

تقرير مجلس الإدارة عن نتائج السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

يتشرف مجلس إدارة شركة الشارقة للأسمنت والتنمية الصناعية بتقديم تقريره عن النشاط المالي للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١١م.

النشاط الرئيسي:-

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في إنتاج وتوزيع الأسمنت وأكياس الورق والحبال والمنتجات البلاستيكية، كما تقوم الشركة بإستثمار فوائضها المالية في مجال الأسهم والسندات والعقارات.

النتائج المالية:-

حققت الشركة إجمالي مبيعات بقيمة (٥٨٦) مليون درهم (مقارنة مع ٥٧٣ مليون درهم في سنة ٢٠١٠م) كما حققت صافي ربح (خسارة) بقيمة (٤٦ مليون درهم) مقارنة مع (٣٥ مليون درهم في سنة ٢٠١٠م).

أسماء أعضاء مجلس الإدارة:-

- | | |
|-------------|---------------------------------------|
| الرئيس | ١- أحمد عبدالله النومان الشامسي |
| نائب الرئيس | ٢- محمد عبدالله أحمد الخيال |
| عضو | ٣- عبد العزيز ناصر إبراهيم الصقعي |
| عضو | ٤- عبيد أحمد سيف الطنجي |
| عضو | ٥- عبيد راشد عبيد أحمد الشامسي |
| عضو | ٦- عثمان محمد شريف زمان فهيمي |
| عضو | ٧- عبدالعزيز إبراهيم عبدالعزيز الفارس |
| عضو | ٨- نواف عبدالله محمود الرفاعي |
| عضو | ٩- جاسم محمد عبدالله الخيال |

المُتدقق الخارجي:-

استعانت الشركة بشركة آر نست ويونغ كمدقق خارجي للسنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠١١م وقد عبروا عن رغبتهم في الإستمرار في التدقيق للسنة المالية القادمة إذا صادق عليهم إجتماع الجمعية العمومية.

أحمد عبدالله النومان
رئيس مجلس الإدارة
٢٠١٢/٠٣/٠٣م

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

البيانات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١١

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش م ع) ("الشركة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وبيانات الإيرادات والإيرادات الشاملة والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والأحكام المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، ونظم الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لإختلاس أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية إستناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الإلتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أية أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية سواء نتيجة لإختلاس أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يضع المدقق في الإعتبار نظم الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في مثل هذه الحالات، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية ككل.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع) (تتمة)

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد، بأنه في رأينا، أن البيانات المالية تتضمن، من جميع النواحي الجوهرية، المتطلبات السارية المفعول لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة وأن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وقد أجرى الجرد وفقاً للأصول المرعية وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا وإعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

Ernst & Young

توقيع:

جوزيف الكسندر مورفي

شريك

رقم القيد : ٤٩٢

٣ مارس ٢٠١٢

الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

بيان الإيرادات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٥٧٣,٥٩٩	٥٨٦,٤٤٨		المبيعات
(٥٢٦,٠٠٨)	(٥٦٠,٦٥٠)		تكلفة المبيعات
٤٧,٥٩١	٢٥,٧٩٨		إجمالي الأرباح
(١٩,٤٢١)	(١٩,٢٤٧)		مصاريف عمومية وإدارية
(٣,٨٧٥)	(٤,٢٢٣)		تكاليف بيع وتوزيع
(١٢,٥٠٣)	(١٥,٠٣٢)	٣	تكاليف تمويل
١٩,٥٨٦	١١,٤٠٧	٤	إيرادات الإستثمارات
٤,٠٦٨	٤,٠٢٢		إيرادات متنوعة
-	(٤٩,١٠٨)	١٧	إنخفاض قيمة الإستثمارات المتوفرة للبيع
٣٥,٤٤٦	(٤٦,٣٨٣)	٣	(الخسائر) الأرباح للسنة
٠,٠٦ درهم	(٠,٠٨) درهم	٥	(الخسارة) الربح الأساسي للسهم
٠,٠٦ درهم	(٠,٠٨) درهم	٥	(الخسارة) الربح المخفف للسهم

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

بيان الإيرادات الشاملة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	إيضاح	
<u>٣٥,٤٤٦</u>	<u>(٤٦,٣٨٣)</u>		(الخسائر) الأرباح للسنة
			الإيرادات الشاملة الأخرى
(٤,٣١٣)	(٤٠,٦١٥)	٩	النقص في القيمة العادلة للإستثمارات المتوفرة للبيع
(٣,٧١٢)	(٣,٥٠٣)	٤ و ١٧	صافي الأرباح المحققة عند إستبعاد الإستثمارات المتوفرة للبيع المحولة لبيان الإيرادات
-	<u>٤٩,١٠٨</u>	١٧	الإنخفاض في قيمة الإستثمارات المتوفرة للبيع المثبت في بيان الإيرادات
<u>(٨,٠٢٥)</u>	<u>٤,٩٩٠</u>		الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
<u>٢٧,٤٢١</u>	<u>(٤١,٣٩٣)</u>		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

بيان المركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	ايضاح	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		
٨٧٣,٤٢٨	٨٢٧,٧٥٢	٦	الموجودات غير المتداولة
١١٨,٩٨٣	١١٦,٩٨٩	٧	العقارات والآلات والمعدات
٣٦,٣٢٢	٣٦,٣٢٢	٨	الاستثمارات العقارية
٣٣٩,١٣١	٢٨٩,٣٦٧	٩	الاستثمار في شركة شقيقة
١,٣٦٧,٨٦٤	١,٢٧٠,٤٣٠		الاستثمارات المتوفرة للبيع
			الموجودات المتداولة
٢٦٠,٠٨٨	٢٩٠,١١٤	١٠	البضاعة
١٨٨,١٤٧	١٧٥,٥٤٥	١١	المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً
١٩,٣٦٧	٩,٣٤٩	١٢	أوراق مالية للمتاجرة
١١,٧٨٨	٢٥,٦٨٤	١٣	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
٤٧٩,٣٩٠	٥٠٠,٦٩٢		إجمالي الموجودات
١,٨٤٧,٢٥٤	١,٧٧١,١٢٢		حقوق المساهمين والمطلوبات
			رأس المال والإحتياطيات
٥٥٢,٩٥٨	٥٥٢,٩٥٨	١٤	رأس المال
٣٣٤,٠٩١	٣٣٤,٠٩١	١٥	إحتياطي قانوني
٢٢٦,٣٧٣	٢٢٦,٣٧٣	١٦	إحتياطي عام
٢٢٧,٠٤٧	١٨٠,٦٦٤		أرباح غير موزعة
٣٣,٩٥٢	٣٨,٩٤٢	١٧	تغيرات متراكمة في القيمة العادلة
٢٧,٦٤٨	-	١٨	أرباح نقدية مقترح توزيعها
١,٤٠٢,٠٦٩	١,٣٣٣,٠٢٨		إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
١٤,٨٧٧	-	١٩	قروض لأجل
٢٠,٢٩١	١٨,٩٢٢	٢٠	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٣٥,١٦٨	١٨,٩٢٢		المطلوبات المتداولة
١٤٧,١٢٣	١٤٣,٠٩٩	٢١	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
١٧,٨٢١	٩,١٣٥	٢٢	مبلغ دائن لقاء إنشاء موجودات ثابتة
٢٠,٨٩٠	١٧,٠٨٢	١٣	سحوبات على المكشوف من البنك
٥٥,٠٧٠	١٤,٧٩٦	١٩	الجزء الجاري من القروض لأجل
١٦٩,١١٣	٢٣٥,٠٦٠	٢٣	قروض قصيرة الأجل
٤١٠,٠١٧	٤١٩,١٧٢		إجمالي المطلوبات
٤٤٥,١٨٥	٤٣٨,٠٩٤		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات
١,٨٤٧,٢٥٤	١,٧٧١,١٢٢		

تمت الموافقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٢.



بي. ج. بتافيا
المدير التنفيذي



أحمد عبدالله النومان
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٣٥,٤٤٦	(٤٦,٣٨٣)		الأنشطة التشغيلية
٤٩,٩٧٠	٤٩,٢٣٤	٦	(الخسائر) الأرباح للسنة
١,٠٦٤	١,٩٩٤	٧	التعديلات للبيود التالية:
١,٨٥٤	٢,١٠٥	٢٠	إستهلاك العقارات والآلات والمعدات
(١٣٢)	(٢٠٨)		إستهلاك الإستثمارات العقارية
-	٤٩,١٠٨	١٧	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٣,٧١٢)	(٣,٥٠٣)	٤	الربح الناتج عن بيع عقارات وآلات ومعدات
(١,٠٧١)	(٣٨٦)	٤	الإنخفاض في قيمة الإستثمارات المتوفرة للبيع
(٢,٠٨٥)	٣,٩٥٨	٤	صافي الربح من إستبعاد إستثمارات متوفرة للبيع
(١٢,٧١٨)	(١١,٤٧٦)	٤	صافي الربح من بيع أوراق مالية للمتاجرة
١٢,٥٠٣	١٥,٠٣٢	٤	التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية للمتاجرة
٨١,١١٩	٥٩,٤٧٥	٣	إيرادات أرباح الأسهم والإستثمارات الأخرى
			مصاريف الفوائد
(٥٥,٠٧٩)	(٣٠,٠٢٦)		التغيرات في رأس المال العامل:
٦٤,٤٦٣	١٢,٦٠٢		البضاعة
(١٨,٠٨٧)	(٥,٣٤٦)		المدينون
٧٢,٤١٦	٣٦,٧٠٥		الدائنون
(١,٦٠١)	(٣,٤٧٤)	٢٠	النقد من العمليات
٧٠,٨١٥	٣٣,٢٣١		مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
			صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(٣,٣٧٣)	٦,٤٤٦		الأنشطة الإستثمارية
(٥١,٩٢٠)	(٣,٦٢٢)	٦	صافي الحركة في الأوراق المالية للمتاجرة
(٦,٥٣٧)	(٨,٦٨٦)		شراء عقارات وآلات ومعدات
١٢,٧١٨	١١,٤٧٦	٤	المبلغ الدائن لقاء إنشاء موجودات ثابتة
(١٠,٢٢٩)	(٨,٦٩٢)	٩	إيرادات أرباح الأسهم والإستثمارات الأخرى
١٤,٧٥٠	١٧,٨٤١	٩	شراء إستثمارات متوفرة للبيع
٢٢٦	٢٧٢		المبالغ المحصلة من إستبعاد إستثمارات متوفرة للبيع
(٤٤,٣٦٥)	١٥,٠٣٥		المبالغ المحصلة من بيع موجودات ثابتة
			صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
(١١٠,٢٧٥)	(٥٥,١٥١)		الأنشطة التمويلية
٢٦٧,٤٤٣	٣٠٦,٩١٢		سداد قروض لأجل
(١٥٢,٤٩٤)	(٢٤٠,٩٦٥)		المبالغ المحصلة من قروض جديدة قصيرة الأجل
(٧٧٥)	-		قروض قصيرة الأجل مسددة
(٥٠,٢٦٩)	(٢٧,٦٤٨)		أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(١١,٥٨٢)	(١٣,٧١٠)		أرباح أسهم نقدية
(٥٧,٩٥٢)	(٣٠,٥٦٢)		فوائد مدفوعة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣١,٥٠٢)	١٧,٧٠٤		الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٢٢,٤٠٠	(٩,١٠٢)		النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
(٩,١٠٢)	٨,٦٠٢	١٣	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	المجموع ألف درهم	مقترح توزيعها ألف درهم (إيضاح ١٨)	أرباح نقدية مقترح توزيعها ألف درهم (إيضاح ١٨)	التغيرات المترتبة في القيم العادلة ألف درهم (إيضاح ١٧)	أرباح غير موزعة ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم (إيضاح ١٦)	احتياطي قانوني ألف درهم (إيضاح ١٥)	رأس المال ألف درهم (إيضاح ١٤)
في ١ يناير ٢٠١١	١,٤٠٢,٠٦٩	-	٢٧,٦٤٨	٣٣,٩٥٢	٢٢٧,٠٤٧	٢٢٦,٣٧٣	٣٣٤,٠٩١	٥٥٢,٩٥٨
	(٤٦,٣٨٣)	-	-	-	(٤٦,٣٨٣)	-	-	-
	٤,٩٩٠	-	-	٤,٩٩٠	-	-	-	-
	(٤١,٣٩٣)	-	-	٤,٩٩٠	(٤٦,٣٨٣)	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	(٢٧,٦٤٨)	-	(٢٧,٦٤٨)	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	١,٣٣٣,٠٢٨	-	-	٣٨,٩٤٢	١٨٠,٦٦٤	٢٢٦,٣٧٣	٣٣٤,٠٩١	٥٥٢,٩٥٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

المجموع ألف درهم	أسهم منحة مقترح توزيعها ألف درهم (إيضاح ١٨)	أرباح نقدية مقترح توزيعها ألف درهم (إيضاح ١٨)	التغيرات المتراكمة في القيم العادلة ألف درهم (إيضاح ١٧)	أرباح غير موزعة ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم (إيضاح ١٦)	احتياطي قانوني ألف درهم (إيضاح ١٥)	رأس المال ألف درهم (إيضاح ١٤)
١,٤٢٥,٦٩٢	٥٠,٢٦٩	٥٠,٢٦٩	٤١,٩٧٧	٢٢٠,٠٢٤	٢٢٦,٣٧٣	٣٣٤,٠٩١	٥٠٢,٦٨٩
٣٥,٤٤٦	-	-	-	٣٥,٤٤٦	-	-	-
(٨,٠٢٥)	-	-	(٨,٠٢٥)	-	-	-	-
٢٧,٤٢١	-	-	(٨,٠٢٥)	٣٥,٤٤٦	-	-	-
(٧٧٥)	-	-	-	(٧٧٥)	-	-	-
(٥٠,٢٦٩)	-	(٥٠,٢٦٩)	-	-	-	-	-
-	(٥٠,٢٦٩)	-	-	-	-	-	٥٠,٢٦٩
-	-	٢٧,٦٤٨	-	(٢٧,٦٤٨)	-	-	-
١,٤٠٢,٠٦٩	-	٢٧,٦٤٨	٣٣,٩٥٢	٢٢٧,٠٤٧	٢٢٦,٣٧٣	٣٣٤,٠٩١	٥٥٢,٩٥٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٨ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

١- الأنشطة

تأسست شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.) ("الشركة") في الشارقة، الإمارات العربية المتحدة في عام ١٩٧٧ بموجب مرسوم من صاحب السمو حاكم الشارقة وتم تسجيلها لاحقاً حسب قانون الشركات التجارية رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) كشركة مساهمة عامة. تقوم الشركة بصناعة وتوريد الإسمنت وأكياس الورق والحبال البلاستيكية. تستثمر الشركة فائض أموالها في الاستثمار بالأوراق المالية وحقوق الملكية الخاصة والعقارات.

