٦٣١

١٢ إيرادات التمويل

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
إيرادات الفائدة من قرض إلى شركة زميلة	**١٨,٤٨٦**	١٨,٦٩١
إيرادات الفائدة من الاستثمارات في موجودات مالية (سندات دين)	**١٥,٤٢٦**	٢٢,٠١٨
استثمارات دين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – أرباح عند الاستحقاق مُعاد تصنيفها من الإيرادات الشاملة الأخرى	**١٣٤**	-
	٣٤,٠٤٦	٤٠,٧٠٩

١٣ تكاليف التمويل

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
قروض مصرفية لأجل	**١٧,٧١٠**	١٩,٧٠٠
سحوبات مصرفية على المكشوف	**٢٢٤**	١,٢٨٥
	١٧,٩٣٤	٢٠,٩٨٥

١٤ الممتلكات والآلات والمعدات

	المباني	*الآلات والماكينات*	*الأثاث والتجهيزات والمعدات*	*السيارات*	*أعمال رأسمالية قيد الإنجاز*	*الإجمالي*
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
التكلفة						
في ١ يناير ٢٠١٨	٣٠,٥٧٠	٩١٩,٤٤٧	١٧,٠٠١	٥٤,٧٤٢	٧٨,٦٥٧	١,١٠٠,٤١٧
الإضافات	-	٤	٤٨١	١,٠١٥	١١,١٥٢	١٢,٦٥٢
الاستبعادات	-	(١٣٥)	(٦٢)	(١,٦١٧)	-	(١,٨١٤)
التحويلات	٥,٦٣٨	١٧,٣٩٢	-	-	(٢٣,٠٣٠)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٦,٢٠٨	٩٣٦,٧٠٨	١٧,٤٢٠	٥٤,١٤٠	٦٦,٧٧٩	١,١١١,٢٥٥
الإضافات	-	٢٥	٥٨٧	١,٦٢١	٢,٠٦٦	٤,٢٩٩
الاستبعادات	-	(٢٤)	(٦٨)	(١,٩٥٠)	-	(٢,٠٤٢)
التحويلات	-	٥,٠٦٢	-	-	(٥,٠٦٢)	-
التحويل إلى موجودات غير ملموسة (إيضاح ١٥)	-	-	-	-	(٣,٠٠٠)	(٣,٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٦,٢٠٨	٩٤١,٧٧١	١٧,٩٣٩	٥٣,٨١١	٦٠,٧٨٣	١,١١٠,٥١٢
الاستهلاك المتراكم						
في ١ يناير ٢٠١٨	٢٩,٨٣٧	٧٧٧,٧٦١	١٦,٦٣٥	٥١,٦٩٨	-	٨٧٥,٩٣١
المحمل للسنة (إيضاح ١٤-١)	٥٩٤	١٤,٨٣١	٤٢١	١,٦١٦	-	١٧,٤٦٢
الاستبعادات	-	(١٤٢)	(٤٠)	(١,٥٥٥)	-	(١,٧٣٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠,٤٣١	٧٩٢,٤٥٠	١٧,٠١٦	٥١,٧٥٩	-	٨٩١,٦٥٦
المحمل للسنة (إيضاح ١٤-١)	٥٧٦	١٤,٦٤٨	٤٢٣	١,٤٢٠	-	١٧,٠٦٧
الاستبعادات	-	(٢٤)	(٢٠)	(١,٩٥٠)	-	(١,٩٩٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١,٠٠٧	٨٠٧,٠٧٤	١٧,٤١٩	٥١,٢٢٩	-	٩٠٦,٧٢٩
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٥,٢٠١**	**١٣٤,٦٩٧**	**٥٢٠**	**٢,٥٨٢**	**٦٠,٧٨٣**	**٢٠٣,٧٨٣**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٥,٧٧٧	١٤٤,٢٥٨	٤٠٤	٢,٣٨١	٦٦,٧٧٩	٢١٩,٥٩٩

١٤-١ الاستهلاك

يتم توزيع الاستهلاك في بيان الأرباح أو الخسائر على النحو التالي:

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
تكاليف مباشرة (إيضاح ٧)	**١٥,١٧١**	١٥,٩٧٧
مصروفات عمومية وإدارة (إيضاح ١٠)	**١,٦٢٢**	٨٨٦
مصروفات بيع وتوزيع (إيضاح ١١)	**٢٧٤**	٥٩٩
	١٧,٠٦٧	١٧,٤٦٢

١٤-٢ أعمال رأسمالية قيد الانجاز

تتألف الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بصورة رئيسية من مشروع استرجاع الحرارة من النفايات والذي يتعلق بمصنع الشركة، والمتوقع أن يكون جاهز للاستخدام في ٢٠٢٠.

١٤-٣ معلومات أخرى

تقع المباني والآلات والماكينات على أرض مؤجرة من حكومة دبي.

١٥ الموجودات غير الملوسة

	ألف درهم
التكلفة:	
في ١ يناير ٢٠١٩	**-**
التحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	**٣,٠٠٠**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٣,٠٠٠**
استهلاك	
في ١ يناير ٢٠١٩	**-**
المحمل للسنة (راجع الإيضاح أدناه)	**-**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**-**
صافي القيمة الدفترية	
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٣,٠٠٠**

ملحوظة: يمثل التحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز تكلفة برنامج ساب التي تمت في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وبناءً عليه، لم يتم تحميل استهلاك خلال السنة.

١٦ العقارات الاستثمارية

تتكون العقارات الاستثمارية من قطعة أرض بقيمة الدفترية ٢,٩٢٤ ألف درهم وفيلات مستهلكة بالكامل تم تشيدها على قطعة الأرض بتكلفة مبدئية بلغت ١٦,٥٧٥ ألف درهم، محتفظ بها لأغراض الايجار وارتفاع رأس المال. لم يكن هناك حركات في العقارات الاستثمارية خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨.

لا يوجد لدى الشركة قيود على إمكانية تسييل عقاراتها الاستثمارية ولا توجد التزامات تعاقدية لشراء أو إنشاء أو تطوير عقارات استثمارية أو إجراء إصلاحات وصيانة وتحسينات.

١٦ العقارات الاستثمارية *(تابع)*

تم الاعتراف بالمبالغ التالية في بيان الأرباح أو الخسائر فيما يتعلق بالعقارات الاستثمارية:

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
إيرادات ايجار (إيضاح ٨)	**٣,٥٠٨**	٣,٧٠١
مصروفات تشغيلية مباشرة للعقارات المشغولة	**(٢٤٧)**	(٣٤٣)
	٣,٢٦١	٣,٣٥٨

قامت الإدارة بإجراء تقييم داخلي لتحديد القيمة العادلة للعقارات في تاريخ التقرير. وعليه، تم تقييم العقارات بمبلغ ٤٥,٠٠٠ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٦٧,٠٠٠ ألف درهم).

أسلوب التقييم

يتم قياس قيمة العقارات من قبل الإدارة باستخدام أسلوب "طريقة رسملة الدخل" (المستوى ٣ من النظام المتدرج للقيمة العادلة). بموجب هذه الطريقة، يتم تقدير إيرادات الإيجار السنوي المتحصل عليها حاليًا أو المتوقع على مدى فترة من الزمن من إيجار العقار وتخفيضه من خلال المصروفات أو المصروفات المحتملة المتعلقة بملكية العقار للوصول إلى صافي الدخل السنوي. يتم بعد ذلك رسملة صافي الدخل السنوي بمعدل رسملة مناسب.

