

شركة إسماعيل رأس الخيمة ش. م. ع.

تقرير مدقق الحسابات المستقل والبيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صفحة

جدول المحتويات

تقرير مجلس الإدارة

٥ - ١

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٦

بيان المركز المالي

٧

بيان الدخل

٨

بيان الدخل الشامل

٩

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

١٠

بيان التدفقات النقدية

٤٧ - ٤١

إيضاحات حول البيانات المالية



تقرير مجلس إدارة شركة إسمنت رأس الخيمة  
المقدم إلى الجمعية العمومية السنوية للمساهمين  
بتاريخ 15 مارس 2018م

حضرات السادة المساهمين الكرام ،،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

يسر مجلس إدارة شركة إسمنت رأس الخيمة أن يرحب بكم في الاجتماع الثالث والعشرون للجمعية العمومية السنوية للمساهمين، وفيما يلي ملخصاً بما تم إنجازه خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017م.

**نبذة عن الإنجازات:**

- حققت الشركة مجموع إنتاج خلال سنة 2017م وصل إلى 1,075,761 طن كلنكر و 1,006,939 طن من الإسمنت.
- حققت الشركة خلال تلك السنة مبيعات في السوق المحلي وصلت إلى 780,561 طن من الإسمنت، إضافة إلى تصدير 191,933 طن من الإسمنت خارج الدولة، لتسجل إجمالي مبيعات الشركة من الإسمنت إلى 972,494 طن ومن الكلنكر 109,722 طن.

فيما يلي جدول يبين الإنتاج والمبيعات للخمس سنوات الماضية :

الإيرادات "مليون درهم"	مبيعات اسمنت (طن)	انتاج اسمنت (طن)	انتاج كلنكر (طن)	السنة
219.9	614,620	613,314	1,137,899	2013
231.9	648,607	646,591	1,173,559	2014
225.1	1,095,295	1,117,868	1,171,702	2015
229.5	1,197,588	1,191,047	1,153,267	2016
199.2	972,494	1,006,939	1,075,761	2017

منيت الشركة في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017م وخسارة بلغت 21.3 مليون درهم (بعد خصم مصاريف استهلاك بمبلغ 30.5 مليون درهم). علماً بأن أرباح العام 2016 بلغت 5.8 مليون درهم.

بناءً على توجيهات حكومة رأس الخيمة الرشيدة ومن منطلق اهتمامها بالمواطنين يعتبر توطين الوظائف من الأولويات الإستراتيجية للشركة حيث تولي شركة إسمنت رأس الخيمة اهتماماً كبيراً في مجال توطين الوظائف. ومن الجدير بالذكر أن نسبة المواطنين في الشركة بلغت 18.0% من المجموع الكلي للموظفين.

إن إلتزام مجلس الإدارة وإدارة الشركة تجاه توفير بيئة خالية من التلوث يأتي دائماً ضمن أولويات اهتمامهم. يلتزم مجلس الإدارة بالتعاون مع إدارة شركة إسمنت رأس الخيمة ببيئة آمنة وخلية من التلوث.



## اقتراح مجلس الإدارة عن حصص أرباح عام 2017م :

يقترح مجلس الإدارة عدم توزيع أرباح عن السنة المالية المنتهية 2017.

### الالتزام والرؤية:

لقد تجاوزنا سنة 2017، ونحن على ثقة بأن سنة 2018 سيصاحبها تحسناً في حالة التشغيل. وسيتم تكليف مشروع استرداد الحرارة العادمة خلال شهر مارس 2018، ونحن على ثقة من أنه سيكون هناك مكسب كبير في تكلفة الوقود مما سيمكنا من إظهار حالة تشغيلية في عام 2018. هذا وقد أفصحت حكومة الإمارات العربية المتحدة عن عدد من المشروعات الجديدة والمترمدة في ضوء إكسبو 2020 التي سيتم بناوها في الدولة، ونحن نؤمن بالدور الذي ستلعبه هذه المشروعات في تحسين الحالية التشغيلية. لا نزال شركة إسمنت رأس الخيمة مستمرة في تحقيق هدفها لتحسين أسعار الإسمنت المحلية، كما تعمل في الوقت ذاته على تطوير أسواق التصدير على المدى الطويل بحيث تستوعب الأسواق الخارجية منتجاتنا الإسمنتية المتنوعة.

يتشرف مجلس الإدارة برفع أسمى آيات الشكر والوفاء والتقدير إلى مقام

"صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان رئيس الدولة حفظه الله"

"صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم نائب رئيس الدولة رئيس الوزراء حاكم دبي رعاه الله"

"صاحب السمو الشيخ سعود بن صقر القاسمي عضو المجلس الأعلى للإتحاد حاكم إمارة رأس الخيمة رعاه الله"

"وسمو الشيخ محمد بن سعود بن صقر القاسمي ولدي عهد رأس الخيمة رعاه الله"

على دعمهم المتواصل واللامحدود التي تتلقاه كافة الشركات والهيئات والمؤسسات الوطنية.

وكذا يتقدم المجلس بجزيل الشكر والتقدير لجميع المساهمين والهيئات وكل من هيئة الأوراق المالية والسلع وسوق أبوظبي للأوراق المالية على دعمهم وتعاونهم المستمر من أجل تحقيق الأهداف المشتركة المرجوة. والشكر الموصول إلى جميع عملانا وزودينا، والاعلام والى جميع موظفي الشركة على جهودهم المخلصة وعملهم البناء في سبيل تحقيق الأهداف المرجوة.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

مجلس الإدارة

ب

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين  
شركة إسمنت رأس الخيمة ش. م. ع.  
رأس الخيمة  
الإمارات العربية المتحدة

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة إسمنت رأس الخيمة ش. م. ع. ("الشركة") - رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة والتي تشمل بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وكل من بيان الدخل وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول البيانات المالية التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

### اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية من تقريرنا. أننا مستقلون عن الشركة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" وقواعد السلوك المهني والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للشركة في دولة الإمارات العربية المتحدة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتتوفر أساساً لرأينا.

### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تدقيقنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة المالية الحالية. لقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية كل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأنها.

**تقرير مدقق الحسابات المستقل "تمة"**

**أمور التدقيق الرئيسية "تمة"**

<b>كيف تم تناول أمور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيقنا</b>	<b>أمور التدقيق الرئيسية الإدارية في شركة زميلة</b>
<p>قامت الإدارة بتعيين طرف ثالث لتقدير القيمة المدرجة للاستثمار في الشركة الزميلة وإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى غير المدرجة.</p> <p>استعنا بخبراءنا الداخليين لتقدير عينة من الأحكام التي إعتمد إليها الطرف الثالث، خاصة:-</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• النماذج والإفتراضات المستخدمة في التقدير؛</li> <li>• وأن التقدير قد تم بناءً على المعايير المتبعة وملائم لاستخدامه في حساب القيمة الدفترية لغرض البيانات المالية.</li> </ul>	<p>تشتمل القيمة الدفترية للإستثمار في شركة زميلة على الشهرة والمتعلقة بالإستثمار الذي تم خلال السنوات السابقة للحصول على حصة في الشركة الزميلة. إن مراجعة إنخفاض قيمة الشهرة يعتبر خطراً نظراً لتضمنها لأحكام هامة. تتضمن هذه الأحكام إفتراضات متعلقة بالربحية المستقبلية، نمو الإيرادات، هوامش الربح والتغيرات النقدية المتوقعة وإختيار لأسعار الخصم المناسبة.</p> <p><b>تقدير الأدوات المالية غير المدرجة</b></p> <p>تتضمن القيمة الدفترية للإسثمارات بالقيمة العادلة غير المدرجة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى مجموعة من الإفتراضات والأحكام. تم تقدير هذه الإسثمارات غير المدرجة من قبل مقيم مستقل.</p> <p>قمنا باعتبار تقدير هذه الإسثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى غير المدرجة من أمور التدقيق الرئيسية، نظراً لما تشتمل عليه من أحكام جوهرية وأحكام ذات صلة.</p>
<p>اشتملت إجراءاتنا لفحص تدبير الإدارة لمخصص البضاعة بطيئة الحركة والمتقدمة على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• الاجتماع مع الإدارة لفهم الإجراءات التي اتخذتها في مراجعة البضاعة بهدف تقدير مخصص البضاعة بطيئة الحركة والمتقدمة.</li> <li>• التحقق من الوجود الفعلي والحالة الجيدة لعينة ممثلة من البضاعة تم اختيارها.</li> <li>• اختبار تقدير بضاعة آخر السنة بما في ذلك مناقشة الأحكام المتخذة من قبل الإدارة فيما يتعلق بمخصصات التقادم وصافي القيمة القابلة للتحصيل.</li> </ul>	<p><b>مخصص بضاعة بطيئة الحركة</b></p> <p>تشتمل البضاعة على أنواع مختلفة من البضاعة والتي تم إدراجها على أساس التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحصيل، أيهما أقل. إن تقدير صافي القيمة القابلة للتحصيل يشتمل على أحكام جوهرية خاصة فيما يتعلق بتقدير مخصص البضاعة بطيئة الحركة والمتقدمة.</p> <p>اعتمدت الإدارة على خبرتها وعلى المعاينة الفعلية والحالة التشغيلية للبضائع بالإضافة إلى فهم طبيعة واستخدام البضاعة وبناءً عليه قامت بتقدير مخصص بضاعة بطيئة الحركة ومتقدمة. ونظراً لاشتمال عملية تقدير المخصص المطلوب على أحكام جوهرية فقد تم اعتبارها من أمور التدقيق الرئيسية.</p>

**تقرير مدقق الحسابات المستقل " تتمة "****معلومات أخرى**

إن أعضاء مجلس الإدارة هم المسؤولون عن المعلومات الأخرى التقرير السنوي للشركة. لقد حصلنا على تقرير رئيس مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات وبقية المعلومات المتعلقة بالتقرير السنوي من المتوقع الحصول عليها بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية وتقرير مدقق الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يتناول المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد أو الإستنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا حول البيانات المالية، فإن مسؤوليتنا أن نقوم بقراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، ومن خلال ذلك نقوم بتقدير فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو تلك التي يتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاء مادية.

إذا استنتجنا وجود أي أخطاء مادية في المعلومات الأخرى، فإنه يتبعنا الإفصاح عن ذلك، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بهذه المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير. ليس لدينا ما نُفصح عنه في هذا الشأن.

عند قراءتنا للمعلومات الأخرى في التقرير السنوي للشركة، إذا ما إستنتجنا وجود أخطاء جوهرية فيها، فإنه يتبعنا الإفصاح ذلك القائمين على الحكومة بذلك.

**مسؤوليات الادارة والقائمين على الحكومة في اعداد البيانات المالية**

إن الادارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وطبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تجدها الادارة ضرورية لتتمكن من إعداد بيانات مالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، فإن الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح متى كان مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تتوافق الادارة تصفيه الشركة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

إن أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجنة التدقيق مسؤولين عن الالشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

**مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية**

إن أهدافنا تمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. ان التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مُجمّع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية.

**تقرير مدقق الحسابات المستقل " تتمة "****مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)**

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق.  
كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، تصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي ذا الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهريه من عدم اليقين المتعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. في حال الاستنتاج بوجود حالة جوهريه من عدم التيقن، يتوجب علينا لفت الانتباه ضمن تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو تعديل رأينا في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالشركة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع القائمين على الحكومة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبيّن لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم أيضاً بتزويد القائمين على الحكومة ببيان يظهر امتنالنا بقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد بأنها قد تؤثر على إستقلاليتنا، وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الأمور التي تم التواصل بشأنها مع أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجنة التدقيق، نقوم بتحديد الامور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، أن لا يتم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب عن الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

**تقرير مدقق الحسابات المستقل "تمة"****تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى**

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ، نفيد بما يلي:

- (١) أثنا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية للشركة، من جميع جوانبها الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية لقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ ؛
- (٣) احتفظت الشركة بدفاتر محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للشركة؛
- (٥) كما هو مبين في إيضاح ٧ حول البيانات المالية، قامت الشركة بشراء أو الإستثمار في أسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ .
- (٦) أن الإيضاح رقم ٢١ حول البيانات المالية يظهر أهم معاملات الأطراف ذات العلاقة والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛
- (٧) طبقاً للمعلومات التي توافرت لنا، لم يتبيّن لنا ما يدعونا إلى الإعتقاد بأن الشركة أرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ أي مخالفات للأحكام السارية لقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو للنظام الأساسي للشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ .
- (٨) يبيّن الإيضاح رقم ١٨ حول البيانات المالية المساهمات الإجتماعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ .

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



وُقِّعَتْ مِنْ قَبْلِهِ:

سمير المدبّك

سُجْلُ رقم ٣٨٦

١٣ فبراير ٢٠١٨

الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

شركة إسمنت رأس الخيمة ش. م. ع.

