شركة الأسمنت الوطنية
شركة مساهمة عامة

البيانـــات الماليـــــة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة

البيانات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

المحتويات ***صفحة***

تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات	٢
بيان الدخل	٣
الميزانية العمومية	٤
بيان التدفقات النقدية	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية	٦
إيضاحات	٧ – ٢٣

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

تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية

في / ٣١ / ديسمبر ٢٠٠٥

حضرات السادة المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

بالأصالة عن نفسي وبالنيابة عن اعضاء مجلس الاداره أتقدم إليكم بالشكر الجزيل لتلبيتكم دعوة مجلس الادارة لحضور اجتماع الجمعية العمومية واقدم لحضرتكم التقرير السنوي عن نتائج أعمال السنة المالية لعام ٢٠٠٥ م مع القوائم المالية لهذه السنة ٠

اولا : الإنتاج

لقد اتمت الشركة عامها الانتاجي (٢٦) وبعون من الله وتوفيقه تمكنت خلال عام ٢٠٠٥ من تحقيق أرقام إنتاجية جيدة ٠

ثانيا : الاستثمارات

لقد قامت الشركة باستثمار الفائض المالي المتوفر لديها فتم تنفيذ عدد من العمليات الاستثمارية (شراء وبيع) أسهم وأراضي وعقارات حيث تحقق من خلالها إيرادات جيدة ٠

ثالثا : المشاريع

تقوم الشركة بتنفيذ مشروع صيانة الفرن ليتناسب ومشروع حرق الإطارات ومن المتوقع أن ينتهي المشروع أواخر النصف الأول من عام ٢٠٠٦

رابعا : تجزءة قيمة سهم الشركة وإدراج أسهمها لدى سوق دبي المالي

لقد تم اتمام إجراءات تجزءة قيمة السهم من (١٠٠) درهم إمارات الى (١) درهم إمارات وقد صدر عن وزارة الاقتصاد والتجارة لدولة الإمارات القرار رقم (٣٨٢) تاريخ / ٢٦ / ٩ / ٢٠٠٥ بالتجزءة وقد تم نشر القرار في الجريدة الرسمية العدد (٤٣٤) لعام ٢٠٠٥ ٠ هذا كما تم إدراج أسهم الشركة لدى سوق دبي المالي بتاريخ / ٢٠ / ١١ / ٢٠٠٥ ٠

خامسا : الأرباح

بلغ صافي الربح السنوي للسنة المالية المنتهية في / ٣١ / ديسمبر عام ٢٠٠٥ مبلغ (٠٠٠ , ٤٨٨ , ٢٥٤) درهم إمارات وبعد مناقشة الميزانية العمومية للشركة عن عام ٢٠٠٥ اقترح مجلس الاداره التالي :

١ ــ توزيع ارباح نقدية على المساهمين بنسبة ٥٠ % من قيمة الأسهم الاسمية ٠
٢ ــ توزيع سهم منحه عن كل سهم يملكه المساهم ٠
٣ ــ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لكل عضو مجلس إدارة (٢٠٠) ألف درهم فقط مائتي ألف درهم ٠
٤ ــ المتبقي من الأرباح يرحل الى الميزانية العمومية ٠

سادسا : الميزانية العمومية

لقد أنهت شركة الإسمنت الوطنية إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في/ ٣١ / ديسمبر عام ٢٠٠٥ وتم تسليمها الى مدققي حسابات الشركة السادة / كي بي ام جي وسيقوم مندوبهم بتلاوة تقريره ومناقشة القوائم المالية معكم ٠

هذا وينتهز مجلس الادارة هذه المناسبة ليقدم شكره وتقديره للجهود المبذولة في سبيل المحافظة على ازدهار الشركة وتقدمها والله الموفق والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ٠

رئيس مجلس الادارة

عبد الله احمد الغرير

KPMG

ص.ب : ٣٨٠٠
الطابق ٣٢
أبراج الإمارات
شارع الشيخ زايد
دبي
الإمارات العربية المتحدة

تليفون ٣٠٠ ٤٠٣٠ (٤) ٩٧١+
فاكس ٥١٥ ٣٣٠١ (٤) ٩٧١+
إنترنت www.ae-kpmg.com

السادة المساهمين
شركة الأسمنت الوطنية – شركة مساهمة عامة

تقرير مدققي الحسابات

لقد قمنا بتدقيق الميزانية العمومية المرفقة لشركة الأسمنت الوطنية – شركة مساهمة عامة ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وكذلك بيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن البيانات المالية للشركة للسنة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤، قبل إعادة بيانها، قد تم تدقيقها من قبل شركة تدقيق أخرى والتي عبرت في تقريرها المؤرخ في ٦ أبريل ٢٠٠٥ عن رأي غير متحفظ حول تلك البيانات المالية. لقد تم إعادة بيان بعض الأرصدة الافتتاحية وأرقام المقارنة بصورة رئيسية نظراً للتغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن التطبيق الأول لمعايير التقارير المالية الدولية منذ ١ يناير ٢٠٠٥ (راجع إيضاح ٢).

المسؤولية الخاصة بكل من إدارة الشركة ومدققي الحسابات

تقع مسؤولية هذه البيانات المالية على عاتق إدارة الشركة ، وتنحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية بناءاً على أعمال التدقيق التي قمنا بها.

أساس الرأي

قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتقتضي هذه المعايير أن نخطط وننفذ تدقيقنا بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء المادية. وقد تضمنت أعمال التدقيق إجراء فحص ، على أساس اختباري ، للأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات المدرجة في البيانات المالية. كما تضمنت أعمال التدقيق تقييماً للمبادئ المحاسبية المستخدمة والتقديرات الهامة التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض البيانات المالية بصورة عامة. هذا ونعتقد بأن تدقيقنا قد زودنا بأساس معقول لإبداء رأينا.

الرأي

برأينا ، أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة ، في كافة الأمور المادية ، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ وكذلك نتائج عملياتها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وذلك وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ، وأنها تلتزم ، حيثما يلزم الأمر ، ببنود التأسيس والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (وتعديلاته).

أمور أخرى

وكما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (وتعديلاته) فإننا نؤكد أيضاً على أننا حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات الضرورية لتدقيقنا ، وأن الشركة قد قامت بمسك سجلات مالية منتظمة ، وأن الجرد الفعلي للمخزون قد تم إجراؤه من قبل الإدارة وفقاً للمبادئ الموضوعة وأن ما جاء في تقرير أعضاء مجلس الإدارة حول هذه البيانات المالية يتفق مع ما جاء في السجلات المالية للشركة. كما لم يسترع انتباهنا وجود أي مخالفات للقانون المذكور أعلاه أو لبنود التاسيس خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً مادياً سلبياً على أنشطة الشركة أو مركزها المالي.

KPMG
P.O.BOX 3800
Dubai
Tel : 4030300

١٨ MAR 2006

فيجندرانات مالهوترا
رقم التسجيل ٤٨ ب

كيه بي أم جي عضو في كيه بي أم جي العالمية، مؤسسة سويسرية تعاونية
جميع الحقوق محفوظة

شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة

بيان الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	إيضاح	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
المبيعات	٤	٤٥٠,٤٣٦	٣٢٦,٦٥١
تكلفة المبيعات	٥	(٢٥٣,٣٠٠)	(٢٤٥,٤٨٦)
إجمالي الأرباح		١٩٧,١٣٦	٨١,١٦٥
مصروفات إدارية وعمومية	٦	(٢٩,١٤٦)	(٢٤,٨١٥)
نفقات تمويل		(٩٥٨)	(٨٥)
إيرادات أخرى	٧	٣٨,٤٢١	٣٥,٤١٦
أرباح من بيع أوراق مالية رائجة	١٠	٤٩,٠٣٥	٢١,٤٣٥
صافي أرباح السنة		٢٥٤,٤٨٨	١١٣,١١٦
ربحية السهم الأساسية (درهم)	٢٤	٢,٧٧	١,٢٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٣ جزءا من هذه البيانات المالية.

إن تقرير مدققي الحسابات مدرج على الصفحة ٢.

شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة

الميزانية العمومية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	إيضاح	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم (معاد بيانها)
ممتلكات وآلات ومعدات	٨	١٦٠,٧٦٨	١٠٤,٥٤٠
ممتلكات استثمارية	٩	١١,٤٠٦	١١,٤٠٦
استحقاق طويل الأجل من استثمار في أوراق مالية رائجة	١٠	٢,٠٢٧,٨٠٢	٩٢٣,٧٧٠
استثمار في شركة مرتبطة	١١	٧٣٩	–
مدينون طويلو الأجل	١٢	٤,١٢٣	٤,١٢٣
		٢,٢٠٤,٨٣٨	١,٠٤٣,٨٣٩
الموجودات المتداولة			
استحقاق جاري من استثمار في أوراق مالية رائجة	١٠	٣٦,٨٢٠	٣٠,٢٣٠
المخزون	١٣	٧٥,٦٠٤	٥٢,٠٨٢
مدينون تجاريون ومدينون آخرون	١٤	١٧١,٨٢٣	١٣٧,٣٣١
مستحق من أطراف ذات علاقة	١٧	٣٩,٠٢٥	٣٢,٨٥١
نقد لدى البنك وفي الصندوق	١٥	٨٧,٩٩٦	١٣,٢٣٠
		٤١١,٢٦٨	٢٦٥,٧٢٤
المطلوبات المتداولة			
دائنون تجاريون ودائنون أخرون	١٦	٤٢,٩٢٢	٤٣,٢٢٤
مستحق لأطراف ذات علاقة	١٧	٢٢,٣٠٠	٢٦
سحب مصرفي على المكشوف	١٥	٥٤١	–
		٦٥,٧٦٣	٤٣,٢٥٠
صافي الموجودات المتداولة		٣٤٥,٥٠٥	٢٢٢,٤٧٤
مخصص تعويضات نهاية الخدمة	١٨	(١٨,٠٢٣)	(١٦,٠٠٠)
		٢,٥٣٢,٣٢٠	١,٢٥٠,٣١٣
متمثلة بـــ:			
رأس المال	١٩	٩٢,٠٠٠	٩٢,٠٠٠
مبالغ طلبات أسهم مستحقة		٢٦	٢٦
احتياطي تطوير واستثمار	٢٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
تغيرات متراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		١,٦٠٩,٩٦٠	٥٤٨,٦٤١
الاحتياطي العام	٢١	٦٩,٠٠٠	٦٩,٠٠٠
الاحتياطي القانوني	٢٢	٤٦,٠٠٠	٤٦,٠٠٠
الأرباح المحتجزة		٣٦٩,٣٣٤	١٦٢,٤٤٦
توزيعات أرباح مقترحة	٢٣	٤٦,٠٠٠	٣٢,٢٠٠
		٢,٥٣٢,٣٢٠	١,٢٥٠,٣١٣

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٣ جزءا من هذه البيانات المالية.

نصادق على هذه البيانات المالية ونؤكد مسؤوليتنا عنها بما في ذلك انتقاء السياسات المحاسبية ووضع الأحكام التابعة لها. كما نؤكد أننا قدمنا كافة السجلات والمعلومات المحاسبية اللازمة لإعدادها.

تم اعتماد هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 18 MAR 2006 وتم توقيعها بالإنابة عنهم من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

أن تقرير مدققي الحسابات مدرج على الصفحة ٢.

شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ الف درهم
الأنشطة التشغيلية		
صافي أرباح السنة	٢٥٤,٤٨٨	١١٣,١١٦
تسويات لـ:		
استهلاك	١٥,١٥٧	١٥,٩٥٩
أرباح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	(٢٣٠)	(٢٦٩)
خسائر من حذف ممتلكات وآلات ومعدات	٣,٠٢٨	١٠,٠٠٢
أرباح من استبعاد أوراق مالية رائجة	(٤٩,٠٣٥)	(٢١,٤٣٥)
مخصص تعويضات نهاية الخدمة	٢,٣٥٣	١,١٩٧
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٢٢٥,٧٦١	١١٨,٥٧٠
(الزيادة) / النقص في المخزون	(٢٣,٥٢٢)	٤,٠٤٠
الزيادة في المدينين التجاريين والمدينين الآخرين	(٣٤,٤٩٢)	(٢٠,٢٩٢)
الزيادة في المستحق من أطراف ذات علاقة	(٦,١٧٤)	(١٥,٢٤٣)
(النقص) / الزيادة في الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين	(١,٩٠٢)	٧,٤٨٩
الزيادة / (النقص) في المستحق لأطراف ذات علاقة	٢٢,٢٧٤	(١,٣٦٦)
دفع تعويضات نهاية الخدمة	(٣٣٠)	(٤١٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	١٨١,٦١٥	٩٢,٧٨٠
الأنشطة الاستثمارية		
حيازة ممتلكات وآلات ومعدات	(٧٤,٤٣٢)	(١٥,٩٢٨)
الاستثمار في شركة مرتبطة	(٧٣٩)	٥٥
عائدات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	٢٤٩	٥٩٨
إضافات على الاستثمار في أوراق مالية	(١١٠,٠٨٨)	(١٨٩,٨٠٩)
عائدات من استبعاد استثمار في أوراق مالية رائجة	١٠٩,٨٢٠	١٥١,٥٥٠
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(٧٥,١٩٠)	(٥٣,٥٣٤)
الأنشطة التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	(٣٢,٢٠٠)	(٢٧,٦٠٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(٣٢,٢٠٠)	(٢٧,٦٠٠)
صافي الزيادة في النقد ومعادلاته	٧٤,٢٢٥	١١,٦٤٦
النقد ومعادلاته في بداية السنة	١٣,٢٣٠	١,٥٨٤
النقد ومعادلاته في نهاية السنة	٨٧,٤٥٥	١٣,٢٣٠
ويشمل ذلك ما يلي:		
نقد لدى البنك وفي الصندوق	٨٧,٩٩٦	١٣,٢٣٠
سحب مصرفي على المكشوف	(٥٤١)	–
	٨٧,٤٥٥	١٣,٢٣٠

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٣ جزءا من هذه البيانات المالية.

إن تقرير المراجعة مدرج على الصفحة ٢.

شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة

بيان التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥

	رأس المال ألف درهم	مبالغ طلبات أسهم ألف درهم	احتياطي الاستثمار ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ألف درهم	الاحتياطي العام ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	توزيعات أرباح مقترحة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ١ يناير ٢٠٠٤	٩٢,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	–	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	٦٢,٧٣٠	٢٧,٦٠٠	٥٩٧,٣٥٦
تسويات لأخطاء مادية (راجع إيضاح ٢ (أ))	–	–	–	–	–	–	٢٠,٠٠٠	–	٢٠,٠٠٠
تسويات نتيجة تطبيق معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى (راجع إيضاح ٢ (ب)(١))	–	–	–	٣٠٨,٠٢٢	–	–	–	–	٣٠٨,٠٢٢
في ١ يناير ٢٠٠٤ كما هي معاد بيانها	٩٢,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٨,٠٢٢	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	٨٢,٧٣٠	٢٧,٦٠٠	٩٢٥,٣٧٨
تسويات نتيجة تطبيق معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى (راجع إيضاح ٢ (ب)(١))	–	–	–	٢٤٤,٠٣٦	–	–	–	–	٢٤٤,٠٣٦
تحويل أرباح غير محققة من بيع استثمارات (راجع إيضاح ١٠)	–	–	–	(٣,٤١٧)	–	–	–	–	(٣,٤١٧)
صافي أرباح السنة	–	–	–	–	–	–	١١٣,١١٦	–	١١٣,١١٦
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	–	–	(١,٢٠٠)	–	(١,٢٠٠)
توزيعات أرباح مدفوعة	–	–	–	–	–	–	–	(٢٧,٦٠٠)	(٢٧,٦٠٠)
توزيعات أرباح مقترحة	–	–	–	–	–	–	(٣٢,٢٠٠)	٣٢,٢٠٠	–
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كما هي معاد بيانها	٩٢,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	٥٤٨,٦٤١	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	١٦٢,٤٤٦	٣٢,٢٠٠	١,٢٥٠,٣١٣
في ١ يناير ٢٠٠٥ كما مبين سابقاً	٩٢,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	–	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	١٤٢,٤٤٦	٣٢,٢٠٠	٦٨١,٦٧٢
تسويات نتيجة تطبيق معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى والأخطاء المادية (راجع إيضاح ٢)	–	–	–	٥٤٨,٦٤١	–	–	٢٠,٠٠٠	–	٥٦٨,٦٤١
في ١ يناير ٢٠٠٥ كما هي معاد بيانها	٩٢,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	٥٤٨,٦٤١	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	١٦٢,٤٤٦	٣٢,٢٠٠	١,٢٥٠,٣١٣
توزيعات أرباح مدفوعة	–	–	–	–	–	–	–	(٣٢,٢٠٠)	(٣٢,٢٠٠)
صافي الحركة في التغيرات في القيمة العادلة (راجع إيضاح ١٠)	–	–	–	١,٠٧٧,٩١٧	–	–	–	–	١,٠٧٧,٩١٧
تحويل الأرباح غير المحققة من بيع استثمارات (راجع إيضاح ١٠)	–	–	–	(١٦,٥٩٨)	–	–	–	–	(١٦,٥٩٨)
صافي أرباح السنة	–	–	–	–	–	–	٢٥٤,٤٨٨	–	٢٥٤,٤٨٨
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	–	–	–	–	–	–	(١,٦٠٠)	–	(١,٦٠٠)
توزيعات أرباح مقترحة	–	–	–	–	–	–	(٤٦,٠٠٠)	٤٦,٠٠٠	–
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٩٢,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	١,٦٠٩,٩٦٠	٦٩,٠٠٠	٤٦,٠٠٠	٣٦٩,٣٣٤	٤٦,٠٠٠	٢,٥٣٢,٣٢٠