يتم اختيار معدل الرسملة ذو الصلة بناءً على معدل العائد الاستثماري المتوقع (المشتق من مقارنات العقارات الاستثمارية المماثلة) لنوع العقار المعني مع الأخذ في الاعتبار عوامل مثل المخاطر وارتفاع رأس المال وضمان الدخل وسهولة البيع.

سيؤدي التغيير المادي في مدخلات التقييم بشكل منفصل إلى حركة هامة في قياس القيمة العادلة.

١٧ الاستثمارات في موجودات مالية

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم *(مُعاد بيانها)**
موجودات مالية غير متداولة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**٨٤٥,١١٩**	٩٣٦,٠٨٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**١١٣,٥٢٩**	١٤٦,٨٩٧
	٩٥٨,٦٤٨	١,٠٨٢,٩٨٢
موجودات مالية متداولة		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**٩,٢٣٨**	٣٢,٣٦٢
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**٩١,٦٥١**	٢٣,٧٠١
	١٠٠,٨٨٩	٥٦,٠٦٣
	١,٠٥٩,٥٣٧	١,١٣٩,٠٤٥

**راجع إيضاح ٥*

١٧ الاستثمارات في موجودات مالية *(تابع)*

فيما يلي فئات الاستثمارات في موجودات مالية:

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
أدوات ملكية مدرجة – بالقيمة العادلة	**٧٤٢,٠٧٤**	٨٢٤,٦٢٩
أدوات دين – بالقيمة العادلة	**٢٧٥,٥٩٥**	٢٥٤,٥٤٩
أدوات ملكية غير مدرجة – بالقيمة العادلة	**٤١,٨٦٨**	٥٩,٨٦٧
	---	---
	١,٠٥٩,٥٣٧	١,١٣٩,٠٤٥
	=======	=======

تشتمل أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على استثمارات في أسهم ملكية لشركات مدرجة وغير المدرجة. تمتلك الشركة حصص غير مسيطرة في هذه الشركات. تم تصنيف هذه الاستثمارات بشكل نهائي بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى حيث تعتبر الشركة أن هذه الاستثمارات ذات طبيعة استراتيجية.

تشتمل أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على استثمارات في سندات حكومية وتجارية مدرجة. يتم تحديد القيم العادلة لأدوات الدين هذه استناداً إلى عروض الأسعار المُعلنة في سوق نشط.

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الاستثمارات في أسهم أدوات الدين المدرجة. يتم تحديد القيم العادلة لهذه الأدوات استناداً إلى عروض الأسعار المُعلنة في سوق نشط.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم الاحتفاظ باستثمارات في أوراق مالية رائجة بمبلغ ٦,٥٥١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧,٨٦٠ ألف درهم) باسم المدير العام للشركة للمصلحة النفعية للشركة. بعد نهاية السنة، تم تحويل هذه الأسهم إلى اسم الشركة.

تم رهن استثمارات في موجودات مالية بمبلغ ٧١١,٥٨٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦٠٠,٠٠٠ ألف درهم) لدى البنوك مقابل قروض وسلفيات (إيضاح ٢٥).

لدى الشركة استثمار في أدوات حقوق ملكية غير مدرجة في مصنع أسمنت تحت الإنشاء خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. يتم قيد الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ويصنف على أنه ضمن المستوى ٣ من النظام المتدرج للقيمة العادلة. لم تتمكن الشركة من الاستعانة بجهة تقييم أخرى لتحديد القيمة العادلة للاستثمار بشكل موثوق بسبب الوضع السياسي والاقتصادي القائم في بلد الاستثمار الذي يؤثر على خطة ومراحل المشروع. وبناءً عليه، وطبقاً لتقدير الإدارة، تم تحديد القيمة العادلة بمبلغ ٤١,٨٦٨ ألف درهم (٢٠١٨: ٧٣,٨٦٧ ألف درهم) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، على أنها تمثل القيمة الدفترية.

فيما يلي الحركة في الفئات المختلفة للاستثمارات في الموجودات المالية خلال السنة:

	٢٠١٩		
	أدوات دين – بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	**أدوات دين – بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم**	**أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم**
في ١ يناير	٨٣,٩٥١	١٧٠,٥٩٨	٨٨٤,٤٩٦
الإضافات خلال السنة	١٦,٨٣٥	٥٠,٨٤٤	-
المستحق/المسترد	(٣٣,٥٣٨)	(٤٥,٤٠٩)	-
التغير في القيمة العادلة	٣,١٦٧	٢٩,١٤٧	(١٠٠,٥٥٤)
	---	---	---
	٧٠,٤١٥	**٢٠٥,١٨٠**	**٧٨٣,٩٤٢**
	======	======	=======

١٧ الاستثمارات في موجودات مالية *(تابع)*

	٢٠١٨			
	أدوات دين – بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	أدوات دين – بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	أدوات ملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	أدوات متاحة للبيع ألف درهم
في ١ يناير	-	-	-	١,٢٢١,١٩٩
إعادة التصنيف عند تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	١٢٦,٤٦٥	٢٦٤,٦٠٥	٨٣٠,١٢٩	(١,٢٢١,١٩٩)
الإضافات خلال السنة	-	١٠٠,٣١٥	-	-
المستحق/المسترد	(٣٨,٠٧٣)	(١٣١,٥٠٤)	-	-
التغير في القيمة العادلة	(٤,٤٤١)	(٦٢,٨١٨)	٥٤,٣٦٧	-
	٨٣,٩٥١	١٧٠,٥٩٨	٨٨٤,٤٩٦	-

فيما يلي التوزيع الجغرافي للموجودات المالية:

	٢٠١٩ **ألف درهم**	٢٠١٨ ألف درهم
الإمارات العربية المتحدة	**٥٨٥,٠٨٤**	٦٣٩,٦٧٢
السعودية	**١٥٦,٩٩٠**	١٨٤,٩٥٦
دول أخرى	**٣١٧,٤٦٣**	٣١٤,٤١٧
	١,٠٥٩,٥٣٧	١,١٣٩,٠٤٥

١٨ الاستثمار في شركة زميلة

يمثل الاستثمار في شركة زميلة نسبة ٢٥.٤٣٪ (٢٠١٨: ٢٥.٤٣٪) في شركة أسمنت بربر المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في جمهورية السودان. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة الزميلة في تصنيع وبيع الأسمنت. يتم احتساب حصة الشركة في شركة أسمنت بربر المحدودة. باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية.

قامت الشركة في الفترة السابقة باحتساب الاستثمارات بعد الأخذ بالاعتبار تأثير التضخم المفرط واستخدام السياسات المحاسبية الموحدة أثناء إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة بشطب تكلفة استثمارها بالكامل في الشركة الزميلة وليس عليها التزام تجاه الخسائر بما يتجاوز القيمة الاسمية لأسهم حقوق الملكية المحتفظ بها.

