**شركة الأسمنت الوطنية**

**( شركة مساهمة عامة)**

**دبي**

التقرير السنوي والبيانات المالية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المحتويات


| | الصفحة |
|---|---|
| تقرير مجلس الإدارة | ١ |
| تقرير مدققي الحسابات المستقلين | ٢ |
| البيانات المالية | |
| – بيان المركز المالي | ٣ |
| – بيان الدخل الشامل | ٤ |
| – بيان التغييرات في حقوق الملكية | ٥ |
| – بيان التدفقات النقدية | ٦ |
| - إيضاحات حول البيانات المالية | ٧-٣٤ |

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

# تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية

# في / ٣١ / ديسمبر ٢٠١١

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 لحضراتكم التقرير السنوي عن نتائج أعمال السنة المالية لعام ٢٠١١ م مع القوائم المالية لهذه السنة ٠

## أولا : الإنتاج

قامت الشركة بانتاج الإسمنت حسب متطلبات السوق حيث بلغت مبيعات الشركة من الإسمنت بانواعه المختلفه خلال عام ٢٠١١ في حدود / ١٧٨ ، ٨٩٩ / طن إسمنت بيعت بمبلغ / ٠٠٠ ، ٥٠٠ ، ١٨٥ / درهم إمارات ٠

## ثانيا : المشاريع

تمت موافقة الجهات المختصة على مشروع تعديل الحرق بالفرن من الفيول الى الفحم وقد باشرت الشركة بالعمل ومن المحتمل أن ينتهي المشروع خلال النصف الأول من عام ٢٠١٢ ٠

## ثالثا : الأرباح

بلغ صافي الربح السنوي للسنة المالية المنتهية في / ٣١ /١٢ / ٢٠١١ بحدود ( ٠٠٠ ، ٤٢٤ ، ٦٤ ) درهم إمارات وبعد مناقشة الميزانية العمومية للشركة عن عام ٢٠١١ اقترح مجلس الاداره التالي :

١ ــ توزيع ارباح نقدية على المساهمين بنسبة ( ٢٠ % ) من قيمة الأسهم الاسمية ٠
٢ ــ عدم خصم احتياطي قانوني حيث ان الاحتياطي القانوني اكثر من ٥٠ % من رأس المال ٠
٣ ــ عدم خصم احتياطي عام حيث ان الاحتياطي العام اكثر من ١٠ % من رأس المال ٠
٤ ــ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لكل عضو مجلس إدارة ( ٢٥٠ ) الف درهم ٠

## رابعا : الميزانية العمومية

لقد أنهت شركة الإسمنت الوطنية إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في / ٣١ / ديسمبر عام ٢٠١١ وتم تسليمها الى مدققي حسابات الشركة السادة / بي ٠ دي ٠ أو محاسبون قانونيون ومستشارون وسيقوم مندوبهم بتلاوة تقريره ومناقشة القوائم المالية معكم ٠

وبمناسبة انتهاء السنة المالية ينتهز مجلس الادارة هذه المناسبة ليقدم شكره وتقديره للجهود المبذولة في سبيل المحافظة على ازدهار الشركة وتقدمها والله الموفق والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته٠

رئيس مجلس الإدارة

عبد الله أحمد الغرير


Commercial Registration No. 41150
Authorised and paid up Share Capital
A E D 358,800,000
P.O. Box 4041 Dubai - United Arab Emirates
Tel.: +971-4-3388885, Fax: +971-4-3388886
E-mail: cement@nationalcement.ae

سجل تجاري رقم ٤١١٥٠
رأس المال المصرح به والمدفوع ٣٥٨،٨٠٠،٠٠٠ درهم
ص.ب: ٤٠٤١ دبي – الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٣٣٨٨٨٨٥-٤-٩٧١+ ، فاكس: ٣٣٨٨٨٨٦-٤-٩٧١+

BDO

شقة ٣٠٥ ، برج الفطيم
شارع آل مكتوم ، ديرة
ص.ب. ١٩٦١ ، دبي ، ا.ع.م

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

Suite 305, Al Futtaim Tower
Al Maktoum Street, Deira
P O Box 1961, Dubai, UAE

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

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

**تقرير عن البيانات المالية**

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة)، دبي، ("الشركة") والتي تشمل بيان المركز المالي كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وبيان الدخل الشامل وبيان التغييرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية عن السنة المنتهية في التاريخ المذكور وخلاصة السياسات المحاسبية الهامة والمذكرات الإيضاحية الأخرى.

*مسئولية الإدارة عن البيانات المالية*

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

*مسئولية مدققي الحسابات*

مسئوليتنا هي التعبير عن رأي حول هذه البيانات المالية وذلك على أساس التدقيق الذي أجريناه. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية المطبقة على تدقيق الحسابات. تتطلب هذه المعايير الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية ووضع خطة وتنفيذ التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من بيانات جوهرية غير صحيحة.

يشمل التدقيق تنفيذ الإجراءات من أجل الحصول على البينة حول المبالغ ولما كشف عنه في البيانات المالية. الإجراءات المختارة تعتمد على حكم مدققي الحسابات بما في ذلك تقييم المخاطر المتعلقة بالتشويه الجوهري للحقائق المضمنة في البيانات المالية سواء نتيجة الخداع أو الخطأ . وعند عمل تلك التقييمات للمخاطرة يأخذ المدقق في اعتباره أنظمة المراقبة الداخلية فيما يتعلق بالشركة وإعدادها وعرضها المنصف للبيانات المالية من أجل تصميم إجراءات تدقيق الحسابات الملائمة لتلك الظروف ، ولكن ليس لغرض التعبير عن الرأي فيما يختص بفعالية أنظمة المراقبة الداخلية. كما يشمل التدقيق أيضاً تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمت من قبل الإدارة علاوة على تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

نعتقد بأن بينة التدقيق التي تحصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير قاعدة نستند عليها في رأينا.

*الرأي*

وفي رأينا، أن البيانات المالية المذكورة أعلاه تعرض بصورة واضحة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذلك أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في التاريخ المذكور وجميعها تتطابق مع المعايير الدولية المطبقة على مهمة مراجعة التقارير المالية.

*التقرير بشأن متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى*

لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي كانت ضرورية لغرض تدقيقنا، ولم نعلم بأي انتهاك لقانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لعام ١٩٨٤ (حسبما تم تعديله) أو لعقد تأسيس الشركة بما قد يؤثر بصورة جوهرية على المركز المالي للشركة.

وفي رأينا، تحتفظ الشركة بدفاتر حسابات صحيحة والبيانات المالية المرافقة متفقة مع ذلك. لقد قامت الشركة بتنفيذ الجرد وفقاً للمبادئ المقررة كما أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتطابق مع البيانات المالية.