بيان المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات
درهم	درهم	
٣٨٧,٥٦٣,١١٢	٣٩٢,٣٨٧,٤١٣	الموجودات
١,٤٠٣,٤٣٨	١,١٩٦,٩٢٨	الموجودات غير المتداولة
٤٦,٥٥٣,٩٨٤	٣٩,٨٦٠,٠٠٠	ممتلكات، آلات ومعدات
٥٠,١٩٥,٢٦٣	٥١,٩٩٣,٨٩٥	موجودات غير ملموسة
١,٣٩٩,٨٠٠	--	إستثمار في شركة زميلة
<u>٤٨٧,٠١٥,٥٩٧</u>	<u>٤٨٥,٤٣٨,٢٣٦</u>	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود
٧٢,٤٢١,٢٣٢	٩٢,١٩١,٤٦٥	الدخل الشامل الأخرى
٧,٥٩٧,١٠٠	٥,٩٥٧,٣٤٢	مطلوب من شركة زميلة
٦٥,٨٦٥,٧٠٠	٦٥,٧٨٩,٦٦٠	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٢,٣٢١,٤٠٢	٧٧٨,٤٨٠	نقد وأرصدة لدى البنوك
<u>١٤٨,٢٠٥,٤٣٤</u>	<u>١٦٤,٧١٦,٩٤٧</u>	مجموع الموجودات المتداولة
<u>٦٣٥,٢٢١,٠٣١</u>	<u>٦٥٠,١٥٥,١٨٣</u>	مجموع الموجودات
٥٥٩,٠٢١,٠٠٠	٥٥٩,٠٢١,٠٠٠	حقوق المساهمين والمطلوبات
(٤٧,٧١١,٨٨١)	(٤٧,٧١١,٨٨١)	رأس المال والإحتياطيات
٦٧,٣٩٩,٦١٢	٦٧,٣٩٩,٦١٢	رأس المال
٤١,١٣٧,٨٠٧	٣٠,٧٢١,٤٣٣	أسهم خزينة
(٣٥,٣٠٨,٠٥٤)	(٣٣,٤٠٩,٤٢٢)	احتياطي قانوني
٤,٦٧٦,١٦٦	(٢١,٢٨١,٥٧٤)	احتياطي اختياري
<u>٥٨٩,٢١٣,٦٥٠</u>	<u>٥٥٤,٧٣٧,١٦٨</u>	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة من خلال
٣,٨٠٨,٢٠٠	٣,٨٠٢,٦٩٥	بنود الدخل الشامل الأخرى
--	٢٧,٨٠٧,٧٠٣	(الخسائر المتراكمة)/أرباح مستبقاء
<u>٣,٨٠٨,٢٠٠</u>	<u>٣١,٦١٠,٣٩٨</u>	مجموع حقوق المساهمين
١٠,٨٧٠,٨٦٢	١٧,١٣٤,٣٦٩	المطلوبات غير المتداولة
٣١,٣٢٨,٣١٩	٤٦,٦٧٣,٢٤٨	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٤٢,١٩٩,١٨١	٦٣,٨٠٧,٦١٧	قرصون بنكية
٤٦,٠٠٧,٣٨١	٩٥,٤١٨,٠١٥	مجموع المطلوبات غير المتداولة
<u>٦٣٥,٢٢١,٠٣١</u>	<u>٦٥٠,١٥٥,١٨٣</u>	المطلوبات المتداولة
		قرصون بنكية
		ذمم تجارية دائنة وأخرى
		مجموع المطلوبات المتداولة
		مجموع المطلوبات
		مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

**بيان الدخل**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
درهم	درهم		
٢٢٩,٥١٠,٦٨١	١٩٩,١٨٦,٥٧١	١٦	الإيرادات
<u>(١٩٦,٦٣٠,١١٣)</u>	<u>(١٩١,٧٦٨,٢٧٨)</u>	١٧	تكلفة المبيعات
٣٢,٨٨٠,٥٦٨	٧,٤١٨,٢٩٣		إجمالي الربح
<u>(٢١,٨٩٠,٠١٣)</u>	<u>(٢٣,٢٥٨,٩٣١)</u>	١٨	مصاريف بيعية، ادارية وعمومية
<u>(٦٣٥,٢٣٤)</u>	<u>(٩١٦,٦٧٤)</u>		تكاليف التمويل
٢,٥١٤,٣٤٣	١,٥٩٥,٥٠٢	١٩	إيرادات إستثمارات
<u>(٣,٥٤٩,١٣٨)</u>	<u>٩١٩,٠٦٢</u>	٦	حصة الشركة من ربح/(خسارة) شركة زميلة
<u>(٣,٥٨١,٨٠٠)</u>	<u>(٧,٦١٣,٠٤٦)</u>	٦	خسائر إنخفاض قيمة إستثمار في شركة زميلة
<u>١٠٦,٤٨٢</u>	<u>٥٧٤,٢٢٠</u>		إيرادات أخرى
<u>٥,٨٤٥,٢٠٨</u>	<u>(٢١,٢٨١,٥٧٤)</u>		(الخسارة)/الربح للسنة
<u>٠,٠١١</u>	<u>(٠,٠٤٢)</u>	٢٠	(الخسارة)/الربح الأساسي للسهم الواحد

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

**بيان الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧**

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
<u>٥,٨٤٥,٢٠٨</u>	<u>(٢١,٢٨١,٥٧٤)</u>	<b>(الخسارة)/الربح للسنة</b>
		<b>بنود الدخل الشامل الأخرى</b>
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن الارباح أو الخسائر
		الزيادة في القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
<u>١,٣٩٣,٠٦٦</u>	<u>١,٨٩٨,٦٣٢</u>	<b>بنود الدخل الشامل الأخرى</b>
<u>٧,٢٣٨,٢٧٤</u>	<u>(١٩,٣٨٢,٩٤٢)</u>	<b>اجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للسنة</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى		أرباح مستبقاءه درهم		المجموع درهم		(الخسائر المتراكمة)	
رأس المال درهم	احتياطي قانوني درهم	احتياطي إحتياطي درهم	أسهم خزينة درهم	رأس المال درهم	احتياطي قانوني درهم	أرباح مستبقاءه درهم	المجموع درهم
٦٣١,٧٠٨,١٤٨	١١,٩٤٢,٨٦٤	(٣٦,٧٠١,١٢٠)	٥٤,٨٧٩,١٥٩	٦٦,٨١٥,٠٩١	(٢٤,٢٤٧,٨٤٦)	٥٥٩,٠٢٠,٠٠٠	٢٠١٥ ديسمبر
٥,٨٤٥,٢٠٨	٥,٨٤٥,٢٠٨	—	—	—	—	—	الربح للسنة
١,٣٩٣,٠٦٦	١,٣٩٣,٠٦٦	—	—	—	—	—	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٧,٢٣٨,٢٧٤	٥,٨٤٥,٣٠٨	—	—	—	—	—	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٢٣,٤٦٤,٠٣٥)	١,٣٩٣,٠٦٦	—	—	—	—	—	شراء أسهم خزينة
(٢٦,٢٦٨,٧٣٧)	—	—	—	—	—	—	توزيعات أرباح مدفوعة (إيجار)
—	(١١,٩٤٢,٨٦٤)	(١١,٦٩,٠٤٢)	٥٨٤,٥٢١	٥٨٤,٥٢١	٥٨٤,٥٢١	٥٨٤,٥٢١	المحول إلى الاحتياطيات
٥٨٩,٢١٣,٦٥٠	٤,٦٧٦,١٦٦	(٣٥,٣٠٨,٠٥٤)	٤١,١٣٧,٨٠٧	٦٧,٣٩٩,٦١٢	(٤٤,٧١١,٨٨١)	٥٥٩,٢٠٠,٠٠	٢٠١٦ ديسمبر
(٢١,٢٨١,٥٧٤)	—	—	—	—	—	—	الخسارة للسنة
١,٨٩٨,٦٣٢	—	—	—	—	—	—	بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة
(١٩,٣٨٢,٩٤٢)	(٣١,٢٨١,٥٧٤)	—	—	—	—	—	إجمالي الدخل (الخسارة) الشاملة للسنة
(١٥,٩٣,٥٤٠)	(٤,٦٧٦,١٦٦)	—	—	—	—	—	توزيعات أرباح مدفوعة (إيجار)
٥٥٤,٧٣٧,١٦٨	(٣٣,٤٠٩,٤٤٢)	٣٠,٧٣٠,٤٣٣	٦٧,٣٩٩,٦١٢	(٤٧,٧١١,٨٨١)	٥٥٩,٠٤٠,٠٠٠	٢٠١٧ ديسمبر	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
٥,٨٤٥,٢٠٨	(٢١,٢٨١,٥٧٤)
٣٠,٠٥٥,٧٤٣	٣٠,٤٤٦,١٦٠
٥٥٥,٥٦٥	٥٤٠,٣٧٤
(٢,٥١٤,٣٤٣)	(١,٥٩٥,٥٠٢)
٣,٥٤٩,١٣٨	(٩١٩,٠٦٢)
٣,٥٨١,٨٠٠	٧,٦١٣,٠٤٦
٢,٤٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠
--	٢,٩٢٧,٨٧٦
(١٠٢,٠٠٠)	(٦٦,٠٠٠)
<u>٦٣٥,٢٣٤</u>	<u>٩١٦,٦٧٤</u>
٤٤,٠٠٦,٣٤٥	١٩,٧٨١,٩٩٢
(١٠,٦٠٤,٣٢٨)	(٢٠,٩٧٠,٢٣٣)
٤٢٦,٥٠٧	٣,٠٣٩,٥٥٨
(٨,٣٣٥,٢٣٥)	(٢,٨٥١,٨٣٦)
٤٨٤,٣١٢	١٥,٣٤٤,٩٢٩
٢٥,٩٧٧,٦٠١	١٤,٣٤٤,٤١٠
(١١٨,٢٣٩)	(٥٤٥,٨٧٩)
(٦٣٥,٢٣٤)	(١,٣٠١,٧٥٢)
<u>٢٥,٢٢٤,١٢٨</u>	<u>١٢,٤٩٦,٧٧٩</u>
(١٢,١٥٥,٦٠٦)	(٣٤,٦٢٣,٧٤٨)
(١٨٥,٧٨٥)	(٥٥,١٢٥)
١٠٢,٠٠٠	٦٦,٠٠٠
(٦٠٣,٠١٥)	--
٧٣,٨٥٧	٤١٦
٢,٤٤٠,٤٨٦	١,٥٩٥,٠٨٦
(١,٠٤١,٣٣٥)	٧٤٣,٨٢٠
<u>(١١,٣٦٩,٣٩٨)</u>	<u>(٣٢,٢٧٣,٥٥١)</u>
١,٩٣٥,٣٠٠	٦,٢٦٣,٥٠٧
--	٢٧,٨٠٧,٧٠٣
(٢٣,٤٦٤,٠٣٥)	--
(٢٦,٢٦٨,٧٣٧)	(١٥,٠٩٣,٥٤٠)
(٤٧,٧٩٧,٤٧٢)	١٨,٩٧٧,٦٧٠
(٣٣,٩٤٢,٧٤٢)	(٧٩٩,١٠٢)
٣٥,٢٢٢,٨٠٩	١,٢٨٠,٠٦٧
١,٢٨٠,٠٦٧	٤٨٠,٩٦٥

التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية  
(الخسارة)/(ربح للسنة)  
تعديلات :

إستهلاك وإطفاء

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

إيرادات فوائد وتوزيعات أرباح

حصة الشركة من (ربح)/(خسارة) شركة زميلة

خسارة إنخفاض قيمة استثمارات في شركة زميلة

مخصص بضاعة بطيئة الحركة

مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

ربح من بيع ممتلكات، آلات ومعدات

تكليف التمويل

التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

الزيادة في البضاعة

النقص في المطلوب من شركة زميلة

الزيادة في ذمم تجارية مدينة وأخرى

الزيادة في ذمم تجارية دائنة وأخرى

النقد الناتج من العمليات

تعويض نهاية الخدمة المدفوع للموظفين

تكليف التمويل المدفوعة

صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية

التدفقات النقدية من العمليات الإستثمارية

شراء ممتلكات، آلات ومعدات

شراء موجودات غير ملموسة

متحصلات من بيع ممتلكات، آلات ومعدات

شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

فوائد مقبوضة

توزيعات أرباح مقبوضة

النقد/(الزيادة) في تأمينات بنكية

صافي النقد المستخدم في العمليات الإستثمارية

التدفقات النقدية من العمليات التمويلية

الزيادة في السحب على المكشوف (صافي)

متحصلات من قرض لأجل

شراء أسهم خزينة

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات التمويلية

صافي النقص في النقد وما يعادله خلال السنة

النقد وما يعادله في بداية السنة

النقد وما يعادله في نهاية الفترة (ايضاح ٢٢)

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

### ١ - معلومات عامة

تأسست شركة إسمنت رأس الخيمة ش. م. ع.، رأس الخيمة (الشركة) كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميركي رقم ٤ الصادر عن صاحب السمو حاكم إمارة رأس الخيمة - دولة الإمارات العربية المتحدة في سنة ١٩٩٥. بدأت الشركة إنتاجها التجاري في إبريل ٢٠٠٠. إن الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص. ب. ٢٤٩٩، رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة.

إن النشاط الرئيسي للشركة هو القيام بجميع الأعمال المتعلقة بإنتاج وتسويق جميع أنواع الأسمنت البورتلندي (فيما عدا الإسمنت الأبيض).

### ٢ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs)

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تسري لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ في البيانات المالية. إن تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة لم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في الفترة الحالية والسنوات السابقة والتي من الممكن أن تؤثر على المعالجات المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل المتعلقة بالإعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة عن الخسائر غير المحققة.
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ بيان التدفقات النقدية لتوفير إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية.
- دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ // الإفصاح عن الملكية في منشآت أخرى.

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر للمعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولم يحن موعد تطبيقها بعد:

#### تطبيق لفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد

#### المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

- |              |   |
|--------------|---|
| ١ يناير ٢٠١٨ | دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ والتي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ /استثمارات في الشركات الزميلية والمشاريع المشتركة ٢٠١١). |
| ١ يناير ٢٠١٩ | دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥ - ٢٠١٧ والتي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ و ١١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ و ٢٣.   |

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٢ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

تطبق لفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠١٨

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٢ المعاملات بالعملات الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً

يعالج تفسير المعاملات بالعملات الأجنبية أو جزء من المعاملات عندما:

• يكون هناك بدل تم تقويمه أو تسعيره بالعملة الأجنبية؛

• تقوم المنشأة بالإعتراف بالأصل المدفوع مقدماً أو بإلتزام الدخل المؤجل المتعلق بهذا البدل، قبل الإعتراف بالأصل ذات العلاقة، المصارييف أو الدخل؛ و

• يكون الأصل المدفوع مقدماً أو إلتزام الدخل المؤجل غير ندي.

