شركة الأسمنت الوطنية

دبي

(شركة مساهمة عامة)

التقرير السنوي والبيانات المالية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

المحتويات

	الصفحة
تقرير المديرين	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢
البيانات المالية	
- بيان الوضع المالي	٣
- بيان الدخل الشامل	٤
- بيان التغيرات في حقوق المساهمين	٥
- بيان تدفق النقد	٦
- إيضاحات حول البيانات المالية	٧-٣١

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

تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية

في / ٣١ / ديسمبر ٢٠٠٩

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 ٢٠٠٩ م مع القوائم المالية لهذه السنة .

أولا : الإنتاج

لقد بلغ انتاج الشركة من الإسمنت بانواعه المختلفه خلال عام ٢٠٠٩ كمية / ٧٦٠ ، ٤٤٤ ، ١ / طن إسمنت بيعت بمبلغ / ٠٠٠ ، ٣٠٩ ، ٤٢٤ / درهم إمارات وبسعر وسطي / ٢٩٣ / درهم للطن .

ثانيا : الأرباح

بلغ صافي الربح السنوي للسنة المالية المنتهية في / ٣١ /١٢ / ٢٠٠٩ مبلغ (٠٠٠، ٧٣٨ ، ١٣٣) درهم إمارات وبعد مناقشة الميزانية العمومية للشركة عن عام ٢٠٠٩ اقترح مجلس الاداره التالي :

١ ــ توزيع ارباح نقدية على المساهمين بنسبة ٤٥% من قيمة الأسهم الاسمية .

٢ ــ خصم (١٠ %) من الارباح كاحتياطي قانوني .

٣ ــ عدم خصم احتياطي عام حيث ان الاحتياطي العام اكثر من ١٠ % من رأس المال .

٤ ــ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة لكل عضو مجلس إدارة (٢٥٠) مئتان وخمسون ألف دره

٥ ــ المتبقي من الأرباح يرحل الى الميزانية لعمومية .

ثالثا : الميزانية العمومية

لقد أنهت شركة الإسمنت الوطنية إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في / ٣١ / ديسمبر عام ٢٠٠٩ وتم تسليمها الى مدققي حسابات الشركة السادة / بي . دي . او . بتيل وآل صالح وسيقوم مندوبهم بتلاوة تقريره ومناقشة القوائم المالية معكم .

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 وبركاته.

رئيس مجلس الإدارة

عبد الله أحمد الغرير

BDO

بي دي أو محاسبون قانونيون ومستشارون
شقة ٣٠٥ . برج الفطيم شارع
المكتوم . ديرة . ص.ب. ١٩٦١ . دبي . أ.ع.م

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

BDO Chartered Accountants & Advisors
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
Email: info@bdo.ae
www.bdo.ae

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

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي("الشركة") والتي تشمل بيان الوضع المالي كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وبيان الدخل الشامل وبيان التغييرات في حقوق المساهمين وحركة تدفق النقد عن السنة المنتهية في التاريخ المذكور وخلاصة السياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئوليات الإدارة عن البيانات المالية:

الإدارة مسئولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً للمعايير العالمية 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 :

إن مسئوليتنا هي الإعراب عن رأينا حول البيانات المالية على أساس التدقيق الذي أجريناه. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية لتدقيق الحسابات. وتتطلب هذه المعايير الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية و أن نخطط ونقوم بالتدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية خالية من بيانات جوهرية غير صحيحة.

يشمل التدقيق الفحص على أساس الاختبار للبينة المؤيدة للمبالغ ولما كشف عنه في البيانات المالية. الإجراءات المتبعة تعتمد على حكم مدققي الحسابات بما في ذلك تقييم المخاطر المتعلقة بالتشويه الجوهري للحقائق المضمنة في البيانات المالية سواء نتيجة الخطأ أو الخداع . وعند عمل تلك التقييمات للمخاطرة يأخذ المدقق في اعتباره أنظمة المراقبة الداخلية فيما يختص بالكيان وإعداده وعرضه 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 المبادئ المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات التي استخدمت من قبل الإدارة علاوة على تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

نحن نعتقد بأن بينة التدقيق التي تحصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير الأساس لرأينا.

الرأي الذي توصلنا إليه:

في رأينا أن البيانات المالية المذكورة أعلاه تقدم بصورة عادلة ومن كافة النواحي الجوهرية الوضع المالي لشركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي، كما بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، وكذلك أدائها المالي وحركة تدفق نقدها للسنة المنتهية في التاريخ المذكور حيث أنها كانت جميعها متوافقة مع المعايير العالمية للتقارير المالية.

لقد تحصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات الضرورية لأغراض تدقيقنا للحسابات ولم يسترع انتباهنا أي مخالفة لقانون الشركات التجارية رقم ٨ لعام ١٩٨٤ لدولة الإمارات العربية المتحدة (حسبما تم تعديله) أو لدستور الشركة والتي قد تؤثر جوهرياً على الوضع المالي للشركة

وفي رأينا، تحتفظ الشركة بدفاتر حسابات صحيحة والبيانات المالية المرافقة لها متفقة مع تلك الدفاتر، كما أن الشركة قامت بتنفيذ الجرد وفقاً للمبادئ المقررة في هذا الشأن وأن المعلومات المالية المضمنة في تقرير المديرين تتطابق مع البيانات المالية.

مسائل أخرى:

البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ قام بتدقيقها مدقق حسابات آخر وقد عبر مدقق الحسابات بتاريخ ١٩ فبراير ٢٠٠٩ عن رأي من دون تحفظ على تلك البيانات المالية.

بي دي أو محاسبون قانونيون ومستشارون

دبي

يونس سيفي

سجل رقم ٤١٨

٢٨ فبراير ٢٠١٠

بي دي أو محاسبون قانونيون ومستشارون (رسميا بي دي أو بنيل وآل صالح) شركة مساهمة مسجلة بدبي وعضو بشركات بي دي أو العالمية المحدودة. ويضمان محدود من المملكة المتحدة. وتشكل جزء من شبكة بي دي أو العالمية ذات عضوية مستقلة.

BDO Chartered Accountants & Advisors (Formerly BDO Patel & Al Saleh), 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. Branch Offices: Abu Dhabi, Sharjah, JAFZ, SAIF Zone & RAKIA Free Zone.

شركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي

بيان الوضع المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح	٢٠٠٩ درهم " ٠٠٠"	٢٠٠٨ درهم " ٠٠٠"
الأصول غير المتداولة			
الممتلكات والآليات والمعدات	٥	١٩٠,٠٩٥	١٩١,٠٧٥
الممتلكات المستثمرة	٦	٢,٩٢٤	٢,٩٢٤
الاستثمار في السندات القابلة للتسويق	٧	١,٤١٢,١٥٧	٢,١٣٢,١٧٥
الاستثمار في شريك	٨	٤٨,٦٦٠	٥٢,٧٥٨
مقبوضات طويلة الأجل	٩	–	١,٠٠٠
إجمالي أصول غير متداولة		١,٦٥٣,٨٣٦	٢,٣٧٩,٩٣٢
الأصول المتداولة			
الاستثمار في السندات القابلة للتسويق	٧	٢,٦٩٢	٩,٨٤٧
البضائع الموجودة	١٠	٦٨,١٧٨	٨١,١٨٤
معاملات تجارية و مقبوضات أخرى	١١	١٢٤,٣٧٥	١٥٠,٣٢٦
المستحق من أطراف ذات صلة	١٢	٧٥,٢٧٦	٥١,٦٩١
الأرصدة المصرفية والنقد	١٣	١٠٥,٠٦١	١٢٩,٠٠٢
إجمالي الأصول المتداولة		٣٧٥,٥٨٢	٤٢٢,٠٥٠
المطلوبات المتداولة			
معاملات تجارية ومبالغ أخرى مستحقة الدفع	١٤	١٥٧,٨٥٩	١٤٤,٤٧٦
مستحق لأطراف ذات صلة	١٢	٧,٠٩٨	٤٥,٠٥٤
إجمالي المطلوبات المتداولة		١٦٤,٩٥٧	١٨٩,٥٣٠
صافي الأصول المتداولة		٢١٠,٦٢٥	٢٣٢,٥٢٠
مطلوبات غير متداولة			
احتياطي مخصصات نهاية خدمة العاملين	١٥	(٢٧,٩٦٧)	(٢٨,١٨٥)
صافي الأصول		**١,٨٣٦,٤٩٤**	**٢,٥٨٤,٢٦٧**
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٦	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
حصة تطبيق لمبلغ مستحق الدفع		٢٦	٢٦
احتياطي التطوير والاستثمار	١٧	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
احتياطي القيمة العادلة	١٨	٥٧٠,٧٢٦	١,٢٨٩,٠٢٧
الاحتياطي العام	١٩	٦٩,٠٠٠	٦٩,٠٠٠
الاحتياطي القانوني	٢٠	١٢٠,٥٧٧	١٠٧,٢٠٣
الأرباح المحتجزة		٤١٧,٣٦٥	٢٩٨,٧٥١
أرباح حصص	٢١	–	١٦١,٤٦٠
إجمالي حقوق المساهمين		**١,٨٣٦,٤٩٤**	**٢,٥٨٤,٢٦٧**

هذه البيانات المالية الموجزة والمؤقتة قد تم المصادقة عليها والتفويض بإصدارها بواسطة مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٠ وتم التوقيع عليها نيابة عنهم بواسطة:

رئيس مجلس الإدارة: _____ عضو مجلس الإدارة: _____

تُشكل الإيضاحات على الصفحات من ٧ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي

بيان الدخل الشامل عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاحات	٢٠٠٩ درهم "٠٠٠"	٢٠٠٨ درهم "٠٠٠"
الإيرادات		٤٢٤,٣٠٩	٥٥٧,٥٧٢
تكاليف المبيعات	٢٢	(٣٠٩,٠٦٣)	(٤٣٩,٢٣٣)
إجمالي الربح		١١٥,٢٤٦	١١٨,٣٣٩
دخل آخر	٢٣	١٧,١١٠	١٥,٨١٨
		١٣٢,٣٥٦	١٣٤,١٥٧
مصروفات البيع والإدارية والعامة	٢٤	(٣٢,٣٩٣)	(٥٠,٠٢١)
مساهمة في خسارة من منتسب	٨	(٤,٠٩٨)	(٤٩)
الربح قبل الدخل المالي والمصروفات		٩٥,٨٦٥	٨٤,٠٨٧
دخل مالي	٢٥	٣٧,٨٧٣	١٠٩,٨٩٣
صافي ربح في السنة		١٣٣,٧٣٨	١٩٣,٩٨٠
صافي الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع		(٧٢٢,٣٩٩)	(٢٠٦,٢٠٣)
إجمالي الدخل الشامل خلال السنة		(٥٨٨,٦٦١)	(١٢,٢٢٣)
		=========	=========
الأرباح الأساسية والمخففة لكل حصة (درهم)	٢٦	٠,٣٧	٠,٥٤
		=========	=========