تزاوّل الشركة أعمالها من الشارقة، الإمارات العربية المتحدة وتبيع منتجاتها في دولة الإمارات العربية المتحدة وبعض البلدان الأخرى في الشرق الأوسط وأفريقيا. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب. ٢٠٨٣ الشارقة، الإمارات العربية المتحدة. يتم المتاجرة بأسهم الشركة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية وبورصة الكويت.

٢- السياسات المحاسبية

١-٢ أسس إعداد البيانات المالية

تعد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المتوفرة للبيع والأوراق المالية للمتاجرة والمشتقات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

يتم إعداد البيانات المالية بـ درهم الإمارات العربية المتحدة، ويجري تقريب جميع الأرقام إلى أقرب ألف درهم الإمارات، إلا إذا أشير غير ذلك.

بيان التوافق

تعد البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والمتطلبات السارية المفعول للقوانين في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢-٢ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة ماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء إتباع معايير إعداد التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية السارية المفعول كما في ١ يناير ٢٠١١:

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤- إفصاحات الطرف ذات علاقة (المعدل)، ساري المفعول من ١ يناير ٢٠١١
المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢- عرض الأدوات المالية (المعدل)، ساري المفعول من ١ فبراير ٢٠١٠
التفسير رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية- المبالغ المدفوعة مقدماً بالحد الأدنى من متطلبات التمويل (المعدل)، ساري المفعول من ١ يناير ٢٠١١

تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (مايو ٢٠١٠)

إن إتباع المعايير أو التفسيرات مبين أدناه:

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤- معاملات الطرف ذات علاقة (المعدل)

أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلاً على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ حيث يقوم بتوضيح تعريفات الطرف ذات علاقة. إن التعريفات الجديدة تقدم رأياً متمثلاً لعلاقات الطرف ذات علاقة وتوضح الظروف التي يقوم من خلالها الأشخاص وموظفي الإدارة العليا بالتأثير على علاقات الطرف ذات علاقة لمنشأة ما. بالإضافة لذلك، يقدم التعديل إعفاءً من متطلبات إفصاحات الطرف ذات علاقة العامة للمعاملات مع الحكومة والمنشآت التي تخضع للرقابة أو الرقابة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري من نفس الحكومة باعتبارها المنشأة التي تقوم بإعداد التقارير. إن إتباع التعديل لم ينتج عنه أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢- عرض الأدوات المالية (المعدل)

أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلاً يقوم بتغيير تعريف الإلتزام المالي في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ لتمكين المنشآت من تصنيف حقوق الإصدار وبعض الخيارات أو الضمانات كأدوات لحقوق الملكية. يمكن تطبيق التعديل في حال تم إعطاء الحقوق بالتناسب لجميع المالكين الموجودين لنفس الفئة من أدوات حقوق الملكية غير المشتقة لمنشأة ما وللاستحواذ على عدد ثابت من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة لمبلغ ثابت بأي عملة. لم يكن للتعديل أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة لأن الشركة لا تمتلك هذا النوع من الأدوات.

التفسير رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية- المبالغ المدفوعة مقدماً بالحد الأدنى من متطلبات التمويل (المعدل)

يقوم التعديل بإزالة أية نتيجة غير مقصودة عندما تخضع منشأة ما للحد الأدنى من متطلبات التمويل وتقوم بدفعة مبكرة من المساهمات لتغطية مثل تلك المتطلبات. يسمح التعديل بأن يتم تثبيت المبلغ المدفوع مسبقاً من تكلفة الخدمات المستقبلية من قبل المنشأة كموجودات تقاعد. لا تخضع الشركة للحد الأدنى من متطلبات التمويل، وعليه فإن تعديل التفسير ليس له تأثير على المركز ولا الأداء المالي للشركة.

تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية

في مايو ٢٠١٠، قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية بإصدار التعديلات الشاملة الثالثة على المعايير وبصورة رئيسية من أجل إزالة عدم التطابق وتوضيح الصياغة. توجد مخصصات إنتقالية منفصلة لكل معيار. إن إتباع التعديلات التالية نتج عنه تغييرات على السياسات المحاسبية ولكن لم يكن له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

معايير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣- مجموعات الأعمال

إن خيارات القياس المتوفرة للحصة غير المسيطرة تم تعديلها. إن بنود الحصة غير المسيطرة فقط، التي تشكل حصة الملكية الحالية وتخول حاملها لحصة نسبية من صافي موجودات المنشأة في حال التصفية ينبغي قياسها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية الحالية لأدوات الملكية لصادفي الموجودات القابلة للتحديد للمستحوذ. سيتم قياس كافة العناصر الأخرى بالقيمة العادلة لها بتاريخ الإستحواذ. إن التعديلات على معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ يسري مفعولها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١١ ومن غير المتوقع أن يكون لها أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

معايير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧- إفصاحات الأدوات المالية

إن الهدف من التعديل هو تبسيط الإفصاحات المقدمة من خلال تخفيض حجم الإفصاحات المتعلقة بالضمانات المحتفظ بها وتحسين الإفصاحات من خلال المطالبة بمعلومات نوعية لوضع المعلومات الكمية ضمن السياق. إن إتباع التعديل لم ينتج عنه أية تغييرات جوهرية على الإفصاحات المطلوبة من قبل الشركة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١- عرض البيانات المالية

يوضح التعديل بأن أي منشأة قد تقوم بعرض تحليل معين لكل عنصر من الإيرادات الشاملة الأخرى إما في بيان التغييرات في حقوق الملكية أو ضمن الإفصاحات حول البيانات المالية. إن هذا التحسين ليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

إن التعديلات الأخرى الناتجة من التحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية للمعايير التالية لم يكن لها أي تأثير على السياسات المحاسبية والمركز أو الأداء المالي للشركة:

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣- مجموعات الأعمال (المبلغ الطارئ الناتج من مجموعات الأعمال قبل إتباع معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ (المعدل كما في ٢٠٠٨)
- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣- مجموعات الأعمال (منح الدفعات على أساس الأسهم المستبدلة بشكل إختياري أو غير المستبدلة)
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧- البيانات المالية الموحدة والمنفصلة
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤- البيانات المالية المرحلية

إن التفسيرات والتعديلات التالية على التفسيرات لم يكن لها أي تأثير على السياسات المحاسبية والمركز أو الأداء المالي للشركة:

- التفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية- برامج ولاء العملاء (تحديد القيمة العادلة لتسهيلات المنح)
- التفسير رقم ١٩ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية- دمج المطلوبات المالية مع أدوات حقوق الملكية

المعايير الصادرة ولكن لم يسري مفعولها حتى الآن

إن المعايير الصادرة ولكن لم يسري مفعولها حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة مدرجة أدناه. إن المعايير والتفسيرات المدرجة الصادرة هي تلك التي تتوقع الشركة بصورة معقولة أن يكون لها تأثير على الإفصاحات والمركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في تاريخ مستقبلي. لا زالت الشركة تقوم بتقييم تأثير هذه المعايير وترغب في إتباع هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١- عرض البيانات المالية- عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى

إن التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ تغير من طريقة تجميع البنود المعروضة في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها (أو 'تدويرها') للأرباح أو الخسائر بتاريخ مستقبلي (على سبيل المثال، عند الإستبعاد أو التسوية) قد يتم عرضها بصورة منفصلة عن البنود التي قد لا يتم إعادة تصنيفها أبداً. إن التعديل يؤثر على العرض فقط بدون تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٢.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩- مزايا الموظفين (المعدل)

قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية بإصدار تعديلات عديدة على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩. تتدرج هذه التعديلات من التغييرات الأساسية كإزالة تقنية الممر على سبيل المثال ومفهوم العوائد المتوقعة على موجودات الخطة لتوضيحات بسيطة وإعادة الصياغة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣ ومن غير المتوقع أن ينتج عنها أي تأثير جوهري على المركز أو الأداء المالي للشركة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧- البيانات المالية المنفصلة (كما تم تعديله في ٢٠١١)

نتيجة لمعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ ومعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢، فإن ما تبقى من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ يكون يقتصر على المحاسبة للشركات التابعة والشركات التي تحت الرقابة المشتركة والشركات الشقيقة في البيانات المالية المنفصلة. تصبح التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨- الإستثمارات في الشركات الشقيقة

نتيجة لمعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١١ ومعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الجديدة تم إعادة تسمية المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الإستثمارات في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة وشرح تطبيق طريقة الملكية على الإستثمارات في المشاريع المشتركة بالإضافة إلى الشركات الشقيقة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧- إفصاحات الأدوات المالية- متطلبات إفصاحات الإستبعاد المدعم يستلزم التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي تم تحويلها ولكن لم يتم إستبعادها لتمكين مستخدم البيانات المالية للشركة من إستيعاب العلاقة مع تلك الموجودات التي جرى إستبعادها والإلتزامات المرتبطة بها. بالإضافة لذلك، يستلزم التعديل إفصاحات حول الإرتباط المستمر في الموجودات المستبعدة لتمكين المستخدم من تقييم طبيعة والمخاطر المتعلقة بالإرتباط المستمر للمنشأة في تلك الموجودات المستبعدة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١١. يؤثر التعديل على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩- الأدوات المالية- التصنيف والقياس يعكس معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ كما صدر المرحلة الأولى من أعمال مجلس المعايير المحاسبية الدولية لإستبدال المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ويطبق على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما جرى تعريفها في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يصبح المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥. في مراحل لاحقة، سيتعامل مجلس المعايير المحاسبية الدولية مع محاسبة التحوط والإنخفاض في قيمة الموجودات المالية. إن إتباع المرحلة الأولى من معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ سيكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة ولكن قد لا يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. ستقوم الشركة بتقييم التأثير المرتبط بالمرحل اللاحقة عند صدورها لعرض صورة شاملة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠- البيانات المالية الموحدة يقوم معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ بإستبدال الجزء المتعلق بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧، البيانات المالية الموحدة والمنفصلة التي تتعامل مع المحاسبة للبيانات المالية الموحدة. كما يشتمل أيضاً على الأمور المقدمة في إس آي سي- ١٢ التوحيد- المنشآت لغايات خاصة.

يقوم معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ بتأسيس نموذج فردي للرقابة الذي ينطبق على كافة المنشآت بما في ذلك المنشآت لغايات خاصة. إن التعديلات المقدمة من خلال معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ تستلزم من الإدارة إصدار حكم جوهري لتحديد أية منشآت يتم الرقابة عليها وبالتالي، يكون من الواجب توحيدها من قبل الشركة الأم مقارنة بالمتطلبات التي كانت في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧.

يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١١- الترتيبات المشتركة يستبدل معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١١ المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣١ الحصص في المشاريع المشتركة و إس آي سي- ١٣ المنشآت تحت الرقابة المشتركة- المساهمات غير النقدية من أصحاب المشاريع.

يقوم معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١١ بإزالة الخيار المتعلق بمحاسبة المنشآت تحت الرقابة المشتركة بإستخدام التوحيد النسبي. بدلا من ذلك، إن المنشآت تحت الرقابة المشتركة التي تلبى تعريف المشروع المشترك ينبغي إحتسابها بإستخدام طريقة حقوق الملكية.

يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣ وإن تطبيق هذا المعيار الجديد من غير المتوقع أن يؤثر على المركز المالي للشركة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢- إفصاحات الإرتباط بالمنشآت الأخرى يشتمل معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢ على جميع الإفصاحات التي تم إدراجها في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ سابقاً المتعلقة بالبيانات المالية الموحدة، بالإضافة إلى كافة الإفصاحات التي تم إدراجها سابقاً في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨. إن هذه الإفصاحات ترتبط بحصص منشأة ما في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الشقيقة والمنشآت المنظمة. إن عددا من الإفصاحات الجديدة مطلوب أيضاً. يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٢ التغيرات في السياسات والإفصاحات المحاسبية (تتمة)

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ - قياس القيمة العادلة

يقوم معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ بتأسيس مصدر فردي للإرشاد وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية لجميع قياسات القيمة العادلة. إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ لا يقوم بالتغيير عندما يكون مطلوباً من منشأة ما استخدام القيمة العادلة، بل يقدم إرشاداً حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح بها. تقوم الشركة حالياً بتقييم التأثير الذي سببته هذه المعيار على المركز والأداء المالي. يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

يتم تثبيت الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه من الممكن تدفق المزايا الإقتصادية إلى الشركة وعندما يمكن تحديد مبلغ الإيرادات بصورة معقولة. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم باستثناء الحسومات والمستردات. تقوم الشركة بتقدير ترتيبات إيراداتها مقابل معايير محددة لتحديد فيما إذا كانت الشركة أساسية أم تابعة. إستنتجت الشركة بأنها أساسية في جميع ترتيبات إيراداتها. يجب تلبية معايير التثبيت المحددة التالية قبل تثبيت الإيرادات.

الإيرادات

تمثل المبيعات مبلغ الفواتير الإجمالي للبضاعة المزودة خلال السنة، بعد تنزيل الحسومات والمرجعيات. يتم تثبيت الإيرادات من بيع البضاعة في بيان الإيرادات عند تحويل المخاطر الجوهرية والمزايا المرتبطة بالملكية إلى المشتري.

إيرادات الإستثمارات

- (١) يتم تثبيت إيرادات الفوائد على أساس الفترة الزمنية مع الأخذ في الاعتبار المبلغ الأساسي المتبقي ونسبة الفائدة المطبقة.
- (٢) تثبت أرباح الأسهم عندما يصبح من حق الشركة قبض تلك الأرباح.
- (٣) إن إيرادات تأجير العقارات يتم توزيعها على الإيرادات بالتناسب مع الفترة الزمنية.

الأرباح والخسائر المحققة

إن الأرباح والخسائر المحققة المسجلة في بيان الإيرادات من الإستثمارات تشمل على الأرباح والخسائر من الموجودات المالية والإستثمارات العقارية. تحتسب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الإستثمارات على أنها الفرق ما بين صافي المبالغ المحصلة من المبيعات والتكلفة الأصلية أو المطفأة وتسجل عند حدوث معاملة البيع.

العقارات والآلات والمعدات

يتم إظهار العقارات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة. لا يحتسب إستهلاك للأراضي والمشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ.