**بي دي أو محاسبون قانونيون ومستشارون**

يونس يوسف سنفي

ترخيص رقم ٤١٨

٢٥ يناير ٢٠١٢

دبي

بي دي أو محاسبون قانونيون ومستشارون شركة مساهمة مسجلة بدبي وتعمل بالشركات بي دي أو العالمية المحدودة وبعضوية محدودة من المملكة المتحدة وتشكل جزء من شبكة بي دي أو العالمية ذات عضوية مستقلة.

BDO Chartered Accountants & Advisors, a partnership firm registered in Dubai, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

**شركة الأسمنت الوطنية ( شركة مساهمة عامة) ، دبي**

**بيان المركز المالي كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١**

| | إيضاح | ٢٠١١ "٠٠٠" درهم | ٢٠١٠ "٠٠٠" درهم |
|---|---|---|---|
| **الأصول غير المتداولة** | | | |
| الممتلكات والآليات والمعدات | ٥ | ١٨٣,٣٩٤ | ١٩٣,٠٠٢ |
| الممتلكات الاستثمارية | ٦ | ٢,٩٢٤ | ٢,٩٢٤ |
| الاستثمار في السندات القابلة للتسويق | ٧ | ١,٤٢٦,٨٠١ | ١,٤٠٢,١٤١ |
| الاستثمار في شركة زميلة | ٨ | ٧٨,٧٢٣ | ٧٣,٩٧٤ |
| إجمالي أصول غير متداولة | | ١,٦٩١,٨٤٢ | ١,٦٧٢,٠٤١ |
| **الأصول المتداولة** | | | |
| الاستثمار في السندات القابلة للتسويق | ٧ | ٨١١ | ١,٤٨١ |
| المخزون | ٩ | ٥٧,٦٤٥ | ٨٣,٩٣٤ |
| ذمم وأرصدة مدينة أخرى | ١٠ | ١٦١,٤٥٤ | ١٠٤,٥٢٨ |
| المستحق من أطراف ذات صلة | ١١ | ١٤٩,٥٠٩ | ٤٩,٢٨١ |
| الأرصدة المصرفية والنقد | ١٢ | ٢١,١٢٥ | ١١,٤٠٩ |
| إجمالي الأصول المتداولة | | ٣٩٠,٥٤٤ | ٢٥٠,٦٣٣ |
| **المطلوبات المتداولة** | | | |
| قروض بنكية والسحوبات على المكشوف | ١٣ | ١٣٩,٤٨٩ | ٢٢,٠٣٠ |
| ذمم وأرصدة دائنة أخرى | ١٤ | ٤١,٧١٦ | ١٠١,٧٢٥ |
| مستحق لأطراف ذات صلة | ١١ | ٤,١٤٢ | ٢,٤١٠ |
| إجمالي المطلوبات المتداولة | | ١٨٥,٣٤٧ | ١٢٦,١٦٥ |
| صافي الأصول المتداولة | | ٢٠٥,١٩٧ | ١٢٤,٤٦٨ |
| **مطلوبات غير متداولة** | | | |
| احتياطي مخصصات نهاية خدمة العاملين | ١٥ | (٢٥,٢٢٨) | (٢٦,٨٢٢) |
| **صافي الأصول** | | ١,٨٧١,٨١١ | ١,٧٦٩,٦٨٧ |
| **حقوق الملكية** | | | |
| رأس المال | ١٦ | ٣٥٨,٨٠٠ | ٣٥٨,٨٠٠ |
| استخدام حصة لمبلغ مستحق الدفع | | ٢٦ | ٢٦ |
| احتياطي التطوير والاستثمار | ١٧ | – | ٣٠٠,٠٠٠ |
| احتياطي القيمة العادلة | ١٨ | ٧١٤,٦٦٥ | ٦٠٣,٧٠٥ |
| الاحتياطي العام | ١٩ | ٣١٦,٥١٧ | ٦٩,٠٠٠ |
| الاحتياطي القانوني | ٢٠ | ١٧٩,٤٠٢ | ١٢٦,٩١٩ |
| أرباح مرحلة | | ٣٠٢,٤٠١ | ٣١١,٢٣٧ |
| **إجمالي حقوق الملكية** | | ١,٨٧١,٨١١ | ١,٧٦٩,٦٨٧ |

هذه البيانات المالية قد تمت المصادقة عليها والتفويض بإصدارها بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠١٢ وتم التوقيع عليها نيابة عن المجلس بواسطة:

عضو مجلس الإدارة: عضو مجلس الإدارة:

الإيضاحات على الصفحات من ٧ إلى ٣٤ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

| | إيضاح | ٢٠١١ "٠٠٠" درهم | ٢٠١٠ "٠٠٠" درهم |
|---|---|---|---|
| **الإيرادات** | | ١٨٥,٥٠١ | ٢٤١,٨٢٤ |
| تكلفة المبيعات | ٢٢ | (١٨٨,٣٩٥) | (٢٣٥,٣٤٢) |
| **إجمالي ( الخسارة)/ الربح** | | (٢,٨٩٤) | ٦,٤٨٢ |
| إيرادات أخرى | ٢٣ | ١٣,٤٥٨ | ١٨,٩٧٨ |
| | | ١٠,٥٦٤ | ٢٥,٤٦٠ |
| مصاريف البيع والمصاريف الإدارية والعامة | ٢٤ | (٣٠,٠٣٨) | (٢٩,٧٩٧) |
| تكاليف التمويل | ٢٥ | (٣,٦٥٧) | (٢,٧٢١) |
| حصة صافي الربح من شركة زميلة | ٨ | ٤,٧٤٩ | ٣,٦٤٤ |
| **الخسارة قبل الدخل المالي والمصروفات** | | (١٨,٣٨٢) | (٣,٤١٤) |
| إيراد مالي | ٢٦ | ٨٢,٨٠٦ | ٦٦,٨٣٨ |
| **صافي الربح للسنة** | | ٦٤,٤٢٤ | ٦٣,٤٢٤ |
| صافي الحركة في القيمة العادلة الاستثمارات المتاحة للبيع | | ٨٣,٢٣٨ | ٣٢,٩٩٩ |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة | | ١٤٧,٦٦٢ | ٩٦,٤٢٣ |
| الأرباح الأساسية والمخففة لكل سهم (درهم) | ٢٧ | ٠,١٨ | ٠,١٨ |

الإيضاحات على الصفحات من ٧ إلى ٣٤ تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