تُشكل الإيضاحات على الصفحات من ٧ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي

بيان التغييرات في حقوق المساهمين في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	رأس المال	حصة تطبيق لمبلغ مستحق الدفع	احتياطي التطوير والاستثمار	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي عام	احتياطي قانوني	أرباح محتجزة	أرباح حصص	الإجمالي
	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠
الرصيد في ١/ يناير ٢٠٠٨	٢٧٦,٠٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	١,٥٦٦,٣٤٠	٦٩,٠٠٠	٨٧,٨٠٥	٢٨٧,٣٧٩	١٧٩,٤٠٠	٢,٧٦٥,٩٥٠
أرباح حصص مدفوعة	–	–	–	–	–	–	–	(٩٦,٦٠٠)	(٩٦,٦٠٠)
إصدار علاوات حصص	٨٢,٨٠٠	–	–	–	–	–	–	(٨٢,٨٠٠)	–
أتعاب المديرين	–	–	–	–	–	–	(١,٧٥٠)	–	(١,٧٥٠)
خسائر ضعف مقررة في بيان الدخل الشامل	–	–	–	٩,٢٥٣	–	–	–	–	٩,٢٥٣
إجمالي الدخل الشامل أثناء السنة				(٢٠٦,٢٠٣)			١٩٣,٩٨٠		(١٢,٢٢٣)
تحويل على عدم إقرار استثمارات إلى بيان الدخل	–	–	–	(٨٠,٣٦٣)	–	–	–	–	(٨٠,٣٦٣)
أرباح حصص مقترحة	–	–	–	–	–	–	(١٦١,٤٦٠)	١٦١,٤٦٠	–
المحول إلى الرصيد القانوني	–	–	–	–	–	١٩,٣٩٨	(١٩,٣٩٨)	–	–
الرصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	١,٢٨٩,٠٢٧	٦٩,٠٠٠	١٠٧,٢٠٣	٢٩٨,٧٥١	١٦١,٤٦٠	٢,٥٨٤,٢٦٧
أرباح حصص مدفوعة أثناء السنة	–	–	–	–	–	–	–	(١٦١,٤٦٠)	(١٦١,٤٦٠)
إجمالي الدخل الشامل أثناء السنة	–	–	–	(٧٢٢,٣٩٩)	–	–	١٣٣,٧٣٨	–	(٥٨٨,٦٦١)
تحويل علي عدم إقرار استثمارات إلى بيان الدخل	–	–	–	٤,٠٩٨	–	–	–	–	٤,٠٩٨
المحول إلى الرصيد القانوني	–	–	–	–	–	١٣,٣٧٤	(١٣,٣٧٤)	–	–
أتعاب المديرين	–	–	–	–	–	–	(١,٧٥٠)	–	(١,٧٥٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣٥٨,٨٠٠	٢٦	٣٠٠,٠٠٠	٥٧٠,٧٢٦	٦٩,٠٠٠	١٢٠,٥٧٧	٤١٧,٣٦٥	–	١,٨٣٦,٤٩٤

تُشكل الإيضاحات على الصفحات من ٧ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي
بيان تدفق النقد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح	٢٠٠٩ درهم "٠٠٠"	٢٠٠٨ درهم "٠٠٠"
حركة تدفق النقد من أنشطة التشغيل			
صافي الربح في الفترة		١٣٣,٧٣٨	١٩٣,٩٨٠
التسوية لـــ :			
الاستهلاك		١٧,٢٣٣	١٩,٢٣٠
ربح من بيع معدات وممتلكات وآليات		(٧٨)	(٢٩١)
احتياطي مكافآت نهاية الخدمة للعاملين		١,٦٢١	٨,٥٤٤
الدخل المالي والمصروفات (صافي)		(٣٧,٨٧٣)	(١٠٩,٦٧١)
مساهمة في خسارة من منتسب		٤,٠٩٨	٤٩
أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل		١١٨,٧٣٩	١١١,٨٤١
النقص في البضائع الموجودة		١٣,٠٠٦	٢,٨٣٣
النقص في معاملات تجارية و مقبوضات أخرى		٦,٩٦٩	٥,١٩٥
النقص في مستحقات من أطراف ذات صلة		(٢٣,٥٨٥)	(١,٠١١)
الزيادة /(النقص) معاملات تجارية ومبالغ أخرى مستحقة القبض		١٩,٣٨٣	(١٥,٤١٦)
(النقص)/الزيادة في مستحقات إلى أطراف ذات صلة		(٣٧,٩٥٦)	٤٢,٤١٠
النقص في مقبوضات طويلة الأجل		١,٠٠٠	–
تسديد منافع نهاية خدمة العاملين		(١,٨٣٩)	(٢,٣٥١)
صافي النقد من أنشطة التشغيل		٩٥,٧١٧	١٤٣,٥٠١
تدفق النقد من أنشطة الاستثمار			
شراء الممتلكات والمعدات والآليات		(٣,٣٢٠)	(٧,٣١٧)
الاستثمار في السندات القابلة للتسويق		(٣٠٥,٨١١)	(٤٧٣,٢٦٢)
عائدات من بيع ممتلكات ومعدات وآليات		١٢٨	٧٠٧
عائدات من بيع الاستثمار في السندات القابلة للتسويق		٣١٣,٠٩١	٣٠١,٨٢٥
دخل أرباح حصص		١٥,٢٢٥	١٠,٥٨٣
دخل فائدة		٢٤,٢٣٩	٣١,٣٨٣
صافي النقد من(المستخدم في) أنشطة الاستثمار		٤٣,٥٥٢	(١٣٦,٠٨١)
تدفق النقد من أنشطة التمويل			
أرباح حصص مدفوعة		(١٦١,٤٦٠)	(٩٦,٦٠٠)
أتعاب المديرين		(١,٧٥٠)	–
صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار		(١٦٣,٢١٠)	(٩٦,٦٠٠)
صافي النقص في النقد ومعادلات النقد		(٢٣,٩٤١)	(٨٩,١٨٠)
النقد ومعادلات النقد في بداية السنة		١٢٩,٠٠٢	٢١٨,١٨٢
النقد ومعادلات النقد في نهاية السنة		١٠٥,٠٦١	١٢٩,٠٠٢

تُشكل الإيضاحات على الصفحات من ٧ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الأسمنت الوطنية (شركة مساهمة عامة) ، دبي

إيضاحات حول البيانات المالية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

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 بالأسمنت. 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 ٢٠٠٩ بواسطة مجلس الإدارة في ٢٨ فبراير ٢٠١٠.

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

٢- إجازة معايير جديدة ومعدلة

في السنة الحالية أجازت الشركة المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية والصادرة من هيئة المعايير المحاسبية العالمية (آي أيه إس بي) واللجنة العالمية لتفسير التقارير المالية (آي إف آر آي سي) الخاصة بـ(آي أيه إس بي) الوثيقة الصلة بعمليات تشغيلها والمؤثرة على فترات التقارير السنوية والتي تبدأ في ١ يناير ٢٠٠٩.

- آي أيه إس ١(منقحة). " عرض البيانات المالية" – ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٠٩. المعيار المنقح يمنع عرض بنود الدخل والمصروفات (أيٌ ، تغييرات غير المالكين في حقوق المساهمين) في بيان التغييرات في حقوق المساهمين ويطلب عرض تغييرات غير المالكين في حقوق المساهمين بصفة منفصلة من تغييرات المالكين في حقوق المساهمين وليس في بيان الدخل الشامل ، وكنتيجة لذلك عرضت الشركة في بيان التغييرات في حقوق المساهمين كافة تغييرات المالكين في حقوق المساهمين بينما كافة تغييرات غير المالكين في حقوق المساهمين قد عرضت في بيان الدخل الشامل. وتمت إعادة عرض المعلومات المقارنة بحيث تكون هي أيضاً متطابقة مع المعيار المنقح. وحيث أن التغيير في السياسية المحاسبية يؤثر فقط على نواحي العرض بالتالي ليس هنالك أثر على مكتسبات الربح الصافي /لكل سهم فيما يتعلق بالسنة.
- آي إف آر إس٧ " المحررات المالية- الكشوفات (تعديل) – ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٠٩. يتطلب التعديل الكشوفات المدعومة حول قياس القيمة العادلة وخطر السيولة ، وعلى وجه الخصوص يتطلب التعديل الكشف عن مقاييس القيمة العادلة بواسطة مستوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. وحيث أن التعديل في السياسية المحاسبية يؤثر فقط على النتائج في الكشوفات الإضافية بالتالي ليس هنالك أثر على مكتسبات الربح الصافي /لكل سهم فيما يتعلق بالسنة.
- آي أيه إس ١٦ (تعديل) ، الممتلكات والمعدات والآليات (والتعديل الناتج على آي أيه إس ٧ " بيان تدفق النقد" (يسري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩). الكيانات التي تشمل أنشطتها العادية الإيجار ثم لاحقاً بيع الأصول تعرض العائدات من بيع تلك الأصول كإيراد وينبغي عليها تحويل المبالغ التي تحملها الأصول إلى البضائع الموجودة حينما يصبح الأصل مملوك من أجل البيع. التعديل الناشئ على آي أيه إس يقرر بأن تدفق النقد الناشئ من شراء وإيجار وبيع تلك الأصول يتم تصنيفه كتدفق نقد من أنشطة التشغيل . لن يؤثر التعديل على عمليات تشغيل الشركة لأن الأنشطة العادية لا تتضمن الإيجار ثم لاحقاً بيع الأصول.