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٧ إلى ٢٣ جزءا من هذه البيانات المالية.

إن تقرير المراجعة مدرج على الصفحة ٢.

شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة

إيضاحات
(تشكل جزءاً من البيانات المالية)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

لقد تم تأسيس شركة الأسمنت الوطنية شركة مساهمة عامة ("الشركة") وفقاً للمرسوم الصادر عن سمو حاكم دبي بتاريخ ١٠ أبريل ١٩٦٨ بتأسيس شركة أسمنت في إمارة دبي وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). إن العنوان المسجل للشركة هو ص ب: ٤٠٤١، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

إن النشاط الرئيسي للشركة هو صناعة وبيع الأسمنت والمنتجات ذات الصلة بالأسمنت. كما تقوم الشركة بالاستثمار في الأوراق المالية الرائجة. وقد تم خلال السنة إدراج الشركة في سوق دبي المالي.

٢ التغيير في السياسات المحاسبية عند تطبيق معايير التقارير المالية الدولية وتصحيح الأخطاء المادية في السنوات السابقة

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٥ قررت الشركة تطبيق معايير التقارير المالية الدولية عند إعداد بياناتها المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥. نتيجة لذلك، قامت الشركة بتغيير سياستها المحاسبية حول الاعتراف بـ وقياس الأدوات المالية والممتلكات الاستثمارية وذلك من خلال تطبيق المعيار المحاسبي الدولي ٣٩– الأدوات المالية: الاعتراف والقياس والمعيار محاسبي الدولي ٤٠ – الممتلكات الاستثمارية على التوالي.

وبناءً عليه، تمت إعادة بيان بعض الأرصدة لتتوافق مع متطلبات المعيار ١ من معايير التقارير المالية الدولية – تطبيق معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى والمعيار المحاسبي الدولي ٨– السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء في حساب التغييرات في السياسات المحاسبية وتصحيح الأخطاء المادية في السنوات السابقة بأثر رجعي كما هو موضح أدناه:

أ أرباح من بيع أوراق مالية رائجة

حتى السنة السابقة، كانت الشركة تقوم بترحيل مبلغ ٢٠ مليون درهم كمطلوبات ضمن الدائنين الآخرين والتي تمثل الأرباح المحققة غير المعترف بها من بيع الأوراق المالية الرائجة قبل سنة ٢٠٠٤. وترى الإدارة أن هذا المبلغ كان يتم ترحيله كمخصص لتغطية أية خسائر مستقبلية بخصوص الاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة.

خلال السنة الحالية، قامت الشركة بإعادة بيان أرصدة دائنة أخرى وأرباح محتجزة في ١ يناير ٢٠٠٥ بأثر رجعي وذلك من خلال إعادة بيان الأرقام المقارنة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي ٨ . وبناءً عليه، فقد زادت الأرباح المحتجزة الافتتاحية في ١ يناير ٢٠٠٤ بقيمة ٢٠ مليون درهم في حين انخفضت الأرصدة الدائنة الأخرى بنفس القيمة. راجع أيضاً إيضاح ١٦.

ب التغيير في السياسات المحاسبية عند تطبيق معايير التقارير المالية الدولية

(أ) المحاسبة عن الاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة

حتى السنة السابقة، كانت الشركة تقوم بترحيل استثماراتها في الأوراق المالية الرائجة بالتكلفة. خلال السنة الحالية، عند تطبيق المعيار المحاسبي الدولي ٣٩، قامت الشركة بتصنيف استثمارات بمبلغ ١٢٦,٢٦ مليون درهم كاستثمارات "متاحة للبيع" كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ وقامت بإعادة تقييمها بالقيمة العادلة وهي أسعار السوق في تاريخ الميزانية العمومية، مع الاعتراف بأرباح أو خسائر القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية. وعليه، فقد قامت الشركة بإعادة بيان الاستثمارات وأرصدة حقوق الملكية بأثر رجعي من خلال إعادة بيان الأرقام المقارنة. نتيجة لذلك زادت القيمة المرحلة للاستثمارات المتاحة للبيع في ١ يناير ٢٠٠٤ وحقوق الملكية بقيمة ٣٠٨,٠٢ مليون درهم كما زادت تلك الأرصدة في ١ يناير ٢٠٠٥ مرة أخرى بمبلغ ٢٤٤,٠٤ مليون درهم. راجع أيضاً إيضاح ١٠.

٢ التغيير في السياسات المحاسبية عند تطبيق معايير التقارير المالية الدولية وتصحيح الأخطاء المادية في السنوات السابقة (تابع)

ب *التغيير في السياسات المحاسبية عند تطبيق معايير التقارير المالية الدولية (تابع)*

(٢) *المحاسبة عن الممتلكات الاستثمارية*

حتى السنة السابقة، كانت الشركة تقوم بترحيل ممتلكاتها الاستثمارية شاملة الأراضي والمباني ضمن الممتلكات والآلات والمعدات. وقد بلغت القيمة المرحلة للممتلكات الاستثمارية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مبلغ ٢,٩ مليون درهم. خلال السنة الحالية، عند تطبيق المعيار المحاسبي الدولي ٤٠، قامت الشركة بتطبيق "نموذج التكلفة" بموجب المعيار المحاسبي الدولي ٤٠ والذي يتم بموجبه بيان هذه الممتلكات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر لانخفاض القيمة. وعليه، فقد قامت الشركة بإعادة تصنيف تكلفة الممتلكات الاستثمارية البالغة ٢,٩ مليون درهم بعد تسوية الاستهلاك المتراكم بأثر رجعي من خلال إعادة بيان أرقام المقارنة. نتيجة لذلك، نقصت التكلفة الأصلية والاستهلاك المتراكم ضمن الممتلكات والآلات والمعدات في ١ يناير ٢٠٠٥ بمبلغ ١٩,٥ مليون درهم و مبلغ ١٦,٦ مليون درهم على التوالي في حين زاد رصيد الممتلكات الاستثمارية بنفس المبلغ. راجع أيضاً إيضاحي ٨ و ٩.

٣ السياسات المحاسبية الرئيسية

بيان التوافق

كما هو مبين في إيضاح ٢، اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٥، قررت الشركة تطبيق معايير التقارير المالية الدولية عند إعداد بياناتها المالية. وعليه فقد تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وتفسيراتها المتبناة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية وكذلك متطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). حيث أن تلك هي السنة الأولى لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية، فقد تم تطبيق متطلبات المعيار رقم ١ من معايير التقارير المالية الدولية لأغراض هذه البيانات المالية.