١ يناير ٢٠١٩

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٣ عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل

يتناول هذا التفسير أمور تحديد الربح الضريبي (الخسائر الضريبية) وأسس الضريبة والخسائر الضريبية غير المستعملة والاعتمادات الآئتمانية الضريبية غير المستعملة والنسب الضريبية وكذلك عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل في ظل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. ويأخذ هذا التفسير بشكل خاص في الاعتبار ما يلي:

• ما إذا كان يتبع مراقبة المعاملات الضريبية بشكل جماعي؛

• وضع افتراضات تتعلق بإجراءات الفحص التي تجريها الهيئات الضريبية؛

• تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) وأسس الضريبة والخسائر الضريبية غير المستعملة والاعتمادات الضريبية غير المستعملة ونسب الضرائب؛ و

• تأثير التغيرات في الحقائق والظروف.

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ المدفوعات على أساس الأسهم التي توضح تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم.

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ : عقود التأمين : المتعلق بتاريخ تطبيق مختلفة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية والإصدار الجديد ومعيار عقود التأمين الجديد.

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ /استثمارات في ممتلكات : تعديل الفقرة رقم ٥٧ لتوضيح أنه ينبغي على المنشأة تحويل الملكية إلى، أو من، الاستثمار في ممتلكات عندما، وفقط عندما، يكون هناك دليل على وجود تغيير في الإستخدام. يحدث التغيير في الإستخدام إذا كان العقار يفي، أو لم يعد يفي بتعريف الاستثمار في ممتلكات. إن التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار لا يشكل في حد ذاته دليلاً على حدوث تغيير في الإستخدام. تم تعديل الفقرة لتوضيح أن قائمة الأمثلة المدرجة هي غير حصرية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٢ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

تطبق للفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ / الأدوات المالية (النسخة المعدلة في ٢٠٠٩ ، ٢٠١٠ و ٢٠١٤ ، ٢٠١٣)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ الذي قدم متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية. تم تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ / الأدوات المالية في أكتوبر ٢٠١٠ ليتضمن متطلبات تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. وتم تعديله في نوفمبر ٢٠١٣ ليتضمن المتطلبات الجديدة بشأن محاسبة التحوط العامة. وفي يوليو ٢٠١٤ ، تم إصدار نسخة أخرى معدلة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ حيث كان الهدف الأساسي منه أن يشمل (أ) متطلبات الإنخفاض في القيمة للموجودات المالية، و (ب) تعديلات محددة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال تقديم إحدى فئات قياس "القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى" على أدوات دين معينة بسيطة.

النسخة النهائية المعدلة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ تشمل متطلبات محاسبة الأدوات المالية والتي تحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ / الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية:

- **التصنيف والقياس:** يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نمط الأعمال التي تتضمنها تلك الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية التعاقدية. ويقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في نسخته الصادرة في ٢٠١٤ فئة "القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى" لأدوات دين معينة. ويتم تصنيف المطلوبات المالية وفق هذا المعيار بنفس الطريقة التي تُصنف بها ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ مع وجود بعض الاختلافات في المتطلبات التي يُعمل بها في قياس المخاطر الائتمانية الخاصة للمنشأة.
- **انخفاض القيمة:** إن نسخة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الصادرة في ٢٠١٤ تقدم نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، وعليه فإنه ليس من الضروري حدوث أي حدث إئتماني قبل الإعتراف بخسائر الإئتمان.
- **محاسبة التحوط:** يقدم المعيار نظام محاسبة تحوط جديد يهدف إلى توثيق مزيد من الصلة بالكيفية التي تدير بها المؤسسات المخاطر عند التحوط من المخاطر المالية وغير المالية.
- **إلغاء الاعتراف:** تم تطبيق متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

- ٢ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

طبق لفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠١٩

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية: المتعلق بميزات الدفع المقدم بتعويض سلبي. يقوم هذا التعديل بتعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة مما يتبع قياس التكالفة المطفأة (أو، وفقاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة تسديد التعويضات السلبية.

تقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية

قامت المجموعة في السنوات السابقة بتطبيق المرحلة الأولى من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية والخطط إعتماد المرحلة النهائية من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الإنخفاض في القيمة ومحاسبة التحوط) المطلوب تطبيقه اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.

الإنخفاض في القيمة

قام أعضاء مجلس الإدارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بتقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على البيانات المالية للشركة، استناداً إلى تحليل الموجودات والمطلوبات المالية للشركة والحقائق والظروف الواقعه بذلك التاريخ.

استناداً إلى بيانات ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قامت الشركة بإجراء تقييم أولي للتأثير المتوقع لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على أساس الأدوات المالية كما في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (١ يناير ٢٠١٨). في اعتقاد الشركة أن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ سوف يؤدي إلى تخفيض حقوق المساهمين للشركة بمبلغ ١٠٤ مليون درهم تقريباً. ويعزى هذا التخفيض بشكل رئيسي إلى متطلبات انخفاض القيمة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

يستد هذا التقييم إلى المعلومات الحالية المتاحة وقد يخضع للتغيرات من المعلومات المعقولة والداعمة التي يتم توفيرها للشركة حتى تقدم المجموعة ببياناتها المالية الأولى التي تتضمن تاريخ التطبيق الأولي.

١ يناير ٢٠١٨

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

في مايو ٢٠١٤، تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ والذي يقدم نموذج واحد شامل لاستخدامه في محاسبة الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. عندما يدخل المعيار حيز التطبيق سوف يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ محل إرشادات تحقق الإيرادات الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ - الإيرادات ومعايير المحاسبة الدولي رقم ١١ - عقود المقاولات والتفسيرات المتعلقة بها.

الهدف الأساسي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ هو أن المنشأة ينبغي أن تعترف بالإيرادات مقابل نقل البضائع أو الخدمات المقدمة للعملاء بالمبلغ الذي يعكس التعويض المادي الذي تتوقعه المنشأة مقابل تلك السلع أو الخدمات. على وجه التحديد، يقدم المعيار نموذج من خطوات للإعتراف بالإيرادات:

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

تطبيق لفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - /الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء " تتمة "

- الخطوة الأولى: تحديد العقد أو العقود مع العملاء.
- الخطوة الثانية: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر الصفة.
- الخطوة الرابعة: تحويل سعر الصفة على التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة الخامسة: الإعتراف بالإيرادات عندما تقوم المنشأة بتنفيذ متطلبات الأداء.

ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ يتم الإعتراف بالإيرادات للمنشأة عند أداء الالتزام أي عندما تنتقل السيطرة على السلع أو الخدمات المنوطة بأداء إلتزام معين إلى العميل. تمت إضافة توجيهات أكثر تقييداً في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ إفصاحات واسعة.

تقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٥ - /الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء قامت الإدارة بإجراء تقييم أولي حيث أن بيع البضاعة يتمثل في عملية أداء واحدة، وبالتالي فإنه يتم الإعتراف بالإيراد عند تنفيذ التزام الشركة بالتوريد وتحويل السيطرة على البضاعة إلى العميل. إن توقيت الاعتراف بالإيرادات لهذا الالتزام بالأداء سيكون في وقت معين من بيع البضاعة عند تسليم البضاعة إلى العميل. وبناء عليه، لن يكن هناك أي تأثير على الإعتراف بإيرادات الشركة في سنة ٢٠١٨.

١ يناير ٢٠١٨

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ /الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء لتوضيح ثلاثة جوانب للمعيار (تحديد التزامات الأداء، اعتبارات الوكيل والموكل الأصلي والترخيص) وتوفير بعض البنود الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

١ يناير ٢٠١٩

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كيفية الإعتراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الإعتراف بموجودات ومطلوبات لجميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة. يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية، ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهري عن المعيار الدولي للتقارير المالية السابق رقم ١٧.

تقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦ - عقود الإيجار

يشير التقييم المبدئي إلى أن هذا المعيار لن يكون له تأثير كبير على البيانات المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة: يتعلق بالحقوق طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

- ٢ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) " تتمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد " تتمة "

طبق لفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

عند تطبيق المعيار  
الدولي لإعداد التقارير  
المالية رقم ٩ للمرة  
الأولى

عند تطبيق المعيار  
الدولي لإعداد التقارير  
المالية رقم ٩ للمرة  
الأولى

١ يناير ٢٠٢١

١ يناير ٢٠٢١

تم تأجيل تاريخ  
التطبيق إلى أجل غير  
مسمى ولا يزال التطبيق  
ممموحاً به

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات  
والمتعلق بالإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات والمتعلقة  
بإيضاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) والناتجة من إدخال فصل عن  
محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

يتطلب المعيار قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الجارية للوفاء بالإلتزامات، ويوفر نهجاً أكثر توحيداً  
للقىاس والعرض لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف قائم على مبدأ  
محاسبي متson لعقود التأمين. ويجعل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار  
الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار  
المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) بشأن  
معاملة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

توقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير، التفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للشركة في الفترة التي تبدأ عند دخولها حيز التطبيق، وأن تطبق هذه المعايير الجديدة، التفسيرات والتعديلات، باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما هو مبين في الفقرات السابقة، قد لا يكون لها تأثير هام على البيانات المالية للشركة في مرحلة التطبيق الأولى.

توقع الإدارة أن يطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في البيانات المالية للشركة في الفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ ويطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في البيانات المالية للشركة في الفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩.

- ٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية

١-١ معايير الإعداد

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) ومتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٢-٣ أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا بعض الأدوات المالية والتي تم عرضها حسب قيمتها العادلة كما بتاريخ كل بيان المركز المالي. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المحدد المقدمة مقابل تبادل الموجودات.

فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعه:

٣-٣ استثمار في شركة زميلة

الشركة الزميلة هي تلك المنشأة التي للشركة تأثيراً فعالاً عليها، ويمثل التأثير الفعال قدرة الشركة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة الزميلة وليس السيطرة أو المشاركة على هذه السياسات.

تم إدراج نتائج موجودات ومطلوبات الشركة الزميلة في هذه البيانات المالية باستخدام طريقة حقوق الملكية. وطبقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركة الزميلة مبدئياً في بيان المركز المالي بالتكلفة ويتعداها لاحقاً للاعتراف بحصة أرباح أو خسائر الشركة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة. عندما تتحطى حصة الشركة من الخسائر أسهمها في الشركة الزميلة (والتي تتضمن أي أسهم طويلة الأجل، والتي في جوهرها، تشكل جزءاً من صافي استثمارات الشركة في الشركة الزميلة)، توقف الشركة الاعتراف بحصتها في الخسائر اللاحقة. ولا يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية سوى إلى المدى الذي تحملت فيه الشركة التزامات قانونية أو استنتاجية أو قامت بدفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة.

يُحسب أي استثمار في أي شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ تحول الشركة المستثمر بها إلى شركة زميلة. وعند الاستحواذ على الاستثمار في شركة زميلة، فإن أي زيادة في تكلفة الشراء عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحتملة المحددة للشركة الزميلة والتي تم تسجيلها بتاريخ الشراء، يتم الاعتراف بها كشهرة، وهو ما يتم تضمينها في القيمة المدرجة للإستثمار. إن أي زيادة في حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحتملة عن تكلفة الشراء، بعد إعادة التقييم، فيتم الإعتراف بها على الفور في بيان الدخل في الفترة التي تم فيها الحصول على الاستثمار.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٣-٣ إستثمار في شركة زميلة " تتمة

تم تطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان من اللازم الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار الشركة في شركة زميلة. عند الضرورة، يتم إجراء اختبار على كامل مبلغ القيمة المدرجة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد ما إذا ما كان هناك انخفاض في القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ "انخفاض قيمة الأصول" كأصل واحد وذلك بمقارنة القيمة القابلة للاسترداد (القيمة في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمتها المدرجة. إن خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها تشكل جزءاً من القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي استرجاع لخسائر انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ إلى الحد الذي تزيد عنده القيمة القابلة للاسترداد الاستثمار.

توقف الشركة استخدام طريقة حقوق الملكية من تاريخ توقف اعتبار الاستثمار كشركة زميلة. عندما تبقى الشركة على مصالحها في أي شركة زميلة سابقة وكانت تلك المصالح المحفظ بها عبارة عن أصل مالي، تقوم الشركة بقياس المصالح المحفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ، على أن تعتبر القيمة العادلة هي القيمة العادلة لتلك المصالح عند الاعتراف المبدئي بما يتفق مع معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. إن الفارق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة الملكية، والقيمة العادلة لأي مصالح محفظ بها وأية متحصلات ناتجة عن استبعاد أي مصالح جزئية في الشركة الزميلة يتم تضمينها في تحديد الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الشركة الزميلة. كما تقوم الشركة بمحاسبة جميع القيم المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. عليه، فإذا ما كان الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة كان سيتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تعيد الشركة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتتعديل إعادة تصنيف) عندما يتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية.

عندما تقوم الشركة بتخفيض نسبة الملكية في الشركة الزميلة ولكن لا تزال الشركة مستمرة في استخدام طريقة حقوق الملكية، تقوم الشركة بإعادة تصنيف نسبة الربح أو الخسارة المعترف به سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى والمتعلق بتخفيض نسبة الملكية في حال أن الربح أو الخسارة سوف يعاد تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر عند إستبعاد الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

عندما تبرم الشركة أي تعاملات مع شركة زميلة، يتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر من المعاملات مع الشركة الزميلة في البيانات المالية للشركة فقط إلى المدى الذي لا تتعلق فيه المصالح في الشركة الزميلة بالشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

٤- الإعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي ستحصل عليه الشركة عن هذه المبيعات. تظهر المبيعات بالصافي بعد طرح مردودات المبيعات والخصومات وما شابه ذلك.