٢- إجازة معايير جديدة ومعدلة (تتمة)

- آي أيه إس ٢٣ (منقح) . " تكاليف الاقتراض" – ساري المفعول من ١ يناير ٢٠٠٩. فيما يختص بتكاليف الاقتراض المتعلقة بالأصول المحددة والتي تاريخ الشروع لرسملتها في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩ فإن رسملة تكاليف الاقتراض للشركة تعزي مباشرة إلى امتلاك وتشييد أو إنتاج أصل محدد كجزء من تكلفة ذلك الأصل. أجازت الشركة في السابق كافة تكاليف الاقتراض كمنصرفات فوراً. هذا التغير في السياسية المحاسبية نتيجة لإجازة المعيار آي أيه إس ٢٣ ، " تكاليف الاقتراض (٢٠٠٧) وفقاً للأحكام الانتقالية الخاصة بالمعيار ولم تعاد الأرقام المقارنة إلى وضعها السابق. التغيير في السياسية المحاسبية لن يوثر على مكتسبات الربح الصافي /لكل سهم فيما يتعلق بالسنة.
- آي أيه إس ٣٦ (التعديل) ، " ضعف الأصول"(يسري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩). وحيث أن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يتم حسابها على أساس خصوم تدفقات النقد بالتالي ينبغي تنفيذ الكشوفات المساوية لتلك العملية الحسابية لقيمة الاستعمال. تطبق الشركة المعيار آي أيه إس ٢٨ (التعديل) وتوفر الكشف المطلوب أينما يكون منطبقاً على فحوص ضعف الأصول من تاريخ ١ يناير ٢٠٠٩.
- آي أيه إس ٤٠ (تعديل) " عقارات للاستثمار" (التعديلات الناتجة على آي أيه إس ١٦) "(يسري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩). العقارات التي تحت التشييد أو التطوير للاستخدام في المستقبل كعقارات للاستثمار هي نطاق المعيار آي أيه إس ٤٠. وحينما يطبق نموذج القيمة العادلة فإن تلك العقارات هي وبالتالي مقاسه بالقيمة العادلة. ولكن حينما تكون قيمة العقار المستثمر غير قابلة للقياس بثقة تامة فسوف يقاس العقار على أساس التكلفة حتى الوقت المبكر لتاريخ تكملة التشييد والتاريخ الذي تصبح فيه القيمة العادلة القابلة للقياس موثوق بها. التعديل لن يوثر على مكتسبات الربح الصافي /لكل سهم فيما يتعلق بالسنة.
- آي إف آر إس ٨ قطاعات التشغيل "(يسري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩). بموجب متطلبات المعيار الجديد سوف تبنى تقارير القطاع الخارجي للشركة على التقرير الداخلي إلى المجلس التنفيذي (في وظيفته الرئيس الفعلي لصنع القرار) والذي يقوم باتخاذ القرارات فيما يختص تخصيص الموارد والأصول عن أداء القطاعات التي تصدر عنها تقارير. إن تطبيق آي إف آر إس ٨ ليس له آثار مادية على الشركة.
- آي أيه إس ٣٢ (تعديل)، المحررات المالية : العرض ، و آي أيه إس ١ (تعديل) " عرض المحررات المالية " – " الالتزامات والمحررات المالية للبيع بشرط الخيار والناشئة عن التصفية " "(يسري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩). تتطلب المعايير المعدلة من الكيانات تصنيف المحررات المالية للبيع بشرط الخيار والمحررات أو مكونات المحررات والتي تفرض على الكيان التزام التسليم إلى طرف آخر حصة بالتناسب من الأصول الصافية الخاصة بالكيان فقط عند التصفية كحقوق مساهمين شريطة أن يكون للمحررات المالية خصائص معينة وتسوفي شروط خاصة. إن التعديل في هذا المعيار ليس له أي أثر في تصنيف المحررات المالية الخاصة بالشركة حيث أن الشركة لا تمتلك محررات مالية للبيع بشرط الخيار أو محررات أو مكونات محررات تفرض على الكيان التزام بالتسليم إلى طرف آخر حصة بالتناسب من الأصول الصافية للكيان.
- آي أيه إس ٣٩ (تعديل) ، المحررات المالية : " الإقرار والقياس" "(يسري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩). لقد تم تعديل تعريف الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة حسبما يتعلق بالأصناف المملوكة للمتاجرة بها ، وهذا يوضح بأن الأصل أو الالتزام المالي وهو جزء من محفظة المحررات المالية وتتم إدارته مع بينة النمط الأخير الفعلي لتنفيذ الربح قصير الأجل وهو مضمن في تلك المحفظة على أساس الإقرار المبدئي . هذا التعديل ليس له أي أثر على المحررات المالية الخاصة بالشركة.

٢- إجازة معايير جديدة ومعدلة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات التالية ليست نافذة المفعول ولم تجيزها الشركة حتى الآن:

- آي أيه إس ١ (تعديل) " عرض البيانات المالية (نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١/يناير ٢٠١٠)
- آي أيه إس ٧ (تعديل) " بيان تدفق النقد "(نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١/يناير ٢٠١٠)
- آي أيه إس ١٧(تعديل) "الإيجارات" "(نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١/يناير ٢٠١٠)
- آي أيه إس ٢٨(تعديل) " الاستثمار في شركات منتسبة""(نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١/يناير ٢٠٠٩)
- آي أيه إس ٣٩ (تعديل) " المحررات المالية : الإقرار والقياس" (نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ٣٠ يونيو ٢٠٠٩)
- آي أيه إس ٣٩ (تعديل) " المحررات المالية : الإقرار والقياس" (نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)
- آي أيه إس ٣٩ (معدل) " المحررات المالية : الإقرار والقياس" (نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٠).
- آي إف آر إس ٨ ، قطاعات التشغيل "(نافذ المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١/يناير ٢٠١٠)

٣- السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير العالمية لإعداد التقارير المالية ، وتتقيد هذه البيانات المالية أيضاً مع متطلبات القانون رقم ٨ لعام ١٩٨٤ لدولة الإمارات العربية المتحدة والخاص بالشركات التجارية (حسبما تم تعديله). السياسات المحاسبية الهامة التي تمت إجازتها هي على النحو التالي:

الممتلكات والمعدات والآليات

توضح المعدات والآليات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الضعف المتراكم. يوضح رأسمال العمل الجاري تنفيذه بالتكلفة. كافة التكاليف المتعلقة بأصول معينة والمتكبدة خلال السنة تقيد تحت هذا العنوان ويتم تحويلها إلى أصول خاصة حينما تكون متاحة للاستعمال.

الاستهلاك

يتم توفير الاستهلاك بالتناسق على أساس النسبة الثابتة من أجل شطب تكلفة المعدات والممتلكات والآليات طوال الفترة المتوقعة للاستفادة منها على النحو التالي:

المباني	٣-١٤ سنة
المعدات والآليات	٣-٢٥ سنة
الأثاث والتجهيزات والمعدات	٤-٧ سنة
السيارات	٣ سنوات

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقارات الاستثمار

يقدم بيان مبدئياً عن عقارات الاستثمار باستخدام نموذج التكلفة بموجب المعيار آي أيه إس ٤٠ *عقارات للاستثمار* ويتم تنفيذ التعديلات اللاحقة وفقاً لمتطلبات المعيار آي أيه إس ١٦ ، *الممتلكات والمعدات والآليات* لذلك النموذج المذكور. توضح عقارات الاستثمار بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الضعف المتراكم.

يتم توفير الاستهلاك بالتناسق على أساس النسبة الثابتة من أجل شطب تكلفة عقارات الاستثمار طوال الأعمار المتوقعة للاستفادة من تلك العقارات. لن يتم استهلاك الأرض التي تُشكل جزءاً من عقارات الاستثمار. ويتم استهلاك المباني التي تُشكل جزءاً من عقارات الاستثمار من تاريخ الامتلاك على أساس النسبة الثابتة من أجل شطب تكلفة المباني خلال العمر المقدر للاستفادة منها والبالغ قدره ١٠ سنوات.

الاستثمار في شريك

حينما يكون لدي الشركة السلطة المشاركة في كيان آخر ولكنها لا تسيطر على قرارات السياسية المالية وتشغيل ذلك الكيان بالتالي تُصنف كشريك. يقدم بيان عن الاستثمار في شريك باستخدام طريقة حقوق المساهم ويقرر الاستثمار مبدئياً بالتكلفة.

تقرر حصة الشركة في الامتلاك السابق للربح والخسارة في بيان الدخل الشامل فيما عدا أن الخسائر التي تتجاوز استثمار الشركة في الشريك لن تقرر إلا إذا كان هنالك التزام بإصلاح تلك الخسائر.

الأرباح غير المتحققة نقداً في الصفقات بين الشركة وشريكها يتم استبعادها إلى مدى مصلحة الشركة في الشريك ، كما تستبعد الأرباح غير المتحققة نقداً إلا إذا وفرت الصفقة بينة ضعف الأصول المنقول من ملكيتها. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشريك متى ما دعت الضرورة لضمان انسجامها مع السياسات التي تضعها الشركة.

إن أي زيادة في تكلفة الامتلاك فوق حصة الشركة من القيمة العادلة الصافية لأصول ومطلوبات و مطلوبات طارئة قابلة للتحديد وخاصة بالشريك تم تقريرها في تاريخ الامتلاك فسوف تقرر كشهرة تجارية. تُضمن الشهرة التجارية داخل القيمة التي يحملها الاستثمار ثم تقييم لأجل الضعف كجزء من الاستثمار. إن أي زيادة في تكلفة الامتلاك فوق حصة الشركة من القيمة العادلة الصافية لأصول ومطلوبات و مطلوبات طارئة قابلة للتحديد وخاصة بالشريك بعد إعادة التقييم سوف تقيد مباشرة في بيان الدخل الشامل.

ضعف الأصول:

تُراجع المبالغ التي تحملها أصول الشركة سنوياً في كل تاريخ لبيان الوضع المالي لتحديد إن كانت الأصول قد ضعفت خلال السنة، وإذا ضعف الأصل بالتالي يحدد مبلغه القابل للاسترداد.وعندما يزيد المبلغ الذي يحمله الأصل عن مبلغه القابل للاسترداد يشطب الأصل إلى مبلغه القابل للاسترداد. وتقرر الخسارة الناتجة من الضعف كمنصرفات في بيان الدخل الشامل.

البضائع الموجودة

توضح البضائع بأقل تكلفة وصافي القيمة المتحققة نقداً عند البيع. تكلفة المواد الخام مبنية على أساس التكلفة بطريقة المتوسط المرجح وتتضمن النفقات المتكبدة في امتلاك المواد الخام وجلبها إلى موقعها الحالي وحالتها الراهنة. تكلفة العمل الجاري تنفيذه والبضائع الجاهزة مبنية على أساس التكلفة بطريقة المتوسط المرجح وتتضمن تكلفة المواد الخام وما ينسب تلك التكلفة من العمالة المنتجة والنفقات العامة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأصول المالية

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

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

- يتم تصنيف الأصول المالية كأصول بالقيمة العادلة بطريقة الربح والخسارة إذا كان الأصل إما مملوك للاستثمار التجاري أو تم تحديده بالقيمة العادلة بواسطة 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 من الخسارة.
- الأصول المملوكة للاستثمارات للتسديد عند الاستحقاق هي أصول مالية غير مشتقة بدفعات محددة أو قابلة للتحديد وبتاريخ استحقاق محدد بحيث يكون لكيان النية والمقدرة الايجابية لامتلك تلك الأصول حتى تاريخ الاستحقاق.
- القروض و المقبوضات 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 مقبوضات أو أصول مملوكة لاستثمارات للتسديد عند الاستحقاق أو أصول مالية بالقيمة العادلة عن طريق الربح والخسارة.