١٩ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات الصلة المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للشركة والشركات الخاضعة لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو التي تتأثر بشكل كبير بهذه الأطراف. تتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

تدخل الشركة، في سياق الأعمال الاعتيادية، في معاملات تجارية وتمويلية مع منشآت تقع ضمن تعريف "الطرف ذي العلاقة" الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤. تعتقد الإدارة أن شروط المعاملات التجارية لا تختلف بصورة كبيرة عن تلك التي كان يمكن الحصول عليها من أطراف غير ذات علاقة.

١٩ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة *(تابع)*

فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

١-١٩ معاملات الأطراف ذات العلاقة

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
شركة زميلة		
إيرادات الفائدة (إيضاح ١٢)	**١٨,٤٨٦**	١٨,٦٩١
أطراف أخرى ذات علاقة		
إيرادات	**٣٠,٠٨٠**	٣٥,٤١٩
مشتريات	**(٩,٩٠٥)**	(١١,٨٧٢)
	======	======

شروط وأحكام المعاملات مع أطراف ذات علاقة

تتم عمليات البيع والشراء مع الأطراف ذات العلاقة بشروط متفق عليها. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مضمونة ولا تخضع لفائدة وتتم التسوية نقدًا/ مصرفياً. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات تتعلق بالذمم الدائنة أو المدينة للأطراف ذات العلاقة.

٢-١٩ تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
رواتب وامتيازات أخرى قصيرة الأجل	**٢,٢٠٣**	٣,٤٣١
تعويضات نهاية الخدمة المحملة	**١٧٥**	١٧٥
	---	---
	٣,٣٧٨	٣,٦٠٦
	=====	=====

٣-١٩ قرض مستحق من شركة زميلة

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
رصيد القرض	**٣١٦,٠٠٠**	٣١٦,٠٠٠

يمثل هذا القرض قرض بالدرهم الإماراتي تم منحه للشركة الزميلة ويستحق السداد في أكتوبر ٢٠١٩، ولكن تعثرت الشركة الزميلة عن سداد عدة دفعات. يتم احتساب سعر الفائدة على هذا القرض بمعدل ٥.٨٥% سنويًا. يحمل القرض رهن على موجودات الشركة الزميلة.

قامت الإدارة بإجراء تقييم لانخفاض قيمة القرض كما قامت بتقييم قدرة الشركة الزميلة على سداد القرض بناءً على عوامل محددة تشمل نمط السداد خلال السنة وما بعدها، ووجود ضمانات كافية مقابل القرض والتعديل المقترح لاتفاقية القرض مع خطة السداد المُعدلة، والتي من المتوقع الانتهاء منها خلال ٢٠٢٠. وبناءً على هذا التقييم، وحقيقة أن القرض مضمون مقابل رهن الموجودات التي تتجاوز قيمتها العادلة مبلغ القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، خلصت الإدارة إلى عدم حدوث انخفاض في قيمة رصيد القرض.

٤-١٩ يتم الإفصاح عن المستحق من أطراف ذات علاقة في الإيضاحين ٢١ و٢٧ على التوالي.

٢٠ المخزون

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
مواد خام	١١,٤٧٢	١٦,٣١١
أعمال قيد الإنجاز	٣٢,٧٩٢	١٩,٢٤٩
بضائع جاهزة	١,٨٣٧	٣,١١٩
مواد استهلاكية وقطع غيار	٢٢,٢٧٩	٢٣,٢٥٢
	٦٨,٣٨٠	٦١,٩٣١

استهلاك المواد الخام

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
المخزون الافتتاحي	١٦,٣١١	١٠,١١٠
زائداً: المشتريات	١٠٢,١٠٩	١٤٠,٦٢٢
ناقصاً: الاستهلاك (إيضاح ٧)	(١٠٦,٩٤٨)	(١٣٤,٤٢١)
المخزون الختامي	١١,٤٧٢	١٦,٣١١

مخصص المخزون

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
البضائع الجاهزة		
إجمالي المخزون	١,٩٨٦	٣,١١٩
ناقصاً: مخصص صافي القيمة القابلة للتحقيق	(١٤٩)	-
صافي المخزون	١,٨٣٧	٣,١١٩
الأعمال قيد الانجاز		
إجمالي المخزون	٤١,٣١٩	١٩,٢٤٩
ناقصاً: مخصص صافي القيمة القابلة للتحقيق	(٨,٥٢٧)	-
صافي المخزون	٣٢,٧٩٢	١٩,٢٤٩

٢١ الذمم المدينة التجارية والأخرى

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم *(مُعاد بيانها*)*
ذمم مدينة تجارية		
ذمم مدينة من عملاء خارجيين	٩٣,٢٠٤	١١١,١٢٦
المستحق من أطراف ذات علاقة (راجع إيضاح ١٩)	٤٧,٩١٦	١٠٦,٩٤٠
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة/المتكبدة	(٤٣,٨١٩)	(٦٣,٥٦١)
	٩٧,٣٠١	١٥٤,٥٠٥
ذمم مدينة أخرى	٢,٤٥١	٢,٩٦٣
	٩٩,٧٥٢	١٥٧,٤٦٨

**راجع إيضاح ٥.*

٢١ الذمم المدينة التجارية والأخرى *(تابع)*

لا تخضع الذمم المدينة التجارية لفائدة وتبلغ فترات استحقاقها من ٦٠ إلى ٩٠ يوماً.

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة/المتكبدة خلال السنة:

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير	**٦٣,٥٦١**	٣٩,٢٢٦
تأثير تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	**-**	٣,٥١١
(عكس)/مخصص خسائر الائتمان المتوقعة#	**(١٩,٧٤٢)**	٢٠,٨٢٤
	٤٣,٨١٩	٦٣,٥٦١

#تمثل المبالغ التي تم رصد مخصصات لها في سنوات سابقة وتم تحصيلها خلال ٢٠١٩.

٢٢ المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
مبالغ مدفوعة مقدماً لموردين	**١,١٧٢**	١,٩٨٦
مصروفات مدفوعة مقدماً	**١٦٨**	٣٠٧
	١,٣٤٠	٢,٢٩٣

٢٣ النقد في الصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
النقد في الصندوق	**٥١٦**	٩٤٦
النقد لدى البنوك – حسابات جارية	**٢٣,٤٧٠**	٥٠,٢٦٨
النقد لدى البنوك – ودائع هامشية	**٦,٣٠٨**	٦,٣٠٨
النقد في الصندوق ولدى البنوك	**٣٠,٢٩٤**	٥٧,٥٢٢
ناقصاً: سحب مصرفي على المكشوف	**-**	(٢٧,٠٣٩)
ناقصاً: ودائع هامشية	**(٦,٣٠٨)**	(٦,٣٠٨)
النقد وما يعادله تم عرضة في بيان التدفقات النقدية	**٢٣,٩٨٦**	٢٤,١٧٥

٢٤ رأس المال والاحتياطيات

١-٢٤ رأس المال

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:		
٣٥٨,٨٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١ درهم للسهم	**٣٥٨,٨٠٠**	**٣٥٨,٨٠٠**

في تاريخ التقرير، تألف رأس المال من أسهم ملكية عادية. جميع الأسهم المصدرة مدفوعة بالكامل. يحق لحاملي الأسهم العادية الحصول على توزيعات الأرباح المعلنة من وقت لآخر ويحق لهم صوت واحد لكل سهم في اجتماعات الجمعية العمومية للشركة. تحتل جميع الأسهم مرتبة متساوية فيما يتعلق بالموجودات المتبقية للشركة.