يحتسب الإستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت لجميع الموجودات الثابتة باستثناء المشاريع الرأسمالية قيد التنفيذ، وكذلك الأراضي ملك حر التي ليس لها عمر محدد. تستند نسب الإستهلاك على الأعمار المقدرة لها كما يلي:

٢٠ - ٢٥ سنة	مباني ملك حر
٥ - ٣٠ سنة	مكائن وآلات
٥ سنوات	أثاث ومعدات
٣ - ٥ سنوات	سيارات
٥ سنوات	تكاليف المحاجر

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العقارات والآلات والمعدات (تتمة)

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الثابتة بخصوص الإنخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة قد لا يمكن تحصيلها. عند وجود مثل هذه الحالة وعندما تزيد القيمة المدرجة عن المبلغ الممكن تحصيله، تخفض قيمة الموجودات إلى المبلغ الممكن تحصيله بإعتباره الأعلى لقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة.

إن المصاريف التي تتفق لإحلال عنصر أحد بنود الموجودات الثابتة التي تدرج في الحسابات بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الإقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالموجودات الثابتة. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الإيرادات عند حدوث المصاريف.

يتم مراجعة القيم الحالية وأعمار الاستخدام وطريقة الإستهلاك في نهاية كل سنة مالية ويحتسب تأثير أية تغييرات في التقدير على الأساس المستقبلي.

يتم شطب بند الموجودات الثابتة عند الإستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا إقتصادية مستقبلية من إستخدامه أو إستبعاده. إن أي ربح أو خسارة تنتج عن شطب الأصل (تحتسب على أنها الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والمبلغ المدرج للأصل) تثبت ضمن بيان الإيرادات في السنة التي تم خلالها شطب الأصل.

يتم الإحتفاظ بالموجودات الثابتة المستهلكة بشكل كامل في البيانات المالية إلى حين التوقف عن إستخدامهم ولا يتم تحميل أي إستهلاك بخصوص هذه الموجودات.

الإستثمارات العقارية

يتم تثبيت الإستثمارات العقارية في البداية بالتكلفة بإعتبارها القيمة العادلة للمبلغ المستلم وتشمل تكاليف الإستحواذ المرتبطة بالإستثمارات. بعد التثبيت الأولي، يتم إظهار الإستثمارات العقارية بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر للإنخفاض المتراكم في القيمة.

يتم تكوين مخصص للإستهلاك لجميع الإستثمارات العقارية، بإستثناء الأراضي ملك حر التي ليس عمر محدد. تستهلك المباني ملك حر خلال فترة ٢٥ سنة.

يتم مراجعة القيمة المدرجة للإستثمارات العقارية بخصوص الإنخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة قد لا يمكن تحصيلها. عند وجود مثل هذه الحالات وعندما تزيد القيمة المدرجة عن المبلغ الممكن تحصيله، تخفض قيمة الإستثمارات إلى المبلغ الممكن تحصيله.

يتم مراجعة العمر المقدر للإستخدام وطريقة الإستهلاك بصورة دورية لضمان بأن طريقة وفترة الإستهلاك مماثلة للنموذج المتوقع للمزايا الإقتصادية من هذه الأصول.

إن المصاريف التي تتفق لإحلال عنصر أحد بنود الإستثمارات العقارية التي تدرج في الحسابات بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المزايا الإقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالإستثمارات العقارية. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الإيرادات عند حدوث المصاريف.

يتم شطب الإستثمارات العقارية عند الإستبعاد أو عندما تكون الإستثمارات العقارية بشكل دائم مسحوبة من الإستخدام ومن غير المتوقع تحقيق مزايا إقتصادية مستقبلية من إستبعادها. إن أية أرباح أو خسائر تنتج عن إستبعاد أو شطب الإستثمارات العقارية تثبت في بيان الإيرادات في السنة التي تم خلالها إستبعاد أو شطب الأصل.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإستثمارات في الشركات الشقيقة

تحتسب إستثمارات الشركة في الشركات الشقيقة وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية. هذه الشركات هي منشآت تمارس الشركة نفوذاً قوياً عليها وهي ليست شركة تابعة ولا مشروع مشترك.

حسب طريقة حقوق الملكية، تظهر الإستثمارات في الشركات الشقيقة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً التغيرات بعد الإستحواذ في حصة الشركة من صافي موجودات الشركة الشقيقة. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركات الشقيقة في المبلغ المدرج للإستثمارات وهي غير مطفاة أو لم يتم إجراء إختبار للإنخفاض في القيمة بصورة منفصلة. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم الشركة بتحديد فيما إذا ما كان من الضروري تثبيت خسائر للإنخفاض في القيمة بخصوص صافي إستثمارات الشركة في الشركة الشقيقة. يعكس بيان الإيرادات حصة الشركة من نتائج عمليات الشركات الشقيقة.

عند وجود تغيير تم تثبيته بصورة مباشرة ضمن حقوق ملكية الشركة الشقيقة، تقوم الشركة بتثبيت حصتها من أية تغييرات وتفصح عنها، عندما ينطبق ذلك، في بيان التغيرات في حقوق المساهمين. إن الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات ما بين الشركة وشركاتها الشقيقة يتم حذفها بحدود حصة الشركة في الشركة الشقيقة.

إن تواريخ إعداد التقارير للشركة الشقيقة والشركة مماثلة وإن السياسات المحاسبية للشركة الشقيقة تتطابق مع تلك المستخدمة من قبل الشركة لمثل تلك المعاملات والأحداث بظروف مشابهة.

البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل بعد أخذ المخصص اللازم لأية بضاعة متقادمة أو بطيئة الحركة. تمثل التكاليف جميع المصاريف المتكبدة لجلب كل منتج حتى وصوله إلى موقعه وشكله الحالي على النحو التالي:

المواد الخام والبضاعة في المخازن وقطع الغيار

والبضاعة شبه الجاهزة المشتراة

المواد الخام (قسم الحبال)

المواد الخام المنتجة محلياً والأعمال قيد التنفيذ

والبضاعة التامة الصنع

- تكلفة الشراء على أساس أن ما يرد أولاً يصرف أولاً.

- تكلفة الشراء على أساس المعدل الموزون.

- تكلفة المواد والأجور المباشرة زائداً المصاريف غير المباشرة العائدة لها على أساس معدل النشاط العادي.

يحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس سعر البيع التقديري ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقع صرفها حتى إتمام الصنع والبيع.

المدينون

يتم إظهار الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية ناقصاً المخصص لأية مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تكوين تقدير للديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. تشطب الديون المعدومة عندما لم يعد هناك إمكانية لتحصيلها.

النقدية وشبه النقدية

تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

لأغراض بيان التدفقات النقدية، تتألف النقدية وشبه النقدية مما ورد أعلاه بعد تنزيل رصيد السحوبات على المكشوف من البنوك.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية

تقوم الشركة بتصنيف إستثماراتها إلى الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتوفرة للبيع. يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم إستحواذ أو إيجاد الإستثمارات.

إن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة العادية يتم تثبيتها بتاريخ المتاجرة أي تاريخ إلتزام الشركة بشراء أو بيع الأصل. إن المشتريات أو المبيعات بالطرق العادية تمثل المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب توصيل الموجودات خلال إطار زمني محدد حسب النظام أو العرف المتبع في السوق.

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لها صنفين فرعيين هما الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة وتلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في البداية. إن الإستثمارات المشتراة أساساً لغرض البيع في المستقبل القريب يتم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة. بخصوص الإستثمارات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يجب تلبية المعايير التالية:

- التصنيف الذي يحذف أو يخفض بدرجة جوهرية المعالجة غير المماثلة التي قد تنتج من قياس الموجودات أو المطلوبات أو تثبيت الأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة، أو
- الموجودات والمطلوبات التي تكون جزءاً من مجموعة الموجودات أو المطلوبات المالية أو كلاهما والتي تدار ويجري تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة.

يتم تسجيل هذه الإستثمارات بداية بالتكلفة. لاحقاً للتثبيت الأولي، يعاد قياس هذه الإستثمارات بالقيمة العادلة. إن تعديلات القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات. يتم تثبيت كافة الأوراق المالية الإستثمارية في البداية بسعر التكلفة باعتبارها القيمة العادلة للمبلغ المدفوع.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع هي الموجودات المالية غير المشتقة ويتم تصنيفها على أنها متوفرة للبيع أو التي لم يتم تصنيفها بأي من الأصناف المذكورة أعلاه. يتم تسجيل هذه الإستثمارات في البداية بالتكلفة. لاحقاً للتثبيت الأولي، يعاد قياس هذه الإستثمارات بالقيمة العادلة. إن أرباح وخسائر القيمة العادلة تدرج ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حين شطب الإستثمار أو تحديد بأن هناك إنخفاض في قيمة الإستثمار. عند الإستبعاد أو الإنخفاض في القيمة، فإن أرباح وخسائر القيمة العادلة الإجمالية المدرجة سابقاً ضمن حقوق الملكية يتم تحويلها إلى بيان الإيرادات.

بخصوص الإستثمارات في أسهم غير متداولة، حيث لا يمكن قياس القيمة العادلة بصورة معقولة، تظهر تلك الإستثمارات بالتكلفة ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة.

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتاجر بها في أسواق مالية منتظمة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة في السوق في نهاية يوم العمل بتاريخ بيان المركز المالي. تستخدم أسعار العطاءات بالنسبة للموجودات وأسعار العروض بالنسبة للمطلوبات.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى التي لا يتم المتاجرة بها في سوق نشط، فإن القيمة العادلة يتم تحديدها باستخدام أساليب تقييم ملائمة. قد تشمل هذه الأساليب إستخدام المعاملات حسب الأسعار السائدة في السوق، والرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة مالية أخرى والتي هي بشكل أساسي نفس الأداة، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التقييم الأخرى.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة

يتم إظهار المشتقات بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للمشتقات تمثل مرادف الأرباح أو الخسائر غير المحققة من التأشير لتسويق المشتق باستخدام الأسعار السائدة في السوق. إن المشتقات ذات القيمة الموجبة في السوق (الأرباح غير المحققة) تدرج ضمن الموجودات الأخرى وإن المشتقات ذات القيمة السالبة في السوق (الخسائر غير المحققة) تدرج ضمن المطلوبات الأخرى في بيان المركز المالي.

لأغراض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات في فئتين: (أ) تحوطات القيمة العادلة للحماية من مخاطر التغيرات في القيمة العادلة لأصل أو إلزام مثبت، و (ب) تحوطات التدفقات النقدية للحماية من مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية العائدة لأصل أو إلزام مثبت أو معاملة متوقعة.

فيما يتعلق بتحوطات القيمة العادلة الفعالة، فإن أية أرباح أو خسائر تنتج من إعادة قياس أداة التحوط للقيمة العادلة بالإضافة إلى التغيرات المتعلقة بالقيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه يتم تثبيتها حالاً في بيان الإيرادات.

فيما يتعلق بتحوطات التدفقات النقدية الفعالة، فإن الأرباح أو الخسائر التي تنتج من أداة التحوط يتم تثبيتها في البداية ضمن حقوق الملكية وإما تحول إلى بيان الإيرادات في الفترة التي تؤثر خلالها المعاملة المتحوطة على بيان الإيرادات أو تدرج ضمن القياس الأولي لتكلفة الأصل أو الإلتزام ذات العلاقة.

بالنسبة للتحوطات التي لا تفي بشروط محاسبة التحوط، فإن أية أرباح أو خسائر تنتج من التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط تدرج مباشرة في بيان الإيرادات للفترة.

يتم إيقاف محاسبة التحوط عند إنتهاء صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو تنفيذها أو عندما لم تعد تفي بمحاسبة التحوط. وفي تلك الأثناء:

(أ) بالنسبة لتحوطات القيمة العادلة للأدوات المالية ذات الإستحقاقات الثابتة فإن أي تعديل ينتج عن محاسبة التحوط يتم إطفائه على مدى الفترة المتبقية لتاريخ الإستحقاق.

(ب) بالنسبة لتحوطات التدفقات النقدية، فإن أية أرباح أو خسائر إجمالية ناتجة من أداة التحوط ومثبتة ضمن حقوق الملكية تبقى في الحقوق إلى حين حدوث معاملة التحوط. عندما يصبح من غير المتوقع حدوث المعاملة المتحوط بشأنها، فإن صافي الأرباح أو الخسائر الإجمالية المثبتة ضمن حقوق الملكية يتم تحويله إلى بيان الإيرادات.

الإخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية

يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية قد تعرض لإنخفاض في القيمة. في حال وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الإنخفاض في القيمة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات. يحدد الإنخفاض في القيمة كما يلي:

(أ) بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة، فإن الإنخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً أية خسائر لإنخفاض في القيمة تم تثبيتها سابقاً في بيان الإيرادات؛

(ب) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة، فإن الإنخفاض في القيمة يمثل الفرق ما بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه؛

(ج) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المطفاة، يمثل الإنخفاض في القيمة الفرق ما بين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر الفائدة الفعلي الأصلي.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإستثمارات المالية المتوفرة للبيع

بخصوص الإستثمارات المالية المتوفرة للبيع، تجري الشركة تقييماً بتاريخ كل بيان المركز المالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن الإستثمار أو مجموعة الإستثمارات قد إنخفضت قيمتها.

في حال إستثمارات الحقوق المصنفة على أنها متوفرة للبيع، سوف يشمل الدليل الموضوعي على إنخفاض جوهري أو لفترة طويلة في القيمة العادلة للإستثمار تحت تكلفته. عند وجود دليل على الإنخفاض في القيمة فإن الخسارة الإجمالية - التي تقاس على أنها الفرق ما بين تكلفة الإستحواذ والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر للإنخفاض في القيمة لذلك الإستثمار تم تثبيتها سابقاً في بيان الإيرادات- تحذف من حقوق الملكية وتثبت في بيان الإيرادات. إن خسائر الإنخفاض في القيمة للإستثمارات الحقوق التي لا تظهر من خلال بيان الإيرادات وتزيد في قيمتها العادلة بعد إنخفاض القيمة يتم تثبيتها مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

في حال أدوات الدين المصنفة على أنها متوفرة للبيع، يتم تقييم الإنخفاض في القيمة إستناداً لنفس المقياس كما في حالة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يستمر تخصيص الفوائد حسب سعر الفائدة الفعلية الأصلية على المبلغ المدرج المخفض للأصل وتسجل كجزء من "إيرادات الفوائد والإيرادات المشابهة". إذا كان، في السنة اللاحقة زادت القيمة العادلة لأداة الدين ويمكن ربط الزيادة بصورة موضوعية بحدث تم بعد تثبيت خسارة الإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات، عندها يتم عكس خسائر الإنخفاض في القيمة من خلال بيان الإيرادات.

إستبعاد الأدوات المالية

يتم إستبعاد الأدوات المالية عندما لا تعود الشركة لديها رقابة على الحقوق التعاقدية التي تشكل الأداة المالية وعادةً تكون الحالة عند بيع الأداة أو أن جميع التدفقات النقدية العائدة للأداة تحول إلى طرف ثالث مستقل.