تشمل القروض و المقبوضات مقبوضات معاملات تجارية والمستحق من طرف ذو صلة وعيرها م المقبوضات ذات الدفعات المحددة أو القابلة للتحديد ولم تعرض أسعارها في السوق النشطة.تقاس القروض و المقبوضات بتكلفة استهلاك الدين باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ناقصاً أي ضعف ويقرر دخل الفائدة بتطبيق معدل الفائدة الفعالة.

الأصول المالية المتاحة للبيع هي عبارة عن أسهم أو أوراق مالية مدرجة في البورصة مملوكة للشركة وتتاجر فيها في السوق النشطة وتوضح بالقيمة العادلة. تمتلك الشركة أيضاً استثمارات في أسهم غير مدرجة في البورصة ولا تتاجر فيها في السوق النشط ولكنه تُصنف أيضاً كأصول مالية متاحة للبيع وتوضح بالقيمة العادلة (لأن المديرون يعتبرون بأن القيمة العادلة يمكن قياسها بثقة تامة). تقرر الأرباح والخسائر الناشئة من التغييرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل ويتم تجميعها في احتياطي القيمة العادلة. خسائر الضعف والفائدة المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأصول المالية تقرر جميعها في بيان الدخل الشامل.حينما يتم التصرف في الاستثمار أو تقرر بأنه قد ضعف فإن الربح أو الخسارة المتراكمة والتي تم تجميعها في السابق في احتياطي تقييم الاستثمار سوف يعاد تصنيفها إلى الدخل الشامل.

تُصنف المحررات المالية كمحررات مملوكة من أجل المتاجرة فيها إلا إذا تم تصميمها كتغطية ضد الخسارة. تمتلك الشركة محررات مشتقة غير مؤهلة لحسابات تغطية الوقاية من الخسارة. التغييرات في القيمة العادلة لتلك المحررات المالية المشتقة وغير المؤهلة لحسابات تغطية الوقاية من الخسارة سوف تقرر مباشرة في بيان الدخل الشامل.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يُقرر المحرر المالي إذا أصبحت الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية لذلك المحرر ويلغى إقرار الأصول المالية إذا انتهت صلاحية الحقوق التعاقدية للشركة نحو تدفق النقد من الأصول المالية أو إذا نقلا الشركة ملكية الأصول المالية إلى طرف آخر دون الاحتفاظ بالسيطرة أو جوهرياً كافة مخاطر ومكافآت ذلك 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 حومة 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 نو هذا البرنامج.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية إما كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة عن طريق الربح والخسارة أو مطلوبات مالية أخرى. تتكون المطلوبات المالية للشركة من معاملات تجارية ومبالغ أخرى مستحقة الدفع والمستحق لأطراف ذات صلة. توضح المعاملات التجارية والمبالغ الأخرى المستحقة الدفع والمستحق لأطراف ذات صلة بالتكلفة وتقاس المطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة صافي تكلفة الصفقة والمقياس اللاحق بتكلفة استهلاك الدين باستخدام طريقة الفائدة الفعالة مع مصروفات الفائدة يتم تقريره على أساس الحصيلة الفعالة.

إقرار الإيراد

يقرر الإيراد من مبيعات البضائع صافي الخصومات حينما تنتقل المخاطر الجوهرية ومكافآت ملكية البضائع إلى المشتري ويقاس المبلغ بثقة تامة.

يقرر إيراد أرباح الحصص من الاستثمارات حينما يثبت حق المساهم في استلام الدفعة .يُكتسب إيراد الفائدة على أساس الوقت ويقرر دخل الإيجار من عقارات الاستثمار على أساس النسبة الثابتة خلال مدة عقد الإيجار ذو الصلة.

الإيجارات

الإيجارات التي يحتفظ فيها المؤجر بجزء جوهري من مخاطر ومكافآت الملكية يتم تصنيفها كإيجارات تشغيل وتقيد الدفعات التي يتم تسديدها تحت إيجارات التشغيل (صافية من أي حوافز مستلمة من المؤجر) في بيان الدخل الشامل على أساس النسبة الثابتة خلال فترة عقد الإيجار.

تقارير القطاعات

قطاع التشغيل هو عبارة عن مكون لكيان يشارك في أنشطة الأعمال التجارية والتي منها قد يكتسب إيراد ويتكبد مصروفات (بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالصفقات مع المكونات الأخرى لنفس الكيان والتي تراجع نتائج تشغيلها بانتظام بواسطة رئيس التشغيل صانع القرار في ذلك الكيان ليتخذ القرارات حول الموارد المواد تخصيصها للقطاع ويقون بتقييم أداء الكيان وتتوفر له معلومات مالية منفصلة. يتم تقديم تقارير عن قطاعات التشغيل بالطريقة التي تتناسق التقرير الداخلي المقدم إلى رئيس التشغيل صانع القرار الخاص بالكيان.

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المكتسبات لكل حصة

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

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية خلال السنة إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات. ويتم تحويل الأصول والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان الوضع 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 والإيداعات 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 يُتطلب 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 الوضع المالي والتي لها خطر جوهري يسبب تسوية مادية على المبالغ التي تحملها الأصول والمطلوبات في نطاق السنة المالية التالية موضحة أدناه:

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 على أساس 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 على الضعف. في تحديد إذا ما كان ينبغي تسجيل خسائر الضعف في بيان الدخل الشامل تعمل الشركة على استصدار رأي ما إذا كان هنالك أي بيانات ممكنة الملاحظة تشير بأن هنالك انخفاضاً في القيمة التي تحملها المعدات والآليات والممتلكات ، وبناءاً على ذلك يوضع احتياطي للضعف حينما يكون هنالك حادثة أو حالة خسارة محددة والتي ، اعتماداً على التجربة السابقة ، هي بينة على انخفاض في القيمة التي تحملها المعدات والآليات والممتلكات.

تقييم العقارات الاستثمارية

تقوم الشركة بتنفيذ 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 الوضع المالي للشركة.

خسائر الضعف على الاستثمارات المتاحة للبيع

تقرر الشركة بأن الاستثمارات المتاحة للبيع قد ضعفت حينما يكون انخفاضاً جوهرياً أو ممتداً في القيمة العادلة 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 الملكية منذ تاريخ شراء المحرر وسيناريو السوق والأداء المالي للجهة المصدرة للمحرر.

البضائع المهملة:

توضح البضائع الموجودة بأقل تكلفة وصافي القيمة المتحققة نقداً عند البيع. لقد وضعت تسويات لخفض تكلفة البضائع إلى القيمة المتحققة منها نقداً عند البيع إذا كان ذلك مطلوباً من أجل تجاوز التقدير والأيلولة إلى الإهمال أو ضعف الأرصدة المتبقية منها. العوامل التي تؤثر على هذه التسويات تتضمن التغيير في طلب البضاعة ومسائل تسعيرة وجودة المنتج. وبناءاً على العوامل المذكورة أعلاه فقد وصلت الشركة إلى نسب مئوية معينة للاحتياطي الخاص بالبضائع البطيئة في حركة البيع والأخرى المهملة. قد يتطلب الأمر مراجعة هذه التسويات إذا اختلفت هذه العوامل عن التقديرات.

خسائر الضعف في مقبوضات المعاملات التجارية

تراجع الشركة المقبوضات التابعة لها لتقييم الضعف على الأقل على أساس سنوي. خطر الائتمان الذي تتعرض له الشركة يعزي بصفة رئيسية إلى مقبوضات معاملاتها التجارية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة. في تحديد إذا ما كان ينبغي تسجيل خسائر الضعف في بيان الدخل الشامل تعمل الشركة على استصدار قرارات ما إذا كان هنالك أي بيانات ممكنة الملاحظة تشير بأن 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 بينة على انخفاض في قابلية استرداد التدفقات النقدية.

٥- المعدات والممتلكات والآليات

الحركة في الممتلكات والمعدات والآليات موضحة في الصفحة رقم (٣٠).

المباني بقيمة دفترية صافية صفر درهم (٢٠٠٨: ٠,٥ مليون درهم) واقعة على قطع أراضي تم الحصول عليها بموجب ترتيبات إيجارات التشغيل والتي يتم تجديدها سنوياً. مديرو الشركة على الرأي بأن تلك الإيجارات قابلة للتجديد وسوف تكون الأرض متاحة للشركة على أساس مستمر في المتوقع من المستقبل.

٥- المعدات والممتلكات والآليات (تتمة)

يمثل رأسمال العمل الجاري تنفيذه مشروعان تتولي الشركة تشييدهما لصالح بيتا مل و سلانج فلاش درايـر. تبلغ التكلفة الإجمالية للمشروعات مبلغ ١٠,٤٥٣ مليون درهم ومبلغ ١٥,٥١٢ مليون درهم علـى التـوالي. قامت الشركة بالتسديد الكامل نحو تكلفة كلتي المشروعين. تقدر نسبة ٥٠% من العمل قد اكتملت في تـاريخ إعداد التقرير وبالتالي فقد تم تحويل نسبة ٥٠% من إجمالي تكلفة المشروع من المدفوع مقدماً إلى رأسـمال العمل الجاري تنفيذه.

٦- العقارات الاستثمارية

تشمل العقارات المستثمرة أرض ومباني مملوكة لأغراض التأجير ولزيادة قيمة رأس المال. تتكون المبـاني أساساً من مجموعة فلل مشيدة على تلك الأراضي وتقع الأراضي والمباني المملوكة للاستثمار في داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

الحركة في العقارات المستثمرة هي على النحو التالي:

	الأرض	المباني	الإجمالي
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
التكلفة			
في ١ يناير ٢٠٠٨	٢,٩٢٤	١٦,٥٧٥	١٩,٤٩٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢,٩٢٤	١٦,٥٧٥	١٩,٤٩٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٢,٩٢٤**	**١٦,٥٧٥**	**١٩,٤٩٩**
الاستهلاك			
في ١ يناير ٢٠٠٨	-	١٦,٥٧٥	١٦,٥٧٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	-	١٦,٥٧٥	١٦,٥٧٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	-	**١٦,٥٧٥**	**١٦,٥٧٥**
القيمة الدفترية الصافية			
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢,٩٢٤	-	**٢,٩٢٤**
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢,٩٢٤	-	٢,٩٢٤

القيمة العادلة السوقية للعقارات المستثمرة بما في ذلك قطعة الأرض قدر لها أن تكون في نطاق ما بـين ٤٥ مليون درهم إلى ٥٠ مليون درهم (٢٠٠٨: 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 للعقـارات المماثلـة وعلى أساس الإيجارات في المستقبل.