## بيان التغييرات في حقوق الملكية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

| | رأس المال | حصة تطبيق لمبلغ مستحق الدفع | احتياطي التطوير والاستثمار | احتياطي القيمة العادلة | احتياطي عام | احتياطي قانوني | أرباح مرحلة | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | درهم ٠٠٠ | درهم ٠٠٠ | درهم ٠٠٠ | درهم ٠٠٠ | درهم ٠٠٠ | درهم ٠٠٠ | درهم ٠٠٠ | درهم ٠٠٠ |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠ | ٣٥٨,٨٠٠ | ٢٦ | ٣٠٠,٠٠٠ | ٥٧٠,٧٢٦ | ٦٩,٠٠٠ | ١٢٠,٥٧٧ | ٤١٧,٣٦٥ | ١,٨٣٦,٤٩٤ |
| أرباح مدفوعة خلال السنة | – | – | – | – | – | – | (١٦١,٤٦٠) | (١٦١,٤٦٠) |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة | – | – | – | ٣٢,٩٩٩ | – | – | ٦٣,٤٢٤ | ٩٦,٤٢٣ |
| تحويل إبطال إقرار الأستثمارات إلى بيان الدخل الشامل | – | – | – | (٢٠) | – | – | – | (٢٠) |
| تحويل إلى الاحتياطي القانوني | – | – | – | – | – | ٦,٣٤٢ | (٦,٣٤٢) | – |
| أتعاب مجلس الإدارة | – | – | – | – | – | – | (١,٧٥٠) | (١,٧٥٠) |
| **الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠** | ٣٥٨,٨٠٠ | ٢٦ | ٣٠٠,٠٠٠ | ٦٠٣,٧٠٥ | ٦٩,٠٠٠ | ١٢٦,٩١٩ | ٣١١,٢٣٧ | ١,٧٦٩,٦٨٧ |
| أرباح مدفوعة خلال السنة | – | – | – | – | – | – | (٧١,٧٦٠) | (٧١,٧٦٠) |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة | – | – | – | ٨٣,٢٣٨ | – | – | ٦٤,٤٢٤ | ١٤٧,٦٦٢ |
| تحويل إبطال إقرار الأستثمارات إلى بيان الدخل الشامل | – | – | – | ٢٧,٧٢٢ | – | – | – | ٢٧,٧٢٢ |
| تحويل إلى الاحتياطي العام | – | – | (٢٤٧,٥١٧) | – | ٢٤٧,٥١٧ | – | – | – |
| تحويل إلى الاحتياطي القانوني | – | – | (٥٢,٤٨٣) | – | – | ٥٢,٤٨٣ | – | – |
| أتعاب مجلس الإدارة | – | – | – | – | – | – | (١,٥٠٠) | (١,٥٠٠) |
| **الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١** | ٣٥٨,٨٠٠ | ٢٦ | – | ٧١٤,٦٦٥ | ٣١٦,٥١٧ | ١٧٩,٤٠٢ | ٣٠٢,٤٠١ | ١,٨٧١,٨١١ |

الإيضاحات على الصفحات من ٧ إلى ٣٤ تُشكل جزءاً من هذه البيانات المرحلية المكثفة.

| | إيضاح | درهم "٠٠٠" | ٢٠١٠ درهم "٠٠٠" |
|---|---|---|---|
| **حركة تدفق النقد من أنشطة التشغيل** | | | |
| صافي ربح السنة | | ٦٤,٤٢٤ | ٦٣,٤٢٤ |
| التسوية لـ : | | | |
| الاستهلاك | ٥ | ١٤,١٥٧ | ١٤,٥٩٧ |
| ربح من بيع معدات وممتلكات وآليات | ٢٣ | (١٦٦) | (١,٧٧٠) |
| احتياطي مكافآت نهاية الخدمة للعاملين | ١٥ | ١,٤٩٦ | ١,٦٩٨ |
| الدخل المالي والمصروفات (صافي) | ٢٥ | (٨٢,٨٠٦) | (٦٦,٨٣٨) |
| حصة صافي الربح من شركة زميلة | ٨ | (٤,٧٤٩) | (٣,٦٤٤) |
| أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل | | (٧,٦٤٤) | ٧,٤٦٧ |
| النقص /( الزيادة ) في المخزون | ٩ | ٢٦,٢٨٩ | (١٥,٧٥٦) |
| (الزيادة)/ النقص في الذمم والأرصدة المدينة الأخرى | ١٠ | (٥٦,٩٢٥) | ١٩,٨٤٧ |
| (الزيادة)/ النقص في مستحق من أطراف ذات صلة | ١١ | (١٠٠,٢١١) | ٢٥,٩٩٦ |
| النقص في الذمم والأرصدة الدائنة الأخرى | ١٤ | (٦٠,٠٢٤) | (٥٦,١٣٤) |
| الزيادة /(النقص) في مستحق إلى أطراف ذات صلة | ١١ | ١,٧٣١ | (٤,٦٨٨) |
| مدفوعات نهاية خدمة العاملين | ١٥ | (٣,٠٩٠) | (٢,٨٤٣) |
| *صافي النقد (المستخدم في) أنشطة التشغيل* | | (١٩٩,٨٧٤) | (٢٦,١١١) |
| **تدفق النقد من أنشطة الاستثمار** | | | |
| شراء الممتلكات والمعدات والآليات | ٥ | (٤,٥٥١) | (١٨,٦٥٣) |
| الاستثمار في السندات القابلة للتسويق | ٧ | (٣١١,٣٧١) | (٢٩١,٥٣٢) |
| الزيادة في استثمار في شركة زميلة | ٨ | – | (٢١,٦٧٠) |
| عائدات من بيع ممتلكات ومعدات وآليات | | ١٦٧ | ٢,٩١٨ |
| عائدات من بيع الاستثمار في السندات القابلة للتسويق | ٧ | ٣٩٢,٣٥٦ | ٣٣٨,٨٥٤ |
| دخل أرباح حصص | ٢٦ | ٢٣,٣٧٩ | ١٩,٢٧٨ |
| دخل فائدة | ٢٦ | ٦٥,٤١٠ | ٤٤,٤٤٤ |
| *صافي النقد من أنشطة الاستثمار* | | ١٦٥,٣٩١ | ٧٣,٦٣٩ |
| **تدفق النقد من أنشطة التمويل** | | | |
| أرباح حصص مدفوعة | ٢١ | (٧١,٧٦٠) | (١٦١,٤٦٠) |
| أتعاب مجلس الإدارة | | (١,٥٠٠) | (١,٧٥٠) |
| الزيادة في قروض مصرفية | | ١٣٩,٤٨٩ | – |
| *صافي النقد من/ (المستخدم في) أنشطة التمويل* | | ٦٦,٢٢٩ | (١٦٣,٢١٠) |
| **صافي النقص في النقد ومعادلات النقد** | | ٣١,٧٤٦ | (١١٥,٦٨٢) |
| **النقد ومعادلات النقد في بداية السنة** | | (١٠,٦٢١) | ١٠٥,٠٦١ |
| **النقد ومعادلات النقد في نهاية السنة** | ٢٨ | (٢١,١٢٥) | (١٠,٦٢١) |

تشكل الإيضاحات الواردة على الصفحات من (٧) إلى (٣٤) جزءاً من هذه البيانات المالية.