٢٤-٢ الاحتياطي القانوني

وفقًا للمادة ٥٧-١ من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، يجب تحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي أرباح الشركة إلى احتياطي قانوني حتى يصبح رصيد هذا الاحتياطي مساوياً لـ ٥٠٪ من رأس المال. لم يتم إجراء أي تحويل إلى الاحتياطي القانوني في ٢٠١٩ و٢٠١٨ حيث بلغ الاحتياطي بالفعل ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا على النحو المنصوص عليه في القانون المذكور أعلاه.

٢٤-٣ الاحتياطي العام

وفقًا للمادة ٥٧-٢ من النظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠٪ من صافي أرباح الشركة إلى احتياطي عام. يتم إيقاف هذا التحويل بقرار من الجمعية العمومية بناء على اقتراح مجلس الإدارة.

لا يُستخدم هذا الاحتياطي إلا للأغراض التي تحددها الجمعية العمومية وبناءً على اقتراح مجلس الإدارة. (راجع إيضاح ٢٤-٦)

٢٤-٤ احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم الإعلان عنها كاحتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. عند خسائر الانخفاض في القيمة أو عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف أي خسائر أو أرباح مُعلن عنها سابقاً كاحتياطي للقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل.

٢٤-٥ احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين وأدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم الإعلان عنها كاحتياطي للقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. عند إيقاف الاعتراف بأدوات الدين أو أدوات الملكية هذه، يتم إعادة تصنيف أي أرباح أو خسائر مُعلن عنها سابقاً كاحتياطي للقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية إلى بيان الدخل لأدوات الدين وتحويلها إلى الأرباح المحتجزة لأدوات حقوق الملكية.

٢٤-٦ توزيعات الأرباح

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في ٢٢ أبريل ٢٠١٩، تم اقتراح توزيع أرباح نقدية بقيمة ٣٥,٨٨٠ ألف درهم (٠.١٠ درهم للسهم) واعتمادها من قبل مساهمي الشركة فيما يتعلق بسنة ٢٠١٨. (٢٠١٨: ٠.١٥ درهم للسهم الواحد بإجمالي ٥٣,٨٢٠ ألف درهم تتعلق بسنة ٢٠١٧). تم توزيع مبلغي ٣٢,٦٨٦ ألف درهم و٣,١٩٤ ألف درهم من خلال الرصيد في الأرباح المحتجزة والاحتياطي العام على التوالي. تم استخدام الاحتياطي العام للشركة لتمويل النقص في الأرباح المحتجزة، وذلك بناءً على قرار مجلس الإدارة المعتمد بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠١٩.

٢٥ القروض المصرفية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	**ألف درهم**	
١٧١,٤٣٨	**١٦٥,٦٦٧**	قروض مرابحة
١٧٦,٦١٤	**١١٥,٠٠٠**	قروض قصيرة الأجل
٢٧,٠٣٩	**-**	سحب مصرفي على المكشوف
٣٧٥,٠٩١	**٢٨٠,٦٦٧**	
(٣٣٢,٢٣٢)	**(١٣٤,٧٤٠)**	ناقصاً: الجزء المتداول
٤٢,٨٥٩	**١٤٥,٩٢٧**	الجزء غير المتداول

(١) خلال السنة الحالية، أبرمت الشركة اتفاقية مرابحة مع بنك إسلامي محلي بإجمالي مبلغ ٥٣,٥٠٠ ألف دولار أمريكي (ما يعادل ١٩٦,٦٠٠ ألف درهم) مستحق السداد على عشرة أقساط نصف سنوية على مدى خمس سنوات تنتهي في ٢٠٢٣، بالإضافة إلى فائدة وفقاً للمعدلات السائدة بين بنوك الإمارات (ايبور) زائداً ١.٩٥% لمدة ثلاثة أشهر. كما في تاريخ التقرير، تم استحقاق مبلغ ١٠٧,٥٩٠ ألف درهم مقابل هذه التسهيلات. حصلت الشركة على هذا القرض وتم تقديمه لشركتها الزميلة في السنوات السابقة. يتم الحصول على اتفاقية المرابحة مقابل رهن أسهم مدرجة بقيمة عادلة تبلغ ٣٠٣,٨٣٩ ألف درهم كما في تاريخ التقرير.

(٢) خلال السنة الحالية، حصلت الشركة على قرض مرابحة مع بنك إسلامي بمبلغ إجمالي ٦٠,٠٠٠ ألف ريال سعودي (ما يعادل ٥٨,٥٠٠ ألف درهم إماراتي) مستحق السداد على ستة أقساط نصف سنوية على مدى ثلاث سنوات تنتهي في ٢٠٢٢، بالإضافة إلى سعر الفائدة بين بنوك السعودية زائداً ١.٥%. كما في تاريخ التقرير، كان هناك ٥٨,٠٧٧ ألف درهم مستحقة مقابل هذا التسهيل. تؤثر سحوبات القرض المذكور على سداد التسهيلات القائمة. يتم الحصول على اتفاقية المرابحة مقابل رهن أسهم مدرجة بقيمة عادلة تبلغ ٩٠,٣٦٥ ألف درهم كما في تاريخ التقرير.

(٣) خلال السنة السابقة، كان لدى الشركة قرض مرابحة قائم مع بنك إسلامي مستحق السداد على ستة أقساط نصف سنوية على مدى ثلاث سنوات تنتهي في ٢٠٢٠، بالإضافة إلى فائدة وفقاً للمعدلات السائدة بين بنوك الإمارات (ايبور) زائداً ٣%. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان مبلغ ١٧١,٤٣٨ ألف درهم مستحق السداد مقابل هذا التسهيل. حصلت الشركة على هذا القرض وتم تقديمه لشركتها الزميلة في السنوات السابقة. تم سداد القرض مسبقًا في السنة الحالية، باستخدام سحوبات من قرض (١) أعلاه.

(٤) يتم الحصول على قروض قصيرة الأجل بموجب تسهيل بنكي متجدد من بنك محلي بحد أقصى ١٤٥.٢ مليون درهم لمتطلبات رأس المال العامل. تبلغ فترة أي قرض يتم الحصول عليه بموجب هذا التسهيل سنة واحدة. يخضع القرض لفائدة وفقاً للمعدلات التجارية. يتم الحصول على هذا التسهيل، إلى جانب التسهيلات الأخرى التي تم الحصول عليها من البنك، مقابل رهن أسهم ملكية مدرجة بقيمة عادلة تبلغ ٣١٧,٣٧٧ ألف درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٦٣,٠٠٠ ألف درهم).

يخضع السحب المصرفي على المكشوف لفائدة شهرية متغيرة بأسعار تجارية.