الأرض التي تُشكل جزءاً العقارات المستثمرة لم تخضع للاستهلاك.

٦- العقارات الاستثمارية (تتمة)

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

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
دخل إيجاري	٣,٩٣٦	٣,١٥٢
مصروفات التشغيل المباشرة	٣٥٨	٢٢٦

٧- الاستثمار في السندات القابلة للتسويق

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
استثمارات غير متداولة	١,٤١٢,١٥٧	٢,١٣٢,١٧٥
استثمارات غير متداولة	٢,٦٩٢	٩,٨٤٧
	١,٤١٤,٨٤٩	٢,١٤٢,٠٢٢

تمثل استثمارات الشركة غير المتداولة في تاريخ بيان الوضع المالي تلك الاستثمارات المتاحة للبيع في سندات يستهدف امتلاكها لأكثر من سنة واحدة من تاريخ بيان الوضع 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:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
رصيد الافتتاح	٢,١٤٢,٠٢٢	٢,١٨٣,٩٢٦
الإضافات	٣٠٥,٨١٢	٤٧٣,٢٦٢
المتخلص منها عند البيع / المستردة	(٣١٤,٦٨٤)	(٢٠٧,٩٥١)
خسارة الضعف المقررة	-	(١٨,٣٦٨)
فروق سعر صرف العملات الأجنبية	-	(٢,٢٨١)
تسويات أعادة تصنيف عند التخلص من الاستثمارات	٤,٠٩٨	(٨٠,٣٦٣)
تغييرات القيمة العادلة	(٧٢٢,٣٩٩)	(٢٠٦,٢٠٣)
	١,٤١٤,٨٤٩	٢,١٤٢,٠٢٢
	=========	=========

٧- الاستثمار في السندات القابلة للتسويق (تتمة)

في أثناء السنة أقرت الشركة بخسارة قيمة عادلة بلغت ٧٤٥,٩٩ مليون درهم (٢٠٠٨: ٢٢٠,٥٤ مليون درهم) تم تسويتها بواسطة خسارة الضعف وأعيد تصنيفها من حقوق المساهمين إلى بيان الدخل الشامل حيث بلغت ٢٣,٥٩ مليون درهم (٢٠٠٨: ١٤,٣٤ مليون درهم) لاستثمارات لم تقرر حتى الآن.

في تاريخ بيان الوضع المالي هنالك استثمارات بلغت قيمتها ١٦ مليون درهم (٢٠٠٨: ٩ مليون درهم) تم تصنيفها تحت استثمارات غير متداولة ووضعت بالتكلفة وفي رأي الإدارة أن القيمة العادلة لتلك الاستثمارات لا تختلف جوهرياً عن القيمة التي تحملها.

في تاريخ بيان الوضع المالي هنالك استثمارات في السندات القابلة للتسويق بلغت قيمتها ٢٥٨ مليون درهم (٢٠٠٨: ١٦٩ مليون درهم) ومحتفظ بها تحت الاسم الشخصي لأحد مديري الشركة كمنفعة عائدة للشركة.

استثمارات بمبلغ ١١٣ مليون درهم (٢٠٠٨: ٣٥ مليون درهم) محتفظ بها تحت الرهن في مقابل مختلف التسهيلات المصرفية غير المسحوبة.

تحاليل المخاطر المالية المنفذة على خطر السوق الناشئ كنتيجة لتغييرات سعر سوق الاستثمارات وخطر العملات الأجنبية والناشئ كنتيجة للتقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية موضحة في الإيضاح رقم (٢٨) في البيانات المالية.

الحركة بالتكلفة في الاستثمارات المتاحة للبيع هي على النحو التالي:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
رصيد الافتتاح	٨٧٦,٥٩٢	٦٣١,٩٣٠
الإضافات	٣٠٥,٨١١	٤٧٣,٢٦٢
المتخلص منها عند البيع	(٣١٤,٦٨٥)	(٢٠٧,٩٥١)
خسارة الضعف المقررة	–	(١٨,٣٦٨)
فروق سعر صرف العملات الأجنبية	–	(٢,٢٨١)
	٨٦٧,٧١٨	٨٧٦,٥٩٢

تفاصيل الربح في التخلص من الاستثمار المتاح للبيع هي على النحو التالي:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
تسويات أعادة تصنيف عند التخلص من الاستثمارات	(٤,٠٩٨)	٨٠,٣٦٣
الربح المتحقق نقداً عند التخلص من الاستثمار والمنسوب إلى الفرق بين سعر البيع والمبلغ الذي يحمله الاستثمار	٢,٥٠٥	١٣,٥١١
	(١,٥٩٣)	٩٣,٨٧٤

٧- الاستثمار في السندات القابلة للتسويق (تتمة)

التوزيع الجغرافي للاستثمارات المتاحة للبيع هو على النحو التالي :

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
الإمارات العربية المتحدة	١,١٠٨,٠٤٢	١,٨٧٩,٠٢١
دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى	١٦٥,١٦٥	٨٩,٤٣٤
الدول الأخرى	١٤١,٦٤٢	١٧٣,٥٦٧
	١,٤١٤,٨٤٩	٢,١٤٢,٠٢٢
	=========	=========

٨- الاستثمار في شريك

الاستثمار في شركة منتسبة يمثل حصة بنسبة ٢٠% في شركة أسمنت بربر (ليمتد) وهي شركة ذات مسئولية محدودة تأسست في جمهورية السودان. النشاط الرئيسي للشركة المنتسبة هي تصنيع وبيع الأسمنت. حصة الشركة في صافي أصول الشريك هي حقوق مساهم تم حسابها كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بناءاً على البيانات المالية غير المدققة للشريك كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

الجدول التالي يعطي ملخصاً للاستثمارات في شركة بربر للاسمنت (ليمتد):

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
رصيد البداية	٥٢,٧٥٨	٥٢,٨٠٧
حصة الخسارة في الشريك	(٤,٠٩٨)	(٤٩)
	٤٨,٦٦٠	٥٢,٧٥٨
	=========	=========

الجدول التالي يعطي ملخصاً للمعلومات المالية الخاصة بشركة بربر للاسمنت (ليمتد):

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
حصة الشريك في الميزانية العمومية (٢٠%)		
الأصول المتداولة	١٥,٦٧٣	٥٥,٢٥١
الأصول غير المتداولة	١٣٣,٠٦٠	٩٥,٣٥٥
المطلوبات المتداولة	(١٥,٣٧٨)	(٣,٧٤٦)
المطلوبات غير المتداولة	(٨٤,٦٩٥)	(٩٤,١٠٢)
الأصول الصافية	٤٨,٦٦٠	٥٢,٧٥٨
	=========	=========

٨- الاستثمار في شريك (تتمة)

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
حصة الشريك في الإيراد والخسارة (٢٠%)		
الإيراد	١٨٥	١,٨٧٣
صافي الخسارة	(٤,٠٩٨)	(٤٩)
	=========	=========

٩- مقبوضات طويلة الأجل

مقبوضات طويلة الأجل تشمل سلفه تم توفيرها إلى موظف الشركة للقيام بمختلف الاستثمارات نيابة عن الشركة في السنة الماضية.

١٠- البضائع الموجودة

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
المواد الخام	٢٤,١٩٨	٢٢,٦٨٠
العمل الجاري تنفيذه	٢١,٦٣٢	٣٣,٤١٨
البضائع الجاهزة	٣,٦٤٦	٤,٦٤٦
المواد المستهلكة وقطع الغيار	٢٥,٨٢٤	٢٧,٥٦٢
احتياطيي البضائع المهملة	(٧,١٢٢)	(٧,١٢٢)
	٦٨,١٧٨	٨١,١٨٤
	=========	=========

توضح البضائع الموجودة صافية من احتياطي الأصناف البطيئة في حركة البيع والأخرى المهملة.

١١- معاملات تجارية و مقبوضات أخرى

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
مقبوضات معاملات تجارية	١٠٧,٤٧١	١٤٤,٩٧٩
احتياطي الديون المشكوك في تحصيلها	(٦,٠٠٠)	-
	١٠١,٤٧١	١٤٤,٩٧٩
سلف	٢١,٠٠٠	٢,٣١٨
مبالغ مدفوعة مقدماً و مقبوضات أخرى	١,٩٠٤	٣,٠٢٩
	١٢٤,٣٧٥	١٥٠,٣٢٦
	=========	=========

١١- معاملات تجارية و مقبوضات أخرى (تتمة)

تختلف فترة الائتمان الممنوحة من الشركة لكل عميل. مدى طول فترة الائتمان الممنوحة للعملاء هي صفر يوم و٣٠ يوم و ٤٥ يوم و ٦٠ يوم و ٧٥ يوم و ٩٠ يوم و ١٢٠ يوم من تاريخ الفاتورة. لا تفرض فائدة على مقبوضات المعاملات التجارية التي فات موعد استحقاقها.

لقد حصلت الشركة على ضمانات مصرفية لبعض من عملائها والتي تعمل بصفة ضمان إضافي للمبلغ المقبوض من أولئك العملاء وتم الحصول على شيكات بتاريخ مؤجل في مقابل مبلغ الرصيد المتبقي المقبوض والزائد عن الضمان البنكي. مقبوضات المعاملات التجارية والمضمونة في مقابل ضمانات مصرفية بلغت ٨١ مليون درهم (٢٠٠٨: ١٢٤ مليون درهم) وتم تحديد القيمة العادلة للضمان الإضافي بمبلغ ١٢٨ مليون درهم (٢٠٠٨: ١٤٨ مليون درهم). مقبوضات المعاملات التجارية غير المضمونة في مقابل ضمانات مصرفية بلغت ٢٦ مليون درهم (٢٠٠٨: ٢١ مليون درهم).

هنالك عشرة عملاء يمثلون ٧٥% من إجمالي رصيد مقبوضات المعاملات التجارية . معاملات مقبوضات تجارية بمبلغ ٤٦ مليون درهم لم يأت موعد استحقاقها ولم تضعف. وضعت الشركة احتياطي بمبلغ ٦ مليون درهم من أجل مقبوضات بلغت قيمتها ٦١ مليون درهم فات موعد استحقاقها في تاريخ إعداد التقرير وذلك اعتماداً على تجربتها السابقة.