مبيعات البضائع

يتم الإعتراف بمبيعات البضائع كإيراد عند إستيفائها للشروط التالية:

- أن يتم تحويل المخاطر والمزايا المهمة المتعلقة بالبضائع إلى المشتري؛
- أن لا تحفظ الشركة بالتحكم الفعال على البضائع المباعة أو الإستمرار في التدخل الإداري فيما يتعلق بالبضائع المباعة بنفس درجة تدخلها في إدارة البضائع المملوكة لها؛
- إمكانية قياس مبلغ الإيراد بشكل يعتمد عليه؛
- أن يكون من المتوقع أن تستفيد الشركة بشكل مباشر من المنافع الاقتصادية المتعلقة بعملية البيع؛
- أن يوجد إمكانية لقياس التكاليف المتکبدة أو التي سيتم تكبدها مقابل عملية البيع بشكل يعتمد عليه.

إيرادات التوزيعات والفوائد

يتم الإعتراف بإيرادات التوزيعات من الإستثمارات عند نشوء حق المساهمين بإسلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الإستثمارات.

يتم إحتساب إيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية المستحقة والمبالغ الأصلية القائمة ومعدل الفائدة الفعلي، وهو المعدل الذي يخصم تماماً التدفقات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للموجودات المالية إلى صافي القيمة الدفترية.

٥- العملات الأجنبية

تظهر البيانات المالية للشركة بالعملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية التي تمارس الشركة فيها نشاطها (العملة الوظيفية). لأغراض البيانات المالية فإنه تم عرض نتائج أعمال الشركة ومركزها المالي بالدرهم الإماراتي والذي يعتبر العملة الوظيفية للشركة وعملة عرض البيانات المالية.

عند إعداد البيانات المالية للشركة، يتم تسجيل المعاملات المنفذة بعملات خلاف العملة الوظيفية (العملة الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. بتاريخ كل بيان مركز مالي، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها. لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية المحددة بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية.

يتم إدراج فروقات أسعار الصرف ضمن الأرباح أو الخسائر خلال السنة التي نشأت فيها تلك الفروقات .

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "تنمية"

### ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية "تنمية"

#### ٦-٣ تكلفة الإقراض

تكلفيف الإقراض التي ترتبط مباشرة باقتناه، بناء أو إنتاج أصل مؤهل للرسملة، من المتوقع أن يستغرق إنجازه للغرض المقام من أجله أو حتى بيعه فترة من الزمن، يتم تحديدها كجزء من تكلفة ذلك الأصل حتى استكمال الإنجاز أو البيع.

يتم تنزيل الإيرادات الناتجة عن الاستثمار المؤقت لهذه الأموال المقترضة من تكلفة الإقراض، وذلك في حدود ما تم إقراضه خصيصاً من أجل الحصول على الأصل المؤهل.

إن جميع تكاليف الإقراض الأخرى تظهر ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة التي تم تحديدها بها.

#### ٧-٣ منحة حكومية

إن الأرض الممنوحة للشركة من قبل حكومة رأس الخيمة تم إدراجها في بيان المركز المالي بقيمة إسمية.

#### ٨-٣ منافع الموظفين

##### خطة المساهمات المحددة

تقوم الشركة بالمساهمة بمخصص التقاعد والتأمين الاجتماعي لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لعام ١٩٩٩ ، وبموجبه تقوم الشركة بالمساهمة بما نسبته ١٢,٥٪ من إجمالي مبلغ الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة عن موظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة. يساهم موظفي الشركة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وكذلك الحكومة بنسبة ٥٪ على التوالي من مبلغ الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة. إن إلتزام الشركة الوحيد بالنسبة لمخصص التقاعد والتأمين الاجتماعي هو القيام بتحويل المساهمات المحددة فقط (١٢,٥٪). ويتم إدراج تلك المساهمة في الأرباح أو الخسائر.

##### الإجازات السنوية

يتم عمل إستحقاق للالتزامات المقدرة لاستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية بناءً على الخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى نهاية السنة.

##### مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم أيضاً عمل مخصص بكافة مبالغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى نهاية السنة. ويتم إحتسابها بناءً على الأجر الحالي وعدد سنوات الخدمة المتراكمة لموظفي الشركة حتى تاريخ بيان المركز المالي.

يتم إدراج الاستحقاق المتعلق بالإجازات السنوية تحت بند مطلوبات متداولة، بينما يتم إدراج المخصص المتعلق بتعويض نهاية الخدمة تحت بند مطلوبات غير متداولة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

### ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

#### ٩- الممتلكات، الآلات والمعدات

تظهر الممتلكات، الآلات والمعدات، فيما عدا الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر لاحقة ناتجة عن انخفاض القيمة.

إن الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء التي سيتم استخدامها في الإنتاج أو لأغراض إدارية أو لأي أغراض لم يتم تحديدها بعد، يتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة. تتضمن التكلفة الرسموم المهنية، وتكاليف الإقراض المرسلة فيما يتعلق بالأصول المؤهلة تماشياً مع السياسة المتبعة من قبل الشركة. وكما هو الحال مع جميع الأصول الأخرى، يبدأ احتساب إستهلاك هذه الأصول عندما تكون جاهزة للاستخدام في الأغراض التي تم إنشائها من أجلها.

يتم احتساب الاستهلاك لمقابلة الاندثار في تكلفة الموجودات، فيما عدا الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء، بطريقة القسط الثابت مبنياً على الأعمار الإنتاجية المتوقعة للأصل. يتم في نهاية كل فترة مراجعة مدة الأعمار الإنتاجية للأصول، القيمة المسترددة وطريقة الاستهلاك المتبعة ويتم إظهار أثر أي تغيير في هذه التقديرات خلال الفترة المالية التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو حذف أي عنصر من عناصر الممتلكات، الآلات والمعدات، وذلك على أساس الفرق بين متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بهذا الفرق في الأرباح أو الخسائر.

تم إحتساب الإستهلاك على أساس مدة الخدمة المتوقعة كما يلي:

سنة	مباني المصنع
٣٠-٢٨	قطع غير رأسمالية
٣٠	آلات ومعدات
٣٠-١٣	سيارات ومعدات متحركة
١٠-٤	أثاث ومعدات مكاتب
١٠-٣	تحسينات أراضي
٥-٤	

#### ١٠- الموجودات غير الملموسة

تظهر الموجودات غير الملموسة المشتراء يتم إظهارها بسعر التكلفة. إن الموجودات غير الملموسة لها عمر محدد ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم. يتم إحتساب الإطفاء على أساس القسط الثابت لتوزيع تكلفة الموجودات غير الملموسة على مدة الخدمة المتوقعة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

١١-٣ إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم الشركة بتاريخ كل مركز مالي بمراجعة صافي قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن تلك الموجودات تعاني من انخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت). عند عدم وجود أساس معقول لتحديد القيمة القابلة للاسترداد من كل أصل على حدة، تقوم الشركة بتقدير القيمة المستردة من وحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. عند وجود أساس معقول للتوزيع، فإن الموجودات العامة للشركة يتم توزيعها على وحدات توليد النقد بشكل إفراطي أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة مخصوماً منها التكفة حتى إتمام البيع أو القيمة الناتجة عن الاستعمال أيهما أعلى. عند تقييم القيمة الناتجة عن الاستعمال، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول بها إلى القيمة الحالية باستخدام معدل خصم مناسب ليعكس قيمتها السوقية الحالية مع مراعاة أثر مرور الوقت على القيمة والمخاطر المحددة للأصل.

إذا كان من المتوقع أن نقل القيمة القابلة للاسترداد **الأصل** (أو وحدة توليد النقد) عن قيمته الدفترية، يتم تخفيض قيمة **الأصل الدفترية** (أو وحدة توليد النقد) لقيمتها القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف فوراً بخسارة انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر، إلا إذا كان الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، حيث يتم في هذه الحالة معالجة انخفاض القيمة كخفض لاحتياطي إعادة التقييم.

إذا ما تم لاحقاً تراجع خسارة الإنخفاض، يتم حينها زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) حتى تصل إلى حد القيمة التقديرية المعدلة، بحيث إن القيمة المعدلة للأصل لا تتعدى قيمته الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة **الأصل** (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بتراجع خسارة الانخفاض كإيراد فوراً في الأرباح أو الخسائر إلا عندما يكون الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، عندها يتم معالجة تراجع خسارة انخفاض القيمة كزيادة لاحتياطي إعادة التقييم.

١٢-٣ البضاعة

تظهر البضاعة الجاهزة بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. تشتمل التكلفة لهذه المنتجات الجاهزة على تكلفة المواد الأولية والأجور والتكاليف الصناعية التي تساهم في تحويل المواد الأولية إلى منتج نهائي. يتم إحتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح.

تظهر البضاعة تحت التصنيع بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتشتمل التكلفة على تكلفة المواد الأولية والأجور والتكاليف الصناعية التي تساهم في تحويل المواد الأولية إلى بضاعة تحت التصنيع.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

### ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

#### ١٢-٣ البضاعة " تتمة "

تظهر المواد الأولية وقطع الغيار بسعر التكلفة أو بتكلفة الإستبدال أيهما أقل.

يظهر مخزون الأكياس، المحروقات وزيوت التشحيم بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم احتساب التكلفة بإستخدام طريقة المتوسط المرجح.

تمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقعة حتى إتمام، بيع، تسويق وتوزيع المنتج.

#### ١٣-٣ المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود إلتزامات حالية (قانونية أو إجبارية) كنتيجة لأحداث سابقة، والتي قد تؤدي إلى تدفق خارجي لمنافع اقتصادية يمكن تقديرها بصورة معقولة.

يتم احتساب المخصصات حسب أفضل التقديرات لسداد الالتزامات كما بتاريخ بيان المركز المالي مع الأخذ بعين الاعتبار أية أخطار وأحداث غير متوقعة متعلقة بالالتزام. عند قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة لسداد الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية للالتزام تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

#### ١٤-٣ الأدوات المالية

يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات المباشرة التي تتعلق بإقتناء أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، عند الإعتراف المبدئي .

#### ١٥-٣ الموجودات المالية

يتم الإعتراف أو إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية في تاريخ التعامل، حيث يتم شراء أو بيع الأصل المالي بموجب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن الأصل المالي خلال جدول زمني محدد من قبل السوق ذو العلاقة. يتم قياس الموجودات المالية بشكل مبدئي بالقيمة العادلة إضافة إلى تكاليف الشراء و/أو البيع، بإستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي يتم قياسها بشكل مبدئي بالقيمة العادلة.

يتم تصنيف الموجودات المالية للشركة إلى الفئات التالية: نقد وأرصدة لدى البنوك، إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى وقروض وذمم مدينة. إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم تصنيفها في وقت إثباتها المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

### ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

#### ١٥-٣ الموجودات المالية " تتمة "

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لاحتساب التكفة المطفأة للموجودات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترات المرتبطة بها. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والمتواعدة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً لصافي القيمة الدفترية عند القياس المبدئي.

#### ١٥-١ النقد وما يعادله

يتمثل النقد وما يعادله في النقد في الصندوق وأرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك وأية إستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية والتي يمكن تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي ليست عرضة لحدوث تغيير بقيمتها بشكل مادي.

٢-١٥-٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى  
عند الاعتراف المبدئي، يمكن للشركة أن تختار بما لا يقبل النقض (على أساس كل أدلة على حدة) أن تصنف أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. ولا يسمح التصنيف بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى إذا كان الاستثمار بأدلة الملكية محتفظ به لغرض المتاجرة.

تعتبر الموجودات المالية محتفظ بها لغرض المتاجرة إذا:

- تم شراؤها أساساً لغرض بيعها في المستقبل القريب، أو
- كانت عند الاعتراف المبدئي جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة ولها طابع فعلي حديث للحصول على أرباح في فترات قصيرة، أو
- كانت مشتقة غير مصنفة وتم تعويتها كأدلة تحوط أو كضمانت مالي.

يتم قياس الإستثمارات بأدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات. ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة بما في ذلك الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمعترف بها في بنود الدخل الشامل الأخرى وتضاف إلى التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند إستبعاد الإستثمارات في الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

١٥-٣ الموجودات المالية " تتمة "

٢-١٥-٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى " تتمة "

قامت الشركة بتصنيف كافة الإستثمارات بأدوات الملكية والتي ليست بعرض المتاجرة إلى إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى .

يتم الإعتراف بإيرادات التوزيعات عن الإستثمارات المالية ضمن الأرباح أو الخسائر عندما تحصل الشركة على حق إستلام توزيعات الأرباح وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ١٨ الإيرادات، ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل إسترداداً لجزء من تكلفة الاستثمار .

٣-١٥-٣ القروض والذمم المدينة

القروض والذمم المدينة التي لديها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير المدرجة في سوق مالي نشط يتم تصنيفها كقروض وذمم مدينة. يتم قياس القروض والذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة مضافة إليها تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، بعد طرح خسائر الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل وذلك عندما يكون الاعتراف بالفوائد غير مادي .

٣-١٥-٤ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ كل بيان مركز مالي مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية. يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي، كنتيجة لحدث أو أحداث حصلت لاحقاً للاعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثر التدفق النقدي المتوقع مستقبلاً لتلك الموجودات المالية.