**١- الوضع والأنشطة**

شركة الأسمنت الوطنية ( شركة مساهمة عامة)، دبي ( "الشركة") مسجلة وفقاً للمرسوم الصادر من صاحب السمو حاكم دبي في ١٠ أبريل ١٩٦٨ بشأن تأسيس شركة أسمنت في إمارة دبي وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (حسبما تم تعديله).عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. ٤٠٤١، دبي ، الإمارات العربية المتحدة.

النشاط الرئيسي للشركة هو تصنيع وبيع الأسمنت والمنتجات ذات الصلة. وتستثمر الشركة أيضاً في استثمار السندات والمنتجات المشتقة منها. الشركة مدرجة في سوق دبي المالي في عام ٢٠٠٥.

تم التفويض بإصدار هذه البيانات المالية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ يناير ٢٠١٢.

عرضت البيانات المالية بمضاعفات الألف درهم (درهم "٠٠٠") إلا إذا أعلن بخلاف ذلك.

**٢- إجازة معايير جديدة ومراجعة**

ليس هنالك تفسيرات للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (آي إف آر إس) أو اللجنة الدولية لتفسير التقارير المالية ( آي إف آر آي سي) للسنة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١١ والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على الشركة.

لم تطبق المجموعة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (آي إف آر إس) الجديدة والمعدلة التالية والتي صدرت ولكنها ليست فعالة حتى الآن.

- *التعديل على آي إف آر إس ٧ الكشف – تحويلات أصول مالية ( نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١١)* تزيد التعديلات على آي إف آر إس ٧ من الكشف عن المتطلبات للصفقات المتضمنة تحويلات أصول مالية. ويقصد بهذه التعديلات توفير قد أكبر من الشفافية حول وسائل التعرض للخطر حينما يتم تحويل الأصل المالي ولكن يحتفظ المحول ببعض من مستوى التعرض المستمر في الأصل. تتطلب التعديلات أيضاً الكشف عن أين توجد تحويلات الأصول المالية غير المتساوية في التوزيع طوال الفترة.

  لا يتوقع مجلس الإدارة بأن هذه التعديلات على آي إف آر إس ٧ سوف يكون لها تأثير جوهري على كشف الشركة فيما يتعلق بتحويلات الذمم والأرصدة المدينة التي تأثرت مسبقاً ، ولكن إذا دخلت الشركة في تحويلات أخرى للأصول المالية في المستقبل بالتالي ربما يتأثر الكشف فيما يتعلق بتلك التحويلات.

- *آي إف آر إس ٩ – المحررات المالية* ، يخاطب المعيار تصنيف وقياس وإقرار الأصول المالية والمطلوبات المالية . صدر آي إف آر إس ٩ في نوفمبر ٢٠٠٩ وأكتوبر ٢٠١٠ ، وهو يستبدل آي أيه إس ٣٩ والذي يتعلق بتصنيف وقياس المحررات المالية . يتطلب آي إف آر إس ٩ تصنيف الأصول المالية إلى فئتين من القياس: تلك التي تقاس كما هي في القيمة العادلة والأخرى التي تقاس بتكلفة استهلاك الدين ، ويتم التحديد في الإقرار الابتدائي. يعتمد التصنيف على نموذج أعمال الكيان في إدارة محرراته المالية والخواص التعاقدية لتدفق النقد الخاصة بالمحرر. يحتفظ المعيار فيما يتعلق بالمطلوبات المالية بمعظم متطلبات آي أيه إس ٣٩. والفرق الرئيسي هو في الحالات التي يتخذ فيها خيار القيمة العادلة للمطلوبات المالية فإن الجزء من تغيير القيمة العادلة نتيجة لخطر الائتمان لنفس

**٢- إجازة معايير جديدة ومراجعة (تتمة)**

الكيان سوف يُسجل في دخل شامل آخر بدلاً عن بيان الدخل إلا إذا كان هذا الوضع سوف يحدث تجانس محاسبي على نحو غير ملائم. الشركة لا تزال في تقييم التأثير الكامل لـ آي إف آر إس ٩ وتنوي إجازة آي إف آر إس ٩ بما لا يتجاوز الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

- *آي إف آر إس ١٢ ، الكشف عن المنافع في كيانات أخرى* ، ويتضمن متطلبات الكشف عن كافة أنماط المنافع في الكيانات الأخرى بما في ذلك الاتفاقيات المشتركة و الشركات الزميلة والأوساط ذات الغرض الخاص وغيرها من الأوساط خارج الميزانية العمومية. المجموعة لا تزال في تقييم التأثير الكامل لـ آي إف آر إس ١٢ وتنوي إجازة آي إف آر إس ١٢ بما لا يتجاوز الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

- *آي إف آر إس ١٣ ، قياس القيمة العادلة* ، يهدف المعيار إلى تحسين الانسجام وخفض التعقيد بتوفير تعريف دقيق ومحدد للقيمة العادلة ومصدر واحد لقياس القيمة العادلة ومتطلبات الكشف للاستخدام عبر المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (آي إف آر إس). إن المتطلبات والتي تصطف بين آي إف آر إس و المبادئ المحاسبية العامة المقبولة للولايات المتحدة الأمريكية ( جي أيه أيه بيه) لا تمدد من حسابات القيمة العادلة ولكنها توفر الدليل عن كيف يمكن أن تطبق حينما يكون استخدامها مطلوب أو مسموح به مسبقاً بواسطة معايير أخرى في نطاق آي إف آر إس أو جي أيه أيه بيه ، يو إس. الشركة لا تزال في تقييم التأثير الكامل لـ آي إف آر إس ١٣ وتنوي إجازة آي إف آر إس ١٣ بما لا يتجاوز الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٢.

- *التعديلات على آي أيه إس ١ ، عرض أصناف لدخل شامل آخر* ( نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٢). تحتفظ التعديلات على آي أيه إس١ بالخيار في عرض الربح والخسارة ودخل شامل آخر إما في بيان واحد أو في بيانين ولكنهما بيانين متعاقبين. غير أن التعديلات على آي أيه إس١ تتطلب كشف إضافي يتم تنفيذه في قطاع دخل شامل آخر بحيث يتم تجميع تلك الأصناف للدخل الشامل الآخر في فئتين : (أ) الأصناف التي لن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة ؛ و (ب) الأصناف التي سوف يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة حينما تستوفي شروط محددة. ضريبة الدخل على أصناف الدخل الشامل الآخر من المطلوب تخصيصها بناءاً على نفس الأسس.

التعديلات على آي أيه إس١ نافذة المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٢.سوف يتم تعديل أصناف الدخل الشامل الآخر تبعاً لذلك حينما تطبق التعديلات في فترات المحاسبة المستقبلية.