التزمت الشركة بالتعهدات المالية المطلوبة بموجب التسهيلات من البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٢٦ تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركة في المخصص المعترف به في بيان المركز المالي:

	٢٠١٩ **ألف درهم**	٢٠١٨ ألف درهم
المخصص كما في ١ يناير	**٢١,٠٥٩**	٢٣,٤١٨
المرصود خلال السنة	**١,٣٦٢**	١,٣١٥
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة	**(١,٦٤٨)**	(٣,٦٧٤)
المخصص كما في ٣١ ديسمبر	**٢٠,٧٧٣**	٢١,٠٥٩

٢٧ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	٢٠١٩ **ألف درهم**	٢٠١٨ ألف درهم *(معاد بيانها)**
ذمم دائنة تجارية	**١٠,٩٦٩**	٢٥,٨٥٦
توزيعات أرباح غير مدفوعة	**١٧,٠٨٠**	١٧,٥٢٩
مستحقات وذمم دائنة أخرى	**١٣,٠٦٥**	١٥,٤٥٦
فوائد مستحقة	**٥,٦٨٩**	٦,٥٧٦
امتيازات مستحقة للموظفين	**٤,٩٣٧**	٤,٨٧٤
المستحق لأطراف ذات علاقة (راجع الإيضاح ١٩)	**٢,١٦٧**	١,٠٤٢
مبالغ مدفوعة مقدماً #	**١,٢٨٤**	١,٢٩٩
	٥٥,١٩١	٧٢,٦٣٢

** راجع الإيضاح ٥*

تمثل التزام غير مالي

٢٨ ربحية السهم

	٢٠١٩ **ألف درهم**	٢٠١٨ ألف درهم
صافي الأرباح / (الخسائر) للسنة	**٧٣,٧٨٠**	(٣٦,٧٤٤)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالألف)	**٣٥٨,٨٠٠**	٣٥٨,٨٠٠
ربحية السهم (بالدرهم) - الأساسية والمخفضة	**٠.٢١**	(٠.١٠)

٢٩ عقود الإيجار

عقود الإيجار كمؤجر

تقوم الشركة بتأجير عقاراتها الاستثمارية. قامت الشركة بتصنيف عقود الإيجار هذه كعقود إيجار تشغيلي، حيث لا يتم بموجبها تحويل كافة المخاطر والامتيازات المتعلقة بملكية الموجودات بشكل كبير. لا يتم تأجير أي من عقارات الشركة لمدة تزيد عن سنة واحدة كما أنها قابلة للإلغاء بناءً على طلب الشركة.

٣٠ المطلوبات الطارئة والالتزامات

الالتزامات الرأسمالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لم يكن لدى الشركة أي التزامات رأسمالية (٢٠١٨: لا شيء).

الالتزامات التجارية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لم يكن لدى الشركة أي التزامات تتعلق بشراء المخزون (٢٠١٨: لا شيء).

المطلوبات الطارئة

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
الضمانات البنكية	**٣,٠٠٩**	٣,٠٠٩
	======	**======**

٣١ الأدوات المالية

٣١-١ التصنيف المحاسبي والقيم العادلة

قدرت الإدارة أن القيم العادلة للنقد والأرصدة المصرفية والذمم المدينة التجارية والذمم الدائنة التجارية والسحوبات المصرفية على المكشوف والقروض المصرفية قصيرة الأجل والموجودات والمطلوبات المتداولة الأخرى تقارب قيمها الدفترية إلى حد كبير نظراً للاستحقاقات قصيرة الأجل لهذه الأدوات.

قدرت الإدارة أن القيمة الدفترية للقروض المصرفية طويلة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تقارب قيمتها العادلة نظراً لأنها تترتب عليها معدلات فائدة متغيرة تعكس الأسعار السائدة في السوق للقروض والسلفيات المماثلة. نتيجةً لذلك، فإن قيم التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة على تلك القروض والسلفيات لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية الحالية.

تم استخدام الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية باستثناء الموجودات والمطلوبات المذكورة أعلاه التي يتم قيدها بقيمها الدفترية:

- تم تقييم القرض طويل الأجل بمعدل ثابت المقدم للشركة الزميلة بناءً على معايير مثل سعر الفائدة وعوامل المخاطر الخاصة بالدولة والجدارة الائتمانية للطرف المقابل وخصائص مخاطر بند الموجودات الممول. واستناداً إلى هذا التقييم، يتم الأخذ بالاعتبار مخصصات للخسائر المتوقعة من الذمم المدينة.

- إن القيم العادلة للأوراق والسندات المتداولة تستند إلى (١) الأسعار المدرجة الحالية أو الأخيرة لسندات مماثلة في سوق نشط و (٢) صافي القيمة الحالية المحتسب باستخدام معدلات خصم مشتقة من عائدات سندات مدرجة ذات فترة استحقاق وتصنيف ائتماني مماثل، التي يتم المتاجرة بها في أسواق نشطة وتعديلها من خلال عامل عدم السيولة.

- نظراً لعدم وجود تقييم خارجي لاستثمارات حقوق الملكية غير المدرجة، قدرت الإدارة أن القيمة العادلة للاستثمار تعادل القيمة الدفترية. (راجع الإيضاح ١٧)

- توجد سوق نشطة للاستثمارات في حقوق الملكية المدرجة للشركة وأدوات الدين المتداولة.

٣١ الأدوات المالية *(تابع)*

٣١-١ التصنيف المحاسبي والقيم العادلة *(تابع)*

يبين الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية فترات التقرير، حسب المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة والذي يتم في إطاره تصنيف قياس القيمة العادلة. إلا أنه لا يتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة في حال كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بشكل معقول.

	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٧٤٢,٠٧٤	-	-	٧٤٢,٠٧٤
أدوات حقوق الملكية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	٤١,٨٦٨	٤١,٨٦٨
أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٦,٥٠٣	٦٣,٩١٢	-	٧٠,٤١٥
أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	٢٠٥,١٨٠	-	٢٠٥,١٨٠
الإجمالي	**٧٤٨,٥٧٧**	**٢٦٩,٠٩٢**	**٤١,٨٦٨**	**١,٠٥٩,٥٣٧**
٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٨٢٤,٦٢٨	-	-	٨٢٤,٦٢٨
أدوات حقوق الملكية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	٥٩,٨٦٨	٥٩,٨٦٨
أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	٨٣,٩٥١	-	٨٣,٩٥١
أدوات الدين المتداولة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	١٧٠,٥٩٨	-	١٧٠,٥٩٨
الإجمالي	٨٢٤,٦٢٨	٢٥٤,٥٤٩	٥٩,٨٦٨	١,١٣٩,٠٤٥

تم إدراج تسوية من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية لقياس القيمة العادلة للاستثمارات ضمن الإيضاح ١٧.

٣١-٢ إدارة المخاطر المالية

تتألف المطلوبات المالية الرئيسية للشركة من القروض والسلفيات والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة والذمم الدائنة التجارية والأخرى. يتمثل الغرض الرئيسي لتلك المطلوبات المالية في تمويل عمليات الشركة. تتألف الموجودات المالية الرئيسية للشركة من الذمم المدينة التجارية والنقد والأرصدة المصرفية المشتقة بشكل مباشر من العمليات. كما تحتفظ الشركة باستثمارات في أدوات الدين وحقوق الملكية وقرض إلى شركة زميلة.

تتعرض الشركة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تتولى الإدارة العليا للشركة مسؤولية الإشراف على إدارة هذه المخاطر. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل من هذه المخاطر التي يتم تلخيصها أدناه.