أساس الإعداد

لقد تم عرض هذه البيانات المالية بدرهم الإمارات مقرباً إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف كما تم إعدادها وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لتشمل قياس الأوراق المالية الاستثمارية بالقيمة العادلة.

يتطلب إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المقررة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وتعتمد التقديرات والافتراضات المرتبطة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى عديدة التي يعتقد بأنها معقولة تحت الظروف الحالية، والتي تشكل نتائجها أساساً لوضع الأحكام حول القيم المرحلة للموجودات والمطلوبات التي لا تظهر بوضوح من المصادر الأخرى. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصفة مستمرة. ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات إذا كان ذلك التعديل يؤثر على تلك الفترة فقط، أو يتم الاعتراف به في فترة التعديل وفي الفترات المستقبلية أيضاً إذا كان التعديل يؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

إن الأحكام الموضوعة من قبل الإدارة (بما في ذلك مجلس الإدارة) عند تطبيق معايير التقارير المالية الدولية التي تؤثر تأثيراً مادياً على هذه البيانات المالية والتقديرات ذات التسويات الهامة في السنة التالية ترتبط أساساً بمخصص المدينين غير القابلين للتحصيل ومخصص المخزون الراكد وتقدير الممتلكات الاستثمارية بالقيمة العادلة.

٣ السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

أساس الإعداد (تابع)

لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية التالية، التي تتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية، بشكل متسق في التعامل مع البنود التي تعتبر مادية فيما يتعلق بهذه البيانات المالية.

حساب الشركة المرتبطة

تعكس هذه البيانات المالية نتائج العمليات والوضع المالي للشركة فقط، ولا تشتمل على نتائج العمليات أو الوضع المالي للشركة المرتبطة. في تاريخ الميزانية العمومية كانت الشركة المرتبطة في مرحلة التكوين ولم تكن لديها أيةعمليات تجارية. وبالتالي، فلم يتم حساب الاستثمار في الشركة المرتبطة وفقاً لحقوق الملكية. وقد أكدت الإدارة، على أساس الوضع المالي للشركة المرتبطة، أن عدم محاسبة الشركة المرتبطة وفقاً لحقوق الملكية لا يؤثر تأثيراً مادياً على الوضع المالي للشركة.

المبيعات

تمثل المبيعات أساساً قيمة الفواتير المقدمة عن البضائع المباعة ناقصاً أي مردودات أو تخفيضات مسموح بها.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات الناجمة عن بيع البضائع ضمن بيان الدخل عندما يتم نقل مخاطر وامتيازات الملكية إلى العميل.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس التناسب الزمني الذي يضع في الاعتبار العوائد الفعلية على الموجودات.

الإيرادات الإيجارية

يتم الاعتراف بالإيرادات الإيجارية من الممتلكات الاستثمارية ضمن بيان الدخل على أقساط متساوية على مدى فترة عقد الإيجار.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عند إثبات أحقية الشركة في استلام مبالغ التوزيعات.

٣ السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

الممتلكات والآلات والمعدات والاستهلاك

يتم بيان الممتلكات وآلالات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة ، في حال وجودها . وتتضمن تكلفة الموجودات المشيدة من قبل الشركة تكلفة المواد والعمالة المباشرة واستحقاق مناسب من المصروفات غير المباشرة ذات الصلة.

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز
تمثل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز الموجودات قيد الإنشاء. لا يتم احتساب استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز لحين استكمال الإنشاء.

الاحتساب اللاحق للمصروفات
تعترف الشركة ضمن القيمة المرحلة لبند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات بتكلفة استبدال جزء من ذلك البند عند تكبد تلك التكلفة، ويكون من الأغلب تدفق الفوائد الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في ذلك البند إلى الشركة ويمكن قياس تكلفة البند بصورة موثوقة. يتم الاعتراف بكافة التكاليف الأخرى ضمن بيان الدخل كمصروفات عند تكبدها.

الاستهلاك
يتم احتساب الاستهلاك من تاريخ الاستحواذ وذلك بحذف تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات على أقساط متساوية على مدى أعمارها الانتاجية المقدرة لها كما يلي:

الموجودات	العمر (سنوات)
مباني	٣ – ١٤
آلات وماكينات	٣ – ٢٥
معدات نقل وسيارات	٣
أثاث وتركيبات ومعدات	٤ – ٧

لا يتم استهلاك الأراضي. يتم سنوياً إعادة تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات.

الممتلكات الاستثمارية

يتم تصنيف الأراضي والمباني التي تملكها الشركة بغرض الحصول على إيرادات إيجارية أو زيادة قيمة رأس المال أو كلاهما كممتلكات استثمارية.

ويتم المحاسبة عن الممتلكات الاستثمارية وفقاً لـ "نموذج التكلفة" بموجب المعيار المحاسبي الدولي ٤٠ – الممتلكات الاستثمارية، ويتم بيانها بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، في حال وجودها. ويتم استهلاك المباني التي تشكل جزءاً من الممتلكات الاستثمارية من تاريخ الاستحواذ وذلك بحذف تكلفة المباني على أقساط متساوية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة والتي تتراوح بين ٣ – ١٤ سنة. راجع أيضاً إيضاح ٢ (ب) (٢).

الشركات المرتبطة

إن الشركات المرتبطة هي تلك الشركات التي تتمتع فيها الشركة بتأثير ملحوظ ولكنها ليست شركات تابعة وليست ائتلافات مشتركة. ويعتبر هذا التأثير الملحوظ قائماً عندما يكون للشركة حق المشاركة في القرارات الخاصة بالسياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركة المرتبطة، ولكن ليس لديها سلطة في السياسات المالية أو التشغيلية.

مبالغ مدفوعة / مستلمة بموجب عقود إيجار تشغيلية

إن عقود الإيجار التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة مخاطر وامتيازات الملكية يتم تصنيفها على أنها عقود إيجار تشغيلية.

يتم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة / المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلية ضمن بيان الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير. ويتم الاعتراف بحوافز عقود التأجير المقدمة من قبل المؤجر ضمن بيان الدخل كجزء لا يتجزأ من إجمالي المبالغ الإيجارية المدفوعة / المستلمة.

٣ السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

الاستثمار في الأوراق المالية

يتم تصنيف الاستثمار في الأوراق المالية كموجودات متداولة أو موجودات طويلة الأجل اعتماداً على الفترة التي تنوي الشركة الاحتفاظ فيها بتلك الاستثمارات.

الاستثمارات المتاحة للبيع

هذه الاستثمارات هي الموجودات المالية التي لا تعتبر قروضاً أو مدينون أنشأتها الشركة وليست استثمارات محتفظ بها للاستحقاق أو موجودات مالية محتفظ بها للمتاجرة. يتم الاعتراف بالاستثمارات في الأوراق المالية الرائجة بصفة مبدئية بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمقابل المقدم وتشمل التكاليف المرتبطة بالاستحواذ على الاستثمار. بعد الاعتراف المبدئي، تتم إعادة قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر غير المحققة، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، ضمن حقوق الملكية تحت بند "التغيرات التراكمية في القيمة العادلة". عندما يتوقف الاعتراف بتلك الاستثمارات، يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التراكمية التي تم الاعتراف بها من قبل مباشرة ضمن حقوق الملكية ضمن بيان الدخل. إن القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة المتاحة للبيع هي السعر السوقي المدرج في سوق نشط بتاريخ الميزانية العمومية. بالنسبة للاستثمارات التي ليس لها سعر سوقي، يتم تقدير القيمة العادلة على أساس السعر السوقي للاستثمارات المماثلة أو بالإشارة إلى التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق

عندما تكون لدى الشركة النية الإيجابية والقدرة على الاحتفاظ بالسندات لحين الاستحقاق، يتم بيانها بالتكلفة المطفأة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، في حال وجودها. بالنسة للاستثمارات التي تحمل فائدة، يتم الاعتراف بالفائدة المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ضمن بيان الدخل.

راجع أيضا إيضاح ٢ (ب) (١).