إستبعاد المطلوبات المالية

يجري إستبعاد الإلتزام المالي عندما يتم الإعفاء من مسؤولية الإلتزام أو إلغائها أو إنتهاء فترتها. عند إستبدال الإلتزام المالي بالإلتزام آخر من نفس المقرض حسب شروط جوهريّة مختلفة، أو إذا تم تعديل شروط الإلتزام المالي الموجود جوهرياً، يعتبر مثل هذا التبديل أو التعديل كإستبعاد للإلتزام الأصلي وإن تثبت الإلتزام الجديد والفرق في المبالغ المدرجة المعنية يقيد في بيان الإيرادات.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم تثبيت الإلتزامات للمبالغ المتوجبة الدفع في المستقبل لقاء تزويد الشركة ببضاعة أو خدمات سواء إستلمت الشركة فواتير من الموردين أم لم تستلم.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود إلتزام حالي (قانوني أو فعلي) على الشركة نتيجة حدث سابق، ومن المرجح أن تكون التدفقات الخارجة المتجسدة في المزايا الإقتصادية ضرورية من أجل تسديد الإلتزام وإمكانية عمل تقدير معقول لمبلغ الإلتزام.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القروض لأجل

يتم تثبيت جميع القروض والسلفيات في البداية بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم ناقصا تكاليف المعاملات العائدة لها بصورة مباشرة.

لاحقا للتثبيت الأولي، يتم قياس القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

يتم تثبيت الأرباح والخسائر في صافي الأرباح أو الخسائر عندما يتم إستبعاد المطلوبات وأيضا من خلال عملية الإطفاء.

يتم تصنيف القروض كمطلوبات متداولة إلا إذا كان لدى الشركة حق غير مشروط بتأجيل دفع الإلتزام على الأقل مدة ١٢ شهراً بعد تاريخ بيان المركز المالي.

تكاليف القروض

إن تكاليف القروض العائدة بصورة مباشرة للإستحواذ أو إنشاء أو إنتاج أحد الأصول المؤهلة تدخل ضمن تكلفة ذلك الأصل. تثبت تكاليف الإقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي حدثت خلالها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة بتكوين مخصص للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. تستند المبالغ المستحقة الدفع عادة على الراتب وطول مدة خدمة الموظفين خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

بخصوص الموظفين المواطنين، تقوم الشركة بالمساهمة في صندوق إشتراكات التقاعد لدى الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الإجتماعية وتحسب كنسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر إلتزامات الشركة على هذه المساهمات التي تحمل على المصاريف عند إستحقاقها.

تحويل العملات الأجنبية

تقوم الشركة بعرض البيانات ب درهم الإمارات العربية المتحدة وهو العملة المستخدمة من قبل الشركة. تسجل المعاملات التي أجريت بالعملات الأجنبية في البداية بالعملة المستخدمة حسب سعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة. يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المصنفة بعملات أجنبية حسب سعر الصرف المستخدم بتاريخ بيان المركز المالي. إن أية بنود غير نقدية تم قياسها حسب التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام سعر الصرف كما بتاريخ المعاملة الأولية ولا يعاد إظهارها في وقت لاحق. وإن البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. تدرج جميع الفروقات الناتجة عن التحويل في بيان الإيرادات بإستثناء عندما تتعلق ببنود حيث يتم تثبيت الأرباح أو الخسائر مباشرة في حقوق الملكية وعندها فإن الأرباح أو الخسائر يتم تثبيتها بعد تنزيل عنصر التحويل في حقوق الملكية.

إعداد تقارير القطاعات

يمثل قطاع الأعمال مجموعة من الموجودات والعمليات التي تعمل على تقديم المنتجات أو الخدمات التي تخضع للمخاطر والعوائد وتكون مختلفة عن تلك العائدة لقطاعات الأعمال الأخرى. يعمل القطاع الجغرافي على تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة إقتصادية محددة والتي تخضع للمخاطر والعوائد التي تختلف عن تلك الناتجة من القطاعات التشغيلية في بيئات إقتصادية أخرى.

٢- السياسات المحاسبية (تمة)

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

إن إعداد البيانات المالية الخاصة بالشركة يتطلب من الإدارة إجراء الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المعلنة والإفصاح عن المطلوبات الطارئة بتاريخ تقديم التقارير. ومع ذلك، فإن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن يؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية في المبالغ المدرجة للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

الأحكام

ضمن سياق عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، أصدرت الإدارة الأحكام التالية، بعيداً عن تلك المتعلقة بالتقديرات التي لها تأثير جوهرية كبير على المبالغ المثبتة في البيانات المالية:

تصنيف الإستثمارات

تقرر الإدارة عند إستحواذ الإستثمار فيما إذا كان يجب تصنيفه على أنه محتفظ به لتاريخ الإستحقاق أو للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات أو متوفر للبيع أو أن الإستثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة.

بالنسبة للإستثمارات التي تعتبر محتفظ بها لتاريخ الإستحقاق، تتأكد الإدارة من أن متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ تم إستيفائها وبالأخص أن الشركة لديها النية والقدرة على الإحتفاظ بالإستثمارات لتاريخ إستحقاقها.

تقوم الشركة بتصنيف الإستثمارات على أنها للمتاجرة إذا تم إستحواذها بصورة أساسية لغرض تحقيق ربح قصير الأجل.

إن تصنيف الإستثمارات على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات يعتمد على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الإستثمارات. عند عدم تصنيف الإستثمارات على أنها محتفظ بها للمتاجرة لكن لها قيمة عادلة متوفرة وجاهزة وأن التغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من الأرباح أو الخسائر في الحسابات الإدارية فإنه يتم تصنيفها على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات.

يتم تصنيف جميع الإستثمارات الأخرى على أنها متوفرة للبيع.

الإنخفاض في قيمة الإستثمارات

تتعامل الشركة مع الإستثمارات في الأسهم المتوفرة للبيع على أنها منخفضة القيمة عندما يكون هناك إنخفاض جوهرية أو لفترة طويلة في القيمة العادلة تحت تكلفتها أو عندما يوجد دليل موضوعي على الإنخفاض في القيمة. إن تحديد ما هو "جوهرية" أو "لمدة طويلة" يتطلب تقييماً ملحوظاً. بالإضافة لذلك، تقوم الشركة بتقييم العوامل الأخرى وتشمل التقلبات العادية في سعر السهم للأسهم المتداولة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المتداولة.

إلتزامات عقود الإيجار التشغيلية - الشركة كمؤجر

دخلت الشركة في عقود إيجار عقارية تجارية على محفظتها المخصصة للإستثمارات العقارية. قررت الشركة، إستناداً إلى تقييم الأحكام وشروط الإتفاقيات، أن تحتفظ بجميع المخاطر والمزايا الجوهرية لملكية هذه العقارات وكذلك إحتساب العقود كعقود إيجار تشغيلية.

الفرق بين العقارات الإستثمارية والعقارات المشغولة من قبل المالكين

تحدد الشركة فيما إذا كان العقار مؤهلاً كعقار للإستثمار. تأخذ المجموعة في الإعتبار أثناء إتخاذ القرار فيما إذا كان العقار ينتج تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن الموجودات الأخرى المحتفظ بها من قبل الشركة. إن العقارات المشغولة من قبل المالكين تنتج تدفقات نقدية والتي تعود ليس فقط للعقارات ولكن أيضاً للموجودات الأخرى المستخدمة في الإنتاج وعمليات التوريد. تؤلف بعض العقارات قسماً يتم الإحتفاظ به لكسب الأموال من الإيجارات أو من أجل زيادة رأس المال وقسماً آخر يتم الإحتفاظ به للإستخدام في إنتاج أو توريد البضاعة أو الخدمات أو للأغراض الإدارية. إن أمكن بيع هذه الأقسام بشكل منفصل (أو يتم تأجيرها بشكل منفصل بموجب عقود تمويل)، تحتسب الشركة هذه الأقسام بشكل منفصل.

٢- السياسات المحاسبية (تتمة)

٢-٤ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأحكام (تتمة)

الفرق بين العقارات الإستثمارية والعقارات المشغولة من قبل المالكين (تتمة)
إن لم يكن بالإمكان بيع هذه الأقسام بشكل منفصل، يتم إحتساب العقار على أنه إستثمار عقاري فقط إذا كان هناك قسم غير جوهري محتفظ به للإستخدام في إنتاج أو توريد البضاعة أو الخدمات أو للأغراض الإدارية. يتم تطبيق الأحكام في تحديد فيما إذا كانت الخدمات المساعدة جوهرياً إلى حد كبير بحيث يكون العقار غير مؤهلاً كإستثمار عقاري.

مبدأ الإستمرارية

قامت الإدارة بإجراء تقييم لقدرة الشركة بالإستمرار على أساس مبدأ الإستمرارية، وهي مقتنعة بأن الشركة لديها الموارد لتستمر في أعمالها في المستقبل المنظور. بالإضافة لذلك، إن الإدارة ليست على علم بأية عدم تأكيدات جوهرية من الممكن أن تسبب شكوك مهمة حول قدرة الشركة بالإستمرار على أساس مبدأ الإستمرارية. وبناء عليه، يستمر إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الإستمرارية.

التقديرات والإفتراضات

إن الإفتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة بتاريخ بيان المركز المالي، التي لها مخاطر جوهرية للتسبب بتعديل جوهري للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات ضمن السنة المالية المقبلة مبينة فيما يلي:

الأعمار المقدرة لإستخدام الموجودات الثابتة

يتم إستهلاك تكلفة الموجودات الثابتة على مدى فترة الأعمار المقدرة لها والتي تعتمد على الإستخدام المتوقع للموجودات والإستهلاك الفعلي المتوقع وبرنامج التصليح والصيانة والقيمة المتبقية. لم تأخذ الشركة في الإعتبار أية قيمة متبقية تعتبر غير جوهرية.

الأعمار المقدرة لإستخدام العقارات الإستثمارية

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار المقدرة بشكل دوري وطريقة الإستهلاك لضمان بأن طريقة وفترة الإستهلاك هي مطابقة للنموذج المتوقع للمزايا الإقتصادية من الموجودات.

تقييم العقارات الإستثمارية

تستعين الشركة بخدمات مثنين مستقلين لتحديد القيمة السوقية للعقارات الإستثمارية لأغراض المراجعة والإفصاحات عن الإنخفاض في القيمة في البيانات المالية.

الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع

تقوم الشركة بتصنيف بعض الموجودات المالية على أنها متوفرة للبيع وتقوم بتثبيت الحركات في قيمها العادلة في حقوق الملكية. عند إنخفاض القيمة العادلة، تقوم الإدارة بإجراء الإفتراضات حول الإنخفاض في القيمة لتحديد فيما إذا كان يوجد إنخفاض في القيمة يجب تثبيته في الأرباح أو الخسائر.

تقييم إستثمارات الأسهم غير المتداولة

إن تقييم إستثمارات الأسهم غير المتداولة يستند عادةً إلى إحدى الأمور التالية:

- المعاملات حسب الأسعار السائدة في السوق؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى شبيهة بصورة كبيرة؛
- التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بالأسعار الحالية التي تنطبق على بنود ذات شروط وخواص مخاطرة مشابهة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

٢ - السياسات المحاسبية (تتمة)

٤-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الجوهرية

التقديرات والافتراضات (تتمة)

الإنخفاض في قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير لمبلغ الذمم المدينة التجارية القابلة للتحويل عندما لم يعد ممكناً تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرية بصورة فردية والمستحقة منذ أمد، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة منذ أمد إستناداً لنسب التحويل التاريخية.

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية بتاريخ بيان المركز المالي مبلغ ١٦٤,٥٤٦ ألف درهم (٢٠١٠ - ١٧٦,٧٧٥ ألف درهم) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٨,٢٤٤ ألف درهم (٢٠١٠ - ٨,٢٤٤ ألف درهم). إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها يتم تثبيته في بيان الإيرادات.

الإنخفاض في قيمة البضاعة

يتم الاحتفاظ بالبضاعة بسعر التكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقدمة، يتم إجراء تقدير لصافي القيمة الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرية بصورة فردية ولكنها قديمة أو متقدمة، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لنوع البضاعة ودرجة العمر أو التقادم إستناداً لأسعار البيع التاريخية.

بتاريخ بيان المركز المالي، بلغ إجمالي البضاعة في المخازن وقطع الغيار والبضائع الجاهزة والأعمال قيد التنفيذ والبضائع شبه الجاهزة ٢٤٧,٧٥٤ ألف درهم (٢٠١٠ - ٢٣٤,٦٣٥ ألف درهم) وبلغ إجمالي مخصصات البضاعة القديمة والمتقدمة مبلغ ٢٥,٤٣٦ ألف درهم (٢٠١٠ - ٣٩,٨٣٦ ألف درهم). إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها يتم تثبيته في بيان الإيرادات.

الجرد الفعلي للبضاعة شبه الجاهزة والأعمال قيد التنفيذ

إن البضاعة شبه الجاهزة المشتراة والأعمال قيد التنفيذ تتألف بصورة رئيسية من الكلنكر المخزون في الساحة المفتوحة. وبما أنه من غير العملي وزن هذه البضاعة، تقوم الإدارة بتقدير الكميات الموجودة في نهاية السنة بأخذ مقاسات لأكوام المخزون وتحويل هذه المقاسات إلى أحجام باستخدام زاوية الإسناد وكثافة الحجم. إن مقاسات أكوام المخزون وزاوية الإسناد وكثافة الحجم تتم المصادقة عليها من قبل المدير الفني للشركة.