٣١ الأدوات المالية *(تابع)*

٣١-٢ إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

(أ) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بالمخاطر الناتجة عن تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية لأحد الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتألف مخاطر السوق من ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى مثل مخاطر أسعار الأسهم. تتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض لأجل وقرض لشركة زميلة والودائع المصرفية واستثمارات الدين وحقوق الملكية.

يتعلق تحليل الحساسية في الأقسام التالية بالمركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨.

مخاطر أسعار الفائدة -المتغيرة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تلقب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق بشكل أساسي بالتزامات الدين ذات أسعار الفائدة المتغيرة.

حساسية أسعار الفائدة

يوضح الجدول التالي الحساسية تجاه التغييرات المحتملة المعقولة في معدلات الفائدة على الجزء المتأثر من القروض والسلفيات، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة. تتأثر أرباح الشركة من خلال التأثير على القروض ذات أسعار الفائدة المتغيرة، على النحو التالي:

	الزيادة/ النقص في نقاط الأساس ألف درهم	التأثير على أرباح السنة ألف درهم
٢٠١٩		
القروض المصرفية	**٥٠**	**(١,٤٠٣)**
القروض المصرفية	**(٥٠)**	**١,٤٠٣**
٢٠١٨		
القروض المصرفية	٥٠	(١,٨٧٥)
القروض المصرفية	(٥٠)	١,٨٧٥

تم تحديد تحليل الحساسية المذكور أعلاه على أساس التعرض لمخاطر أسعار الفائدة المرتبطة بالقروض في تاريخ التقرير. يتم إعداد التحليل على أساس الافتراض أن هذه المبالغ القائمة بتاريخ إعداد التقرير كانت قائمة طوال السنة. يتم استخدام مقياس زيادة أو نقص بمعدل ٥٠ نقطة أساس عند بيان مخاطر أسعار الفائدة داخلياً لموظفي الإدارة العليا ويمثل تقييم الإدارة للتغيرات الممكنة والمعقولة في أسعار الفائدة.

مخاطر أسعار الفائدة- الثابتة

يرتبط تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة بشكل رئيسي بالقرض إلى شركة زميلة الذي يخضع لمعدل فائدة ثابت. لا تقوم الشركة باحتساب أي موجودات مالية ذات أسعار فائدة ثابتة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالتالي، لا يؤثر أي تغير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير على الأرباح أو الخسائر.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات بالمخاطر الناتجة عن تلقب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأحد الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يرتبط تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية بشكل أساسي بالأنشطة التشغيلية للشركة (عند القيام بمعاملات الإيرادات والمصروفات بعملة أجنبية) وكذلك الأنشطة الاستثمارية (الاستثمار في الموجودات المالية والشركة الزميلة).

لا تتعرض الشركة لأي مخاطر جوهرية للعملات الأجنبية نظراً لأن معظم معاملاتها تتم بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي، كما أن الدرهم الإماراتي مرتبط بالدولار الأمريكي.

٣١ الأدوات المالية *(تابع)*

٣١-٢ إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

(أ) مخاطر السوق *(تابع)*

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في مخاطر انخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية. إن الأسهم المدرجة وغير المدرجة معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة من عدم التأكد حول القيمة المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية.

فيما يلي التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة) الناتج عن التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة في مختلف أسواق البورصة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٣١ ديسمبر ٢٠١٨، نظراً للتغيرات المحتملة المعقولة في أسعار تلك الأسهم المدرجة التي تحتفظ بها الشركة، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى:

	٢٠١٩		٢٠١٨	
مؤشر السوق	**النقص في أسعار السوق ٪**	**التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة) ألف درهم**	الزيادة/ النقص في أسعار السوق ٪	التأثير على حقوق الملكية (احتياطي القيمة العادلة) ألف درهم
سوق دبي المالي	**٥٪**	**(٢١,٨٨٣)**	٥٪	(٢١,٧٩٠)
سوق أبوظبي للأوراق المالية	**٥٪**	**(٧,٣٥٩)**	٥٪	(٧,٨٨٨)
السوق المالية السعودية (تداول)	**٥٪**	**(٧,٨٥٠)**	٥٪	(٨,٨٣٦)

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء طرف مقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد عملاء، مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (بصورة رئيسية الذمم المدينة التجارية) ومن أنشطتها التمويلية بما في ذلك الودائع لدى البنوك وقرض إلى شركة زميلة والاستثمار في الموجودات المالية –سندات الدين.

الذمم المدينة التجارية (بما في ذلك المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة)

تسعى الشركة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة والحصول على الضمانات البنكية وضمانات أخرى. كما تقوم الشركة بإدارة مخاطر الائتمان من خلال التعامل مع قاعدة عملاء متنوعة إلى حد كبير. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كان لدى الشركة ١٢ عميل (٢٠١٨: ١١ عميل) يدين كل منهم بأكثر من ٢ مليون درهم ويمثلون حوالي ٨٠٪ (٢٠١٨: ٨٤٪) من إجمالي الذمم المدينة التجارية.

يتم إجراء تحليل لانخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير باستخدام مصفوفة مخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تستند معدلات المخصصات إلى عدد أيام التعثر عن السداد لمجموعات مختلفة من العملاء لها أنماط خسائر مماثلة (على سبيل المثال، مضمونة ومضمونة جزئياً وغير مضمونة). يعكس الحساب النتيجة الأكثر احتمالاً وقيمة الوقت مقابل المال ومعقولية المعلومات الداعمة المتاحة في وقت التقرير المالي عن الأحداث السابقة والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية. تقتصر مخاطر الائتمان على القيم الدفترية للموجودات المالية في بيان المركز المالي.

تحتفظ الشركة بضمانات مصرفية وشيكات بتواريخ آجلة كضمان. تعتبر هذه الضمانات جزأً لا يتجزأ من الذمم المدينة التجارية للشركة وتتم مراعاتها عند احتساب انخفاض القيمة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كانت نسبة ٦٨٪ (٢٠١٨: ٥٠٪) من الذمم المدينة التجارية للشركة مغطاة بضمانات مصرفية.

٣١ الأدوات المالية *(تابع)*

٣١-٢ إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

(ب) مخاطر الائتمان *(تابع)*

فيما يلي المعلومات المتعلقة بالتعرض لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة التجارية للشركة باستخدام مصفوفة المخصصات:

		عدد الأيام المتأخرة			
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	متداولة ألف درهم	أقل من ٣٠ يوماً ألف درهم	٣١-٩٠ يوماً ألف درهم	٩١-١٢٠ يوماً ألف درهم	أكثر من ١٢٠ يوماً ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
معدل خسائر الائتمان المتوقعة	٠,٤٪	١,٠٪	١,١٪	١١,٦٪	٥٦,٣٪	
إجمالي القيمة الدفترية المتوقعة عند التعثر	٢٢,٧٨٢	١٦,٠٧٩	١٩,٧٩٨	٦,٩٣٧	٧٥,٥٢٤	١٤١,١٢٠
خسائر الائتمان المتوقعة	٩٤	١٦٥	٢١٨	٨٠٢	٤٢,٥٤٠	٤٣,٨١٩

		عدد الأيام المتأخرة			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	متداولة ألف درهم	أقل من ٣٠ يوماً ألف درهم	٣١-٩٠ يوماً ألف درهم	٩١-١٢٠ يوماً ألف درهم	أكثر من ١٢٠ يوماً ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
معدل خسائر الائتمان المتوقعة	٠,٢٪	١,٣٪	١,٤٪	١,٧٪	٤٩,٢٪	
إجمالي القيمة الدفترية المتوقعة عند التعثر	٣٥,٣٢٣	١٣,٦٩٧	٢٥,٢٧٨	١٦,٣٩٢	١٢٧,٣٧٦	٢١٨,٠٦٦
خسائر الائتمان المتوقعة	٦٦	١٧٥	٣٤٦	٢٨٢	٦٢,٦٩٢	٦٣,٥٦١

الأدوات المالية والأرصدة المصرفية

تحد الشركة من مخاطر الائتمان لديها بخصوص الودائع لدى البنوك عن طريق التعامل فقط مع البنوك جيدة السمعة ذات تصنيفات ائتمانية بين A2 و Baa1 وفقاً لموديز.