المدينون التجاريون والمدينون الآخرون

يتم بيان المدينون التجاريون والمدينون الآخرون بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة (راجع السياسات المحاسبية حول انخفاض القيمة)، في حال وجودها.

المخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. إن صافي القيمة الممكن تحقيقها هي سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكلفة المقدرة للإنجاز ومصروفات البيع.

(١) المواد الخام

ترتكز تكلفة المواد الخام على أساس نسبة التكلفة المرجحة وتتضمن النفقات المتكبدة للحصول على المواد الخام وإحضارها إلى موقعها وحالتها الراهنة.

(٢) الأعمال قيد الإنجاز والبضائع تامة الصنع

تتضمن تكلفة الأعمال قيد الإنجاز والبضائع تامة الصنع تكلفة المواد الخام والعمالة الداخلة في إنتاجها والمصروفات الصناعية غير المباشرة.

الدائنون التجاريون والدائنون الآخرون

يتم بيان الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين بالتكلفة المطفأة . يتم الاعتراف بالمطلوبات عن المبالغ التي يتوجب دفعها مستقبلاً لقاء بضائع أو خدمات مستلمة ، سواء تم إصدار فواتير بشأنها للشركة أم لم يتم .

٣ السياسات المحاسبية الرئيسية (تابع)

المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص في الميزانية العمومية عندما يكون لدى الشركة التزام (قانوني أو إنشائي) نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن يلزم إجراء تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، ويكون من الممكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

تعويضات نهاية الخدمة للعاملين

يرتكز مخصص تعويضات نهاية الخدمة للعاملين على أساس الالتزام الذي قد ينشأ فيما لو تم إنهاء خدمة جميع العاملين بتاريخ الميزانية العمومية ويتم احتساب مخصص تعويضات نهاية الخدمة للعاملين وفقاً لأحكام قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة .

انخفاض قيمة الموجودات

تتم مراجعة القيم المرحلة لموجودات الشركة بتاريخ كل ميزانية عمومية حيثما يكون هنالك مؤشر على انخفاض قيمة الموجودات . في حالة وجود مثل هذا المؤشر ، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد . ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة المرحلة لأصل ما أو وحدته المصدرة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد . يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة، في حال وجودها، ضمن بيان الدخل.

عندما يتم الاعتراف بانخفاض في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع مباشرة ضمن حقوق الملكية ويكون هنالك دليل موضوعي على انخفاض قيمة تلك الموجودات، فإن الخسائر التراكمية التي تم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية يتم الاعتراف بها ضمن بيان الدخل بالرغم من عدم إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية. إن مبلغ الخسارة التراكمية الذي تم الاعتراف به ضمن بيان الدخل هو الفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر لانخفاض قيمة تلك الموجودات المالية والتي تم الاعتراف بها سابقاً ضمن بيان الدخل.

المعاملات بالعملات الاجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الاجنبية الى درهم الامارات العربية المتحدة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. هذا ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الاجنبية إلى درهم الامارات العربية المتحدة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية .

النقد ومعادلاته

يشتمل النقد ومعادلاته على النقود والارصدة المصرفية والودائع لأجل التي يحين موعد استحقاقها الأصلي خلال ثلاثة أشهر أو أقل. لأغراض بيان التدفقات النقدية، فإن السحوبات المصرفية على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب وتشكل جزءاً لا يتجزأ من إدارة الشركة للنقدية فيتم إدراجها كجزء من النقد ومعادلاته.

تكاليف الإقتراض

يتم دفع الفائدة على السحوبات المصرفية على المكشوف وفقاً للمعدلات التجارية السائدة أو المعدلات المتفق عليها. ويتم الاعتراف بتكاليف الإقتراض كمصروفات في الفترة التي يتم فيها تكبد تلك التكاليف . أما تكاليف الاقتراض المنسوبة بصورة مباشرة إلى استحواذ أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المعنية فيتم رسملتها كجزء من تكلفة تلك الموجودات . وتبدأ رسلمة تكاليف الاقتراض من تاريخ تكبد النفقات المتعلقة بتلك الموجودات وتتوقف عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المزمع لها.

٤ المبيعات

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
بيع الاسمنت في السوق المحلية	٤٤٩,٩٤٠	٣٢٤,١٩٧
بيع الأسمنت في السوق الأجنبية	٤٩٦	٢,٤٥٤
	٤٥٠,٤٣٦	٣٢٦,٦٥١

٥ تكلفة المبيعات

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
وتشمل ما يلي:		
مصروفات المواد الخام	١٩٦,٦٨٥	١٨٥,٤٣٢
مرافق المصنع والإصلاحات	٢٥,١٨٢	٢٣,١٨٦
تكاليف الموظفين	١٧,٦٤٤	١٤,٦٧٦
الاستهلاك	١١,٣٢٤	١٢,١٨٣
حذف ممتلكات وآلات (راجع إيضاح ٨ (٣))	٢,٤٦٣	١٠,٠٠٢

٦ مصروفات إدارية وعمومية

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
وتشمل ما يلي:		
تكاليف الموظفين	١٣,٨٢٤	١٠,٨٧٧
الاستهلاك	٣,٨٣٣	٣,٧٧٦
خسائر صرف العملات الأجنبية	٦٤٢	١٤٣

٧ إيرادات أخرى

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
إيرادات توزيعات أرباح	١٤,٧٩١	١٠,٣١٣
إيرادات فوائد	١٢,٧٢٢	١٥,٥٧٠
إيرادات إيجارية	٣,٩٤٦	٣,٩٤٠
إيرادات من بيع الخردة	٢,٨٥٩	٣,٣٠٠
أرباح صرف العملات الأجنبية	٥٧٥	٤٥١
أرباح من بيع ممتلكات وآلات ومعدات	٢٣٠	٢٧٥
إيرادات أخرى متنوعة	٣,٢٩٨	١,٥٦٧
	٣٨,٤٢١	٣٥,٤١٦

٨ الممتلكات والآلات والمعدات

	مباني (معاد بيانها) ألف درهم	آلات وماكينات ألف درهم	أثاث وتركيبات ومعدات ألف درهم	معدات نقل وسيارات ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة:						
في ١ يناير ٢٠٠٥	٢٧,٥٥٢	٦٩٩,٥٠٧	١١,١٧٦	٣٥,٠٥٤	٢٠,٠١٩	٧٩٣,٣٠٨
الإضافات	–	١,٠٢٠	١,٥٣١	٥,١٨٤	٦٦,٦٩٧	٧٤,٤٣٢
الحذوفات والاستبعادات	–	(٢,٤٦٣)	(١,٣١٦)	(٦٧٢)	–	(٤,٤٥١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٢٧,٥٥٢	٦٩٨,٠٦٤	١١,٣٩١	٣٩,٥٦٦	٨٦,٧١٦	٨٦٣,٢٨٩
الاستهلاك:						
في ١ يناير ٢٠٠٥	١٨,٣٩٢	٦٢٧,٩٩٤	٧,٧٨٧	٣٤,٥٩٥	–	٦٨٨,٧٦٨
المحمل على السنة	٢,٠٣٨	١١,٠٦١	٩٣٦	١,١٢٢	–	١٥,١٥٧
عند الاستبعادات / الحذوفات	–	–	(٧٥١)	(٦٥٣)	–	(١,٤٠٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٢٠,٤٣٠	٦٣٩,٠٥٥	٧,٩٧٢	٣٥,٠٦٤	–	٧٠٢,٥٢١
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٧,١٢٢	٥٩,٠٠٩	٣,٤١٩	٤,٥٠٢	٨٦,٧١٦	١٦٠,٧٦٨
التكلفة:						
في ١ يناير ٢٠٠٤	٤٧,٠٥٤	٦٩٤,٣٦٣	١١,٠٦١	٣٥,٥٢٧	٢٠,٠٤٠	٨٠٨,٠٤٥
المحول إلى الممتلكات الاستثمارية (راجع إيضاحي ٢ (ب) (٢) و ٩)	(١٩,٥٠١)	–	–	–	–	(١٩,٥٠١)
التحويلات	–	١٤,٩٢٩	–	–	(١٤,٩٢٩)	–
الحذوفات	–	(١٠,٠٠٢)	–	–	–	(١٠,٠٠٢)
الإضافات	–	٢٨٣	١٢٤	٦١٣	١٤,٩٠٨	١٥,٩٢٨
الاستبعادات	(١)	(٦٦)	(٩)	(١,٠٨٦)	–	(١,١٦٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	٢٧,٥٥٢	٦٩٩,٥٠٧	١١,١٧٦	٣٥,٠٥٤	٢٠,٠١٩	٧٩٣,٣٠٨
الاستهلاك:						
في ١ يناير ٢٠٠٤	٣٢,٨٠٥	٦١٥,٩٢١	٦,٨٥٣	٣٤,٦٣٨	–	٦٩٠,٢١٧
المحول إلى الممتلكات الاستثمارية (راجع إيضاحي ٢ (ب) (٢) و ٩)	(١٦,٥٧٥)	–	–	–	–	(١٦,٥٧٥)
المحمل على السنة	٢,١٦٣	١٢,١٣٦	٩٤٠	٧٢٠	–	١٥,٩٥٩
عند الاستبعادات	(١)	(٦٣)	(٦)	(٧٦٣)	–	(٨٣٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	١٨,٣٩٢	٦٢٧,٩٩٤	٧,٧٨٧	٣٤,٥٩٥	–	٦٨٨,٧٦٨
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	٩,١٦٠	٧١,٥١٣	٣,٣٨٩	٤٥٩	٢٠,٠١٩	١٠٤,٥٤٠