٣ - (الخسائر) الأرباح للسنة

تم إظهار (الخسائر) الأرباح للسنة بعد تحميل:

تكاليف الموظفين:

أجور ورواتب

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

مزايا أخرى للموظفين

٢٠١٠	٢٠١١
ألف درهم	ألف درهم
٢٩,٤٨٥	٢٨,٨٩١
١,٨٥٦	١,٩٥٤
١٨,٤٥٦	١٨,٣٠١
<u>٤٩,٧٩٧</u>	<u>٤٩,١٤٦</u>

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٣ - (الخسائر) الأرباح للسنة (تتمة)

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٢٥٧	٣,٦٧١	تكاليف التمويل:
٣,٩١٢	١,١٤٣	فوائد بنكية
٧,٣٣٤	١٠,٢١٨	فوائد قرض طويل الأجل
١٢,٥٠٣	١٥,٠٣٢	فوائد قرض قصير الأجل
<u>٤٢٢,٢٥٣</u>	<u>٤٣٢,٦٦٨</u>	البضاعة المحملة للمصاريف عند بيع البضاعة الجاهزة

٤ - إيرادات الإستثمارات

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٧١٢	٣,٥٠٣	الأرباح المحققة
١,٠٧١	٣٨٦	صافي الربح من بيع إستثمارات متوفرة للبيع
٤,٧٨٣	٣,٨٨٩	صافي الربح من بيع أوراق مالية للمتاجرة
<u>٢,٠٨٥</u>	<u>(٣,٩٥٨)</u>	أرباح القيمة العادلة
		التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية للمتاجرة
٢,٩٧٠	٣,٣٤٥	إيرادات الإستثمارات الأخرى
٨,٠٤٠	٧,٩٨١	إيرادات إيجار من عقارات إستثمارية، بعد تنزيل الإستهلاك (إيضاح ٧)
٤٧٥	٣١٩	إيرادات أرباح الأسهم - إستثمارات متوفرة للبيع
١,٢٣٣	(١٦٩)	إيرادات فوائد
١٢,٧١٨	١١,٤٧٦	(الخسائر) الأرباح من صناديق
<u>١٩,٥٨٦</u>	<u>١١,٤٠٧</u>	

٥ - (الخسارة) الربح الأساسي والمخفف للسهم

يحتسب الربح الأساسي للسهم بتقسيم صافي (الخسائر) الأرباح للسنة، بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة، على المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
<u>٣٤,٦٧١,٠٠٠</u>	<u>(٤٦,٣٨٣,٣٩٧)</u>	(الخسائر) الأرباح للسنة بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
<u>٥٥٢,٩٥٧,٩٥١</u>	<u>٥٥٢,٩٥٧,٩٥١</u>	المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
<u>٠,٠٦</u>	<u>(٠,٠٨)</u>	(الخسارة) الربح الأساسي للسهم

٥ - (الخسارة) الربح الأساسي والمخفف للسهم (تتمة)

لم تقم الشركة بإصدار أية أدوات قد يكون لها أي تأثير على الربح للسهم عند استخدامها. إستنادا عليه، فإن (الخسارة) الربح المخفف للسهم سيكون كالتالي:

٢٠١٠	٢٠١١	(الخسارة) الربح المخفف للسهم
<u>٠,٠٦ درهم</u>	<u>(٠,٠٨) درهم</u>	

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦- العقارات والآلات والمعدات

المجموع ألف درهم	مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	تكاليف المحاجر ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث ومعدات ألف درهم	مكائن وآلات ألف درهم	مباني ملك حر ألف درهم	أراضي ملك حر ألف درهم
١,٤٦٨,٤٧٢	٣,٦٧٨	٣,٣٩٧	٤٢,٤٦٣	٣١,٤٨٨	١,٠٢٤,٣٠٤	٣٣٠,٢٤٠	٣٢,٩٠٢
٣,٦٢٢	٤٧٦	-	٦١٣	٧١٢	١,٦٠١	٢٢٠	-
(١,١٥٤)	-	-	(١,١٢٥)	(٢٩)	-	-	-
-	(٢,٧٣١)	-	-	-	٢,٧٣١	-	-
١,٤٧٠,٩٤٠	١,٤٢٣	٣,٣٩٧	٤١,٩٥١	٣٢,١٧١	١,٠٢٨,٦٣٦	٣٣٠,٤٦٠	٣٢,٩٠٢
٥٩٥,٠٤٤	-	٣,٣٩٧	٣٢,٦٠١	٢٦,٤٥٤	٣٩١,٣٩٨	١٤١,١٩٤	-
٤٩,٢٣٤	-	-	٤,٣٥٠	١,٧١٧	٣٢,٦٣٠	١٠,٥٣٧	-
(١,٠٩٠)	-	-	(١,٠٦٣)	(٢٧)	-	-	-
٦٤٣,١٨٨	-	٣,٣٩٧	٣٥,٨٨٨	٢٨,١٤٤	٤٢٤,٠٢٨	١٥١,٧٣١	-
٨٢٧,٧٥٢	١,٤٢٣	-	٦,٠٦٣	٤,٠٢٧	٦٠٤,٦٠٨	١٧٨,٧٢٩	٣٢,٩٠٢

صافي المبلغ المدرج:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الإستهلاك:

في ١ يناير ٢٠١١

للسنة

للإستبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ديسمبر ٢٠١١

٦- العقارات والآلات والمعدات (تتمة)

	مشاريع رأسمالية قيد التنفيذ	تكاليف المحاجر	سيارات	أثاث ومعدات	مكائن وآلات	مباني ملك حر	أراضي ملك حر	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
	٤١,٢٩٩	٣,٣٩٧	٤٢,٥٩٩	٢٩,٢٧٣	٩٨٠,٧٧٣	٣١٢,٢٠١	٣٢,٩٠٢	١,٤٤٢,٤٤٤
	٤٨,٠٢١	-	٥٩٨	٨٢٧	٢,٢٧٢	٢٠٢	-	٥١,٩٢٠
	-	-	(٧٣٤)	(٩٨)	-	-	-	(٨٣٢)
	(٦٠,٥٨٢)	-	-	١,٤٨٦	٤١,٢٥٩	١٧,٨٣٧	-	-
	(٢٥,٠٦٠)	-	-	-	-	-	-	(٢٥,٠٦٠)
	٣,٦٧٨	٣,٣٩٧	٤٢,٤٦٣	٣١,٤٧٨	١,٠٢٤,٣٠٤	٣٣٠,٢٤٠	٣٢,٩٠٢	١,٤٦٨,٤٧٢
	-	٣,٣٩٧	٢٨,٣٥٧	٢٤,٦٢٩	٣٥٧,٧٠٤	١٣١,٧٢٥	-	٥٤٥,٨١٢
	-	-	٤,٨٧٤	١,٩٢٣	٣٣,٦٩٤	٩,٤٦٩	-	٤٩,٩٧٠
	-	-	(٦٤٠)	(٧٩)	-	-	-	(٧٣٨)
	-	٣,٣٩٧	٣٢,٦٠١	٢٦,٤٥٤	٣٩١,٣٩٨	١٤١,١٩٤	-	٥٩٥,٠٤٤
	٣,٦٧٨	-	٩,٨٦٢	٥,٠٣٤	٦٣٢,٩٠٦	١٨٩,٠٤٦	٣٢,٩٠٢	٨٧٣,٤٢٨

الإستهلاك:

في ١ يناير ٢٠١٠
للسنة
للإستهلاكات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

صافي المبلغ المدرج:
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٦ - العقارات والآلات والمعدات (تتمة)

إن مصروف الإستهلاك قد تم تحميله في بيان الإيرادات كالتالي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥,٤٦٤	٤٥,١٥٣	ضمن تكلفة المبيعات
٤,٥٠٦	٤,٠٨١	ضمن المصاريف العمومية والإدارية
<u>٤٩,٩٧٠</u>	<u>٤٩,٢٣٤</u>	

إن المحول إلى الإستثمارات العقارية يمثل تكلفة أحد المباني الذي إكتمل وتم تأجيره في سنة سابقة (إيضاح ٧).

خلال عام ٢٠٠٨، أبرمت الشركة إتفاقية قرض لأجل بمبلغ ٩٠ مليون درهم (ما يعادل ٢٥ مليون دولار أمريكي) مع بنك تجاري لإنشاء مطحنة جديدة. إن القرض لأجل مضمون برهن على مرفق المطحنة الجديدة بقيمة مدرجة بلغت ١٠١,١٩٣ ألف درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ - ١٠٥,٣٦٨ ألف درهم) (إيضاح ١٩ (ب)).

٧ - الإستثمارات العقارية

المجموع	مباني في الشارقة	أراضي مطورة في الشارقة	أراضي غير مطورة في دبي	أراضي غير مطورة في الشارقة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
					التكلفة:
١٣١,٩١٢	٤٩,٢٨٩	٩,٤٤٧	٢٤,٩٦٨	٤٨,٢٠٨	في ١ يناير ٢٠١١
<u>١٣١,٩١٢</u>	<u>٤٩,٢٨٩</u>	<u>٩,٤٤٧</u>	<u>٢٤,٩٦٨</u>	<u>٤٨,٢٠٨</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
					الإستهلاك:
١٢,٩٢٩	١٢,٩٢٩	-	-	-	في ١ يناير ٢٠١١
<u>١,٩٩٤</u>	<u>١,٩٩٤</u>	-	-	-	للسنة
١٤,٩٢٣	١٤,٩٢٣	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
<u>١١٦,٩٨٩</u>	<u>٣٤,٣٦٦</u>	<u>٩,٤٤٧</u>	<u>٢٤,٩٦٨</u>	<u>٤٨,٢٠٨</u>	صافي المبلغ المدرج:
					في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
<u>٢٠٨,٣٧٤</u>	<u>٣٧,٩١٥</u>	<u>٩,٤٤٧</u>	<u>٢٦,٢٤٩</u>	<u>١٣٤,٧٦٣</u>	القيمة العادلة المقدرة:
					في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٧- الإستثمارات العقارية (تتمة)

المجموع ألف درهم	مباني في الشارقة ألف درهم	أراضي مطورة في الشارقة ألف درهم	أراضي غير مطورة في دبي ألف درهم	أراضي غير مطورة في الشارقة ألف درهم	
					التكلفة:
١٠٦,٨٥٢	٢٤,٢٢٩	٥,٤٠٦	٢٤,٩٦٨	٥٢,٢٤٩	في ١ يناير ٢٠١٠
-	-	٤,٠٤١	-	(٤,٠٤١)	التحويلات
٢٥,٠٦٠	٢٥,٠٦٠	-	-	-	المحول من الموجودات الثابتة (إيضاح ٦)
١٣١,٩١٢	٤٩,٢٨٩	٩,٤٤٧	٢٤,٩٦٨	٤٨,٢٠٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
					الإستهلاك:
١١,٨٦٥	١١,٨٦٥	-	-	-	في ١ يناير ٢٠١٠
١,٠٦٤	١,٠٦٤	-	-	-	للسنة
١٢,٩٢٩	١٢,٩٢٩	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
١١٨,٩٨٣	٣٦,٣٦٠	٩,٤٤٧	٢٤,٩٦٨	٤٨,٢٠٨	صافي المبلغ المدرج: في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٢٦٧,٨٠٢	٥٠,٥٥٣	٩,٤٤٧	٢٨,١١٩	١٧٩,٦٨٣	القيمة العادلة المقدرة: في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تم تحديد القيمة العادلة إستناداً إلى التقييمات التي أجريت من قبل إستشاريين ووسطاء عقارات مستقلين.

إن إيرادات الإيجار بمبلغ ٥,٣٣٩ ألف درهم (٢٠١٠ - ٤,٠٣٤ ألف درهم) تم إكتسابها من الإستثمارات العقارية وقد تم الإفصاح عنها بعد تنزيل مصاريف الإستهلاك بمبلغ ١,٩٩٤ ألف درهم (٢٠١٠ - ١,٠٦٤ ألف درهم) (إيضاح ٤).

٨- الإستثمار في الشركة الشقيقة

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
٣٦,٣٢٢	٣٦,٣٢٢	الإستثمار في شركة شقيقة
-	-	الحصة من النتائج للسنة
٣٦,٣٢٢	٣٦,٣٢٢	القيمة المدرجة كما في ٣١ ديسمبر

يمثل الإستثمار في الشركة الشقيقة حصة بنسبة ٣٠,٨٩% (٢٠١٠ - ٣٠,٨٩%) في اوتو لاين ايندستريال باركس ليمتد، المسجلة في الهند. يتم التعامل مع الإستثمار في اوتو لاين ايندستريال باركس ليمتد كإستثمار في شركة شقيقة حيث أن الشركة لا تمتلك السلطة للتحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٨ - الإستثمار في الشركة الشقيقة (تتمة)

يبين الجدول التالي المعلومات الملخصة لإستثمار الشركة في الشركة الشقيقة:

الحصة من بيان المركز المالي للشركة الشقيقة:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٤٩	٦٥٣	الموجودات المتداولة
٢٠,١٦٦	١٧,٠٢٧	الموجودات غير المتداولة
(١٦٢)	(١,٦٣٦)	المطلوبات المتداولة
<u>٢٠,٥٥٣</u>	<u>١٦,٠٤٤</u>	صافي الموجودات
<u>٢٨٦</u>	<u>١٤٥</u>	الحصة من إيرادات ونتائج الشركة الشقيقة:
<u>-</u>	<u>-</u>	الإيرادات
<u>-</u>	<u>-</u>	الأرباح

٩ - الإستثمارات المتوفرة للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٠			٣١ ديسمبر ٢٠١١			
المجموع	غير متداولة	متداولة	المجموع	غير متداولة	متداولة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٨٩,٩٤٦	٥,١٠٠	١٨٤,٨٤٦	١٧٦,٣٨٦	٥,١٠٠	١٧١,٢٨٦	الإستثمارات في حقوق الملكية
١٤٩,١٨٥	١٠٠,٩٤٧	٤٨,٢٣٨	١١٢,٩٨١	٧٤,٦٨٤	٣٨,٢٩٧	محلية
<u>٣٣٩,١٣١</u>	<u>١٠٦,٠٤٧</u>	<u>٢٣٣,٠٨٤</u>	<u>٢٨٩,٣٦٧</u>	<u>٧٩,٧٨٤</u>	<u>٢٠٩,٥٨٣</u>	خارجية

إن الإستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة بمبلغ ٧٩,٧٨٤ ألف درهم (٢٠١٠ - ١٠٦,٠٤٧ ألف درهم) تدرج بالتكلفة ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة، حيثما ينطبق، نظراً للطبيعة التي لا يمكن التنبؤ بها للتدفقات النقدية المستقبلية وعدم توفر طرق أخرى ملائمة للوصول إلى قيمة عادلة موثوقة. تتألف الإستثمارات المدرجة بالتكلفة بشكل رئيسي من المنشآت ذات الملكية الخاصة والصناديق في مرحلة الإعداد مع مشاريع لا تزال قيد الإنجاز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. تنوي الشركة الاحتفاظ بتلك الإستثمارات إما لإغراض الإستثمار طويل الأجل أو حتى وقت آخر ملائم للخروج.