تستثمر الشركة فقط في سندات الدين المدرجة التي لديها مخاطر ائتمان منخفضة نسبياً. تتألف أدوات الدين الخاصة بالشركة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى فقط من السندات المدرجة ذات تصنيف Baa2 كحد أدنى وفقاً لتصنيف موديز، وبالتالي تعتبر استثمارات منخفضة المخاطر الائتمانية. لم تقم الشركة بالاعتراف بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة من أدوات الدين الخاصة بها المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

(ج) مخاطر السيولة

تحد الشركة من مخاطر السيولة عن طريق ضمان توفر الأموال الكافية المحققة داخلياً والتسهيلات البنكية. تتطلب شروط البيع لدى الشركة دفع المبالغ خلال ٦٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ البيع. ويتم تسوية الذمم الدائنة التجارية عادةً خلال ٦٠ إلى ٩٠ يوماً من تاريخ الشراء.

٣١ الأدوات المالية *(تابع)*

٣١-٢ إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

(ج) مخاطر السيولة *(تابع)*

يقدم الجدول التالي ملخصاً لفترات استحقاق المطلوبات المالية الغير مخصومة لدى الشركة كما في ٣١ ديسمبر بناءً على تواريخ السداد التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**أقل من ٦ أشهر ألف درهم**	**من ٦ أشهر إلى ١٢ شهراً ألف درهم**	**من ١ إلى ٥ سنوات ألف درهم**	**الإجمالي ألف درهم**
الذمم الدائنة التجارية والأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)	٥٣,٩٠٨	-	-	٥٣,٩٠٨
القروض المصرفية	١٢٥,٠٠٠	٩,٧٤٠	١٤٥,٩٢٧	٢٨٠,٦٦٧
الإجمالي	١٧٨,٩٠٨	٩,٧٤٠	١٤٥,٩٢٧	٣٣٤,٥٧٥

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**أقل من ٦ أشهر ألف درهم**	**من ٦ أشهر إلى ١٢ شهراً ألف درهم**	**من ١ إلى ٥ سنوات ألف درهم**	**الإجمالي ألف درهم**
الذمم الدائنة التجارية والأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة)	٧١,٣٣٣	-	-	٧١,٣٣٣
القروض المصرفية	٢٠٣,٦٥٣	١٢٨,٥٧٩	٤٢,٨٥٩	٣٧٥,٠٩١
الإجمالي	٢٧٤,٩٨٦	١٢٨,٥٧٩	٤٢,٨٥٩	٤٤٦,٤٢٤

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة الشركة لرأس المال هو ضمان احتفاظها بمعدلات رأسمالية مقبولة بهدف دعم أعمالها وزيادة قيمة حقوق المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال لديها وإجراء تعديلات في ضوء تغير الظروف الاقتصادية. لم يتم إجراء أي تغيير في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٣١ ديسمبر ٢٠١٨. يشتمل رأس المال على رأس المال والاحتياطات والأرباح المحتجزة ويتم قياسه بمبلغ ١,٤٢٨,٣٧٩ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١,٤٨٨,٠٠٠ ألف درهم كما تمت أعادة بيانها).

٣٢ قطاعات التشغيل

لدى الشركة القطاعين الاستراتيجيين التاليين، تقوم بإصدار التقارير بشأنهما. يقدم هذين القطاعين منتجات وخدمات مختلفة وتتم إدارة كل قطاع على حدة لانهم يتطلبوا استراتيجيات مختلفة. يوضح الملخص التالي العمليات في كل قطاع من قطاعات الشركة:

الإسمنت: تصنيع وتوريد الإسمنت والطوب للعملاء الرئيسيين في مجال الإنشاء
الاستثمار: الاستثمار في الأوراق المالية والعقارات والشركة الزميلة

يوضح الجدول التالي المعلومات حول كل قطاع يصدر به تقارير. يتم استخدام أرباح/ (خسائر) القطاع لقياس الأداء حيث ترى الإدارة أن هذه المعلومات هي الأكثر ارتباطاً عند تقييم النتائج الخاصة بالقطاعات المعنية ذات الصلة بالمنشآت الأخرى التي تزاول الأعمال في نفس المجال.
فيما يلي تفاصيل إيرادات القطاع ونتائج القطاع وموجودات القطاع ومطلوبات القطاع:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	الإسمنت	**الاستثمار**	**الإجمالي**	الإسمنت	الاستثمار	الإجمالي
	ألف درهم	**ألف درهم**	**ألف درهم**	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الإيرادات من العملاء	١٩٠,٧٧٤	-	١٩٠,٧٧٤	٢٢٦,٣٢٣	-	٢٢٦,٣٢٣
التكاليف المباشرة (باستثناء الاستهلاك)	(١٨٧,٣٠٨)	-	(١٨٧,٣٠٨)	(٢٠٧,٦٩٠)	-	(٢٠٧,٦٩٠)
الاستهلاك	(١٧,٠٦٧)	-	(١٧,٠٦٧)	(١٧,٤٦٢)	-	(١٧,٤٦٢)
مصروفات إدارية وعمومية (باستثناء الاستهلاك) (انظر الإيضاح أدناه)	(٢٨,٢٠٨)	-	(٢٨,٢٠٨)	(٢٧,٢١٢)	-	(٢٧,٢١٢)
مصروفات البيع والتوزيع (باستثناء الاستهلاك)	(٣,١٦٥)	-	(٣,١٦٥)	(٤,٠٣٢)	-	(٤,٠٣٢)
عكس/ (خسارة) انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى	-	١٩,٧٤٢	١٩,٧٤٢	-	(٢٠,٨٢٤)	(٢٠,٨٢٤)
إيرادات تشغيلية أخرى	١٢,١٣٦	٣,٥٠٨	١٥,٦٤٤	١٦,٦٠٠	٣,٧٠١	٢٠,٣٠١
إيرادات أخرى	١,٣٥٩	-	١,٣٥٩	٨٤	-	٨٤
تكاليف التمويل	(٩,٧٦٨)	(٨,١٦٦)	(١٧,٩٣٤)	(١٠,٤٩٣)	(١٠,٤٩٢)	(٢٠,٩٨٥)
إيرادات التمويل	-	٣٤,٠٤٦	٣٤,٠٤٦	-	٤٠,٧٠٩	٤٠,٧٠٩
إيرادات توزيعات الأرباح من استثمارات حقوق الملكية	-	٣٦,٧٥٠	٣٦,٧٥٠	-	٣٦,٨٦٢	٣٦,٨٦٢
صافي التغير في القيمة العادلة من استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	٢٩,١٤٧	٢٩,١٤٧	-	(٦٢,٨١٨)	(٦٢,٨١٨)
	---	---	---	---	---	---
أرباح / (خسائر)القطاع	(٤١,٢٤٧)	١١٥,٠٢٧	٧٣,٧٨٠	(٢٣,٨٨٢)	(٢١,٨٦٢)	(٣٦,٧٤٤)
	======	======	=====	======	======	======