٨ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

(١) لقد تم إنشاء مباني بقيمة دفترية صافية تبلغ ٦,١ مليون درهم (٢٠٠٤: ٧,٨ مليون درهم) على قطع أرض تم الحصول عليها بموجب ترتيبات عقود إيجار تشغيلية والتي يتم تجديدها سنوياً. ويرى أعضاء مجلس إدارة الشركة أن عقود التأجير قابلة للتجديد وأن الأرض سوف تكون متاحة للشركة بصورة مستمرة على مدى المستقبل المنظور.

(٢) تمثل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز التكاليف التي تم تكبدها مقابل الآلات والمعدات التي تم إنشاؤها وتركيبها في مصنع الشركة. راجع أيضاً إيضاح ٢٦.

(٣) خلال السنة الأخيرة، تم خفض القيمة المرحلة لآلات غير مستخدمة من ١٤,٩ مليون درهم إلى ٤,٩ مليون درهم وهي قيمة إعادة البيع المقدرة لتلك الآلات. نتيجة لذلك التخفيض، تم قيد خفض بمبلغ ١٠ مليون درهم ضمن بيان الدخل لتلك السنة. خلال السنة الحالية، قامت الإدارة بإعادة تقييم صافي القيمة الممكن تحقيقها لذلك المصنع وتم إجراء خفض إضافي بقيمة ٢,٤ مليون درهم. كما أعربت الإدارة أنه إذا لم يتم بيع ذلك المصنع خلال السنة التالية، سيتم تكوين مخصص بكامل المبلغ المتبقي. راجع أيضاً إيضاح ٥.

٩ الممتلكات الاستثمارية

	أراضي ألف درهم	مباني ألف درهم	الإجمالي ألف درهم (معاد بيانها)
التكلفة			
في ١ يناير ٢٠٠٥	٨,٤٨٠	–	٨,٤٨٠
المحول من الممتلكات والآلات والمعدات في ١ يناير ٢٠٠٥	٢,٩٢٦	١٦,٥٧٥	١٩,٥٠١
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	١١,٤٠٦	١٦,٥٧٥	٢٧,٩٨١
الاستهلاك			
المحول من الممتلكات والآلات والمعدات في ١ يناير ٢٠٠٥	–	١٦,٥٧٥	١٦,٥٧٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	–	١٦,٥٧٥	١٦,٥٧٥
صافي القيمة الدفترية			
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	**١١,٤٠٦**	**–**	**١١,٤٠٦**
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	١١,٤٠٦	–	١١,٤٠٦

راجع أيضاً الإيضاحين ٢(ب)(٢) و٨.

تتراوح القيمة السوقية العادلة للاستثمارات العقارية بين ٦٥ مليون درهم و ٧٠ مليون درهم وفقاً للتقييم الداخلي الذي أجرته الإدارة. وقد اعتمد التقييم على تقدير الأسعار السائدة في السوق لعقارات مماثلة وعلى أساس العائد من الإيجارات المستقبلية.

١٠ الاستثمار في الأوراق المالية الرائجة

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم (معاد بيانها)
الاستثمارات غير المتداولة:		
المحتفظ بها للاستحقاق	١٩٢,١٨٧	٢٢٩,٦٥٦
المتاحة للبيع	١,٨٣٥,٦١٥	٦٩٤,١١٤
	٢,٠٢٧,٨٠٢	٩٢٣,٧٧٠
الاستثمارات المتداولة:		
المتاحة للبيع	٣٦,٨٢٠	٣٠,٢٣٠

فيما يلي الحركة في الأوراق المالية المتاحة للبيع:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم (معاد بيانها)
التكلفة		
في بداية السنة	١٧٥,٧٠٣	١٦٨,٦٥٧
الإضافات	١١٠,٠٨٨	٢٨,١٨٥
الاستبعادات	(٢٣,٣١٦)	(٢١,١٣٩)
في نهاية السنة	٢٦٢,٤٧٥	١٧٥,٧٠٣
بالقيمة السوقية	١,٨٧٢,٤٣٥	٧٢٤,٣٤٤

فيما يلي الحركة في الأوراق المالية المحتفظ بها للاستحقاق:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم (معاد بيانها)
التكلفة		
في بداية السنة	٢٢٩,٦٥٦	١٧٧,٠٠٨
الإضافات	–	١٦١,٦٢٤
الاستبعادات	(٣٧,٤٦٩)	(١٠٨,٩٧٦)
في نهاية السنة	١٩٢,١٨٧	٢٢٩,٦٥٦

(١) تمثل الاستثمارات طويلة الأجل كل من الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق والاستثمارات المتاحة للبيع في السندات المالية والأوراق المالية الرائجة الأخرى على التوالي المزمع الاحتفاظ بها لأكثر من سنة من تاريخ الميزانية العمومية. وتشتمل الاستثمارات المتداولة للشركة على استثمارات في أوراق مالية رائجة مدرجة وغير مدرجة محتفظ بها كاستثمارات متاحة للبيع. خلال السنة الحالية، قامت الشركة بالاعتراف بأرباح قيمة عادلة بمبلغ ١,٠٧٧,٩٢ مليون درهم ضمن حقوق الملكية في الأوراق المالية الرائجة. راجع أيضا إيضاح ٢ (ب)(١).

١٠ الاستثمار في الأوراق المالية الرائجة (تابع)

(٢) خلال السنة، قامت الشركة ببيع بعض الاستثمارات التي كان قد تم شراؤها خلال السنة الحالية وحققت الشركة أرباح بمبلغ ٧,٩ مليون درهم. (٢٠٠٤: ٢,٤ مليون درهم).

(٣) يتم الاحتفاظ باستثمارات في أوراق مالية رائجة بمبلغ ٧٤٣ مليون درهم (٢٠٠٤: ١٨٢,٢ مليون درهم) باسم أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة بغرض المصلحة النفعية للشركة.

(٤) يتم الاحتفاظ باستثمارات بمبلغ ٢١٠ مليون درهم (٢٠٠٤: ٨١,٥٦ مليون درهم) بموجب رهن مقابل تسهيلات بنكية متنوعة.