- آي أيه إس ٢٨ (حسبما تمت مراجعته في عام ٢٠١١) الاستثمارات في شركات زميلة والمشاريع المشتركة ( نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد تاريخ ١ يناير ٢٠١٣).

**٣- السياسات المحاسبية الهامة**

تم إعداد هذه البيانات بموجب مبدأ التكلفة التاريخية ووفقاً لمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتتطابق هذه البيانات المالية أيضاً مع متطلبات قانون الشركات التجارية رقم (٨) لعام ١٩٨٤( حسبما تم تعديلاته) لدولة الإمارات العربية المتحدة وقد أجيزت السياسيات المحاسبية الهامة التالية:

*الممتلكات والمعدات والآليات*

تم تسجيل الممتلكات والآليات والمعدات بالتكلفة ناقصاً خسائر الاستهلاك المتراكمة وخسائر الضعف المتراكمة. تم تسجيل رأسمال العمل تحت التنفيذ بالتكلفة. إن كافة التكاليف المتعلقة بأصول محددة والمتكبدة خلال السنة قد تم وضعها تحت هذا العنوان، وسوف يتم تحويل هذه التكاليف إلى أصول محددة حينما تصبح متاحة للاستخدام.

***الاستهلاك:***

يوضح الاستهلاك بانسجام على أساس النسبة الثابتة حتى يتم شطب تكلفة الممتلكات والآليات والمعدات طوال الأعمار المقدرة للاستفادة منها على النحو التالي:

| | |
|---|---|
| المباني | ٣-١٤ سنة |
| الممتلكات والآليات | ٣-٢٥ سنة |
| الأثاث والتجهيزات والمعدات | ٤ – ٧ سنوات |
| السيارات | ٣ سنوات |

*الممتلكات المستثمرة*

لقد تم تقديم تقرير عن الممتلكات المستثمرة مبدئياً باستخدام نموذج التكلفة بموجب آي أيه إس ٤٠ *الممتلكات المستثمرة* وتنفيذ القياسات اللاحقة وفقاً لمتطلبات آي أيه إس ١٦، *الممتلكات والمعدات والآليات* لذلك النموذج.

توضح الممتلكات المستثمرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الاستهلاك المتراكمة وخسائر الضعف المتراكمة.

يطبق الاستهلاك بانسجام على أساس النسبة الثابتة لكي يتم شطب تكلفة الممتلكات المستثمرة طوال الأعمار المقدرة للاستفادة منها. لم يتم استهلاك الأرض التي تُشكل جزءاً من الممتلكات المستثمرة. لقد تم استهلاك المباني التي تُشكل جزءاً من الممتلكات المستمرة من تاريخ امتلاكها على أساس النسبة الثابتة لكي يتم شطب تكلفة المباني طوال العمر المقدرة للاستفادة منها وهو ١٠ سنوات.

*الاستثمار في شركة زميلة*

حينما يكون للشركة سلطة المشاركة في ، ولكن ليست السيطرة على قرارات سياسية الشئون المالية والتشغيل لكيان آخر بالتالي يصنف الكيان كزميل . لقد تم تسجيل الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم إقرار الاستثمار مبدئياً بالتكلفة.

لقد تم إقرار حصة الشركة في الربح والخسائر بعد الامتلاك في بيان الدخل الشامل فيما عدا الخسائر الزائدة عن استثمار الشركة في الشركة الزميلة والتي لم تقرر إلا إذا كان هنالك التزام يعوض تلك الخسائر.

**٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

تستبعد الأرباح غير المتحققة نقداً في الصفقات ما بين الشركة و وشركتها الزميلة إلى مدى منفعة الشركة في شركتها الزميلة. تستبعد أيضاً الخسائر غير المتحققة نقداً إلا إذا توفرت من الصفقة بينة ضعف الأصول التي تم تحويلها. لقد تم تغيير السياسيات المحاسبية للشركة الزميلة حيثما دعت الضرورية لتأكيد الانسجام مع السياسيات المقررة بواسطة الشركة.

إن أي زيادة في تكلفة الامتلاك فوق حصة الشركة من القيمة العادلة الصافية لأصول ومطلوبات والمطلوبات المحتملة القابلة للتحديد الخاصة بالشركة الزميلة تم إقرارها في تاريخ الامتلاك سوف تعتمد وتعتبر سمعة تجارية. السمعة التجارية مضمنة في داخل القيمة التي يحملها الاستثمار ويتم تقييمها مقابل الضعف كجزء من ذلك الاستثمار. إن أي زيادة في حصة الشركة من القيمة العادلة الصافية لأصول ومطلوبات والمطلوبات المحتملة القابلة للتحديد هي أعلى من تكلفة الامتلاك، بعد إعادة التقييم، سوف تقيد فوراً في بيان الدخل الشامل.

*الضعف*

تراجع المبالغ التي تحملها أصول الشركة سنوياً في تاريخ كل بيان للمركز المالي للشركة لتحديد إن كان الأصل قد ضعف خلال السنة، وإذا ضعف الأصل خلال السنة يحدد مبلغه القابل للاسترداد.وعندما يزيد المبلغ الذي يحمله الأصل عن مبلغه القابل للاسترداد يشطب الأصل إلى مبلغه القابل للاسترداد. وتسجل الخسارة الناتجة من الضعف كمنصرفات في بيان الدخل الشامل.

*المخزون*

يوضح المخزون بأقل تكلفة والقيمة الصافية المتحققة من بيعه نقداً. تكلفة المواد الخام مبنية على أساس التكلفة بطريقة المتوسط المُرجَّح ويتضمن النفقات المتكبدة في حيازة المواد الخام واستجلابها إلى كل من موقعها ووضعها الراهن. تكلفة العمل الجاري تنفيذه والبضائع الجاهزة مبنية على أساس التكلفة بطريقة المتوسط المُرجَّح وتتضمن تكلفة المواد الخام وما يمكن أن يعزي لها من إنتاج وعمالة ونفقات عامة. يتم تقييم تكلفة المستهلكات وقطع الغيار على أساس التكلفة بطريقة المتوسط المُرجَّح. القيمة الصافية المتحققة نقداً من البيع مبنية على أساس سعر البيع العادي ناقصاً التكلفة المتوقع تكبدها عند التخلص من البضاعة.

*الأصول المالية*

تُقرر كافة الأصول المالية أو لا تُقرر في تاريخ المتاجرة وتقاس مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكلفة الصفقة فيما عدا تلك الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والتي تقاس مبدئياً بالقيمة العادلة.

تُصنف الأصول المالية في الفئات المحددة التالية: أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة وأصول مملوكة لاستثمارات تدفع عند الاستحقاق والقروض وذمم أرصدة مدينة والأصول المالية المتاحة للبيع ويعتمد التصنيف على طبيعة والغرض من تلك الأصول المالية ويحدد في وقت الإقرار المبدئي لتلك الأصول.