عمر مقبوضات المعاملات التجارية هو على النحو التالي :

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
لم يمض وقت استحقاقها	٤٦,١١٠	٩١,٩٢٦
فات موعد استحقاقها من ١ – ٣٠ يوم	١٨,٩٥٥	٣٠,٤٨٩
فات موعد استحقاقها من ٣١ – ٦٠ يوم	١٦,٥٤٠	١٩,٤٩٢
فات موعد استحقاقها من ٦١ – ٩٠ يوم	٩,٤٨٨	١,٢٣١
فات موعد استحقاقها من ٩١ – ١٢٠ يوم	١١,٥٩٧	٧٩
فات موعد استحقاقها من ١٢١ يوم	٤,٧٨١	١,٧٦٢
	١٠٧,٤٧١	١٤٤,٩٧٩

تعرض الشركة لخطر الائتمان وخسائر الضعف المتعلقة بالقروض و المقبوضات تم الكشف عنها في الإيضاح رقم (٢٨) في البيانات المالية.

١٢- الكشف عن أطراف ذات صلة

دخلت الشركة في سياق أعمالها العادية في صفقات تجارية وتمويلية مع مؤسسات تقع جميعها ضمن تعريف "الأطراف ذات الصلة" حسبما هو وارد في المعيار المحاسبي العالمي رقم ٢٤. الأرصدة المستحقة من /إلى أولئك الأطراف والتي تم الكشف عنها منفصلة في البيانات المالية هي غير مضمونة وواجبة الدفع عند الطلب.تعتقد الإدارة بأن شروط الصفقات التجارية لا تختلف جوهرياً من تلك التي يمكن الحصول عليها من أطراف غير ذات صلة.

١٢- الكشف عن أطراف ذات صلة (تتمة)

الصفقات الجوهرية مع الأطراف ذات الصلة أثناء السنة هي على النحو التالي:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
مع منتسبون للشركة		
- بيع الأسمنت	٥٨,٠٣٢	٩٤,٦٩٢
- شراء مواد وتقديم خدمات	١٣,٨٢١	١٨,٠١٧
مع المديرين		
- سلفه مدفوعة إلى مدير	٤,٠٠٠	-
مع الشخصيات الإدارية الرئيسية		
رواتب ومنافع قصيرة الأجل	٣,٤١٧	٣,٢٤١
منافع نهاية الخدمة مقيدة في بيان الدخل	١٨٩	٩١
منافع نهاية الخدمة ممنوحة في نهاية الفترة	٥,٣٣٨	٥,١٤٩
أتعاب المديرين (بصفتها مال مخصص من أرباح محتجزة)	١,٧٥٠	١,٧٥٠
	=========	=========

أرصدة الأطراف ذات الصلة كما هو مبين أدناه:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
مستحق الدفع :		
- إلى شريك	-	٤٠,٨٧١
- إلى منتسبون	٧,٠٩٨	٤,١٨٣
	٧,٠٩٨	٤٥,٠٥٤

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
مقبوضات		
- من شريك	٢٨,٧٤٢	-
- من منتسبون	٣٣,٦٤٤	٤٣,١٦٩
- من مدير	١٢,٨٩٠	٨,٥٢٢
	٧٥,٢٧٦	٥١,٦٩١

١٣- الأرصدة المصرفية والنقد

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
النقد في الصندوق	٦٢٧	٥٢٨
الحسابات الجارية لدى البنوك	٦٤,٦٦٨	٧٥,٩٣٤
ودائع ثابتة مستحقة في خلال ٣ شهور	٣٩,٧٦٦	٥٢,٥٤٠
	١٠٥,٠٦١	١٢٩,٠٠٢

١٤- معاملات تجارية ومبالغ مستحقة الدفع

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
مبالغ معاملات تجارية مستحقة الدفع	٢٤,٦٠٣	٢٣,٨٢٢
مشتقات المحررات المالية	١٠٩,٤٨٩	٩٠,٢٨٣
مستحقات ومبالغ أخرى واجبة الدفع	١٧,٠٥٣	٢٧,٧٠١
سلف	٢٣٨	٤١٢
أتعاب مجلس الإدارة	١,٧٥٠	١,٧٥٠
أرباح حصص مستحقة الدفع	٤,٧٢٦	٥٠٨
	١٥٧,٨٥٩	١٤٤,٤٧٦

لدي الشركة سياسات لإدارة المخاطر المالية في الوضع الصحيح لضمان أن المبالغ المستحقة الدفع سوف يتم تسديدها في نطاق الإطار الزمني للائتمان.

نرجو مراجعة الإيضاح رقم (٢٨) لمزيد من المعلومات عن مشتقات المحررات المالية

١٥- احتياطي مكافآت نهاية خدمة العاملين

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
رصيد الافتتاح	٢٨,١٨٥	٢١,٩٩٢
احتياطي تم استحداثه للسنة	١,٦٢١	٨,٥٤٤
دفعات تم تسديدها خلال العام	(١,٨٣٩)	(٢,٣٥١)
	٢٧,٩٦٧	٢٨,١٨٥

١٦- رأس المال

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل		
٣٥٨,٨٠٠,٨٠٠ حصة قيمة كل حصة واحد (١) درهم	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
	=========	=========
الصادر من أجل الدفع نقداً :		
٩٢,٠٠٠,٠٠٠ حصة قيمة كل حصة واحد(١) درهم	٩٢,٠٠٠	٩٢,٠٠٠
حصص علاوة صادرة برسملة الأرباح المحتجزة :		
٢٦٦,٨٠٠,٠٠٠ حصة قيمة كل حصة واحد(١) درهم	٢٦٦,٨٠٠	٢٦٦,٨٠٠
	=========	=========

في تاريخ بيان الوضع المالي يشتمل رأس المال من حصص ملكية عادية.كافة الحصص الصادرة مدفوعة بالكامل.يخول لمالكي حصص الملكية العادية استلام أرباح حصص حسبما تُعلن من وقت إلى آخر كما يخول لهم صوت واحد لكل حصة يمتلكونها وذلك في اجتماع الشركة. تتساوى كافة الحصص في الرتبة فيما يختص بالمتبقي من أصول الشركة.

١٧- احتياطي التطوير والاستثمار

الرصيد يمثل المبلغ الذي وضع جانباً من الأرباح المحتجزة في السنوات السابقة. قرر مجلس الإدارة بأن يعامل هذا الاحتياطي بصفة قابل للتوزيع. ليست هنالك حركة في حساب الاحتياطي خلال السنة.

١٨- احتياطي القيمة العادلة

هذا الاحتياطي يمثل التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات في السندات القابلة للتسويق. الحركة في احتياطي تقلبات الاستثمار هي على النحو التالي:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
رصيد الافتتاح	١,٢٨٩,٠٢٧	١,٥٦٦,٣٤٠
صافي الحركة في تغييرات القيمة العادلة	(٧٢٢,٣٩٩)	(٢٠٦,٢٠٣)
تسويات إعادة تصنيف عند بيع الاستثمارات	٤,٠٩٨	(٨٠,٣٦٣)
خسارة الضعف	-	٩,٢٥٣
	٥٧٠,٧٢٦	١,٢٨٩,٠٢٧

١٩- الاحتياطي العام

حسبما هو مطلوب بموجب المادة ٢/٥٧ من النظام الأساسي للشركة ينبغي تحويل نسبة ١٠% من صافي الأرباح إلى الاحتياطي العام ويمكن إيقاف التحويل بقرار من الاجتماع العادي بناءاً على مقترح من مجلس الإدارة أو إذا وصل الاحتياطي إلى نسبة ١٠% من رأسمال الشركة المدفوع بالكامل. سوف يستخدم ذلك الاحتياطي للفرض المحدد بواسطة قرار من الاجتماع العادي بناءاً على مقترح من مجلس الإدارة.

٢٠- الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة ١/٥٧ من عقد تأسيس الشركة وقانون الشركات التجارية رقم ٨ لعام ١٩٨٤ لدولة الإمارات العربية المتحدة (حسبما تم تعديله) ينبغي تخصيص نسبة ١٠% في الحد الأدنى من صافي أرباح الشركة في كل سنة كاحتياطي غير قابل للتوزيع ويمكن إيقاف ذلك التخصيص حينما يساوي الاحتياطي القانوني نسبة ٥٠% من رأس المال المدفوع بالكامل. في أثناء السنة فقد تم تحويل مبلغ ١٣,٣٧ مليون درهم (٢٠٠٨: ١٩,٣٩ مليون درهم) من الأرباح الحالية.

٢١- أرباح الحصص

اقترح مجلس إدارة الشركة في عام ٢٠٠٩ مبلغاً وقدره ١٦١,٤٦ مليون درهم كأرباح حصص وسوف تحال أرباح الحصص المقترحة للمصادقة عليها وإعلانها رسمياً في الاجتماع السنوي العام. في عام ٢٠٠٨ اقترح المساهمون وصادقوا على أرباح حصص بمبلغ ١٦١,٤٦ مليون درهم وتم تسديدها بطريقة أرباح حصص نقدية.