إن الحركات في الإستثمارات المتوفرة للبيع كانت كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤٧,٩٦٥	٣٣٩,١٣١	في ١ يناير
١٠,٢٢٩	٨,٦٩٢	المشتريات خلال السنة
(٤,٣١٣)	(٤٠,٦١٥)	التغيرات في القيمة العادلة
(١٤,٧٥٠)	(١٧,٨٤١)	المستبعدة خلال السنة
<u>٣٣٩,١٣١</u>	<u>٢٨٩,٣٦٧</u>	في ٣١ ديسمبر

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٠ - البضاعة

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٣,٢٦٠	٦٦,٢٥٣	مواد خام
١٠١,٥٤٤	١٣٠,٦٨٦	أعمال قيد التنفيذ وبضاعة شبه جاهزة
١٣,٧٦٦	١٠,٧٨٢	بضاعة جاهزة
٢,٠٢٩	١,٥٤٣	بضاعة في الطريق
٧٩,٤٨٩	٨٠,٨٥٠	مخازن وقطع غيار
<u>٢٦٠,٠٨٨</u>	<u>٢٩٠,١١٤</u>	

١١ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦٨,٥٣١	١٥٦,٣٠٢	مدينون تجاريون
١,٢٠٤	٣,٨٢٤	الدفعات مقدماً للموردين
٩,٥٩٦	٩,٥٩٦	دفعات مقدماً لشراء عقار استثماري
٧,٤٥٧	٤,٠٠٧	مدينون آخرون
١,٣٥٩	١,٨١٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
<u>١٨٨,١٤٧</u>	<u>١٧٥,٥٤٥</u>	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، فإن الذمم المدينة التجارية بالقيمة الإسمية ٨,٢٤٤ ألف درهم (٢٠١٠ - ٨,٢٤٤ ألف درهم) كانت منخفضة القيمة. إن الحركات في مخصص الإنخفاض في القيمة للذمم المدينة كانت كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٦٢٩	٨,٢٤٤	في ١ يناير
(٣٨٥)	-	المبالغ المعكوسة
<u>٨,٢٤٤</u>	<u>٨,٢٤٤</u>	في ٣١ ديسمبر

١٢ - الأوراق المالية للمتاجرة

٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣١ ديسمبر ٢٠١١		
المجموع	متداولة	المجموع	متداولة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
<u>١٩,٣٦٧</u>	<u>١٩,٣٦٧</u>	<u>٩,٣٤٩</u>	<u>٩,٣٤٩</u>	خارجية

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٣ - النقدية وشبه النقدية

تتألف النقدية وشبه النقدية المدرجة في بيان التدفقات النقدية من المبالغ التالية:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٧٨٨	٢٥,٦٨٤	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
(٢٠,٨٩٠)	(١٧,٠٨٢)	السحوبات على المكشوف من البنك
<u>(٩,١٠٢)</u>	<u>٨,٦٠٢</u>	

إن السحوبات على المكشوف من البنك غير مضمونة. تشمل الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق على ودائع بمبلغ ٦,٣٨١ ألف درهم (٢٠١٠ - ٢,٤٦١ ألف درهم) مودعة لدى بنوك أجنبية في الخارج.

١٤ - رأس المال

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٥٢,٩٥٨	٥٥٢,٩٥٨	المصدر والمدفوع بالكامل:
		٥٥٢,٩٥٧,٩٥١ سهم (٢٠١٠ - ٥٥٢,٩٥٧,٩٥١ سهم)
		قيمة السهم ١ درهم

١٥ - الإحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة ونظام الشركة الأساسي، يجب تحويل ١٠% على الأقل من الأرباح للسنة إلى الإحتياطي القانوني حتى يبلغ الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. يجوز للمساهمين أن يقرروا التوقف عن هذه التحويلات نظراً لأن الإحتياطي يزيد عن ٥٠% من رأس المال المصدر. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون.

لم يقترح مجلس الإدارة تحويل أية أرباح للسنة إلى الإحتياطي القانوني نظراً لأن الإحتياطي يزيد عن ٥٠% من رأس المال المدفوع.

١٦ - الإحتياطي العام

وفقاً لنظام الشركة الأساسي، يجب تحويل ١٠% من الأرباح للسنة إلى الإحتياطي العام حتى يبلغ الإحتياطي ٢٥% من رأس المال المدفوع. هذا الإحتياطي قابل للتوزيع بناءً على توصية مجلس الإدارة وموافقة المساهمين أثناء الجمعية العمومية العادية.

لم يقترح مجلس الإدارة تحويل أي من أرباح للسنة إلى الإحتياطي العام نظراً لأن الإحتياطي يزيد عن ٢٥% من رأس المال المدفوع.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١٧ - التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٤١,٩٧٧	٣٣,٩٥٢	أوراق مالية متوفرة للبيع
(٤,٣١٣)	(٤٠,٦١٥)	في ١ يناير
(٣,٧١٢)	(٣,٥٠٣)	صافي النقص في القيمة العادلة خلال السنة
-	٤٩,١٠٨	ناقصاً: الأرباح المحققة خلال السنة
		الإنخفاض في القيمة المثبت في بيان الإيرادات
<u>٣٣,٩٥٢</u>	<u>٣٨,٩٤٢</u>	رصيد التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر

١٨ - الأرباح الموزعة والمقترح توزيعها

لم يقترح مجلس الإدارة توزيع أية أرباح نقدية أو أسهم منحة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، إقترح مجلس الإدارة ووافق المساهمون لاحقاً على توزيع أرباح نقدية بمبلغ ٢٧,٦٤٨ ألف درهم بواقع ٠,٠٥ درهم للسهم بقيمة ١ درهم.

١٩ - القروض لأجل

المجموع	الجزء	الجزء	
ألف درهم	غير الجاري	الجاري	
	ألف درهم	ألف درهم	
-	-	-	أ) مشروع خارجي
١٤,٧٩٦	-	١٤,٧٩٦	ب) مطحنة جديدة
<u>١٤,٧٩٦</u>	<u>-</u>	<u>١٤,٧٩٦</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١١
<u>٦٩,٩٤٧</u>	<u>١٤,٨٧٧</u>	<u>٥٥,٠٧٠</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٠

أ) مشروع خارجي

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥,٠٧٠	-	الجزء الجاري
-	-	الجزء غير الجاري
<u>٢٥,٠٧٠</u>	<u>-</u>	

١٩ - القروض لأجل (تتمة)

خلال عام ٢٠٠٨، أبرمت الشركة إتفاقية قرض لأجل بمبلغ ١٠٠,٣ مليون درهم (ما يعادل ٢٧,٢٥ مليون دولار أمريكي) مع أحد البنوك التجارية في إحدى دول مجلس التعاون الخليجي لأغراض الإستثمار العام. إن القرض لأجل كان غير مضمون وترتبت عليه فوائد بأسعار تجارية متغيرة. حسب بنود الإتفاقية، فإن القرض كان يستحق السداد على ٤ أقساط سنوية متساوية ابتداء من ١٨ سبتمبر ٢٠٠٩. خلال سنة ٢٠١١، تم تسديد القرض بالكامل.

(ب) مطحنة جديدة

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠,٠٠٠	١٤,٧٩٦	الجزء الجاري
١٤,٨٧٧	-	الجزء غير الجاري
<u>٤٤,٨٧٧</u>	<u>١٤,٧٩٦</u>	

خلال عام ٢٠٠٨، أبرمت الشركة إتفاقية قرض لأجل بمبلغ ٩٠ مليون درهم (ما يعادل ٢٥ مليون دولار أمريكي) مع أحد البنوك التجارية في الإمارات العربية المتحدة لإنشاء مطحنة جديدة. إن القرض لأجل مضمون برهن على مرفق المطحنة الجديدة ويترتب عليه فوائد بأسعار تجارية متغيرة. حسب بنود الإتفاقية، فإن القرض يستحق السداد على ٦ أقساط نصف سنوية متساوية ابتداء من ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩.

إتفاقيات القروض

تحتوي إتفاقيات القروض المشار إليها في (ب) أعلاه على معاهدات تقييد متنوعة تشمل، من بين الأمور الأخرى، قيود على الإندماج ورهونات على كل أو أي من إيرادات الشركة الحالية أو المستقبلية والموجودات والقروض والمصاريف الرأسمالية وإستبعاد موجوداتها أو إيراداتها، الإعلان عن ودفع أرباح الأسهم أو التوزيعات الأخرى وتتطلب من الشركة الإحتفاظ ببعض المبالغ من رأس المال العامل وحقوق الملكية ونسب مالية.

٢٠ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠,٠٣٨	٢٠,٢٩١	المخصص كما في ١ يناير
١,٨٥٤	٢,١٠٥	المخصص خلال السنة
<u>(١,٦٠١)</u>	<u>(٣,٤٧٤)</u>	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة
<u>٢٠,٢٩١</u>	<u>١٨,٩٢٢</u>	المخصص كما في ٣١ ديسمبر

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢١ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٨,٣٢٣	٩٣,١٧٦	دائنون تجاريون
٤٢,١١٠	٤٢,٨٠٧	مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون
٦,٦٩٠	٧,١١٦	أرباح أسهم مستحقة للمساهمين غير مطالب بها
<u>١٤٧,١٢٣</u>	<u>١٤٣,٠٩٩</u>	

٢٢ - المبلغ الدائن لقاء إنشاء موجودات ثابتة

إن المبلغ الدائن لقاء إنشاء موجودات ثابتة يمثل المبالغ المتوجبة الدفع لتطوير مرفق إنتاج الكلنكر وإنشاء مطحنة إسمنت جديدة ومطحنة فحم.

٢٣ - القروض قصيرة الأجل

تتألف القروض قصيرة الأجل من إيصالات أمانة وقروض رأس المال العامل.

أ) إيصالات أمانة

خلال السنة، حصلت الشركة على إيصالات أمانة بمبلغ ١٥٣,٦ مليون درهم وهي غير مضمونة وتسدّد خلال ١٢٠ يوماً ويترتب عليها فوائد بالأسعار التجارية المتغيرة. بلغ رصيد إيصالات الأمانة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٠٦,٦٨٥ ألف درهم (٢٠١٠ - ٦٩,١١٣ ألف درهم).

ب) قروض رأس المال العامل

خلال السنة، حصلت الشركة على تسهيلات قروض رأس المال العامل بمبلغ ١٢٨,٣ مليون درهم وهي مضمونة بسندات إذنية لصالح البنوك ورهن على بعض معدات ومركبات الشركة وتنازل عن التأمين على المعدات والمركبات المرهونة. يترتب على هذه القروض فوائد بالأسعار التجارية المتغيرة وتسدّد حسب بنود إتفاقيات القروض، والتي هي أقل من ١٢ شهر من تاريخ بيان المركز المالي. بلغ رصيد هذه القروض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ١٢٨,٣٧٥ ألف درهم (٢٠١٠ - ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم).

ج) خلال السنة، حصلت الشركة على قروض بمبلغ ٢٥ مليون درهم لتوزيع الأرباح المعلنة في عام ٢٠١١ عن نتائج سنة ٢٠١٠. يترتب على القروض فوائد بأسعار تجارية متغيرة وتسدّد السداد حسب بنود إتفاقيات القروض، والتي هي أقل من ١٢ شهراً من تاريخ بيان المركز المالي. بلغ رصيد هذه القروض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ لا شيء (٢٠١٠ - لا شيء).

تستحق القروض قصيرة الأجل السداد خلال ١٢ شهراً من تاريخ بيان المركز المالي.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤ - المعلومات القطاعية

المعلومات القطاعية الأساسية

لأغراض إدارية، تم تنظيم الشركة في قطاعين رئيسيين للأعمال كما يلي:

- قطاع الصناعة ويتألف من الإسمنت ومنتجات أكياس الورق والحبال.
- قطاع الإستثمارات ويتألف من الإستثمارات وإدارة الأموال لحساب الشركة الخاص.

تم تنظيم قطاع الصناعة في ثلاثة وحدات أعمال تشغيلية كما يلي:

- قسم الإسمنت: يعمل في صناعة وتوريد الإسمنت.
- قسم أكياس الورق: يعمل في صناعة وتوريد أكياس الورق.
- قسم الحبال: يعمل في صناعة وتوريد الحبال البلاستيكية.

إن صافي النتائج من قسمي أكياس الورق والحبال هي ليست جوهرية لنتائج قطاع الصناعة، وعليه فإن النتائج الفردية لهذه الأقسام لا يتم إعداد تقرير منفصل عنها.

تم تنظيم قطاع الإستثمارات في وحدتي أعمال كما يلي:

- الإستثمار وتأجير العقارات، بشكل رئيسي في دولة الإمارات العربية المتحدة والكويت.
- الإستثمار في الأسهم العامة والخاصة والصناديق، بشكل رئيسي في دول مجلس التعاون الخليجي وآسيا.

إن القطاعات أعلاه هي الأسس التي تقوم عليها الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية لهذه القطاعات لغرض إتخاذ القرارات حول تخصيص المصادر وتقييم الأداء. يتم إجراء المعاملات بين القطاعات وفقاً للأسعار المقدرة في السوق على أسس تجارية ويجري حذفها عند توحيد البيانات. إن المعلومات القطاعية مدرجة أدناه:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ ألف درهم	الصناعة
٥٧٣,٥٩٩	٥٨٦,٤٤٨	المبيعات
(٥٢٦,٠٠٨)	(٥٦٠,٦٥٠)	تكلفة المبيعات
٤٧,٥٩١	٢٥,٧٩٨	إجمالي الأرباح
٤,٩٦٢	٤,٢٨٨	إيرادات متنوعة
(١٥,٥٥٠)	(١٢,٢٧٩)	مصاريف
٣٧,٠٠٣	١٧,٨٠٧	صافي نتائج القطاع

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤ - المعلومات القطاعية (تتمة)

المعلومات القطاعية الأساسية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١١ ألف درهم	
١٦,٦١٦	٨,٠٦٢	الإستثمارات
-	(٤٩,١٠٨)	الإيرادات من الإستثمارات في الأسهم العامة والخاصة والصناديق
(١,٢١٣)	(٢٨٢)	الإخفاض في قيمة الإستثمارات المتوفرة للبيع
١٥,٤٠٣	(٤١,٣٢٨)	المصاريف
٤,٠٣٤	٥,٣٣٩	الإيرادات من الإستثمارات العقارية
(١,٠٦٤)	(١,٩٩٤)	الإستهلاك
٢,٩٧٠	٣,٣٤٥	صافي نتائج القطاع
١٨,٣٧٣	(٣٧,٩٨٣)	إيرادات ومصاريف المركز الرئيسي غير الموزعة
(١٩,٩٣٠)	(٢٦,٢٠٧)	(الخسائر) الأرباح للسنة
٣٥,٤٤٦	(٤٦,٣٨٣)	

معلومات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١١

الإجمالي ألف درهم	إستثمارات ألف درهم	صناعة ألف درهم	
١,٧٧١,١٢٢	٤٦١,٦٢٣	١,٣٠٩,٤٩٩	موجودات القطاع
٤٣٨,٠٩٤	-	٤٣٨,٠٩٤	مطلوبات القطاع
٥١,٢٢٨	١,٩٩٤	٤٩,٢٣٤	الإستهلاك
٣,٦٢٢	-	٣,٦٢٢	المصاريف الرأسمالية

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٤ - المعلومات القطاعية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

الإجمالي ألف درهم	استثمارات ألف درهم	صناعة ألف درهم	
١,٨٤٧,٢٥٤	٥٢٣,٣٩٩	١,٣٢٣,٨٥٥	موجودات القطاع
٤٤٥,١٨٥	٢٥,٠٧٠	٤٢٠,١١٥	مطلوبات القطاع
٥١,٠٣٤	١,٠٦٤	٤٩,٩٧٠	الإستهلاك
٥١,٩٢٠	٨,٦٣١	٤٣,٢٨٩	المصاريف الرأسمالية

المعلومات الجغرافية

يبين الجدول التالي معلومات الإيرادات والموجودات والمطلوبات فيما يتعلق بالقطاعات الجغرافية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٢٠١٠:

٣١ ديسمبر ٢٠١١

الإجمالي ألف درهم	دولي ألف درهم	محلي ألف درهم	
٥٨٦,٤٤٨	١٩٨,٧٥٥	٣٨٧,٦٩٣	الإيرادات
١١,٤٠٧	٢٧١	١١,١٣٦	إيرادات الإستثمار
١,٧٧١,١٢٢	١٨٧,٥٨٥	١,٥٨٣,٥٣٧	الموجودات
٤٣٨,٠٩٤	٢٠,٩١٤	٤١٧,١٨٠	المطلوبات
٣,٦٢٢	-	٣,٦٢٢	المصاريف الرأسمالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

الإجمالي ألف درهم	دولي ألف درهم	محلي ألف درهم	
٥٧٣,٥٩٩	١٥٩,٤٣٩	٤١٤,١٦٠	الإيرادات
١٩,٥٨٦	٩,٣٥٨	١٠,٢٢٨	إيرادات الإستثمار
١,٨٤٧,٢٥٤	٢٤١,٧٧٢	١,٦٠٥,٤٨٢	الموجودات
٤٤٥,١٨٥	١٩,٦٢٣	٤٢٥,٥٦٢	المطلوبات
٥١,٩٢٠	-	٥١,٩٢٠	المصاريف الرأسمالية

إن الموجودات الثابتة والعقارات الإستثمارية موجودة في الإمارات العربية المتحدة. وإن الإستثمارات في الشركة الشقيقة هي تحت بند المعلومات الجغرافية الدولية.