إن بعض فئات الموجودات المالية، مثل الذمم التجارية المدينة، لا يتم خفض قيمتها بشكل إفرادي بل يتم فحصها لانخفاض القيمة بشكل جماعي. يتمثل الدليل الموضوعي لانخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة بالخبرة السابقة للشركة في تحصيل الذمم، الزيادة في عدد الدفعات المستحقة، إضافة إلى التغيرات الملحوظة في ظروف الاقتصاد المحلي والوطني والتي لها علاقة طردية مع تعسر سداد المديونية.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر إنخفاض القيمة مباشرةً، بإستثناء الذمم التجارية المدينة والتي يتم تخفيضها بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها. في حال اعتبار الذمم التجارية المدينة غير قابلة للتحصيل، يتم إغفال تلك الذمم مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. وفي حال إسترداد الذمم التجارية المدينة التي قد تم إغفالها من قبل فيتم إثباتها كتحصيلات مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. يتم إثبات التغير في القيمة الدفترية لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها في الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

### ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

#### ١٥-٣ الموجودات المالية " تتمة "

##### ١٥-٤ انخفاض قيمة الموجودات المالية " تتمة "

في حال تم لاحقاً تراجع مبلغ خسارة إنخفاض القيمة وكان ذلك التراجع يعود إلى وقوع حدث موضوعي بعد الإعتراف بخسارة الإنخفاض في القيمة، يتم تعديل الخسارة من خلال الأرباح والخسائر بزيادة القيمة الدفترية للأصل المالي إلى أن تصل للقيمة المقدرة التي يمكن إستردادها كما بتاريخ تعديل الخسارة، على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل المالي من قبل.

##### ١٥-٥ إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الإعتراف بأحد الموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويلها وبالتالي جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر. إذا لم تقم الشركة بتحويل تلك الموجودات بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكيتها واستمرت بالسيطرة عليها فإن الشركة تقوم بالاعتراف بمصالحها المستبقة في الموجود المالي بالإضافة إلى الالتزامات ذات الصلة المتوجب عليها سدادها.

#### ١٦-٣ المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل الشركة

##### ١-١٦-٣ التصنيف كدين أو أداة ملكية

الديون وأدوات الملكية يتم تصنيفها كالتزامات مالية أو أدوات ملكية طبقاً لفحوى الترتيبات التعاقدية.

##### ٢-١٦-٣ أدوات الملكية

أدلة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالكها في صافي أصول الشركة بعد طرح جميع التزاماتها. أدوات الملكية المصدرة من قبل الشركة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الإصدار.

##### ٣-١٦-٣ أسهم خزينة

يتم إظهار أسهم الخزينة في بيان المركز المالي كخصم من حقوق المساهمين، ويتم إظهار شراء أسهم الخزينة في البيانات المالية كتغير في حقوق الملكية. لا يتم إدراج أسهم الخزينة كموجودات. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر في بيان الدخل نتيجة بيع، إصدار أو إلغاء أسهم الخزينة ويتم إظهار المقابل المستلم في البيانات المالية كتغير في حقوق الملكية.

##### ٤-١٦-٣ المطلوبات المالية

يتم تصنيف الدعم التجارية الدائنة وأخرى (فيما عدا الدفعات المستلمة من العملاء)، والقروض البنكية كمطلوبات مالية أخرى ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل العائد الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف التمويل وفقاً لأسعار التمويل الفعلية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٣ - ملخص لأهم السياسات المحاسبية " تتمة "

١٦-٣ المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل الشركة " تتمة "

١٦-٤ المطلوبات المالية " تتمة "

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لحساب التكالفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً. يتم الاعتراف بمصاريف التمويل باستخدام معدل الفائدة الفعلي باستثناء مصاريف التمويل على المطلوبات قصيرة الأجل باعتبارها غير هامة.

١٦-٥ إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإيفاء بها، إلغاؤها أو إنتهاء مدتها.

١٧-٣ توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح المساهمين كمطلوبات في البيانات المالية للشركة في الفترة التي يتم فيها موافقة مساهمي الشركة على توزيعات الأرباح.

٤ - الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

من خلال تطبيق الشركة للسياسات المحاسبية كما وارد في إيضاح ٣، قامت إدارة الشركة بتاريخ بيان المركز المالي بتقديرات لها تأثير جوهري على قيم البيانات المالية وقامت كذلك بتطبيق افتراضات معينة وتوقعات أخرى غير مؤكدة تؤدي إلى وجود مخاطر جوهيرية فيها يتعلق بتغير القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية خلال السنة المالية القادمة كما يلي:

٤-١ الإفتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية

٤-١-١ تصنیف الإستثمارات

تقوم إدارة الشركة بتصنيف الاستثمار كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى عند شراء تلك الإستثمارات. عند إتخاذ احكامها فيما إذا كانت هذه الإستثمارات هي استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، أخذت إدارة الشركة بعين الاعتبار الشروط التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هي مبينة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية. إن الإدارة مقتنة بأن الإستثمارات قد تم تصنیفها بصورة مناسبة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

**٤ - الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "**

**٤ - ١ الإفتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية " تتمة "**

**٤ - ١ - ٢ الاعتراف بالإيرادات**

لقد درست الإدارة البنود التفصيلية لتحقيق الإيراد من بيع السلع والمبنية في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ للإيرادات، وبشكل خاص إذا حولت الشركة مخاطر ومنافع الملكية للبضائع. إستناداً إلى موافقة العميل على تحمل مسؤولية البضائع المباعة، إن الإدارة مقتنعة بأنه تم تحويل المخاطر والمنافع الهامة وأن الاعتراف بالإيرادات مناسب.

**٤ - ١ - ٣ التأثير الفعال على الشركة الزميلة**

يظهر إيضاح ٦ حول البيانات المالية أن شركة ريم ريدي مكس ذ.م.م. هي شركة زميلة. تمتلك الشركة نسبة ٢٠٪ من الشركة الزميلة. تملك الشركة تأثير فعال فقط على الشركة الزميلة حيث أن إدارة الشركة الزميلة والسيطرة عليها هو في يد مساهمين آخرين.

**٤ - ٢ التقديرات غير المؤكدة**

ان التقديرات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد كما في تاريخ بيان المركز المالي والتي تحمل مخاطر مهمة قد تسبب في تعديلات جوهرية على قيم الموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

**٤ - ٢ - ١ إنخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة**

تقوم إدارة الشركة بتقييم التحصيلات من الذمم التجارية المدينة عند وجود إحتمال بعدم تحصيلها بشكل كامل. يتم تحديد وجود إنخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة بأن تقوم إدارة الشركة بتقييم الملاعة المالية لزيائتها وكذلك بتقييم التسديدات خلال الفترة السابقة وبالرجوع إلى شروط التسهيلات المتفق عليها مع بعض الزيائن. يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المتوقع تحصيلها والرصيد الدفتري لتلك الذمم كمصروف ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المحصلة فعلياً خلال الفترات المستقبلية والقيمة المتوقع تحصيلها ضمن الأرباح أو الخسائر عند تحصيل هذه المبالغ.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

٤-٢ التقديرات غير المؤكدة " تتمة "

٤-٢-٢ البضاعة

تظهر البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم إجراء التعديلات المتعلقة بإنخفاض القيمة البيعية للبضاعة عن سعر التكلفة، إن وجدت، لمجموعة المنتجات كل وذلك فيما يتعلق بالزيادة المتوقعة، التقادم أو إنخفاض القيمة. العناصر التي تؤثر على هذه التعديلات تتضمن التغير في الطلب، وتسعير المنتج، وتلف البضاعة، وجودة المنتج نفسه. بناءً على هذه العوامل تقوم الشركة بإحتساب مخصص البضاعة التالفة وبطبيعة الحركة. يتم دورياً مراجعة آلية تعديلات قد تنتج عن الاختلاف في العناصر أعلاه.

٤-٢-٣ الممتلكات، الآلات والمعدات

يتم إستهلاك تكلفة الممتلكات، الآلات والمعدات على مدة الخدمة المتوقعة التي يتم تقديرها بناءً على الإستخدام المتوقع والتقادم للأصل، وبرنامج الصيانة والتصليح بالإضافة إلى التقادم التقني وإعتبارات القيمة المسترددة للأصل. إن إدارة الشركة لم تدرج آلية قيمة متبقية للأصول على اعتبار أنها غير هامة.

٤-٢-٤ انخفاض استثمارات في شركة زميلة

تراجع الإدارة استثماراتها في الشركة الزميلة على نحوٍ منظم لتحديد إن كان هناك ما يشير إلى انخفاض في قيمتها. إن تحديد ما إذا كانت الاستثمارات في الشركة الزميلة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها يستلزم من الإدارة أن تقوم بتقييم ربحية المنشأة المستثمر فيها، وسبيولتها، وعجزها المالي، وقدرتها على توليد تدفقات نقدية تشغيلية من تاريخ الاستملك وحتى المستقبل المنظور.

قامت الإدارة بتعيين خبير خارجي لتقدير القيمة الدفترية وخسائر الإنخفاض في القيمة للاستثمارات في الشركة الزميلة، إن وجدت، بناءً على هذا التقييم، ترى الإدارة وأعضاء مجلس إدارة الشركة أن القيمة الدفترية المقدرة للاستثمار في شركة زميلة أقل من القيمة الدفترية كما في تاريخ بيان المركز المالي. وبالتالي، تم الإعتراف بمبلغ ٧,٦١ مليون درهم كخسائر في إنخفاض القيمة في هذه البيانات المالية. فيما يلي الإفتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة الدفترية للاستثمارات في شركة زميلة:

- توقعات التدفقات النقدية لمدة ٥ سنوات.
- نمو المعدل المفترض عند ٢,٥٪.
- معدل الخصم @ ١٠,٧٢٪

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "تنمية"

(١) - ممتلكات، آلات ومعدات

التصنيف:	المجموع		قطع غير رسملية		الأعمال الرأسمالية	
	دراهم	قيد الإنشاء	دراهم	تحسيبات أراضي	دراهم	أثاث ومعدات
سيارات ومعدات ومحركات	دراهم		دراهم	تحسيبات أراضي	دراهم	آلات ومعدات
مباني المصانع	دراهم		دراهم	سيارات ومعدات ومحركات	دراهم	سيارات ومعدات
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٤,١٧٧,٦٢٨		٧٤٢,٦٥٥,٢٦٢	٥,١٨٦,٦٩٦	٤,٥١١,٥٥٨	٢١,٠٠٠,٦٨٢
إضافات	—		٥٥,٣٠٠	١,٤٥٣,٩٩٥	٤,٥٠٠	١,٧٣٩,٢٨٥
تحويلات	—		٧,١٦١,١٦٤	١٩٢,٢١٣	٩٠,٥٠٠	١٠,٦٤١,٨١١
استبعادات	—		—	(٨١١,٦٥٠)	—	(٧,٤٤٨,٨٨٢)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٦,١٧٧,٦٢٨		٤٦,٦١١,٥٦٣	٦,٠٢١,٢٥٦	٨٠,٦١٩٠	٢١,٠٠٠,٦٨٢
إضافات	—		٢,١٤٣,١٩٧	١٩٤,٠٠٠	٢٥,٥١٠	٣٢,٦٤٧,١١٩
استبعادات	—		—	(٥٠٦,٣٢٠)	—	(٥٠٦,٣٣٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٤٦,١٧٧,٦٢٨		٧٥٢,٠١٣,٩٢٣	٥,٧٠٨,٩٣٤	٨٠,٦١٩٠	٢١,٠٠٠,٦٨٢
الإستهلاك المتراكم:						
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٢,٩٦٠,٤٣٩		٣٦٩,٣١٣,٥٣٤	٣,٤٦٧,١٠٦	٢,٩٢٣,٤٩٦	٥,٣٩٠,٢٣٢
الإستهلاك السنوية	٧٨٥,٤٢٥		٢٧,٢٥١,٤٩٢	٢١٣,٧٤٤	٨٧٤,٥٠٢	٢٩,٨٠٨,٧٩٨
إطفاءات متعلقة بمستعادات	—		—	—	(٨١١,٦٥٠)	(٨١١,٦٥٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٦		٣٩٦,٥١٥,٠٢٦	٣,٦٨٠,٨٣٠	٢,٩٨٦,٣٤٨	٣٢٣,٨٥٨,١٤٠
إستهلاك السنوية	٧٨٣,٢٨٠		٢٧,٨٠١,٩٦٥	٢١٥,٧٨٠	١٣,٧٤٥,٨٦٤	٣٠,١٨٤,٥٢٥
إطفاءات متعلقة بمستعادات	—		—	(٥٠٦,٣٢٠)	٣٩٦,٥١٥,٠٢٦	(٥٠٦,٣٢٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠١٧		٤٢٤,٣٦٦,٩٩١	٤,٢٤٣,٦١٠	١٤,٥٢٩,١٤٤	٤,٧٥٧,٥٤٤
صافي القيمة الدفترية:						
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠١٧		٣٢٧,٦٤٦,٩٣٢	٢,٥٢٩,٠٦١	٩,٦٤٨,٤٨٤	١٤,٤٦٣,١٤٠
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠١٦		٣٢٧,٦٤٦,٩٣٢	٢,٥٢٩,٠٦١	٩,٦٤٨,٤٨٤	٣٧,٥٧٩,٣٣٣
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٠١٥		٧٤٠,٤٦٣	٧٤٠,٤٦٣	١٤,٤٦٣,١٤٠	٣٩٣,٣٨٧,٤١٣
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢٠١٤		٩٣٠,٧٣٣	٩٣٠,٧٣٣	٣,٠٣٤,٩٠٦	٣٨٧,٥٦٣,١١٢

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "تنمية"

## ٥ (أ) - ممتلكات، آلات ومعدات "تنمية"

- (١) يتم بناء مباني المصانع والمباني على أرض ممنوحة من حكومة رأس الخيمة.
- (٢) بلغت تكلفة الممتلكات، الآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بنود مستهلكة بالكامل ولا تزال بالخدمة بتكلفة تبلغ ٦,١٢٩,٥٣٣ درهم (٢٠١٦ : ٦,٤٨٢,٧٥٠ درهم).
- (٣) يتمثل بند الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء في النفقات المتکبدة لبناء محطة إسترجاع الطاقة المهدرة. يتم إحتساب استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء حتى يتم إنجاز هذه الأعمال الرأسمالية وتحويلها إلى بنود الممتلكات، الآلات والمعدات المناسبة. سيتم رسملة محطة إسترجاع الطاقة المهدرة في سنة ٢٠١٨. تم رهن هذه المحطة مقابل قروض ممنوحة للشركة (إيضاح ١٤).
- (٤) تتضمن الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء خلال السنة تكاليف إقراض مرسملة وبالبالغة ٣٨٥,٠٧٨ درهم (٢٠١٦ : لا شيء). إن متوسط معدل الرسملة المرجح على الإستلاف من البنوك لمعدل الرسالة هو %٤,٥ (٢٠١٦ : لا شيء) سنويًا.
- (٥) جميع الممتلكات، الآلات والمعدات موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.
- (٦) يتم الإفصاح عن العمر الإنتاجي للممتلكات، الآلات والمعدات في إيضاح ٩-٣.