	٢٠١٩			٢٠١٨		
	الإسمنت	**الاستثمار**	**الإجمالي**	الإسمنت	الاستثمار	الإجمالي
	ألف درهم	**ألف درهم**	**ألف درهم**	ألف درهم *(معاد بيانها)**	ألف درهم	ألف درهم
إجمالي الموجودات#	٣٧٦,٢٥٥	١,٣٧٨,٤٦١	١,٧٥٤,٧١٦	٤٤١,٢٩١	١,٤٥٥,٠٤٥	١,٨٩٦,٣٣٦
	======	=======	=======	======	=======	=======
إجمالي المطلوبات	١٩٠,٩٦٤	١٦٥,٦٦٧	٣٥٦,٦٣١	٢٩٧,٣٤٤	١٧١,٤٣٨	٤٦٨,٧٨٢
	======	======	======	======	======	======
المصروفات الرأسمالية	٤,٢٩٩	-	٤,٢٩٩	١٧,٤٦٢	-	١٧,٤٦٢
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

* راجع الإيضاح رقم ٥.

لا يتم تخصيص النقد والأرصدة المصرفية إلى القطاعات بشكل فردي حيث يتم إدارتها واستخدامها عند الحاجة.
ملاحظة: يتم تصنيف كافة تكاليف الموظفين ضمن قطاع الإسمنت حيث تتعلق معظم تلك التكاليف بهذا القطاع.

٣٢ قطاعات التشغيل *(تابع)*

تم الإفصاح عن معلومات إضافية يتطلبها المعيار رقم ٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية *"التقارير عن القطاعات"* على النحو التالي:

معلومات حول القطاعات الجغرافية

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت الإيرادات من العملاء للشركة في دولة الإمارات العربية المتحدة ١٨١,٣١٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢١٨,٩١٦ ألف درهم) وبلغت الإيرادات من العملاء خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (العملاء الأجانب) ٩,٤٥٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧,٤٠٧ ألف درهم).

تتواجد كافة الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة للشركة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

العملاء الرئيسيين

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى الشركة عميلين (٢٠١٨: ٣ عملاء) بلغت إيراداتهم أكثر من ١٠٪ من إجمالي إيرادات الشركة.

٣٣ شراء أسهم

لم تقم الشركة بشراء أي أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٣٤ التقديرات والأحكام المحاسبية

قامت الإدارة بمراجعة عملية وضع واختيار والإفصاح عن السياسات والتقديرات المحاسبية الهامة بالإضافة إلى تطبيق تلك السياسات والتقديرات. ترتبط التقديرات المحاسبية الهامة المستخدمة من قبل الإدارة عند إعداد وعرض هذه البيانات المالية (باستثناء المفصح عنها في الإيضاحات حول الحسابات) بشكل رئيسي بما يلي:

انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية

تقوم الشركة بمراجعة ذممها المدينة لتقييم انخفاض القيمة مرة واحدة على الأقل سنوياً. إن مخاطر الائتمان التي تتعرض لها الشركة منسوبة بصورة أساسية إلى الذمم المدينة التجارية. لتحديد مدى ضرورة تسجيل خسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر، تقوم الشركة بوضع الأحكام للتحقق مما إذا كانت هناك أية بيانات ملحوظة تفيد بوجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وبالتالي، يتم رصد مخصص لانخفاض القيمة عند وقوع حالة أو حدث خسارة محددة تُعتبر، استناداً إلى الخبرة السابقة، بمثابة دليل على تدني القدرة على استرداد التدفقات النقدية. ترتكز التقديرات التي تضعها الشركة لتحديد مخصص خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة المبين في الإيضاح ٤-١١.

الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم الشركة بتقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية بناءً على الفترة التي من المتوقع 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 أو التقادم التقني أو التجاري أو القيود القانونية أو القيود الأخرى المفروضة على استخدام الموجودات المعنية. بالإضافة إلى ذلك، فإن تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات يرتكز على تقييم عام لممارسات القطاع والتقييم التقني الداخلي والخبرة السابقة فيما يتعلق 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.

انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات

يتم اختبار الممتلكات والآلات والمعدات لتحديد انخفاض القيمة عند وجود مؤشر على الانخفاض في القيمة. يتطلب اختبار انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات من الإدارة تقدير القيمة القابلة للاسترداد من الوحدة المنتجة للنقد.

٣٤ التقديرات والأحكام المحاسبية *(تابع)*

الاستثمار في الأوراق المالية

يتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. عند تحديد ما إذا كانت الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تأخذ الإدارة في الاعتبار المعيار التفصيلي لتحديد هذا التصنيف كما هو موضح في السياسات المحاسبية. ترى الإدارة أن استثماراتها في الأوراق المالية مصنفة بشكل صحيح ضمن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وبالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

قياس القيمة العادلة

يستند تقييم القيمة العادلة للاستثمارات في حقوق الملكية غير المدرجة عادةً على أي ما يلي:

- التدفقات النقدية المخصومة باستخدام صافي القيمة الحالية المحتسبة باستخدام معدلات خصم مشتقة من عائدات سندات مدرجة لها شروط وخصائص مخاطر مماثلة
- مقارنة السوق التي تستند إلى مضاعفات السوق المشتقة من الأسعار المدرجة لشركات قابلة للمقارنة مع الشركة المستثمر بها، المعدلة لبيان تأثير سندات حقوق الملكية غير الرائجة في السوق، والإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك وإطفاء الدين للشركة المستثمر بها.

انخفاض قيمة القرض إلى شركة زميلة

تقوم الشركة بتقييم انخفاض قيمة القرض لشركة زميلة بناءً على عوامل محددة تتضمن نمط الدفع خلال السنة وما بعدها، ووجود ضمانات ملائمة وكافية مقابل القرض وقابلية تنفيذ الرهن. بناءً على هذا التقييم، وحقيقة أن القرض مضمون مقابل رهن موجودات ذات قيمة عادلة تتجاوز مبلغ القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، خلصت الإدارة أنه لا يوجد ضرورة لانخفاض قيمة رصيد القرض.

٣٥ الأحداث اللاحقة

من غير المتوقع أن يكون لتفشي وباء Covid-19 (فايروس كورونا) عقب نهاية السنة تأثير كبير على عمليات الشركة. ومع ذلك، من الممكن أن يكون له تأثير على تقييم الاستثمارات في الموجودات المالية، بما في ذلك أسهم حقوق الملكية غير المدرجة، حيث أن تقييم أسهم حقوق الملكية المدرجة يعتمد على الأسعار المدرجة في السوق ومعدلات العائد، والتي تأثرت سلبًا بتقلبات واسعة منذ تفشي Covid-19.