٢٥ - المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات علاقة تمثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في الشركة والشركات التي تحت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري بتلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة الشركة على سياسات التسعير وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

تعويضات موظفي الإدارة العليا للشركة هي كما يلي:

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
١٠,٧٧٨	٨,٥٦٢	مزايا قصيرة الأجل ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٠,٧٧٨	٨,٥٦٢	إجمالي التعويضات المدفوعة لموظفي الإدارة العليا
١٦	١٥	عدد موظفي الإدارة العليا
٧٧٥	-	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

٢٦ - الإلتزامات الرأسمالية والمطلوبات الطارئة

الإلتزامات

كما في نهاية السنة، كان يوجد لدى الشركة إلتزامات رأسمالية متعاقد بشأنها بتكلفة تقديرية ٨ مليون درهم (٢٠١٠ - ٨ مليون درهم).

لدى الشركة إلتزام بمبلغ ٩,٧ مليون درهم (٢٠١٠ - ١٢ مليون درهم) بخصوص إستثمارات تمت في أوراق مالية وصناديق إستثمارية. يتوجب على الشركة دفع المبلغ كما وعندما يطالب مدراء الصناديق/ الشركات المستثمر فيها بذلك.

الإلتزامات عقود الإيجار التشغيلية - الشركة كمؤجر

دخلت الشركة في عقود إيجار تشغيلية متنوعة بخصوص العقارات الإستثمارية. كما في نهاية السنة، فإن دفعات عقود الإيجار المستقبلية بالحد الأدنى بلغت ١,٢ مليون درهم (٢٠١٠ - ٠,٩٦ مليون درهم) مستحقة خلال سنة واحدة من تاريخ بيان المركز المالي بموجب عقود الإيجار التشغيلية تلك.

المطلوبات الطارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، كان لدى الشركة مطلوبات طارئة بخصوص ضمانات بنكية تتعلق بسندات أداء بقيمة ٢٣,٨ مليون درهم (٢٠١٠ - ١٠ مليون درهم) ومن غير المتوقع أن ينتج عنها إلتزامات جوهريّة.

٢٧ - إدارة المخاطر

إن الأدوات المالية الرئيسية للشركة، تشمل على القروض البنكية والسحوبات على المكشوف من البنك والذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى. إن الهدف الرئيسي من هذه الأدوات المالية هو توفير التمويل لعمليات الشركة. لدى الشركة موجودات مالية متنوعة مثل الإستثمارات التجارية المتوفرة للبيع والذمم المدينة التجارية والنقد في الصندوق وودائع قصيرة الأجل التي تنتج مباشرة من العمليات.

إن سياسة الشركة كانت خلال السنة قيد المراجعة ولا تزال تتمثل في عدم المتاجرة بالمشتقات.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)

إن المخاطر الرئيسية الناتجة من الأدوات المالية الخاصة بالشركة هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة وإقرار السياسات لإدارة هذه المخاطر الملخصة أدناه.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن حدوث تقلبات في القيمة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق.

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي يترتب عليها فوائد (الودائع البنكية والسحوبات على المكشوف من البنوك والقروض قصيرة الأجل والقروض لأجل).

إن تفاصيل إستحقاقات الأصناف الرئيسية للأدوات المالية التي يترتب عليها فوائد كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١١

سعر الفائدة الفعلي ألف درهم	المجموع ألف درهم	سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أقل من سنة ألف درهم	
أقل من ١%	٦,٣٨١	-	٦,٣٨١	ودائع لأجل (مدرجة في النقدية وشبه النقدية)
٨%	(١٧,٠٨٢)	-	(١٧,٠٨٢)	السحوبات على المكشوف من البنوك
٥% إلى ٥,٥٠%	(١٤,٧٩٦)	-	(١٤,٧٩٦)	قروض لأجل
٧% إلى ٨%	(٢٣٥,٠٦٠)	-	(٢٣٥,٠٦٠)	قروض قصيرة الأجل
	<u>(٢٦٠,٥٥٧)</u>	<u>-</u>	<u>(٢٦٠,٥٥٧)</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

سعر الفائدة الفعلي ألف درهم	المجموع ألف درهم	سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أقل من سنة ألف درهم	
أقل من ١%	٢,٤٦١	-	٢,٤٦١	ودائع لأجل (مدرجة في النقدية وشبه النقدية)
٨%	(٢٠,٨٩٠)	-	(٢٠,٨٩٠)	السحوبات على المكشوف من البنوك
٥% إلى ٥,٥٠%	(٦٩,٩٤٧)	(١٤,٨٧٧)	(٥٥,٠٧٠)	قروض لأجل
٧% إلى ٨%	(١٦٩,١١٣)	-	(١٦٩,١١٣)	قروض قصيرة الأجل
	<u>(٢٥٧,٤٨٩)</u>	<u>(١٤,٨٧٧)</u>	<u>(٢٤٢,٦١٢)</u>	

لا يوجد فرق جوهري ما بين تواريخ إعادة التسعير التعاقدية أو الإستحقاق.

يبين الجدول التالي حساسية بيان الإيرادات نحو التغيرات الممكنة في أسعار الفائدة، مع الإحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى.

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

إن حساسية بيان الإيرادات هي تأثير تلك التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على (خسائر) أرباح الشركة للسنة، إستناداً إلى السعر المتغير للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

التأثير على (الخسائر) الأرباح للسنة ألف درهم	زيادة/ نقص في نقاط الأساس	
(٦٥١)	٢٥+	٢٠١١
١,٣٠٣	٥٠-	
(٦٤٣)	٢٥+	٢٠١٠
١,٢٨٧	٥٠-	

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر إنخفاض القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم الفردية. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من محفظة الشركة الإستثمارية.

لتخفيف مخاطر أسعار الأسهم، فإن إستثمارات الشركة المتوفرة للبيع والأوراق المالية للمتاجرة يتم إدارتها من قبل المسؤول التنفيذي للشركة تحت إشراف مجلس الإدارة.

إن التأثير على حقوق الملكية (الناتج من الإستثمارات المتوفرة للبيع) وعلى بيان الإيرادات (الناتج من الإستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة) بسبب التغيرات المتوقعة بصورة معقولة في مؤشرات الأسهم، مع الإحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى، هو كما يلي:

٢٠١٠			٢٠١١		
التأثير على بيان الإيرادات ألف درهم	التأثير على سعر السهم ألف درهم	التغير في سعر السهم %	التأثير على بيان الإيرادات ألف درهم	التأثير على سعر السهم ألف درهم	التغير في سعر السهم %
١,٩٣٧	٢٣,٣٠٨	١٠	٩٣٥	٢٠,٩٥٨	١٠

جميع الإستثمارات:

(بشكل رئيسي سوق دبي المالي

وسوق أبوظبي المالي

وبورصة الكويت)

الإستثمارات بالتكلفة

إن التأثير على الأسهم وعلى بيان الإيرادات من الأسهم غير المتداولة لا يمكن تحديده نظراً لطبيعة التدفقات النقدية التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم وجود الطرق المناسبة الأخرى للوصول إلى القيمة العادلة بصورة معقولة. يمكن تحديد تأثير التغيرات في أسعار الأسهم فقط عندما يتم إستبعاد تلك الإستثمارات كمنخفضة القيمة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي يفشل فيها أحد طرفي أداة مالية في تسديد التزام ما ويتسبب في خسارة مالية للطرف الآخر. بخصوص جميع فئات الموجودات المالية التي تحتفظ بها الشركة، فإن أقصى حد لتعرض الشركة للمخاطر الائتمانية هي القيمة المدرجة بها المبينة في بيان المركز المالي.

يتم تطبيق السياسات والإجراءات التالية لتخفيف تعرض الشركة لمخاطر الائتمان:

- تسعى الشركة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص العملاء بوضع حدود إئتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة والحصول على ضمانات بنكية عند الضرورة.
 - يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية الخاصة بالشركة مع مجموعة من البنوك المحلية وفقاً للحدود الموضوعية من قبل الإدارة.
- يظهر الجدول أدناه الحد الأعلى للتعرض لمخاطر الائتمان لعناصر بيان المركز المالي:

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
١٧٥,٩٨٨	١٦٠,٣٠٩	١١	الذمم المدينة التجارية والأخرى
١١,٧٨٨	٢٥,٦٨٤	١٣	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
<u>١٨٧,٧٧٦</u>	<u>١٨٥,٩٩٣</u>		إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

عندما يتم تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن المبالغ المبينة أعلاه تمثل التعرض للمخاطر الائتمانية الحالية التي قد تنشأ مستقبلاً نتيجة لحدوث تغيرات في القيمة.

لمزيد من التفاصيل حول الحد الأعلى للتعرض للمخاطر الائتمانية لكل فئة من الأدوات المالية، الرجاء الرجوع للإيضاحات المحددة.

يمكن تحليل المركز المالي للشركة من خلال المناطق الجغرافية التالية:

٢٠١٠			٢٠١١			
المطلوبات الطارئة والإلتزامات	المطلوبات وحقوق الملكية	الموجودات	المطلوبات الطارئة والإلتزامات	المطلوبات وحقوق الملكية	الموجودات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٠٦٠	١,٨٢٧,٦٣١	١,٦٠٥,٤٨٢	٢٩,٠٠٨	١,٧٥٠,٢٠٨	١,٥٨٣,٥٣٧	الإمارات العربية المتحدة
٥,٩٦٠	١,٠٠٩	١٣٢,٦٧٨	٦,٣٤١	٥,١١٣	٩٢,٥٨٢	بلدان أخرى في الشرق الأوسط
٨,٣٨٢	١٨,٦١٤	١٠٩,٠٩٤	٦,٠٣٠	١٥,٨٠١	٩٥,٠٠٣	بقية بلدان العالم
<u>٣٠,٤٠٢</u>	<u>١,٨٤٧,٢٥٤</u>	<u>١,٨٤٧,٢٥٤</u>	<u>٤١,٣٧٩</u>	<u>١,٧٧١,١٢٢</u>	<u>١,٧٧١,١٢٢</u>	المجموع

يظهر الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بتصنيف الموجودات حسب تصنيف الشركة الائتماني للأطراف المقابلة.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١١

غير متأخرة ولا منخفضة القيمة					
الإجمالي ألف درهم	متأخرة أو منخفضة القيمة ألف درهم	درجة نموذجية ثانوية ألف درهم	درجة نموذجية ألف درهم	درجة عالية ألف درهم	
٤٧٦,٤٢٩	-	-	٢٩٠,٣٧٠	١٨٦,٠٥٩	الاستثمارات المتوفرة للبيع المدينون
١٨١,٩٧٣	٨,٢٤٤	-	-	١٧٣,٧٢٩	(باستثناء المصاريف المدفوعة مقدما)
٩,٣٤٩	-	-	-	٩,٣٤٩	الأوراق المالية للمتاجرة
٢٥,٦٨٤	-	-	-	٢٥,٦٨٤	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
٦٩٣,٤٣٥	٨,٢٤٤	-	٢٩٠,٣٧٠	٣٩٤,٨٢١	
(١٩٥,٣٠٦)					ناقصا: مخصص الإنخفاض في القيمة
٤٩٨,١٢٩					

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

غير متأخرة ولا منخفضة القيمة					
الإجمالي ألف درهم	متأخرة أو منخفضة القيمة ألف درهم	درجة نموذجية ثانوية ألف درهم	درجة نموذجية ألف درهم	درجة عالية ألف درهم	
٤٧٧,٠٨٥	-	-	٢٧٦,٢٦٣	٢٠٠,٨٢٢	الاستثمارات المتوفرة للبيع المدينون
١٩٥,٠٣٢	٨,٢٤٤	-	-	١٨٦,٧٨٨	(باستثناء المصاريف المدفوعة مقدما)
١٩,٣٦٧	-	-	-	١٩,٣٦٧	الأوراق المالية للمتاجرة
١١,٧٨٨	-	-	-	١١,٧٨٨	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
٧٠٣,٢٧٢	٨,٢٤٤	-	٢٧٦,٢٦٣	٤١٨,٧٦٥	
(١٤٦,١٩٨)					ناقصا: مخصص الإنخفاض في القيمة
٥٥٧,٠٧٤					

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الإئتمان (تتمة)

يظهر الجدول أدناه تحليلاً لأعمار الذمم المدينة التجارية:

الإجمالي	المتأخرة والمخفضة القيمة	المجموع	أكثر من ١٢٠ يوم	من ٩٠ إلى ١٢٠ يوم	لغاية ٩٠ يوم	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٥٦,٣٠٢	(٨,٢٤٤)	١٦٤,٥٤٦	٢٧,٨٤٣	٢٦,٠٩٣	١١٠,٦١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١
١٦٨,٥٣١	(٨,٢٤٤)	١٧٦,٧٧٥	٣٩,٤٤٦	٢٧,٩٠٤	١٠٩,٤٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تقدم الشركة عادةً التسهيلات الإئتمانية لغاية ٩٠ يوم.