(٥) فيما يلي الحركة في الأرباح المكتسبة من استبعاد أوراق مالية رائجة:

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
الأرباح من استبعاد أوراق مالية رائجة	٤٩,٠٣٥	٢١,٤٣٥
ناقصاً: الأرباح المكتسبة من أوراق مالية رائجة تم شراؤها وبيعها خلال السنة الحالية	(٧,٩٢٤)	(٢,٣٩٧)
	٤١,١١١	١٩,٠٣٨
ناقصاً: المحول إلى أرباح بالقيمة العادلة من حقوق الملكية إلى بيان الدخل عند استبعاد أوراق مالية رائجة	(١٦,٥٩٨)	(٣,٤١٧)
أرباح منسوبة إلى الفرق بين سعر البيع والقيمة المرحلة للأوراق المالية الرائجة عند البيع	٢٤,٥١٣	١٥,٦٢١

١١ الاستثمار في شركة مرتبطة

يمثل الاستثمار في شركة مرتبطة ٢٠% من شركة بربر للأسمنت المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مؤسسة في جمهورية السودان. إن النشاط الرئيسي للشركة المرتبطة هو تصنيع وبيع الأسمنت. في تاريخ الميزانية العمومية، كانت شركة بربر للأسمنت المحدودة مازالت في مرحلة التكوين ولم يكن لديها أية عمليات تجارية. وبالتالي، لم يتم احتساب الاستثمار في شركة بربر للأسمنت المحدودة وفقاً لحقوق الملكية. وترى إدارة الشركة، ارتكازاً على الوضع المالي لشركة بربر للأسمنت المحدودة، أن عدم حساب الاستثمار في شركة بربر للأسمنت المحدودة وفقاً لحقوق الملكية لم يؤثر تأثيراً مادياً على وضع الشركة المالي.

١٢ مدينون طويلو الأجل

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مدينون طويلو الأجل (راجع إيضاح (١) أدناه)	٤,١٢٣	٤,١٢٣

(١) تشتمل المدينون طويلو الأجل على سلفية مقدمة إلى أحد موظفي الشركة مقابل استثمارات متنوعة يتم القيام بها بالإنابة عن الشركة.

إيضاحات *(تابع)*

١٣ المخزون

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مواد خام	٤٠,٣٠٥	٢٨,٧٤٨
أعمال قيد الإنجاز	١٩,٩٩٨	٨,٦٥٩
بضاعة تامة الصنع	٢,٩٤٤	٢,٣٣٦
قطع غيار	١٩,٤٧٩	١٩,٤٦١
	٨٢,٧٢٦	٥٩,٢٠٤
ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة	(٧,١٢٢)	(٧,١٢٢)
	٧٥,٦٠٤	٥٢,٠٨٢

١٤ مدينون تجاريون ومدينون آخرون

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
مدينون تجاريون	١٤٩,٩٩٠	١٢٧,٤١٤
مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً	٢١,٨٣٣	٩,٩١٧
	١٧١,٨٢٣	١٣٧,٣٣١

لقد بلغ حساب أكبر خمسة عملاء لدى الشركة نسبة ٥٨% من قيمة المدينون التجاريون القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٤: ٥ عملاء: ٦١%).

١٥ نقد لدى البنك وفي الصندوق

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
نقد لدى البنك		
– حسابات جارية	٨٧,٤٤٣	١,٥٨٩
– ودائع تحت الطلب (راجع الإيضاح أدناه)	–	١١,٠٠٠
نقد في الصندوق	٥٥٣	٦٤١
	٨٧,٩٩٦	١٣,٢٣٠

تمثل الودائع تحت الطلب مبالغ تم الاحتفاظ بها في البنك باسم المدير العام للشركة وذلك للمصلحة النفعية للشركة.

يمثل السحب المصرفي على المكشوف المبالغ المحتفظ بها في البنك باسم المدير العام للشركة وذلك للمصلحة النفعية للشركة

١٦ دائنون تجاريون ودائنون آخرون

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم (معاد بيانها)
دائنون تجاريون	٧,٦٥٠	٩,١٠٤
دائنون آخرون ومستحقات (راجع أيضاً إيضاح ٢ (أ))	٣٣,١٢٨	٣٢,٦٦٠
توزيعات أرباح غير مطالب بها	٣٩٤	٢٦٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	١,٧٥٠	١,٢٠٠
	٤٢,٩٢٢	٤٣,٢٢٤

١٧ معاملات الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة، في سياق أعمالها الاعتيادية، باجراء معاملات مع شركات أخرى ينطبق عليها تعريف الاطراف ذات العلاقة المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ . وتشتمل هذه المعاملات على شراء وبيع البضائع التي ترى إدارة الشركة أنه قد تم إبرامها وفقاً لشروط تم الاتفاق عليها مع إدارة الشركات ذات العلاقة. فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة غير تلك التي تم الإفصاح عنها في أي مكان آخر في هذه البيانات المالية:

	٢٠٠٥	٢٠٠٤
	ألف درهم	ألف درهم
مشتريات من أطراف ذات علاقة	١٢٣,١٧٨	٣٠,٤٥٠
مبيعات إلى أطراف ذات علاقة	٥٥,٠١٥	١٩,٥٩١

مستحق من أطراف ذات علاقة

شركة الخرسانة العربية ذ.م.م.، دبي	٣٦,٧٠٠	٢٩,٨٨٠
محاجر الروضة	١,٤٩٦	٨٩
منتجات الأسمنت الوطنية، دبي	٤٦٤	٢,٦١٩
شركة الاتحاد للموزايك والرخام، دبي	١٠٥	١٤٩
شركة الخليج للاستيراد والتصدير، دبي	٦٧	٦١
الشركة المتحدة للإنشاء والاستثمار ذ.م.م.	٨٧	٤٢
أخرى	١٠٦	١١
	٣٩,٠٢٥	٣٢,٨٥١

مستحق إلى أطراف ذات علاقة

محاجر الروضة	٢,٠٤٧	–
شركة الإمارات للوكالات التجارية ذ.م.م.	٢٠,٢٢٤	–
رقميات ذ.م.م.	–	٢
شركة عمان للتأمين ش. م. ع.	–	٣
الشركة الحديثة لصيانة المباني	٢٣	٢١
أخرى	٦	–
	٢٢,٣٠٠	٢٦

فيما يلي التعويضات إلى موظفي الإدارة الرئيسيين بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة:

رواتب وتعويضات أخرى قصيرة الأجل للموظفين	٢,٣٢٦	١,٢٠٦
مكافآت نهاية الخدمة المحملة على بيان الدخل	١١٨	٥٤
مكافآت نهاية الخدمة المستحقة في نهاية السنة	٢,٥٥٦	٢,٢١٨
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (كنسبة من الأرباح المحتجزة)	١,٦٠٠	١,٢٠٠

١٨ مخصص تعويضات نهاية الخدمة

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
الرصيد الافتتاحي	١٦,٠٠٠	١٥,٢٢١
مخصص السنة	٢,٣٥٣	١,١٩٧
المبالغ المدفوعة خلال السنة	(٣٣٠)	(٤١٨)
الرصيد الختامي	١٨,٠٢٣	١٦,٠٠٠

١٩ رأس المال

	٢٠٠٥ ألف درهم	٢٠٠٤ ألف درهم
رأس المال المرخص والمصدر والمدفوع بالكامل:		
٩٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد للسهم		
(٣١ ديسمبر ٢٠٠٤: ٩٢٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ درهم للسهم)	٩٢,٠٠٠	٩٢,٠٠٠

خلال السنة الحالية، وافق المساهمون على تقسيم أسهم الشركة من ١٠٠ درهم للسهم الواحد لتصبح قيمة السهم ١ درهم وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. تعمل الشركة حالياً على استكمال الإجراءات القانونية الرسمية في هذا الشأن.

في أعقاب تاريخ الميزانية العمومية، اقترح أعضاء مجلس الإدارة إصدار أسهم منحة بعدد ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية تبلغ درهم واحد للسهم وذلك من خلال رسملة أرباح محتجزة للشركة بمبلغ مماثل. سيتم تقديم ذلك الاقتراح للحصول على موافقة الجمعية العمومية السنوية للشركة.

٢٠ احتياطي التطوير والاستثمار

يمثل الرصيد المبلغ المحتفظ به من الأرباح المحتجزة خلال السنوات السابقة. وقد قرر أعضاء مجلس الإدارة معاملة هذا الاحتياطي على أنه قابل للتوزيع.

٢١ الاحتياطي العام

وفقاً لمتطلبات المادة ٥٧-٢ من عقد تأسيس الشركة، يتم تحويل ١٠% من صافي الأرباح إلى احتياطي عام. ويجوز بموجب قرار من الجمعية العمومية العادية إيقاف ذلك التحويل بناءً على طلب من مجلس الإدارة أو إذا بلغ الاحتياطي ١٠% من رأس مال الشركة المدفوع. ويتم استخدام هذا الاحتياطي في الأغراض المحددة من قبل الجمعية العمومية العادية بموجب طلب من مجلس الإدارة.