- يتم تصنيف الأصول المالية كأصول بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة إذا كان الأصل إما مملوك للاستثمار التجاري أو تم تحديده بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يتم تصنيف الأصل المالي كأصل مملوك للاستثمار التجاري إذا كان الأصل مملوك بصفة رئيسية من أجل بيعه في الأمد القصير أو في الإقرار المبدئي هو جزء من محفظة محررات مالية محددة تقوم الشركة بإدارتها معها ولها النمط الأخير الفعلي لتنفيذ الربح قصير الأجل أو هو مشتق لم يحدد وغير مؤثر كمحرر تغطية للحماية من الخسارة.

**٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

- الأصول المملوكة للاستثمارات للتسديد عند الاستحقاق هي أصول مالية غير مشتقة بدفعات محددة أو قابلة للتحديد وبتاريخ استحقاق محدد بحيث يكون للكيان النية والمقدرة الايجابية لامتلك تلك الأصول حتى تاريخ الاستحقاق.
- القروض و الذمم المدينة هي أصول مالية غير مشتقة بدفعات محددة أو قابلة للتحديد ولم تعرض أسعارها في السوق النشطة.
- الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصميمها كمتاحة للبيع ولم تُصنف كقروض أو ذمم مدينة أو أصول مملوكة لاستثمارات للتسديد عند الاستحقاق أو أصول مالية بالقيمة العادلة بواسطة الربح والخسارة.

تشمل القروض والذمم المدينة كل من أرصدة وذمم مدينة ومستحق من أطرف ذات صلة والذمم المدينة الأخرى والتي لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وليست مسعرة في بورصة السوق النشط. تقاس القروض و الذمم المدينة بتكلفة استهلاك الدين باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ناقصاً أي ضعف. يُقرر دخل الفائدة بواسطة تطبيق معدل الفائدة الفعالة.

الأصول المالية المتاحة للبيع هي عبارة عن أسهم وأوراق مالية مدرجة في البورصة مملوكة للشركة ويتاجر بها في السوق النشط وتوضح بالقيمة العادلة لها. تمتلك الشركة أيضاً استثمارات في أسهم غير مدرجة في البورصة ولا يتاجر بها في السوق النشط ولكنها تُصنف أيضاً كأصول مالية متاحة للبيع وتوضح بالقيمة العادلة لها ( لأن مجلس الإدارة يعتقد بأن القيمة العادلة يمكن أن تقاس بطريقة يعول عليها). تُقرر الأرباح والخسائر الناشئة عن التغييرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل ويتم تجميعها في احتياطي القيمة العادلة. يتم حساب خسائر الضعف والفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، وتُقرر أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأصول المالية في بيان الدخل الشامل. وحينما يتم التخلص من الاستثمار أو يقرر ضعفه فإن الربح أو الخسارة المتراكمة مسبقاً في احتياطي إعادة القيمة العادلة سوف يعاد تصنيفها إلى بيان الدخل الشامل.

يتم تصنيف مشتق المحررات المالية كمشتق مملوك للمتاجرة به إلا إذا تحددت كوسائل وقاية من الخسارة. تمتلك الشركة مشتقات محررات مالية غير مؤهلة لمحاسبة التغطية من الخسارة. التغييرات في القيمة العادلة لتلك المشتقات للمحررات المالية غير المؤهلة لمحاسبة التغطية من الخسارة سوف تُقيد مباشرة في بيان الدخل الشامل.

يعمتد المحرر المالي إذا أصبحت الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لذلك المحرر ويتم إلغاء إقرار الأصول المالية إذا انتهت صلاحية حقوق الشركة التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصول المالية أو إذا نقلت الشركة ملكية الأصول المالية إلى طرف آخر دون الاحتفاظ بالسيطرة على الأصل أو على كافة الأخطار و القرارات الجوهرية لذلك الأصل.

*مكافآت نهاية خدمة العاملين*

وضع احتياطي لمكافآت نهاية خدمة العاملين على الأسس المقررة في قانون العمال لدولة الإمارات العربية المتحدة لفترة الخدمة المتراكمة كما في تاريخ بيان الوضع المالي. ويسري المفعول من تاريخ الأول من يناير لعام ٢٠٠٣ فقد انضمت حكومة دبي إلى القانون الاتحادي رقم ٧ لعام ١٩٩٩ الخاص بالمعاش والتأمين الاجتماعي، تحت هذا القانون وحسب خيار العاملين يتطلب من العاملين الإماراتيين المساهمة بنسبة ١٥% من " المساهمة المحسوبة من راتب أولئك الموظفين كما يُتطلب أيضاً من أولئك الموظفين المساهمة بنسبة ٥% من " المساهمة المحسوبة من رواتبهم نحو ذلك البرنامج. العاملون الإماراتيون الذين يعملون مع الشركة لم يختاروا هذا البرنامج بالتالي لم تتكبد الشركة أي مصروفات لهذا البرنامج.

## ٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

*المخصصات*

تعتمد المخصصات في بيان المركز المالي عندما يكون للشركة التزام حالي( قانوني أو استدلالي ) كنتيجة لحدث سابق من المحتمل أن يكون التدفق ذو النفع الاقتصادي مطلوباً لتسوية الالتزام ويمكن عمل تقدير يعتمد عليه لمبلغ الالتزام.

*المطلوبات المالية:*

يتم تصنيف المطلوبات المالية إما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة بواسطة الربح والخسارة أو مطلوبات مالية أخرى. تتكون المطلوبات المالية للشركة من ذمم وأرصدة دائنة أخرى والسحب على المكشوف من البنك والمستحق لأطراف ذات صلة. توضح الذمم والأرصدة الدائنة الأخرى والمستحق لأطراف ذات صلة بالتكلفة بينما تسجل تُسجل السحوبات على المكشوف من البنك بالعائدات المستلمة ناقصاً المبالغ المدفوعة . تقاس المطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة صافي تكاليف الصفقة، أما المقياس اللاحق فهو بتكلفة استهلاك الدين باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مع مصروفات الفائدة والتي يتم إقرارها على أساس الحصيلة الفعالة.

*إقرار الإيراد*

يتم إقرار الإيراد من مبيعات البضائع صافي من الخصومات حينما تنتقل المخاطر والقرارات الجوهرية لملكية البضائع إلى المشتري ويقاس المبلغ بطريقة يعتمد عليها.

ويقرر إيراد الأرباح من الاستثمارات حينما يعتمد حق المساهم في استلام الدفعية. يستحق إيراد الفائدة على أساس الوقت. يعتمد دخل الإيجار من الممتلكات المستثمرة على أساس النسبة الثابتة طوال مدة عقد الإيجار ذو الصلة.