## ٥ (ب) - موجودات غير ملموسة

برامج كمبيوتر  
درهم

التكلفة	
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٠١٥,٣٥٠
إضافات	١٨٥,٧٨٥
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٨٢٦,١٣٥
إضافات	٥٥,١٢٥
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,٨٨١,٢٦٠
الإطفاء المتراكم	
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٧٥,٧٥٢
الإطفاء للسنة	٢٤٦,٩٤٥
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٢٢,٦٩٧
الإطفاء للسنة	٢٦١,٦٣٥
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٦٨٤,٣٣٢
القيمة الدفترية	
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١,١٩٦,٩٢٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٤٠٣,٤٣٨

إن مدة الخدمة المتوقعة المستخدمة في إحتساب الإطفاء هي سبع سنوات.

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "**

**٦- استثمار في شركة زميلة**

يتمثل الاستثمار في شركة زميلة في رأس المال الشركة في رأس المال شركة ريم ريدي ميكس ذ.م.م. ، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. تمتلك الشركة حالياً ما نسبته ٢٠٪ من رأس المال شركة ريم ريدي ميكس ذ.م.م.. يتم تسجيل الاستثمار في الشركة الزميلة بإستخدام طريقة حقوق الملكية.

كانت الحركة على الاستثمار في شركة زميلة كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	الرصيد كما في بداية السنة
درهم	درهم	
٥٣,٦٨٤,٩٢٢	٤٦,٥٥٣,٩٨٤	حصة الشركة من ربح/(خسارة) الشركة الزميلة
(٣,٥٤٩,١٣٨)	٩١٩,٠٦٢	خسائر إنخفاض في القيمة خلال السنة
<u>(٣,٥٨١,٨٠٠)</u>	<u>(٧,٦١٣,٠٤٦)</u>	
<u>٤٦,٥٥٣,٩٨٤</u>	<u>٣٩,٨٦٠,٠٠٠</u>	* الرصيد كما في ٣١ ديسمبر *

\* يتضمن مبلغ ٣٤,٠٠٠,٠٠٠ درهم معترف به كشهرة عند شراء الحصة بنسبة ٢٠٪ في شركة ريم ريدي ميكس ذ.م.م..

فيما يلي ملخص المعلومات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ المتعلقة بالشركة الزميلة:

٢٠١٦	٢٠١٧	إجمالي الموجودات
درهم	درهم	
١٥٤,٨٠٧,٤٤٣	١٥٦,١٥١,٢٣٩	إجمالي المطلوبات
<u>(٦٥,٠٩٨,٤٤٦)</u>	<u>(٦١,٨٤٧,٧١٨)</u>	صافي الموجودات
<u>٨٩,٧٠٨,٩٩٧</u>	<u>٩٤,٣٠٣,٥٢١</u>	
<u>١٤٢,٥٤٥,٤٠٦</u>	<u>١٤٧,٢٠١,٣٤٨</u>	إجمالي الإيرادات
<u>(١٧,٧٤٥,٦٩٠)</u>	<u>٤,٥٩٥,٣١٠</u>	صافي الربح/(خسارة) للسنة
<u>(٣,٥٤٩,١٣٨)</u>	<u>٩١٩,٠٦٢</u>	حصة الشركة من ربح/(خسارة) الشركة الزميلة للسنة

**٧- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى**

٢٠١٦	٢٠١٧	مدرجة غير مدرجة
درهم	درهم	
٤٠,٣٩٧,٦٨٧	٤٣,٦٩٦,٣١٩	
٩,٦٩٧,٥٧٦	٨,٢٩٧,٥٧٦	
<u>٥٠,٠٩٥,٢٦٣</u>	<u>٥١,٩٩٣,٨٩٥</u>	

بيانات المالية حول إيضاحات السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتقدمة"

٧- إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى "تتمة"

١) كانت الحركة على الاستثمارات في الأوراق المالية كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
٤٨,٠٩٩,١٨٢	٥٠,٠٩٥,٢٦٣
٦٠٣,٠١٥	--
<hr/>	<hr/>
١,٣٩٣,٠٦٦	١,٨٩٨,٦٣٢
<hr/>	<hr/>
٥٠,٠٩٥,٢٦٣	٥١,٩٩٣,٨٩٥

(٢) هناك إستثمارات مدرجة - بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى بقيمة ٤,٦٧١,٣١٩ درهم (٢٠١٦: ٣٨,٧٧٨,٥٣٧ درهم) مدرجة في أسواق أسهم محلية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وبقيمة ٢,٠٢٥,٠٠٠ درهم (٢٠١٦: ١,٦١٩,١٥٠ درهم) مدرجة في سوق أوراق مالية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

٣) تتمثل الإستثمارات غير المدرجة - بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى في أسهم في شركات محلية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٨ - بِضَاعَة

٢٠١٦	درهم	٢٠١٧	درهم
٤,٧٢٣,٣٦٥		١٠,٨٥٤,٤٤٣	
٢,٩٩٥,٨٨٦		٣,٧٢٥,٢٣٦	
٣٣,٧١٣,٥٤٥		٤٢,٦٩٤,٠٦٧	
٤١,٤٣٢,٧٩٦		٥٧,٢٧٣,٧٤٦	
٣٣,٠٢٩,٤٩٢		٣٧,٢٥٧,٥٦١	
٣,٠٩٢,٤٦٨		٣,٩٩٣,٦٨٢	
٣٦,١٢١,٩٦٠		٤١,٢٥١,٢٤٣	
(٥,١٣٣,٥٢٤)		(٦,٣٣٣,٥٢٤)	
٣٠,٩٨٨,٤٣٦		٣٤,٩١٧,٧١٩	
٧٢,٤٢١,٢٣٢		٩٢,١٩١,٤٦٥	

قامت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ بالإعتراف بمبلغ ١,٢ مليون درهم (٢٠١٦: ٤ مليون درهم) كمخصص إضافي للبضاعة بطيئة الحركة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "نتمة"

## ٩- دم تجارية مدينة وأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	دم تجارية مدينة يطرح: مخصص دم مشكوك في تحصيلها
درهم	درهم	
٦٢,٥٠٢,١٤٣	٦٧,٤٠١,٣٩٠	
--	(٢,٩٢٧,٨٧٦)	
<u>٦٢,٥٠٢,١٤٣</u>	<u>٦٤,٤٧٣,٥١٤</u>	
٦١٣,٠٤٠	٦٠٣,٩٧٨	دفعتات مقدمة للموردين
٥١٩,٨١٦	٦١٣,٣٣٩	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢,٢٣٠,٧٠١	٩٨,٨٢٩	دم مدينة أخرى
<u>٦٥,٨٦٥,٧٠٠</u>	<u>٦٥,٧٨٩,٦٦٠</u>	

فيما يلي تحليل للدم تجارية المدينة:

٢٠١٦	٢٠١٧	دم مضمونة بضمانات بنكية غير مشروطة
درهم	درهم	دم مضمونة باعتمادات مستديمة
٣١,١٨٩,٣٧٤	٤٢,٥٧٤,٢٣٥	دم غير مضمونة
٢٣,٥٩٥,٤٢٣	٣,٥٠٠,٠٠٠	
٧,٧١٧,٣٤٦	١٨,٣٩٩,٢٧٩	
<u>٦٢,٥٠٢,١٤٣</u>	<u>٦٤,٤٧٣,٥١٤</u>	

إن معدل فترة السماح التي يتم منحها لعملاء الشركة من بيع البضائع هو ١٢٠-٩٠ يوماً (٢٠١٦: ١٢٠-٩٠ يوماً).

تقوم الشركة قبل قبول أي عميل جديد بطلب ضمانات بنكية أو إعتمادات مستديمة من العميل المحتمل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغ رصيد أكبر عميل لدى الشركة مبلغ ١٩,٠١ مليون درهم (٢٠١٦: ١٥,٧٨ مليون درهم (%٢٨)). هناك ٥ عملاء آخرين (٦: ٢٠١٦) يمثلون ما نسبته ٤٨% (٥٦%: ٢٠١٦) من مجموع رصيد الدم تجارية المدينة.

كما بتاريخ المركز المالي تتضمن الدم تجارية المدينة دم عمالء بمبلغ ٢٤,٣٩ مليون درهم (٢٠١٦: ١١,٧٨ مليون درهم) تم تجاوز تاريخ استحقاقها ولم تقم الشركة بإسترداد مخصص دم مشكوك في تحصيلها وذلك على اعتبار أنه لم يطرأ أي تغير جوهري في الملاعة المالية لهؤلاء العملاء وأن تلك المبالغ لا زالت قابلة للتحصيل. إن الرصيد البالغ ٢١,٤٧ مليون درهم (٢٠١٦: ١١,٧٨ مليون درهم) والذي تم تجاوز تاريخ استحقاقه مضمون بالكامل بضمانات بنكية أو إعتمادات مستديمة. إن متوسط عمر هذه الدم هو ١٥٧ (٢٠١٦: ١٩٢ يوماً). تتضمن الدم تجارية المدينة للشركة مبلغ ٢,٩٢ مليون درهم (٢٠١٦: لا شيء) والتي تجاوز موعد استحقاقها ومنخفضة القيمة مقابل مخصص دم مشكوك في تحصيلها

بهدف تحديد قابلية تحصيل الدم المدينة، تأخذ الشركة بعين الاعتبار أي تغير يطرأ على الملاعة المالية لعمالء الشركة وذلك من تاريخ نشوء الدمة حتى تاريخ بيان المركز المالي. بما أن معظم الدم المدينة مضمونة بضمانات بنكية أو اعتمادات مستديمة، فإن، محل، الادارة لا يرى، ضرورة لاسترداد مخصص، للدم المشكوك في، تحصيلها.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

١٠ - نقد وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	نقد في الصندوق أرصدة لدى البنوك:
١٤٣,٢٤٣	١٥٦,٢٠٨	حسابات جارية
٩٤٧,٤٨٥	١٦٣,٨٤٦	حساب توزيعات الأرباح لدى البنوك
١٨٩,٣٣٩	١٦٠,٩١١	
١,٠٤١,٣٣٥	٢٩٧,٥١٥	تأمينات بنكية
<u>٢,٣٢١,٤٠٢</u>	<u>٧٧٨,٤٨٠</u>	

إن النقد وأرصدة لدى البنوك محفظتها داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

١١ - رأس المال

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل:
<u>٥٥٩,٠٢٠,٠٠٠</u>	<u>٥٥٩,٠٢٠,٠٠٠</u>	٥٥٩,٠٢٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم الواحد

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قامت الشركة بإعادة شراء ٥٥,٩٠٢,٠٠٠ سهم عادي من السوق المالي مقابل مبلغ نقدي بلغ ٤٧,٧١١,٨٨١ درهم. تم الإحتفاظ بهذه الأسهم كأصول خزينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تمت الموافقة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع ومساهمي الشركة على برنامج إعادة الشراء بحد أقصى يبلغ ١٠٪ من أسهم الشركة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغت القيمة العادلة لهذه السندات ٣٥,٢١٨,٢٦٠ درهم (٢٠١٦ : ٤٠,٨٠٨,٤٦٠ درهم).

١٢ - إحتياطيات

أ) إحتياطي قانوني

بناءً على متطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ تقوم الشركة بتحويل ما لا يقل عن ١٠٪ من الربح للسنة إلى حساب الإحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع ويتم التوقف عن هذا التحويل عندما يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته ٥٥٪ من رأس المال المدفوع. يتم إعادة التحويل للإحتياطي في حال بلغ رصيد الإحتياطي أقل من ٥٥٪ من رأس المال المدفوع.

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "**

**١٢ - احتياطيات " تتمة "**

**ب) احتياطي إختياري**

يتم تحويل ١٠ % إضافية من الربح السنوي لتكوين إحتياطي إختياري. يجوز وقف التحويل للإحتياطي الإختياري بقرار من الجمعية العمومية بناء على إقتراح مجلس الإدارة أو إذا بلغ رصيده ٢٠ % من رأس المال المدفوع. يمكن للشركة استخدام هذا الإحتياطي بناء على الإقتراحات التي يتم تقديمها من قبل مجلس الإدارة والمعتمدة في إجتماع الجمعية العمومية العادية السنوية للمساهمين. في إجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٠ إبريل ٢٠١٦، وافق المساهمون على دفع توزيعات أرباح بمبلغ ١٠,٤٢ مليون درهم (١٤,٣٣ مليون درهم) من هذا الإحتياطي.