٢٢ الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة ٥٧-١ من عقد تأسيس الشركة والقانون الاتحادي رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (وتعديلاته) ، يتم سنوياً تخصيص ١٠% كحد أدنى من صافي أرباح الشركة الى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع. ويجوز أن تتوقف ذلك التخصيص عندما يبلغ الاحتياطي القانوني ٥٠% من المال المدفوع .

٢٣ توزيعات الأرباح المقترحة

تم اقتراح توزيعات أرباح لسنة ٢٠٠٥ بمبلغ ٤٦ مليون درهم وسيتم تقديم الاقتراح للإعلان الرسمي في الجمعية العمومية السنوية. وفي سنة ٢٠٠٤، تم اقتراح توزيعات أرباح بمبلغ ٣٢,٢ مليون درهم من قبل أعضاء مجلس الإدارة. وقد تم الإعلان عن تلك التوزيعات من قبل الجمعية العمومية السنوية وتم دفعها خلال ٢٠٠٥.

٢٤ ربحية السهم

	٢٠٠٥	٢٠٠٤
صافي الأرباح المنسوبة إلى المساهمين (ألف درهم)	٢٥٤,٤٨٨	١١٣,١١٦
متوسط عدد الأسهم المرجح	٩٢,٠٠٠,٠٠٠	٩٢,٠٠٠,٠٠٠

بغرض حساب ربحية السهم لسنة ٢٠٠٤، تم تعديل متوسط عدد الأسهم المرجح كما لو كان تقسيم السهم قد تم في بداية سنة ٢٠٠٤.

يرتكز حساب ربحية السهم على أرباح السنة المنسوبة إلى المساهمين وعلى عدد الأسهم القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ (٩٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم).

٢٥ الالتزامات الطارئة

	٢٠٠٥ **ألف درهم**	٢٠٠٤ ألف درهم
خطابات الائتمان	٤١,٩٢١	٥٣,٥٣٣
خطابات الضمان	٧٠٩	٦٠٩

٢٦ الارتباطات الرأسمالية

لقد قام أعضاء مجلس الإدارة باعتماد نفقات رأسمالية مستقبلية بمبلغ ٢٩ مليون درهم (٢٠٠٤: ٥٥ مليون درهم).

لدى الشركة ارتباطات رأسمالية بمبلغ ٣٦,٣٣ مليون درهم (٢٠٠٤: ٣٦,٧٤ مليون درهم) وهي ٢٠% من رأس مال شركة بربر للأسمنت المحدودة، جمهورية السودان. سوف تقوم الشركة بدفع المبلغ عند الطلب وبالطريقة المطلوبة.

٢٧ عقود الإيجار التشغيلية

عقود الإيجار كمستأجرين

قامت الشركة باستئجار قطع أرض بموجب عقود إيجار تشغيلية مقام عليها شقق سكنية للموظفين. وتمتد عقود الإيجار هذه لفترة سنة واحدة مع خيار تجديد عقد الإيجار بعد تاريخ الانتهاء. ويتم تحديث القيم الإيجارية لتلك العقود لتعكس القيم الإيجارية السوقية.

عقود الإيجار كمؤجرين

قامت الشركة بتأجير فيلات سكنية بموجب عقود إيجار تشغيلية بغرض الحصول على إيرادات إيجارية. وتمتد عقود الإيجار هذه لفترة سنة واحدة مع خيار تجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ. ويتم تحديث القيم الإيجارية لتلك العقود لتعكس القيم الإيجارية السوقية.

٢٨ توضيح التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية

كما هو موضح في إيضاح ٢، تعتبر هذه هي البيانات المالية الأولى التي يتم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إن السياسات المحاسبية المدرجة في إيضاح ٣ قد تم تطبيقها عند إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥ والبيانات المقارنة المعروضة في هذه البيانات المالية بخصوص السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وكذلك في إعداد ميزانية عمومية افتتاحية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية في ١ يناير ٢٠٠٤.

لقد قامت المجموعة، عند إعداد الميزانية العمومية الافتتاحية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بتعديل المبالغ المقررة مسبقاً في البيانات المالية المعدة وفقاً لأساس الإعداد السابق (المعايير المحاسبية المقبولة بصورة عامة). وتوضح الجداول أدناه والإيضاحات المصاحبة له مدى تأثير التحول من تطبيق المعايير المحاسبية المقبولة بصورة عامة التي كان يتم استخدامها سابقاً إلى معايير التقارير المالية الدولية على وضع الشركة المالي.

		تأثير			تأثير		
		المعايير المحاسبية المقبولة بصورة عامة السابقة	التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية	معايير التقارير المالية الدولية	المعايير المحاسبية المقبولة بصورة عامة السابقة	التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية	معايير التقارير المالية الدولية
البيان	إيضاح	١ يناير ٢٠٠٤ (ألف درهم)			٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (ألف درهم)		
الاستثمار في الأوراق المالية الرائجة (مصنفة كاستثمارات متاحة للبيع)	٢ (ب) (١)	١٦٨,٦٥٧	٣٠٨,٠٢٢	٤٧٦,٦٧٩	١٧٥,٧٠٣	٥٤٨,٦٤١	٧٢٤,٣٤٤
الممتلكات الاستثمارية	٢ (ب) (١)	–	٢,٩٢٥	٢,٩٢٥	–	٢,٩٢٥	٢,٩٢٥
الممتلكات والآلات والمعدات	٢ (ب) (٢)	١١٧,٨٢٨	(٢,٩٢٥)	١١٤,٩٠٣	١٠٧,٤٦٦	(٢,٩٢٥)	١٠٤,٥٤١

يرجى الرجوع إلى بيان التغيرات في حقوق الملكية بخصوص تأثير التحول إلى معايير التقارير المالية الدولية على حقوق ملكية الشركة.

٢٩ الادوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للشركة على استثمارات في الأوراق المالية الرائجة ونقد لدى البنك وفي الصندوق ومدينين تجاريين ومدينين آخرين ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة. بينما تتضمن المطلوبات المالية للشركة دائنين تجاريين ودائنين آخرين ومبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة. إن السياسات المحاسبية الخاصة بالموجودات والمطلوبات المالية مدرجة في إيضاح ٣.

المخاطر الائتمانية

تتضمن الموجودات المالية التي تعرض الشركة لضغط المخاطر الائتمانية أساساً النقد لدى البنوك والمدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة. يتم إيداع معادلات النقد لدى بنك محلي ذو شهرة جيدة. يتم تغطية المخاطر الائتمانية المتعلقة ببعض المدينين التجاريين حيث تحصل الشركة على ضمان بنكي أو أدوات مماثلة مقابل البضائع التي تقوم بتوريدها. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٤ بخصوص تركيز المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالمدينين التجاريين قيد السداد. ترى الإدارة أن المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة قابلة للاسترداد بالكامل. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المرحلة لكل أصل من الموجودات المالية.

٢٩ الادوات المالية (تابع)

مخاطر العملات الاجنبية

تدخل الشركة في عقود صرف عملات أجنبية آجلة بخصوص التزامات الموردين ومن ثم فإنها معرضة لمخاطر تقلبات أسعار العملات الأجنبية فيما يتعلق ببعض الدائنين بالعملات الأجنبية. لا توجد عقود آجلة بالعملة الأجنبية قائمة في نهاية السنة. في حين لا تتعرض الشركة لمخاطر صرف العملات الأجنبية فيما يتعلق بالدائنين بالدولار الأمريكي حيث أن سعر صرف الدرهم الإماراتي مثبت أمام سعر صرف الدولار الأمريكي.

مخاطر اسعار الفائدة

إن استثمار الشركة في السندات المالية عادةً ما تحمل فائدة مرتبطة بسعر الفائدة لفترة ستة أشهر بين بنوك لندن (ليبور).

القيمة العادلة

تقارب القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة قيمها المرحلة .

٣٠ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة لتتوافق مع العرض المتبع في السنة الحالية. راجع أيضاً الإيضاحين ٢ و ٣.