*الإيجارات*

الإيجارات التي يحتفظ فيها المؤجر بجزء جوهري من مخاطر وقرارات الملكية يتم تصنيفها كإيجارات تشغيل . الدفعات التي يتم تسديدها بموجب إيجارات التشغيل ( صافي أي حوافز مستلمة من المؤجر) تقيد في بيان الدخل الشامل على أساس النسبة الثابتة طوال مدة عقد الإيجار.

*تقرير القطاع*

قطاع التشغيل هو مكون من الكيان يمارس أنشطة أعمال قد يكتسب منها إيرادات أو يتكبد مصروفات بما في ذلك إيرادات ومصروفات تتعلق بصفقات مع شركات أخرى تابعة لنفس الكيان ، وتراجع نتائج عمليات التشغيل بانتظام بواسطة صانع القرار الرئيسي للتشغيل من أجل اتخاذ قرارات حول الموارد التي سوف تخصص إلى القطاع وتقييم أداء القطاع وتكون فيه معلومات مالية منفصلة متوفرة. تصدر تقارير قطاعات التشغيل بطريقة منسجمة مع التقرير الداخلي المقدم إلى صانع القرار الرئيسي للتشغيل.

**٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**

*المكتسبات لكل سهم*

تعرض الشركة بيانات المكتسبات لكل سهم (" **ئي بيه إس**") الأساسية منها والمخفضة الخاصة بأسهمها العادية. يتم حساب **ئي بيه إس** الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة المنسوب إلى المساهمين العاديين بالمعدل المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة أثناء الفترة وتتم تسوية الربح أو الخسارة المنسوبة إلى المساهمين العاديين لأي مبالغ بعد الضريبة للأسهم الممتازة والفروق الناشئة من تسوية الأسهم الممتازة وغيرها من المؤثرات المماثلة للأسهم الممتازة مصنفة كحقوق للمساهمين. يتم حساب **ئي بيه إس** المخفضة بقسمة الربح أو الخسارة المنسوب إلى المساهمين العاديين بالمعدل المرجح لعدد الأسهم العادية المتداولة فيما يتعلق بمؤثرات كافة التخفيض المحتمل للأسهم العادية. تعامل الأسهم العادية بصفتها مخفضة حينما وفقط حينما يؤدي تحويلها إلى أسهم عادية إلى خفض المكتسبات لكل سهم أو يزيد من الخسارة لكل سهم من عمليات التشغيل المستمرة.

*العملات الأجنبية*

يتم تحويل الصفقات بالعملة الأجنبية خلال السنة إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتواريخ تلك الصفقات. ويتم تحويل الأصول والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي، ويتم ترحيل كافة الأرباح والخسائر من صرف العملات إلى بيان الدخل الشامل.

*النقد ومعادلات النقد*

لغرض بيان التدفقات النقدية، يشمل النقد ومعادلات النقد كل من الأرصدة المصرفية والنقد و السحوبات على المكشوف من البنك والودائع الثابتة الخالية من الأعباء بفترة استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع.

**٤- القرارات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للشك في التقدير**

في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والموضحة في الإيضاح رقم ٣ أعلاه، المطلوب من الإدارة القيام بعمل القرارات والتقديرات والافتراضات حول المبالغ التي تحملها الأصول والمطلوبات والتي تبدو غير واضحة بسهولة من المصادر الأخرى. التقديرات والافتراضات المتعلقة بها مبنية على أساس التجربة التاريخية وغيرها من العوامل التي تعتبر ذات صلة وثيقة بها. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

*المصادر الرئيسية للشك في التقدير*

الافتراضات الرئيسية التي تخص المستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للشك في التقدير كما في تاريخ بيان المركز المالي والتي لها خطر جوهري يسبب تسوية مادية على المبالغ التي تحملها الأصول والمطلوبات في نطاق السنة المالية التالية تتم مناقشتها بالتفصيل على النحو التالي :

*العمر المقدر للاستفادة من الممتلكات والآليات والمعدات:*

يتم تقدير استهلاك المعدات والآليات والممتلكات طوال العمر المقدر للاستفادة منها والمعتمد على تقديرات الاستخدام المتوقع للأصل والبلى والتمزق الطبيعي المتوقع فيه ويعتمد ذلك على العوامل التشغيلية.لم تضع الإدارة أي اعتبار لأي قيمة متبقية أو لأي تسويات للعمر المتبقي المقدر للاستفادة منها بناءاً على المراجعة الداخلية التي تم تنفيذها.

**٤- القرارات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للشك في التقدير (تتمة)**

*ضعف الممتلكات والآليات والمعدات*

تراجع الشركة ممتلكاتها ومعداتها وآلياتها لتقييم الضعف أو إن كان هنالك مؤشر يدل على الضعف. في تحديد إذا ما كان ينبغي تسجيل خسائر الضعف في بيان الدخل الشامل تعمل الشركة على استصدار رأي ما إذا كانت هنالك أي بيانات يمكن ملاحظتها تشير بأن هنالك انخفاضاً في القيمة التي تحملها المعدات والآليات والممتلكات ، وبناءاً على ذلك يوضع احتياطي للضعف حينما تكون هنالك حادثة أو حالة خسارة محددة والتي ، اعتماداً على التجربة السابقة ، هي دليلاً على انخفاض في القيمة التي تحملها المعدات والآليات والممتلكات.

*تقييم العقارات الاستثمارية*

تقوم الشركة بتنفيذ الاستثمار في عقاراتها المخصصة للاستثمار بموجب نموذج التكلفة. يتضمن الإيضاح رقم (٦) معلومات حول منهجية التقييم التي أقرتها الشركة من أجل تقييم العقارات الاستثمارية. إذا تغيرت الافتراضات جوهرياً فإن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية سوف تؤثر جوهرياً في المستقبل على بيان الدخل الشامل وعلى بيان المركز المالي للشركة.

*خسائر ضعف الاستثمارات المتاحة للبيع*

تقرر الشركة بأن الاستثمارات المتاحة للبيع قد ضعفت حينما يكون هنالك انخفاضاً جوهرياً أو ممتداً في القيمة العادلة هو أقل من تكلفة الاستثمارات ، ويتطلب هذا التحديد في الانخفاض الجوهري أو الممتد للاستثمارات قراراً من الشركة ، وحينما تقوم الشركة باتخاذ ذلك القرار تعمل الشركة على تقييم العوامل مثل التغيير في سعر السوق لمحررات حقوق الملكية منذ تاريخ شراء ذلك المحرر وسيناريو السوق والأداء المالي للجهة المصدرة للمحرر.