**١٣ - مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين**

تتمثل الحركة على صافي الالتزام كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	الرصيد كما في بداية السنة المبلغ المحمول على المصروفات خلال السنة المبالغ المدفوعة خلال السنة الرصيد كما في نهاية السنة
درهم	درهم	
٣,٣٧٠,٨٧٤	٣,٨٠٨,٢٠٠	
٥٥٥,٥٦٥	٥٤٠,٣٧٤	
<u>(١١٨,٢٣٩)</u>	<u>(٥٤٥,٨٧٩)</u>	
<u>٣,٨٠٨,٢٠٠</u>	<u>٣,٨٠٢,٦٩٥</u>	

**٤ - قروض بنكية**

٢٠١٦	٢٠١٧	سحب على المكتوف قرض لأجل
درهم	درهم	
١٠,٨٧٠,٨٦٢	١٧,١٣٤,٣٦٩	
--	٢٧,٨٠٧,٧٠٣	
<u>١٠,٨٧٠,٨٦٢</u>	<u>٤٤,٩٤٢,٠٧٢</u>	

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "**

**٤- قروض بنكية " تتمة "**

يتم تسديد القروض البنكية على النحو الآتي:

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
١٠,٨٧٠,٨٦٢	١٧,١٣٤,٣٦٩
--	٢٧,٨٠٧,٧٠٣
<u>١٠,٨٧٠,٨٦٢</u>	<u>٤٤,٩٤٢,٠٧٢</u>
<u>(١٠,٨٧٠,٨٦٢)</u>	<u>(١٧,١٣٤,٣٦٩)</u>
<u>--</u>	<u>٢٧,٨٠٧,٧٠٣</u>

عند الطلب أو خلال السنة الأولى  
في السنة الثانية والسنوات اللاحقة

يطرح: مبالغ مطلوب تسديدها خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير  
(تم إظهارها ضمن المطلوبات المتداولة)  
مبالغ مطلوب تسديدها بعد ١٢ شهراً من تاريخ التقرير

تتمثل القروض البنكية للشركة كما يلي:

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، حصلت الشركة على تسهيلات قرض لأجل بمبلغ ٣٠ مليون درهم لتمويل محطة إسترجاع الطاقة المهدورة في مصنع رأس الخيمة الذي تبلغ قيمته ٢٧,٨١ مليون درهم. سيتم تسديد القرض على ٤٨ قسط شهري متساوي ابتداءً من مارس ٢٠١٩. بلغ رصيد المبلغ المتبقى كما في تاريخ التقرير ٢٧,٨٠٧,٧٠٣ درهم. إن نسبة الفائدة المحمولة على القرض تبلغ ٦%٣ أقل من معدل الفائدة الأساسي لرأس الخيمة التجاري وبحد أدنى ٤,٢٥%. إن القرض مضمن من قبل:

- رهن محطة إسترجاع الطاقة المهدورة (إيضاح ٥ (أ));
- تجير بوالص التأمين الخاصة بمعدات وإنشاءات محطة إسترجاع الطاقة المهدورة. و
- التنازل عن بوليصة التأمين الشامل لمحطة إسترجاع الطاقة المهدورة.

تتمثل القروض البنكية قصيرة الأجل (السحب على المكتشوف) في تسهيلات غير المضمونة والمسحوبة من بنك تجاري في دولة الإمارات العربية المتحدة. نسبة الفائدة المحمولة على التسهيلات تبلغ سعر فائدة محدد مطروحاً منه ٥,٤% (٢٠١٦: سعر فائدة محدد مطروحاً منه ٥,٤% وبحد أدنى ٧%).

**٥- ذمم تجارية دائنة وأخرى**

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
١٧,٩٤٥,٨٣٤	٣٢,٩٠٠,٤٣٢
٢٤٠,٠٠٨	٣٧٤,٥٦٩
٤,١٦٤,٨٠٣	٤,١٣٦,٣٢٠
٨,٩٧٧,٦٧٤	٩,٢٦١,٩٢٧
<u>٣١,٣٢٨,٣١٩</u>	<u>٤٦,٦٧٣,٢٤٨</u>

ذمم تجارية دائنة  
دفعات مقدمة من العملاء  
توزيعات أرباح غير مدفوعة  
مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

١٦ - الإيرادات

تحليل إيرادات الشركة كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
١١٧,٥٥٩,٨٢٨	١٦٤,٤٧١,٦٥٧
١١١,٩٥٠,٨٥٣	٣٤,٧١٤,٩١٤
<u>٢٢٩,٥١٠,٦٨١</u>	<u>١٩٩,١٨٦,٥٧١</u>

مبيعات محلية (داخل دولة الإمارات العربية المتحدة)  
مبيعات خارجية (خارج دولة الإمارات العربية المتحدة)

١٧ - تكلفة المبيعات

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
٥٨,٢٢٣,٦٧٨	٥٦,٢١٩,٢١٤
٣٨,٨٤٥,٠٩٦	٥٠,٣٥٠,٦٥٠
٢٦,٠٦٩,٧١٣	١٤,٨٣٤,١١١
١٠,٤٢٧,٢٠٧	٦,٧٧٣,٣٨٠
١٤,٢٠٠,٦٢٣	١١,٢٤٧,٢٨٣
٢٩,٠٦٧,٨٢٢	٢٩,٦١٢,٥٩٤
١٠,٠٠٣,٣٠٤	٨,٦٢٥,١٣٩
٩,٧٩٢,٦٧٠	١٤,١٠٥,٩٠٧
<u>١٩٦,٦٣٠,١١٣</u>	<u>١٩١,٧٦٨,٢٧٨</u>

١٨ - مصاريف بيعية، عمومية وإدارية

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
١١,١٢١,٦٤٢	١١,٥٥٩,٥٦١
٣,٢٨٩,١٥١	٣,٢٥٢,٤٨٦
١,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠
٧٤٠,٩٧٦	٥٧١,٩٢٨
٢٤٦,٩٤٥	٢٦١,٦٣٥
٨٤٥,١٧٤	٨٥٢,٥٤٩
١٦٢,٠٠٠	١٦٢,٠٠٠
--	٢,٩٢٧,٨٧٦
٤,١٨٤,١٢٥	٢,٩٢٠,٨٩٦
<u>٢١,٨٩٠,٠١٣</u>	<u>٢٣,٢٥٨,٩٣١</u>

تكلف موظفين  
تكلف بيئية وتطوير  
بدل حضور إجتماعات مجلس الإدارة  
مصاريف تعويضات الإدارة التنفيذية  
إستهلاك ممتلكات، آلات ومعدات  
إطفاء موجودات غير ملموسة  
مصاريف مهنية وقانونية  
تبرعات ومساهمات إجتماعية  
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها  
أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

#### ١٩ - إيرادات استثمارات

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٧٣,٨٥٧	٤١٦	إيرادات فوائد
٢,٤٤٠,٤٨٦	١,٥٩٥,٠٨٦	توزيعات أرباح مقيدة
<u>٢,٥١٤,٣٤٣</u>	<u>١,٥٩٥,٥٠٢</u>	

#### ٢٠ - الربح الأساسي للسهم الواحد

٢٠١٦	٢٠١٧	
٥,٨٤٥,٢٠٨	(٢١,٢٨١,٥٧٤)	(الخسارة)/الربح للسنة (درهم)
<u>٥١٣,٦٦٦,١٥٢</u>	<u>٥٠٣,١١٨,٠٠٠</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٠,٠١١</u>	<u>(٠,٠٤٢)</u>	(الخسارة)/الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)

تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم المستخدم بإحتساب الربح الأساسي للسهم لتعكس أثر إعادة شراء أسهم الشركة (إيضاح ١١).

لا يوجد أسهم من المحتمل أن تؤدي لتخفيض الربح الأساسي للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

#### ٢١ - المعاملات مع أطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين للشركة، أعضاء مجلس الإدارة والمنشآت المسيطر عليها من قبلهم ومن قبل أسرهم والتي لديهم القدرة على التأثير في الإدارة بالإضافة إلى المدراء الرئيسيين.

##### مكافأة الإدارة العليا ومجلس الإدارة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
١,٠٠٠,٠٠٠	٤٥٠,٠٠٠	مصاريف حضور إجتماعات مجلس الإدارة واللجان
٢,٦٣٢,٦٥٥	٢,٦١٢,٧٣٢	موظفي الإدارة العليا:
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	مزايا قصيرة وطويلة الأجل
		مصاريف تعويضات الإدارة التنفيذية

##### المعاملات:

قامت الشركة خلال السنة بالمعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٦٣٢,٥٩٥	٥٨٤,٩١٤	مبيعات

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "تنمية"**

**٢١ - المعاملات مع أطراف ذات علاقة "تنمية"**

**المعاملات: "تنمية"**

تقوم الشركة بمعاملات مع أطراف ذات علاقة والتي يتم إجراؤها بشكل أساسي على أساس الشروط المتبعة في الوقت نفسه في صفقات مماثلة مع أطراف أخرى.

**٢٢ - النقد وما يعادله**

٢٠١٦	٢٠١٧	نقد وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ١٠) تأمينات بنكية
درهم	درهم	
٢,٣٢١,٤٠٢	٧٧٨,٤٨٠	
(١,٠٤١,٣٣٥)	(٢٩٧,٥١٥)	
<u>١,٢٨٠,٠٦٧</u>	<u>٤٨٠,٩٦٥</u>	

**٢٣ - توزيعات أرباح**

اعتمد المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٠ إبريل ٢٠١٧ توزيع أرباح نقدية بنسبة ٣% من رأس المال (بعد تخفيض أسهم الخزينة) بمبلغ ١٥,٠٩ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ . قرر المساهمون استخدام مبلغ ٦٧,٤ مليون درهم من الأرباح المستبقة والمبلغ المتبقى البالغ ١٠,٤٢ مليون درهم من الاحتياطي الإختياري.

**٤ - التزامات ومطلوبات محتملة**

٢٠١٦	٢٠١٧	خطابات ضمان إعتمادات مستديمة
درهم	درهم	
٦٥,٦٠٠	--	
١,٠٦٥,٦٠٩	٢,٩٤٦,٤٨٣	

**٥ - إدارة مخاطر رأس المال**

تقوم الشركة بإدارة رأس المال للتحقق من قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستقلة وتعظيم العائد على المساهمين من خلال الاستغلال الأمثل لمصادر رأس المال من المديونية وحقوق المساهمين.

يتألف هيكل رأس مال الشركة من نقد وأرصدة لدى البنوك وحقوق المساهمين التي تشتمل على رأس المال المصدر، الاحتياطيات والخسائر المتراكمة.

تقوم الشركة بمراجعة هيكلة رأس المال بشكل نصف سنوي، وجزء من هذه المراجعة تقوم الشركة بتحديد تكاليف فئات رأس المال والمخاطر المتعلقة به.

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "**

**٢٦ - الأدوات المالية**

تتعرض الشركة إلى مجموعة من المخاطر المالية من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها الشركة تتمثل بأنه على المدى الطويل فإن المقوضات المتعلقة باستثماراتها لن تكون كافية لتمويل الالتزامات الناشئة عن عقود الاستثمار. إن العناصر الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية، تتمثل في كل من مخاطر معدل سعر الفائدة، مخاطر أسعار أدوات الملكية، مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان.

إن تلك المخاطر تنشأ بسبب التعرض إلى أسعار الفائدة، العملات وأدوات الملكية حيث تتعرض جميعها إلى مخاطر عامة وخاصة نتيجة لحركات السوق. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها الشركة بسبب طبيعة إستثماراتها وموجوداتها المالية، تتمثل في مخاطر سعر الفائدة ومخاطر أسعار أدوات الملكية.

**١-٢٦ ملخص لأهم السياسات المحاسبية**

تم في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية بيان السياسات والأسس المحاسبية الهامة المتتبعة بما فيها أسس الاعتراف بالإيرادات والمصاريف وأسس قياس كل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية.

**٢-٢٦ فئات الأدوات المالية**

٢٠١٦	٢٠١٧	<b>الموجودات المالية</b>
درهم	درهم	
٧٦,٠٥١,١٤٦	٧١,٣٠٨,١٦٥	قرصون وذمم مدينة (بما فيها النقد وما يعادله)
٥٠,٠٩٥,٢٦٣	٥١,٩٩٣,٨٩٥	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
<b>١٢٦,١٤٦,٤٠٩</b>	<b>١٢٣,٣٠٢,٠٦٠</b>	
		<b>المطلوبات المالية</b>
١٠,٨٧٠,٨٦٢	٤٤,٩٤٢,٠٧٢	قرصون بنكية
٣١,٠٨٨,٣١١	٤٦,٢٩٨,٦٧٩	مطلوبات مالية أخرى
<b>٤١,٩٥٩,١٧٣</b>	<b>٩١,٢٤٠,٧٥١</b>	

**٣-٢٦ قياس القيمة العادلة**

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن عماملات منتظمة بين المعاملين بالسوق في تاريخ القياس. وعلى هذا النحو، يمكن أن تنشأ الفروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يقوم تعريف القيمة العادلة على إفتراض أن الشركة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليل حجم عملياتها أو لإجراء صفقة بشروط مجحفة.

القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

إن الادارة تعتبر أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية مقاربة لقيمتها العادلة.

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "تنمية"**

**٢٦ - الأدوات المالية "تنمية"**

**٣-٢٦ قياس القيمة العادلة "تنمية"**

**أساليب التقييم والإفتراضات المطبقة لقياس القيمة العادلة**  
يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بإستخدام أساليب التقييم والإفتراضات المماثلة المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ .

**١-٣-٢٦ القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر**  
يتم قياس بعض الموجودات المالية للشركة بالقيمة العادلة كما في تاريخ بيان المركز المالي. يبين الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

العلاقة بين	الموجودات المالية	التسلسل الهرمي	القيمة العادلة كما في	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	درهم	درهم	إسثمارات في حقوق ملكية -	درجة بالقيمة العادلة من	خلال بنود الدخل الشامل	الأخرى
الدخلات هامة	الدخلات الغير قابلة	أساليب التقييم	للحصة العادلة	٤٣,٦٩٦,٣١٩		٤٠,٣٩٧,٦٨٧	٤٠,٣٩٧,٦٨٧	٤٠,٣٩٧,٦٨٧		لا يوجد	
غير قابلة للرصد	الدخلات الرئيسية	والدخلات الرئيسية	للرصد للقيمة العادلة	٤٣,٦٩٦,٣١٩		٤٠,٣٩٧,٦٨٧	٤٠,٣٩٧,٦٨٧	أسعار العرض في الأسواق النشطة.		لا ينطبق	
كلما زاد صافي قيمة الموجودات للشركات المستثمر فيها، ارتفعت القيمة العادلة.	طريقة تقييم صافي الموجودات.	طريقة تقييم صافي الموجودات.	المستوى الثالث	٩,٦٩٧,٥٧٦	٨,٢٩٧,٥٧٦	٩,٦٩٧,٥٧٦	٩,٦٩٧,٥٧٦	إسثمارات في حقوق ملكية - غير مرحلة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى		إسثمارات في حقوق ملكية - غير مرحلة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى	

**٢٦ - ٣ - ٢ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة**

يبين الجدول التالي تحليل للأدوات المالية والغير مالية التي يتم قياسها لاحقاً للإعتراف المبدئي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى ثلاثة مستويات من ١ إلى ٣ على أساس امكانية تحديد القيمة العادلة:

- المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة المستقاة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة المستقاة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات إما مباشرة (كالأسعار مثلًا) أو بطريقة غير مباشرة (المستقاة من الأسعار).
- المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة المستقاة من "أساليب التقييم" والتي تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير الملاحظة).

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "تنمية"**

**٢٦ - الأدوات المالية "تنمية"**

**٣-٢٦ قياس القيمة العادلة "تنمية"**

**٢٦ - ٣ - ٢ التسلسل التهرمي للقيمة العادلة "تنمية"**

٢٠١٧ ديسمبر ٣١

المجموع درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بندو الدخل الشامل الأخرى
٤٣,٦٩٦,٣١٩	--	--	٤٣,٦٩٦,٣١٩	حقوق ملكية مدرجة
٨,٢٩٧,٥٧٦	٨,٢٩٧,٥٧٦	--	--	حقوق ملكية غير مدرجة
<b>٥١,٩٩٣,٨٩٥</b>	<b>٨,٢٩٧,٥٧٦</b>	<b>--</b>	<b>٤٣,٦٩٦,٣١٩</b>	

٢٠١٦ ديسمبر ٣١

المجموع درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بندو الدخل الشامل الأخرى
٤٠,٣٩٧,٦٨٧	--	--	٤٠,٣٩٧,٦٨٧	حقوق ملكية مدرجة
٩,٦٩٧,٥٧٦	٩,٦٩٧,٥٧٦	--	--	حقوق ملكية غير مدرجة
<b>٥٠,٠٩٥,٢٦٣</b>	<b>٩,٦٩٧,٥٧٦</b>	<b>--</b>	<b>٤٠,٣٩٧,٦٨٧</b>	

لم يكن هناك أية تحويلات بين المستويات خلال السنة. لا يوجد أية مطلوبات مالية تتطلب تصنيفها ضمن أي من المستويات أعلاه، وبالتالي لم يتم إدراج أية إيضاحات للجدول أعلاه.

**٤-٢٦ مخاطر السوق**

إن نشاط الشركة يعرضها إلى مخاطر مالية متعلقة بالتغييرات التي تطرأ على أسعار العملات الأجنبية وعلى معدلات الفائدة ومخاطر أسعار أدوات الملكية.

يتم قياس مخاطر السوق التي تتعرض لها الشركة من خلال تحليل الحساسية.

لم يطرأ أي تغير على مخاطر السوق التي تتعرض لها الشركة أو على الطريقة التي يتم من خلالها إدارة وقياس المخاطر.

**مخاطر العملات الأجنبية**

لا يوجد مخاطر جوهرية على الشركة متعلقة بتغيير أسعار تحويل العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات المالية ممثلة بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي الذي سعر الصرف الدرهم الإماراتي ثابت مقابله.

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "**

**٦-٢٦ الأدوات المالية " تتمة "**

**٥-٢٦ إدارة مخاطر أسعار الفائدة**

تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة بأسعار فائدة مقتصرة على القروض البنكية بأسعار فائدة متغيرة مرتبطة بمعدل فائدة محدد لهذه التسهيلات. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغت نسبة الفائدة على السحب على المكشوف معدل فائدة محدد مطروحاً منه ٢٪ وبحد أدنى يبلغ ٧٪ سنوياً.

لم يطرأ أي تغير جوهري على حساسية الشركة بالنسبة لتغير أسعار الفائدة عن ما كانت عليه في السنة السابقة.

**٦-٢٦ إدارة مخاطر الإنتمان**

تتمثل مخاطر الإنتمان في عدم قدرة الأطراف الأخرى على تسديد التزاماتها التعاقدية تجاه الشركة والذي قد ينتج عنه خسارة مالية للشركة. قامت الشركة بتبني سياسة تقوم على إبرام اتفاقيات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات. تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الإنتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة. يتم التحكم بمدى التعرض لمخاطر الإنتمان بوضع حدود للتعامل التجاري مع عملاء الشركة وتحري مراجعة هذه الحدود بشكل دوري من قبل الإدارة بشكل سنوي.

تعتبر مخاطر الإنتمان المتعلقة بالذمم التجارية المدينة محدودة، حيث لدى الشركة ذمم تجارية مدينة بمبلغ ٦٧,٤٧ مليون درهم (٢٠١٦: ٦٢,٥ مليون درهم) مضمونة بضمانات بنكية غير مشروطة أو اعتمادات مستندية بغض تأمين تحصيل هذه الذمم التجارية المدينة. يتم بشكل مستمر تقييم الوضع الإنتماني والمالي لتلك الذمم المدينة.

إن مخاطر الإنتمان المتعلقة بتركز الذمم التجارية المدينة بناءً على المناطق الجغرافية هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	دولية الإمارات العربية المتحدة دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٤٥,٨٠٣,٣٩٩	٥٩,٠٣٢,٣٩٤	
١٦,٦٩٨,٧٤٤	٥,٤٤١,١٢٠	
<u>٦٢,٥٠٢,١٤٣</u>	<u>٦٤,٤٧٣,٥١٤</u>	

إن مخاطر الإنتمان المتعلقة بالأموال السائلة محدودة وذلك لأن حسابات الشركة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات جدارة إنتمانية عالية.

**٧-٢٦ إدارة مخاطر السيولة**

تقع المسؤولية النهائية فيما يتعلق بإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي أنشأ إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة، وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير، متوسط، طويل الأمد للشركة. بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة، تقوم إدارة الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بإحتياطيات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعالية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

ايضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تتمة "

٢٦ - الأدوات المالية "تتمة"

٢٦-٧ ادارة مخاطر السولة "تنمية"

يوضح الجدول التالي ملخص لـإستحقاق الأدوات المالية للشركة. يتم تحديد الإستحقاق التعاقدى للأدوات المالية بناءً على المدة المتبقية لـإستحقاق الأداة المالية من تاريخ بيان المركز المالى. تقوم الإدارة بـمراقبة إستحقاق الأدوات المالية بهدف التأكيد من توفر السيولة المناسبة في الشركة. فيما يلى إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالى بناءً على ترتيبات الدفعات التعاقدية.

٣١ دسمبر ٢٠١٧

المجموع	بعد ٣٦٠ يوم	٣٦٠ - ١٨١ يوم	١٨١ - ٩٠ يوم	أقل من ٩٠ يوم	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	الموجودات المالية
٥١,٩٩٣,٨٩٥	٥١,٩٩٣,٨٩٥	--	--	--	استثمارات بالقيمة العادلة من خالل بندو الدخل الشامل الأخرى
٦٤,٥٧٢,٣٤٣	--	--	--	٦٤,٥٧٢,٣٤٣	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٥,٩٥٧,٣٤٢	--	--	--	٥,٩٥٧,٣٤٢	المطلوب من شركة زميلة
٧٧٨,٤٨٠	--	--	٢٩٧,٥١٥	٤٨٠,٩٦٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
<u>١٢٣,٣٠٢,٠٦٠</u>	<u>٥١,٩٩٣,٨٩٥</u>	<u>--</u>	<u>٢٩٧,٥١٥</u>	<u>٧١,٠١٠,٦٥٠</u>	
					المطلوبات المالية
٤٦,٢٩٨,٦٧٩	--	--	--	٤٦,٢٩٨,٦٧٩	ذمم تجارية دائنة وأخرى
٤٤,٩٤٢,٠٧٢	٢٧,٨٠٧,٧٠٣	--	--	١٧,١٣٤,٣٦٩	قرصون بنكية
<u>٩١,٢٤٠,٧٥١</u>	<u>٢٧,٨٠٧,٧٠٣</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>٦٣,٤٣٣,٠٤٨</u>	

۳۱ دیسمبر ۲۰۱۶

المجموع	بعد ٣٦٠ يوم	٣٦٠ - ١٨١	١٨١ - ٩٠ يوم	٩٠ يوم
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الموجودات المالية				
استثمارات بالقيمة العادلة من				
٥٠,٠٩٥,٢٦٣	٥٠,٠٩٥,٢٦٣	--	--	--
٦٤,٧٣٢,٨٤٤	--	--	--	٦٤,٧٣٢,٨٤٤
٨,٩٩٦,٩٠٠	١,٣٩٩,٨٠٠	--	--	٧,٥٩٧,١٠٠
٢,٣٢١,٤٠٢	--	--	١,٠٤١,٣٣٥	١,٢٨٠,٠٦٧
<u>١٢٦,١٤٦,٤٠٩</u>	<u>٥١,٤٩٥,٠٦٣</u>	<u>--</u>	<u>١,٠٤١,٣٣٥</u>	<u>٧٣,٦١٠,٠١١</u>
المطلوبات المالية				
ذمم تجارية دائنة وأخرى				
٣١,٠٨٨,٣١١	--	--	--	٣١,٠٨٨,٣١١
١٠,٨٧٠,٨٦٢	--	--	--	١٠,٨٧٠,٨٦٢
<u>٤١,٩٥٩,١٧٣</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>٤١,٩٥٩,١٧٣</u>

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "تنمية"

٢٦ - الأدوات المالية "تنمية"

٨-٢٦ مخاطر أسعار أدوات الملكية

تحليل الحساسية

كما بتاريخ بيان المركز المالي، إذا ما تغيرت القيمة العادلة للإستثمارات بنسبة ١٠% بالإضافة أو النقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على بيان الدخل الشامل للشركة يتمثل بالإضافة/النقص بمبلغ ٤,٤ مليون درهم (٢٠١٦: ٤,٠٤ مليون درهم).

الافتراضات وطرق اختبار الحساسية

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الإستثمارات كما بتاريخ بيان المركز المالي.
- كما بتاريخ بيان المركز المالي، إذا ما زالت أو نقصت القيمة العادلة للإستثمارات بنسبة ١٠% عن القيمة السوقية لجميع الإستثمارات وذلك في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على أرباح أو خسائر الشركة وكذلك على الدخل الشامل تم توضيحه فيما تقدم.
- تم استخدام نسبة ١٠% كتغير في أسعار الإستثمارات لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغير من الممكن وقوعه.

٩-٢٦ مخاطر الأسعار

تعرض الشركة لمخاطر سعر السوق والتي لها أثر كبير على الإيرادات، ونتائج العمليات والتدفقات النقدية التي يمكن أن تختلف مع التقلبات في أسعار السوق. وتتأثر هذه بعوامل خارج نطاق سيطرة الشركة، بما في ذلك قوى السوق من العرض والطلب والمسائل التنظيمية. تقوم الشركة بتخفيف مخاطر الأسعار من خلال الدخول في عقود طويلة الأجل مع عملاء معينين وكذلك التركيز على أسواق جديدة للتصدير.

٢٧ - التحليل القطاعي

ينقسم نشاط الشركة إلى قطاعين أساسيين:  
قطاع صناعي ويشمل تصنيع جميع أنواع الإسمنت وقطاع الاستثمار الذي يشتمل على الاستثمارات في أوراق مالية والودائع في البنوك.

إضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ "تنمية"

#### ٤٧ - التحليل القطاعي "تنمية"

		٢٠١٦		٢٠١٧	
		استثمارات صناعي	أخرى	استثمارات صناعي	أخرى
إجمالي	إجمالي	دراهم	دراهم	دراهم	دراهم
دراهم	دراهم	—	—	—	—
٢٢٩,٥١٠,٦٨١	٢٢٩,٥١٠,٦٨١	١٩٩,١٨٦,٥٧١	٢٢٩,٥١٠,٦٨١	١٩٩,١٨٦,٥٧١	١٩٩,١٨٦,٥٧١
٥,٨٤٥,٢٠٨	٤,٦١٦,٥٩٥	(٤,٦١٦,٥٩٥)	١٠,٤٦١,٨٠٣	(٥,٠٩٨,٤٨٢)	(١٦,١٨٣,٠٩٢)
٦٣٥,٢١١,٠٣١	٦٥٠,١٥٥,١٨٣	٦٥٠,١٥٥,١٨٣	٩٦,٦٤٩,٢٤٧	٤٨٠,٩٦٥	٩٦,٦٤٩,٢٤٧
٤٦,٠٠٧,٣٨١	٤٦,٠٠٧,٣٨١	٤٦,٠٠٧,٣٨١	٩٥,٤١٨,٠١٥	٩٥,٤١٨,٠١٥	٩٥,٤١٨,٠١٥

لا يوجد أي تعلميات بين قطاعات الأعمال المختلفة.

#### ٤٨ - إعتماد البيانات المالية

لقد تم إعتماد البيانات المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٨.