٢٢-تكاليف المبيعات

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
مصروفات المواد	٢١٦,٠٤٢	٣٤٤,٩٥٧
منافع الخدمات وغيرها من تكاليف المصنع	٥٦,١٥٨	٥٨,٢٢٤
تكاليف الهيئة العاملة	٢٣,٢٩٩	٢٢,٤٨١
الاستهلاك	١٣,٥٦٤	١٣,٥٧١
	٣٠٩,٠٦٣	٤٣٩,٢٣٣

٢٣- دخل آخر

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
دخل إيجار من عقارات مستثمرة	٣,٩٣٦	٣,١٥٢
دخل إيجار آخر	٩,٣٠٥	٩,٠٧٣
دخل من بيع منتج ثانوي وخردة	٣,٠١٨	٢,٧٢٥
ربح من بيع ممتلكات ومعدات وآليات	٧٨	٢٩١
دخل آخر	٧٧٣	٥٧٧
	١٧,١١٠	١٥,٨١٨

٢٤- المصروفات الإدارية والعامة ومصروفات البيع

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
رواتب ومنافع العاملين	١٥,٤٥٣	٢٦,٢١٥
سكن العاملين	٢,٤٠٩	٢,٢٧٤
رسوم الرخصة	١٦٤	١٦٤
التأمين	٧٢٤	٦٧٤
الاتصالات	٢٠٠	١٥٣
الإصلاح والصيانة	٧,٠٧٨	١٠,٧٠٦
مصروفات السفر والنقل	٣٣٤	٢٥٩
مصروفات مهنية وقانونية	٢٢٩	٢٨٤
الكهرباء والماء	٣٥٣	٤١
الاستهلاك	٣,٦٦٩	٥,٦٥٩
عمولات البنك	١,٢٢١	٢,٨٩٥
أخرى	٥٥٩	٦٩٧
	٣٢,٣٩٣	٥٠,٠٢١

٢٥- دخل مالي/(مصروفات) صافي

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
دخل فائدة :		
- فائدة عقود تبادل	١٩,٠٦١	١٨,٢٣٩
- ودائع في البنك	٦٤٤	٢,٦٩٢
- استثمارات	٢٣,٧٤٣	١٠,٤٥٢
ربح صافي لإعادة تقييم (غير متحقق نقداً) على:		
- معدل فائدة عقود تبادل	٣٠,٤٢٧	٣,٣٦٤
صافي ربح من حل :		
- معدل فائدة عقود تبادل	-	٢٦,٥٥٨
- عقود مشتقات سلع	-	٢٢,٩٩٤
ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع :		
- المحول من حقوق المساهمين (غير متحقق نقداً)	-	٨٠,٣٦٣
- ربح متحقق نقداً	٢,٥٠٥	١٣,٥١١
دخل أرباح حصص	١٥,٢٢٥	١٠,٥٨٣
دخل مالي	٩١,٦٠٥	١٨٨,٧٥٦
صافي خسارة لإعادة تقييم (غير متحقق نقداً) على:		
- معدل فائدة عقود تبادل	١٨,٤٧٨	٣٠,٠٦١
- عقود مشتقات سلع	١٣,٢٨٤	١٩,١٢٢
صافي خسارة من حل :		
- معدل فائدة عقود تبادل	١٧,٨٧٢	-
خسارة من بيع استثمارات متاحة للبيع :		
- محول من حقوق المساهمين (تسويات إعادة تصنيف)	٤,٠٩٨	-
- ربح متحقق نقداً	-	-
خسارة ضعف على سندات قابلة للتسويق	-	١٨,٣٦٨
احتياطي ضعف لاستثمارات متاحة للبيع	-	٩,٢٥٣
خسارة في فروق تحويل العملات الصعبة	-	٢,٠٥٩
مصروفات مالية	٥٣,٧٣٢	٧٨,٨٦٣
دخل مالي مقرر في بيان الدخل الشامل	٣٧,٨٧٣	١٠٩,٨٩٣

٢٦- مكتسبات (ربح) لكل حصة

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
صافي الربح المنسوب إلى المساهمين	١٣٣,٧٣٨	١٩٣,٩٨٠
المعدل المرجح لعدد الحصص	٣٥٨,٨٠٠	٣٥٨,٨٠٠
مكتسبات (ربح) لكل حصة	٠,٣٧	٠,٥٤

٢٧- تقارير القطاع

تشمل أنشطة الشركة قطاعين من الأعمال رئيسين هما تصنيع وبيع الأسمنت والمنتجات ذات الصلة بالأسمنت والاستثمار في السندات القابلة للتسويق والمنتجات المشتقة منها. يتم إعداد تقارير قطاعات التشغيل بالطريقة التي تتناسق التقرير الداخلي المقدم إلى رئيس التشغيل صانع القرار الخاص بالقطاع. تفاصيل إيراد ونتيجة وأصول ومطلوبات القطاع موضحة في الصفحة رقم (٣١)

٢٨- المحررات المالية - إدارة المخاطر

إدارة خطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس المال بتلك الطريقة بحيث تتمكن من مواصلة أعمالها كمؤسسة مستمرة بينما تحقق الحد الأقصى من العائدات إلى المساهمين.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من النقد ومعادلات النقد والحقوق المنسوبة إلى مالكي الحصص في الشركة والمتكونة من رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل والاحتياطيات والأرباح المحتجزة.

وكسياسة لإدارة الخطر تراجع الشركة تكلفة رأسمالها والأخطار المرتبطة برأس المال. وتقوم الشركة بموازنة هيكل رأسمالها بناءاً على المراجعة الموضحة أعلاه.

إدارة خطر السوق :

تتعرض الشركة أساساً إلى مخاطر الشوق والتي تشمل التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية (خطر صرف العملة) وأسعار الفائدة (خطر سعر الفائدة) وأسعار السوق (خطر آخر للسعر).

وخطر العملة الأجنبية يعني بأن القيمة العادلة أو تدفقات النقد في المستقبل للمحرر المالي سوف تتقلب بسبب التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

وخطر معدل الفائدة يعني بأن القيمة العادلة أو تدفقات النقد في المستقبل للمحرر المالي سوف تتقلب بسبب التغييرات في أسعار سعر الفائدة في السوق.

وخطر الآخر للسعر يعني بأن القيمة العادلة أو تدفقات النقد في المستقبل للمحرر المالي سوف تتقلب بسبب التغييرات في أسعار السوق سواء كانت تلك الأسعار بسبب عوامل خاصة بالمحرر المالي بمفرده أو بسبب الشركة أو عوامل تؤثر على كافة المحررات المالية المماثلة التي يتاجر بها في السوق.

أدارة خطر العملة الأجنبية.

تتولي الشركة معاملات معينة بالعملة الأجنبية ولهذا السبب فإن التعرض إلى تقلبات سعر الصرف سوف ينشأ كنتيجة لذلك التعرض. تتعرض الشركة أساساً للمخاطر من الدولار الأمريكي وسعر الدولار الأمريكي ثابت عند مستوي معين في مقابل درهم الإمارات العربية المتحدة (" درهم")ولهذا السبب لا يعتبر هنالك وجود لخطر التحويل. ولكن الشركة تتعرض إلى خطر العملات الأجنبية من الاستثمارات المتاحة للبيع معينة ممثلة بالجنيه الإسترليني(جي بي بيه). في تاريخ بيان الوضع المالي هنالك استثمارات متاحة للبيع تشمل استثماراً بمبلغ ٥,٨ مليون درهم (٢٠٠٨: ٥,٣ مليون درهم) ممثلة بالجنيه الإسترليني(جي بي بيه). إن تقوية الدرهم الإماراتي في مقابل الجنيه الإسترليني بنسبة ١٠% في تاريخ بيان الوضع المالي سوف يخفض الربح بمبلغ ٠,٥٨ مليون درهم (٢٠٠٨: ٠,٥٣ مليون درهم)، بينما إضعاف الدرهم الإماراتي في مقابل الجنيه الإسترليني بنسبة ١٠% في تاريخ بيان الوضع المالي سوف يزيد من الربح بالمبلغ المماثل.

٢٨- المحررات المالية - إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة خطر معدل الفائدة

تتعرض للشركة إلى خطر معدل الفائدة من النقد المودع في البنك (بما في ذلك الودائع لأجل) والاستثمارات المتاحة للبيع وعقود تبادل بسعر الفائدة.

إذا سعر الفائدة على النقد لدى البنك أعلى أو منخفض بواقع ٥٠ نقطة أساسية وكافة المتغيرات الأخرى ظلت ثابتة فسوف يزداد أو ينخفض ربح الشركة بمبلغ ٠,٦٤٤ مليون درهم (٢٠٠٨: ١,٣٥ مليون درهم)

إذا سعر الفائدة على الاستثمارات المتاحة للبيع أعلى أو منخفض بواقع ٥٠ نقطة أساسية وكافة المتغيرات الأخرى ظلت ثابتة فسوف يزداد أو ينخفض ربح الشركة بمبلغ ١,١٨٧ مليون درهم (٢٠٠٨: ٠,٥٢٢ مليون درهم)

إذا كان سعر الفائدة على عقود تبادل بسعر الفائدة أعلى أو منخفض بواقع ٥٠ نقطة أساسية وكافة المتغيرات الأخرى ظلت ثابتة فسوف يزداد أو ينخفض ربح الشركة بمبلغ ٠,٩٥٣ مليون درهم (٢٠٠٨: ٠,٩١٢ مليون درهم)

إدارة خطر سعر آخر

تتعرض الشركة إلى أخطار السعر الآخر في السوق من استثماراتها في الأسهم ويتم امتلاك الاستثمارات في محررات حق الملكية عموماً لمدة طويلة ولا يتاجر بها بنشاط.

إذا كانت أسعار الأسهم في السوق أعلى / منخفضة بنسبة ١٠%:

- فسوف يزيد / ينخفض احتياطي تقييم استثمارات متاحة للبيع بمبلغ ٧١,٤٢ مليون درهم (٢٠٠٨: ٢٠,٦٣ مليون درهم)
- سوف لن يتأثر الربح إذا تم تصنيف استثمارات الأسهم كاستثمارات متاحة للبيع.

هنالك تغييرات جوهرية في الأخطار المالية التي تتعرض لها الشركة من أسعار السوق مقارنة بالسنة السابقة.

إدارة خطر الائتمان

خطر الائتمان يعني بأن طرفاً في محرر مالي سوف يسبب خسارة مالية للطرف الآخر بفشله في الوفاء بالتزامه.

تتعرض الشركة إلى خطر الائتمان من أصولها المالية والتي تشمل بصورة أساسية من الودائع الثابتة والأرصدة المصرفية والمعاملات التجارية و المقبوضات الأخرى والمستحق من أطراف صلة والاستثمارات . وضعت الحسابات المصرفية للشركة مع مؤسسات مالية موثوق بها للغاية يخضع خطر الائتمان في المعاملات التجارية و المقبوضات الأخرى والمستحق من أطراف ذات صلة إلى تقييمات الائتمان وقد وضع احتياطي لتقديرات المبالغ غير القابلة للاسترداد. حصلت الشركة على ضمان إضافي بنسبة ٧٥% في مقبوضات معاملاتها التجارية وبالنسبة للمقبوض من المعاملات التجارية للعملاء الذين ليست لديهم ضمانات إضافية ترى الإدارة في رأيها بأن الرصيد غير المدفوع قابل للاسترداد بالكامل. تعتقد الإدارة بأن الرصيد غير المدفوع في المقبوضات الأخرى من أطراف ذات صلة هي جيدة وقابلة للاسترداد بالكامل وبالتالي ليست هنالك ضرورة لعمل احتياطي لها. حددت الشركة تعرضها لخطر الاستثمار بالاستثمار في سندات بحيث يتمتع الأطراف المقابلة بسمعة موثوق بها في السوق ولا تتوقع إدارة الشركة أي فشل من طرف مقابل. هنالك عشرة عملاء يمثلون نسبة ٧٥% من إجمالي رصيد مقبوض المعاملات التجارية

٢٨- المحررات المالية - إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة خطر السيولة

خطر السيولة هو ذلك الخطر الذي تواجه فيه الشركة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية. لقد وضعت الشرطة إطار عملي ملائم لإدارة خطر السيولة وذلك لإدارة عمليات التمويل قصيرة ومتوسطة وطويلة المدى ومتطلبات السيولة. تقوم الشركة بإدارة خطر السيولة بالمحافظة على احتياطات كافية وتسهيلات مصرفية بواسطة المراقبة المستمرة للتوقعات وتدفقات النقد.