*المخزون المهمل والبطيء في حركة البيع:*

يوضح المخزون بأقل تكلفة وصافي القيمة المتحققة نقداً عند البيع. لقد وضعت تسويات لخفض تكلفة المخزون إلى القيمة المتحققة منه نقداً عند البيع ، إذا كانت هنالك ضرورة للتجاوز في التقدير والأيلولة إلى الإهمال أو ضعف الأرصدة المتبقية منها. العوامل التي تؤثر على هذه التسويات تتضمن التغيير في طلب المخزون وتسعيرة المنتج ومسائل الجودة . وبناءاً على العوامل المذكورة أعلاه فقد وصلت الشركة إلى نسب مئوية معينة للاحتياطي الخاص بالمخزون البطيء في حركة البيع والآخر المهمل. قد يتطلب الأمر مراجعة هذه التسويات إذا اختلفت هذه العوامل المذكورة عن التقديرات.

***خسائر الضعف في الذمم والأرصدة المدينة***

تراجع الشركة الذمم المدينة التابعة لها لتقييم الضعف على الأقل على أساس سنوي. خطر الائتمان الذي تتعرض له الشركة يعزي بصفة رئيسية إلى الذمم والأرصدة المدينة الخاصة بالشركة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة. في تحديد إذا ما كان ينبغي تسجيل خسائر الضعف في بيان الدخل الشامل تعمل الشركة على استصدار قرارات إذا ما كانت هنالك أي بيانات يمكن ملاحظتها تدل على أن هنالك انخفاضاً قابل للقياس في تدفقات النقد المقدرة في المستقبل ، وبناءاً على ذلك يوضع احتياطي للضعف حينما تكون هنالك حادثة أو حالة خسارة محددة والتي ، اعتماداً على التجربة السابقة ، هي دليلاً على انخفاض في قابلية استرداد التدفقات النقدية.

**٥- المعدات والممتلكات والآليات**

الحركة في الممتلكات والمعدات والآليات موضحة في الصفحة رقم (٣٣).

بعض المباني بقيمة دفترية صافية صفر درهم ( ٢٠١٠: صفر درهم) واقعة على قطع أراضي تم الحصول عليها بموجب ترتيبات إيجارات التشغيل والتي يتم تجديدها سنوياً. مجلس إدارة الشركة على الرأي بأن تلك الإيجارات قابلة للتجديد وسوف تكون الأرض متاحة للشركة على أساس مستمر فيما يتوقع في المستقبل.

يمثل رأسمال العمل الجاري تنفيذه مشروعات تتولاها الشركة لتشييد بيتا مل و سلانج فلاش درايير و كنفيرجن أوف كيلن باي باص ئي إس بيه باج ومشروع جرش وتركيز خام الفحم وتبلغ التكلفة الإجمالية التقديرية للمشروعات مبلغ ٧٠ مليون درهم.

**٦- الممتلكات الاستثمارية**

تمثل العقارات المستثمرة أرض وفلل مشيدة على تلك الأراضي مملوكة لأغراض التأجير ولزيادة قيمة رأس المال.

الحركة في العقارات المستثمرة هي على النحو التالي:

| | الأرض | المباني | الإجمالي |
|---|---|---|---|
| | درهم " ٠٠٠" | درهم " ٠٠٠" | درهم " ٠٠٠" |
| **التكلفة** | | | |
| في ١ يناير ٢٠١٠ | ٢,٩٢٤ | ١٦,٥٧٥ | ١٩,٤٩٩ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ | ٢,٩٢٤ | ١٦,٥٧٥ | ١٩,٤٩٩ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ | **٢,٩٢٤** | **١٦,٥٧٥** | **١٩,٤٩٩** |
| **الاستهلاك** | | | |
| في ١ يناير ٢٠١٠ | - | ١٦,٥٧٥ | ١٦,٥٧٥ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ | - | ١٦,٥٧٥ | ١٦,٥٧٥ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ | - | ١٦,٥٧٥ | ١٦,٥٧٥ |
| **القيمة الدفترية الصافية** | | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ | ٢,٩٢٤ | - | ٢,٩٢٤ |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ | ٢,٩٢٤ | - | ٢,٩٢٤ |

القيمة العادلة السوقية للعقارات المستثمرة بما في ذلك قطعة الأرض قدر لها أن تكون في نطاق ما بين ٤٥ مليون درهم إلى ٥٠ مليون درهم ( ٢٠١٠: ٤٥ مليون درهم إلى ٥٠ مليون درهم) وفقاً للتقييم الداخلي الذي نفذته الإدارة في عام ٢٠٠٨. التقييم مبني على أساس تثمين للأسعار السائدة في السوق للعقارات المماثلة وعلى أساس الإيجارات المتوقعة في المستقبل.

**٦- الممتلكات الاستثمارية (تتمة)**

لم تخضع الأرض التي تُشكل جزءاً من العقارات المستثمرة إلى للاستهلاك.

خلاصة الدخل والمصروفات والناشئة من العقارات الاستثمارية والتي تدر دخل إيجاري هي على النحو التالي:

| | ٢٠١٠ | |
|---|---|---|
| | درهم " ٠٠٠" | درهم " ٠٠٠" |
| دخل من الإيجار | ٢,٦٠٧ | ٣,٦٩٦ |
| مصروفات تشغيل مباشرة | ٤٣٩ | ٣٤١ |

**٧- الاستثمار في السندات القابلة للتسويق**

| | ٢٠١٠ | |
|---|---|---|
| | درهم " ٠٠٠" | درهم " ٠٠٠" |
| استثمارات غير متداولة | ١,٤٢٦,٨٠١ | ١,٤٠٢,١٤١ |
| استثمارات متداولة | ٨١١ | ١,٤٨١ |
| | ١,٤٢٧,٦١٢ | ١,٤٠٣,٦٢٢ |

تمثل استثمارات الشركة غير المتداولة تلك الاستثمارات المتاحة للبيع في سندات يستهدف امتلاكها لأكثر من سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي. تشتمل استثمارات الشركة المتداولة استثمارات في سندات ملكية قابلة للتسويق مدرجة في البورصة ومملوكة بصفتها استثمارات متاحة للبيع.

الحركة في استثمارات متاحة البيع بالقيمة العادلة هي على النحو التالي:

| | ٢٠١٠ | |
|---|---|---|
| | درهم " ٠٠٠" | درهم " ٠٠٠" |
| رصيد الافتتاح | ١,٤٠٣,٦٢٢ | ١,٤١٤,٨٤٩ |
| الإضافات | ٣١١,٣٧١ | ٢٩١,٥٣٢ |
| المتخلص منها عند البيع / المستردة | (٣٩٨,٣٤١) | (٣٣٥,٧٣٨) |
| تسويات إعادة تصنيف عند التخلص من الاستثمارات | ٢٧,٧٢٢ | (٢٠) |
| تغييرات القيمة العادلة | ٨٣,٢٣٨ | ٣٢,٩٩٩ |
| | ١,٤٢٧,٦١٢ | ١,٤٠٣,٦٢٢ |
| | ========= | ========= |