عند تصنيف الموجودات على أنها "متأخرة ومنخفضة القيمة" فإن الدفعات التعاقدية المتأخرة وتكون لأكثر من ١٨٠ يوم، يتم تسجيل تعديل الإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات لهذا الغرض. عندما يكون التعرض لمخاطر الإئتمان مضموناً بصورة كافية أو عندما تكون الإدارة واثقة من التحصيل، فإن المتأخرات لأكثر من ١٨٠ يوماً قد تكون لا تزال مصنفة على أنها "متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة" مع عدم تسجيل تعديل لإنخفاض القيمة.

تتبع الشركة منتجاتها لعدد كبير من منتجي الإسمنت الجاهز المخروط و إلى الشركات المنتجة للإسمنت وإلى تجار الإسمنت بالتجزئة. تمثل نسبة الديون المستحقة من أكبر ١٠ عملاء للشركة ٧٤% من الذمم المدينة القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ - ٦٩%).

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالذمم الدائنة التجارية والقروض لأجل عند إستحقاقها.

تقوم الشركة بالحد من مخاطر السيولة لديها عن طريق ضمان توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه إستحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ إستناداً إلى تواريخ الدفعات التعاقدية وأسعار الفوائد السائدة في السوق.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	أقل من ٣ أشهر	٣ إلى ١٢ شهر	١ إلى ٥ سنوات	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع	١٢٠,٢٤٤	٢٢,٨٥٥	-	١٤٣,٠٩٩
ذمم دائنة مقابل إنشاء الموجودات الثابتة	-	٩,١٣٥	-	٩,١٣٥
السحوبات على المكشوف من البنك	١٨,٤٤٩	-	-	١٨,٤٤٩
القروض لأجل والقروض قصيرة الأجل	-	٢٦٨,٢٢٦	-	٢٦٨,٢٢٦
المجموع	١٣٨,٦٩٣	٣٠٠,٢١٦	-	٤٣٨,٩٠٩

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

الإجمالي ألف درهم	١ إلى ٥ سنوات ألف درهم	٣ إلى ١٢ شهر ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	
١٤٧,١٢٣	-	٩٩,٨٢٤	٤٧,٢٩٩	الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
١٧,٨٢١	-	١٧,٨٢١	-	ذمم دائنة مقابل إنشاء الموجودات الثابتة
٢٢,٥٦١	-	-	٢٢,٥٦١	السحوبات على المكشوف من البنك
٢٥٥,٢٤١	١٥,٦٢١	٢٣٩,٦٢٠	-	القروض لأجل والقروض قصيرة الأجل
<u>٤٤٢,٧٤٦</u>	<u>١٥,٦٢١</u>	<u>٣٥٧,٢٦٥</u>	<u>٦٩,٨٦٠</u>	المجموع

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)
يلخص الجدول أدناه إستحقاق الموجودات والمطلوبات الخاصة بشركة بتاريخ بيان المركز المالي.

المجموع ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣١ ديسمبر ٢٠١١		أقل من سنة واحدة ألف درهم	أكثر من سنة واحدة ألف درهم	المجموع ألف درهم	أقل من سنة واحدة ألف درهم	أكثر من سنة واحدة ألف درهم	المجموع ألف درهم
	أقل من سنة واحدة ألف درهم	أكثر من سنة واحدة ألف درهم	أقل من سنة واحدة ألف درهم	أكثر من سنة واحدة ألف درهم						
٨٧٣,٤٢٨	٨٧٣,٤٢٨	-	٨٢٧,٧٥٢	-	-	-	٨٢٧,٧٥٢	-	-	-
١١٨,٩٨٣	١١٨,٩٨٣	-	١١٦,٩٨٩	-	-	-	١١٦,٩٨٩	-	-	-
٣٦,٣٢٢	٣٦,٣٢٢	-	٣٦,٣٢٢	-	-	-	٣٦,٣٢٢	-	-	-
٣٣٩,١٣١	٣٣٩,١٣١	-	٢٨٩,٣٦٧	-	-	-	٢٨٩,٣٦٧	-	-	-
٢٦٠,٠٨٨	-	-	٢٩٠,١١٤	-	-	-	٢٩٠,١١٤	-	-	-
١٨٨,١٤٧	-	-	١٧٥,٥٤٥	-	-	-	١٧٥,٥٤٥	-	-	-
١٩,٣٦٧	-	-	٩,٣٤٩	-	-	-	٩,٣٤٩	-	-	-
١١,٧٨٨	-	-	٢٥,٦٨٤	-	-	-	٢٥,٦٨٤	-	-	-
<u>١,٨٤٧,٢٥٤</u>	<u>١,٣٦٧,٨٦٤</u>	<u>-</u>	<u>١,٧٧١,١٢٢</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١,٧٧١,١٢٢</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٥٠٠,٦٩٢</u>
٥٥٢,٩٥٨	٥٥٢,٩٥٨	-	٥٥٢,٩٥٨	-	-	-	٥٥٢,٩٥٨	-	-	-
٣٣٤,٠٩١	٣٣٤,٠٩١	-	٣٣٤,٠٩١	-	-	-	٣٣٤,٠٩١	-	-	-
٢٢٦,٣٧٣	٢٢٦,٣٧٣	-	٢٢٦,٣٧٣	-	-	-	٢٢٦,٣٧٣	-	-	-
٢٢٧,٠٤٧	٢٢٧,٠٤٧	-	١٨٠,٦٦٤	-	-	-	١٨٠,٦٦٤	-	-	-
٣٢,٩٥٢	٣٢,٩٥٢	-	٣٨,٩٤٢	-	-	-	٣٨,٩٤٢	-	-	-
٢٧,٦٤٨	٢٧,٦٤٨	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>١,٤٠٢,٠٦٩</u>	<u>١,٤٠٢,٠٦٩</u>	<u>-</u>	<u>١,٣٣٣,٠٢٨</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١,٣٣٣,٠٢٨</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١٤,٧٩٦</u>
٦٩,٩٤٧	٦٩,٩٤٧	-	١٤,٧٩٦	-	-	-	١٤,٧٩٦	-	-	-
٢٠,٢٩١	٢٠,٢٩١	-	١٨,٩٢٢	-	-	-	١٨,٩٢٢	-	-	-
١٤٧,١٢٣	١٤٧,١٢٣	-	١٤٣,٠٩٩	-	-	-	١٤٣,٠٩٩	-	-	-
١٧,٨٢١	١٧,٨٢١	-	٩,١٣٥	-	-	-	٩,١٣٥	-	-	-
٢٠,٨٩٠	٢٠,٨٩٠	-	١٧,٠٨٢	-	-	-	١٧,٠٨٢	-	-	-
١٦٩,١١٣	١٦٩,١١٣	-	٢٣٥,٠٦٠	-	-	-	٢٣٥,٠٦٠	-	-	-
<u>٤٤٥,١٨٥</u>	<u>٤٤٥,١٨٥</u>	<u>-</u>	<u>٤٣٨,٠٩٤</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤٣٨,٠٩٤</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤١٩,١٧٢</u>
<u>١,٨٤٧,٢٥٤</u>	<u>١,٤٢٢,٣٦٠</u>	<u>-</u>	<u>١,٧٧١,١٢٢</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>١,٣٥١,٩٥٠</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>٤١٩,١٧٢</u>

٢٧ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. إن الموجودات والمطلوبات النقدية للجوهريّة للشركة مصنفة بعملات أجنبية هي بالدولار الأمريكي. نظراً لإرتباط درهم الإمارات العربية المتحدة بالدولار الأمريكي فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تعتبر على أنها تمثل مخاطر عملات أجنبية جوهريّة.

يشير الجدول أدناه إلى العملات الأجنبية التي عرضت الشركة لمخاطر جوهريّة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ على إستثماراتها المتوفرة للبيع والإستثمارات في الشركات الشقيقة والمصنفة بالدينار الكويتي والروبية الهندية. يحتسب التحليل تأثير الحركة المحتملة بصورة معقولة لأسعار العملات الأجنبية مقابل الدرهم، مع الإحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على بيان الإيرادات وحقوق المساهمين.

التأثير على الأرباح ٢٠١٠ ألف درهم	التغير في سعر العملة بنسبة % ٢٠١٠	التأثير على الأرباح ٢٠١١ ألف درهم	التغير في سعر العملة بنسبة % ٢٠١١	العملة
٧,١٧٠	١٠ +	٦,٣٩٨	١٠ +	الدينار الكويتي
٦,٣٥٢	١٠ +	٦,٥٥٣	١٠ +	الروبية الهندية

إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة هو التقيد بالمتطلبات القانونية في دولة الإمارات العربية المتحدة وضمان الإحتفاظ بنسب رأسمالية جيدة لدعم أعمال الشركة وزيادة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء التعديلات عليه، في ضوء التغيرات في الظروف الإقتصادية. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل دفعات أرباح الأسهم للمساهمين أو عائد رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أيه تغييرات في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. يتألف رأس المال من رأس المال والإحتياطي القانوني والإحتياطي العام والأرباح غير الموزعة وتم قياسه بمبلغ ١,٢٩٤,٠٨٦ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ - ١,٣٤٠,٤٦٩ ألف درهم).

٢٨ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة وتسلسل القيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل التالي للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أساليب التقييم:

المستوى ١: أسعار متداولة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة؛

المستوى ٢: أساليب أخرى حيث تكون جميع المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة يمكن ملاحظتها إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى ٣: أساليب تستخدم مدخلات لديها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند إلى معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

شركة الشارقة للإسمنت والتنمية الصناعية (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٨ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة وتسلسل القيمة العادلة (تتمة)

يظهر الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى تسلسل القيمة العادلة:

المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١١			
الموجودات المالية			
الإستثمارات المتوفرة للبيع			
إستثمارات متداولة			
أسهم			
٢٠٩,٥٨٣	-	-	٢٠٩,٥٨٣
٢٠٩,٥٨٣	-	-	٢٠٩,٥٨٣
الأوراق المالية للمتاجرة:			
أسهم			
٩,٣٤٩	-	-	٩,٣٤٩
٩,٣٤٩	-	-	٩,٣٤٩
٣١ ديسمبر ٢٠١٠			
الموجودات المالية			
الإستثمارات المتوفرة للبيع			
إستثمارات متداولة			
أسهم			
٢٣٣,٠٨٤	-	-	٢٣٣,٠٨٤
٢٣٣,٠٨٤	-	-	٢٣٣,٠٨٤
الأوراق المالية للمتاجرة:			
أسهم			
١٩,٣٦٧	-	-	١٩,٣٦٧
٢٥٢,٤٥١	-	-	٢٥٢,٤٥١

إن الإستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة المتوفرة للبيع لا تخضع لتسلسل القيمة العادلة نظراً لأنها مدرجة بالتكلفة ناقصاً مخصص الإنخفاض في القيمة، عندما يكون ملائماً.

الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة

تدرج ضمن المستوى الأول الموجودات المالية التي تقاس بشكل إجمالي أو جزئي بالرجوع إلى الأسعار المنشورة في السوق النشط. تعتبر الأداة المالية متداولة في السوق النشط إذا كانت الأسعار المتداولة متوفرة حالاً وبشكل دوري من الصراف، المتعامل، الوسيط، مجموعة الأعمال، وكالة خدمات الأسعار أو الوكالة المنظمة وتمثل هذه الأسعار المعاملات السوقية الفعلية التي تحدث بشكل دوري حسب الأسعار السائدة في السوق.

٢٨ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحديد القيمة العادلة وتسلسل القيمة العادلة (تتمة)

إن الموجودات المالية التي تم قياسها باستخدام أسلوب التقييم إستناداً إلى الافتراضات التي تدعمها الأسعار من المعاملات الحالية الجارية الملحوظة في السوق هي موجودات يتم الحصول على التسعير لها من خلال خدمات التسعير، ولكن عندما لا يتم تحديد الأسعار في السوق النشط، فإن الموجودات المالية بالقيمة العادلة إستناداً إلى أسعار الوسيط والإستثمارات في صناديق الأسهم الخاصة بالقيمة العادلة التي تم الحصول عليها من خلال مدراء الصناديق والموجودات التي يتم تقييمها باستخدام النماذج التي تمتلكها الشركة حيث تكون أغلبية الافتراضات متوفرة في السوق.

إن المدخلات الملحوظة غير السوقية تعني بأن القيمة العادلة يتم تحديدها بشكل إجمالي أو جزئي باستخدام أسلوب التقييم (نموذج) إستناداً إلى الافتراضات غير المدعومة بالأسعار من معاملات السوق الحالية الملحوظة في نفس الأداة وكذلك لا تستند إلى المعلومات المتوفرة في السوق. إن فئات الأصول الرئيسية في هذا الصنف هي إستثمارات أسهم غير مدرجة. تستخدم أساليب التقييم إلى الحد الذي تكون فيه المدخلات الملحوظة غير متوفرة وبذلك تسمح للظروف التي يكون فيها النشاط في السوق قليلاً، إن وجد، للأصل أو الإلتزام بتاريخ القياس. ومع ذلك، فإن هدف قياس القيمة العادلة يبقى نفسه أي سعر الخروج من الشركة في المستقبل المنظور. بناء عليه، فإن المدخلات غير الملحوظة تعكس إفتراضات الشركة حول الإفتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الإلتزام (تشمل الإفتراضات حول المخاطر). يتم تطوير هذه المدخلات إستناداً إلى أفضل المعلومات المتوفرة والتي قد تشمل البيانات الخاصة بالشركة.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة

يبين الوصف التالي المنهجيات والافتراضات المستخدمة لتحديد القيم العادلة لتلك الأدوات المالية التي لم تسجل سابقاً بالقيمة العادلة في البيانات المالية:

الإستثمارات المتوفرة للبيع

بالنسبة للإستثمارات المتوفرة للبيع في الأسهم الخاصة غير المتداولة والصناديق، من المفترض أن المبالغ المدرجة تساوي تقريباً قيمتها العادلة نظراً لأن هذه الإستثمارات في مرحلة البداية، حيث أن جميع المشاريع قيد الإنشاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

الذمم المدينة التجارية والأخرى والذمم الدائنة التجارية

بالنسبة للذمم المدينة التجارية والأخرى والذمم الدائنة التجارية والأخرى، من المفترض أن المبالغ المدرجة تساوي تقريباً قيمتها العادلة نظراً لأن هذه الإستثمارات ذات إستحقاقات قصيرة الأجل.

القروض لأجل

إن القيمة العادلة للقروض لأجل تظهر بالتكلفة المطفأة ويتم تقديرها بمقارنة أسعار الفائدة بالسوق عند تثبيتها لأول مرة مع أسعار السوق الحالية بالنسبة للأدوات المالية المشابهة.