عقود مشتقات

إن استثمارات الشركة في سندات معينة تحمل عادة فائدة مرتبطة بسعر الفائدة بين المصارف في لندن (ليبور). دخلت الشركة أيضاً في عقود تبادل معينة بسعر الفائدة وعقود تبادل مشتقات السلع. لم تخصص عقود التبادل هذه كوقاية من الخسارة وتبعاً لذلك فهي تعامل بصفة عقود مشتقات حرة دائمة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ كان للشركة عقود تبادل بسعر الفائدة غير مدفوعة بمبلغ مفترض بلغ ١٦٠ مليون دولار أمريكي (٥٨٨ مليون درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨: ٢٧٥ مليون دولار أمريكي (١,٠١٠ مليون درهم) وعقود لتبادل مشتقات السلع غير مدفوعة بمبلغ مفترض بلغ ٦٦ مليون دولار (٢٤٢ مليون درهم) (٣١ ديسمبر ٢٠٠٨: ٦٦ مليون دولار أمريكي (٢٤٢ مليون درهم).

تغيرات القيمة العادلة لعقود تبادل بسعر الفائدة وعقود تبادل مشتقات سلع موضحة على النحو التالي:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
تبادل بسعر الفائدة – قيمة ايجابية	-	١٨,٢٦٩
تبادل بسعر الفائدة – قيمة سلبية	(٣٣,٨٩٥)	(٤٦,٢٤١)
مشتقات سلع – قيمة سلبية	(٧٥,٥٩٤)	(٦٢,٣١١)
	(١٠٩,٤٨٩)	(٩٠,٢٨٣)

المحررات المالية بالفئات

المبالغ التي تحملها كل فئة من المحررات المالية موضحة أدناه:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم " ٠٠٠"	درهم " ٠٠٠"
الأصول المالية		
استثمارات متاحة للبيع	١,٤١٤,٨٤٩	٢,١٤٢,٠٢٢
القروض و المقبوضات :		
- معاملات تجارية و مقبوضات أخرى	١٤٣,٣٥٧	١٥٠,٣٢٦
المستحق من أطراف ذات صلة	٧٥,٢٧٦	٥١,٦٩١
النقد والأرصدة المصرفية	١٠٥,٠٦١	١٢٩,٠٠٢
	=========	=========
المطلوبات المالية		
مطلوبات مالية أخرى		
- معاملات تجارية ومبالغ مستحقة الدفع	١٦٣,٨٥٩	١٤٤,٤٧٦
- المستحق لأطراف ذات صلة	٧,٠٩٨	٤٥,٠٥٤
	=========	=========

٢٩- المطلوبات الطارئة وتعهدات رأس المال

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
خطابات ضمان	٣,٠٧٤	١,٩١٩
خطابات اعتماد	-	٥,٢٥٩
	========	========

التزامات رأس مال في تاريخ بيانات الوضع المالي بمبلغ صفر درهم (٢٠٠٨ : ١٥ مليون درهم).

٣٠- أتعاب المديرين

هذه تمثل أتعاب مدفوعة/ مستحقة الدفع إلى مديري الشركة مقابل العمل في أي لجنة أو تكريس أي وقت أو عناية بأي أعمال تجارية أو شئون للشركة و بخلاف ذلك مقابل أدائهم خدمات خارج نطاق أنشطتهم العادية. وفقاً للتفسير الوارد في المادة ١١٨ من القانون رقم ٨ لعام ١٩٨٤ الخاص بالشركات التجارية في إ.ع.م. وحسبما تم تعديله من قبل وزارة الاقتصاد والتجارة فقد تم التعامل مع أتعاب المديرين كمخصص للأرباح المحتجزة.

٣١- الإيجارات التشغيلية

الشركة كمستأجر

حصلت الشركة على سبيل الإيجار على قطع أراضي تحت بند الإيجارات التشغيلية والتي تقع فيها الشقق السكنية المخصصة لإقامة الموظفين. هذه الإيجارات يتم تشغيلها نموذجياً لفترة سنة واحدة مع خيار التجديد بعد ذلك التاريخ. يتم تجديد عقود الإيجار دائماً لكي تعكس الإيجارات السائدة في السوق.

الشركة بصفة المؤجر

قامت الشركة بتأجير فلل سكنية تحت بند الإيجارات التشغيلية لكسب دخل من الإيجار. هذه الإيجارات يتم تشغيلها نموذجياً لفترة سنة واحدة مع خيار التجديد بعد ذلك التاريخ. يتم تجديد عقود الإيجار دائماً لكي تعكس الإيجارات السائدة في السوق

٣٢- الأرقام المقارنة

أرقام السنة الماضية التي ليست مادية قد تمت إعادة تجميعها وإعادة تصنيفها متى ما كان ذلك ضرورياً لجعلها قابلة للمقارنة مع أرقام السنة الحالية.

ملحق الممتلكات والآليات والمعدات

	المباني	المصنع والآليات	الأثاث والتجهيزات والمعدات	السيارات	رأسمال العمل قيد التنفيذ	الإجمالي
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
التكلفة						
في ١ يناير ٢٠٠٨	٢٩,٨٧٩	٨٤٧,٠٦٤	١١,٦٧١	٤٦,٥٨٢	–	٩٣٥,١٩٦
الإضافات	٥٦٥	٤٠٥	١٣٠	٦,٢١٧	–	٧,٣١٧
المتخلص منه	–	–	–	(١,٣٥٦)	–	(١,٣٥٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣٠,٤٤٤	٨٤٧,٤٦٩	١١,٨٠١	٥١,٤٤٣	–	٩٤١,١٥٧
الإضافات	٢٢١	٨٢١	٥٢	٢,٢٢٦	١٢,٩٨٢	١٦,٣٠٢
المتخلص منه	(٥٧)	–	–	(٣٣٤)	–	(٣٩١)
في٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣٠,٦٠٨	٨٤٨,٢٩٠	١١,٨٥٣	٥٣,٣٣٥	١٢,٩٨٢	٩٥٧,٠٦٨
الاستهلاك						
في ١ يناير ٢٠٠٨	٢٤,٥٠٩	٦٥٨,٣٩١	٩,٧٩٣	٣٩,٠٩٩	–	٧٣١,٧٩٢
الرسم في السنة	٢,٢٣٠	١١,٣٨٤	١,٠١٠	٤,٦٠٦	–	١٩,٢٣٠
المتخلص منه	–	–	–	(٩٤٠)	–	(٩٤٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٢٦,٧٣٩	٦٦٩,٧٧٥	١٠,٨٠٣	٤٢,٧٦٥	–	٧٥٠,٠٨٢
الرسم في السنة	٨٦٤	١١,١٥٣	٣٢٣	٤,٨٩٣	–	١٧,٢٣٣
المتخلص منه	(٨)	–	–	(٣٣٤)	–	(٣٤٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٢٧,٥٩٥	٦٨٠,٩٢٨	١١,١٢٦	٤٧,٣٢٤	–	٧٦٦,٩٧٣
القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣,٠١٣	١٦٧,٣٦٢	٧٢٧	٦,٠١١	١٢,٩٨٢	١٩٠,٠٩٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣,٧٠٥	١٧٧,٦٩٤	٩٩٨	٨,٦٧٨	–	١٩١,٠٧٥

الاستهلاك في السنة مخصص على النحو التالي:

	٢٠٠٩	٢٠٠٨
	درهم "٠٠٠"	درهم "٠٠٠"
تكلفة المبيعات	١٣,٥٦٤	١٣,٥٧١
المصروفات	٣,٦٦٩	٥,٦٥٩
	١٧,٢٣٣	١٩,٢٣٠

تقرير القطاع كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	٢٠٠٩			٢٠٠٨		
	الأسمنت	الاستثمار في السندات القابلة للتسويق ومشتقات المنتجات	الإجمالي	الأسمنت	الاستثمار في السندات القابلة للتسويق ومشتقات المنتجات	الإجمالي
	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠	درهم ٠٠٠
إيراد القطاع	٤٢٤,٣٠٩	٩١,٦٠٥	٥١٥,٩١٤	٥٥٧,٥٧٢	١٨٨,٧٥٦	٧٤٦,٣٢٨
نتيجة القطاع	١١٥,٢٤٦	٣٧,٨٧٣	١٥٣,١١٩	١١٨,٣٣٩	١١٠,٢٦٨	٢٢٨,٦٠٧
دخل آخر	–	–	١٧,١١٠	–	–	١٥,٨١٨
مصروفات غير مخصصة	–	–	(٣٢,٣٩٣)	–	–	(٥٠,٠٢١)
دخل مالي / مصروفات (صافي)	–	–	–	–	–	(٣٧٥)
النتيجة من أنشطة التشغيل	–	–	١٣٧,٨٣٦			١٩٤,٠٢٩
الحصة في صافي خسارة في حقوق مستثمر له	–	–	(٤,٠٩٨)	–	–	(٤٩)
	–	–	١٣٣,٧٣٨	–	–	١٩٣,٩٨٠
أصول القطاع	٥٦٥,٩٠٩	١,٤١٤,٨٤٩	١,٩٨٠,٧٥٨	٦٠٧,٢٠٢	٢,١٤٢,٠٢٢	٢,٧٤٩,٢٢٤
الاستثمار في الأسهم حساب المستثمر له	٤٨,٦٦٠	–	٤٨,٦٦٠	٥٢,٧٥٨	–	٥٢,٧٥٨
إجمالي الأصول	٦١٤,٥٦٩	١,٤١٤,٨٤٩	٢,٠٢٩,٤١٨	٦٥٩,٩٦٠	٢,١٤٢,٠٢٢	٢,٨٠١,٩٨٢
مطلوبات القطاع	١,٩١٩,٩٢٩	١٠٩,٤٨٩	٢,٠٢٩,٤١٨	٢,٧١١,٦٩٩	٩٠,٢٨٣	٢,٨٠١,٩٨٢
نفقات رأسمالية	١٦,٣٠٢	٣٠٥,٨١٢	٣٢٢,١١٤	٧,٣١٧	٤٧٣,٢٦٢	٤٨٧٠,٧٥٩
استهلاك	١٧,٢٣٣	–	١٧,٢٣٣	١٩,٢٣٠	–	١٩,٢٣٠