

شركة أسمنت الخليج ش.م.ع.

تقرير مدقق الحسابات المستقل والبيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صفحة	المحتويات
٤-١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٥	بيان المركز المالي
٦	بيان الدخل
٧	بيان الدخل الشامل
٨	بيان التغيرات في حقوق المساهمين
٩-١٠	بيان التدفقات النقدية
١١-٤٤	إيضاحات حول البيانات المالية

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين  
شركة أسمنت الخليج ش.م.ع.  
رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة أسمنت الخليج ش.م.ع. ("الشركة") - رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكل من بيانات الدخل، الدخل الشامل، التغيرات في حقوق المساهمين، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وإيضاحات حول البيانات المالية التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي لشركة أسمنت الخليج ش.م.ع. - رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائها المالي، وتدقيقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بصورة أشمل في هذا التقرير ضمن قسم "مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية". نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين. وفقاً للمتطلبات المهنية الأخرى والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية للشركة بدولة الإمارات العربية المتحدة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، بحسب حكمنا المهني، كانت ذات أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. تم تناول أمور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، وكذلك عند تكوين رأينا حول هذه البيانات المالية، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تم تناول أمور التدقيق الرئيسية في تدقيقتنا
<p><b>مخصص بضاعة بطينة الحركة والمتقدمة</b></p> <p>تشتمل البضاعة على أنواع مختلفة من البضائع التي تم ادراجها على اساس التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحويل، أيهما أقل. يشتمل تقييم صافي القيمة القابلة للتحويل على احكام جوهرية خاصة فيما يتعلق بتقدير مخصص البضاعة بطينة الحركة والمتقدمة.</p> <p>اعتمدت الإدارة في تقدير مخصص البضاعة بطينة الحركة والمتقدمة على خبرتها وعلى المعاينة الفعلية والحالة التشغيلية للبضائع بالإضافة الى فهم طبيعة واستخدام قطع الغيار المختلفة. ونظراً لاشتمال عملية تقدير المخصص المطلوب على احكام جوهرية فقد تم اعتبارها من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>يتضمن الإيضاح رقم ٩ حول البيانات المالية إفصاح حول هذا الأمر ويتضمن إيضاح ٤-١-٦ الإقتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية.</p>	<p>اشتملت اجراءاتنا لفحص تقدير الادارة لمخصص البضاعة بطينة الحركة والمتقدمة على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• الاجتماع مع الادارة لفهم الاجراءات التي اتخذتها في مراجعة البضاعة بهدف تقدير مخصص البضاعة بطينة الحركة والمتقدمة.</li> <li>• التحقق من الوجود الفعلي والحالة الجيدة لعينة من البضاعة تم اختيارها.</li> <li>• اختبار تقييم بضاعة آخر السنة بما في ذلك التحقق من الاحكام المتخذة من قبل الادارة فيما يتعلق بمخصصات التقادم وصافي القيمة القابلة للتحويل.</li> </ul>
<p><b>انخفاض قيمة الممتلكات، الآلات والمعدات</b></p> <p>لدى الشركة مبالغ كبيرة من الممتلكات والآلات والمعدات، خلال السنة الحالية تكبدت الشركة خسارة تشير إلى وجود مؤشرات محددة للانخفاض في القيمة. يتضمن تقييم انخفاض القيمة تقديرات كبيرة غير مؤكدة، واستخدام افتراضات وتقديرات غير موضوعية.</p> <p>ونظراً لاشتمال تقييم الانخفاض في القيمة على تقديرات هامة وافتراضات وتوقعات غير مؤكدة فقد تم اعتبارها من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>يتضمن الإيضاح رقم ٥ حول البيانات المالية إفصاح حول هذا الأمر ويتضمن إيضاح ٤-٢-٣ مصادر التقديرات غير المؤكدة.</p>	<p>تتضمن اجراءاتنا لاختبار تحليل انخفاض القيمة التي أعدتها الشركة ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تقييم مدى ملاءمة الافتراضات والتقديرات بما في ذلك مدخلات البيانات المستخدمة لتقدير التدفقات النقدية المتوقعة.</li> <li>• تقييم مدى ملاءمة معدل النمو بمقارنته بالنتائج الفعلية للسنة السابقة ؛</li> <li>• التحقق من إحتمال متوسط تكلفة رأس المال المرجح المستخدم في تحديد التدفقات النقدية المتوقعة ؛</li> <li>• بمساعدة خبراء التقييم الداخليين لدينا، قمنا بتقييم مدى ملاءمة المعدل المرجح لتكلفة رأس المال ومعدل النمو النهائي المستخدم في تقدير تنبؤات التدفقات النقدية. و</li> <li>• التحقق فيما إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للممتلكات، الآلات والمعدات أعلى من القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع، أو القيمة المستخدمة (القيمة الحالية من التدفقات النقدية المستقبلية التي يمكن أن تنتجها هذه الموجودات).</li> </ul>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل لمساهمي شركة اسمنت الخليج ش.م.ع. (تمة)

### معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة، ولكن لا تتضمن البيانات المالية وتقريرنا حولها.

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

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا أن نقوم بقراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال ذلك نقوم بتقدير فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع البيانات المالية أو مع المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بالتدقيق، أو أنها تحتوي على أخطاء جوهرية.

بناءً على الأعمال التي تم تنفيذها، إذا ما استنتجنا بأن هنالك أخطاء جوهرية في المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن تلك الحقيقة. هذا وليس لدينا أي شيء للإبلاغ عنه بهذا الخصوص.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول البيانات المالية

إن الإدارة 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 تحددها الإدارة أنها ضرورية لتتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كشركة مستمرة، والإفصاح حينما كان ذلك مناسباً، عن الأمور ذات الصلة بقدرة الشركة على الاستمرار كشركة مستمرة وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة إلا في حالة اعتراف الإدارة تصفية الشركة أو وقف العمليات أو في حال لم يكن لديها أية بدائل واقعية إلا القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيدات معقول فيما إذا كانت البيانات المالية مأخوذة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات حولها الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو درجة عالية من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن التدقيق المنفذ وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يؤدي دائماً للكشف عن الخطأ الجوهري في حال وجوده. يمكن للأخطاء أن تنشأ بسبب إحتيال أو خطأ، وتعتبر جوهرية إذا، كانت بشكل فردي أو في مجموعها، من المتوقع أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين لهذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق فإننا نستخدم أحكاماً مهنية ونحافظ على مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى أننا:

- (أ) نقوم بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، ونقوم بتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن الخطر من عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناشئة عن الإحتيال هو أكبر من الخطر الناتج عن عدم إكتشاف خطأ محاسبي كون الإحتيال قد ينطوي على تواطؤ، أو تزوير، أو حذف مقصود للمعلومات، أو حالات غش أو تحريف، أو الهيمنة على الرقابة الداخلية.
- (ب) نقوم بالحصول على فهم لإجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى الشركة.
- (ج) نقوم بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- (د) نقوم بإستنتاج مدى ملاءمة إستخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية إستناداً لأدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك حالات من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. في حال استنتجنا إلى وجود مثل هذه الحالات، فإننا مطالبون بأن نلفت الإنتباه ضمن تقريرنا كمدققي حسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمدققي حسابات، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تجعل الشركة تتوقف عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل لمساهمي شركة اسمنت الخليج ش.م.ع. (تتمة)

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية (تتمة)

هـ) نقوم بتقييم العرض الشامل، وبنية ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية توضح المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول أعمال التدقيق، والتي منها، نطاق إجراءات التدقيق التي تم تخطيطها وتوقيت أعمال التدقيق، ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي نقاط ضعف في أنظمة الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال عملية التدقيق.

نقوم أيضاً بتزويد المكلفين بالحوكمة بإفادة حول امتثالنا لمتطلبات قواعد السلوك الأخلاقي المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بجميع الأمور التي من الممكن أن تؤثر على إستقلاليتنا، وعند الإقتضاء، الضمانات لتفادي ذلك.

من أمور التدقيق التي يتم التواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور التي تعتبر ذات أهمية بالنسبة لتدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، والتي هي لذلك أمور تدقيق رئيسية. نقوم بشرح تلك الأمور في تقريرنا إلا إذا كانت القوانين والأنظمة تمنع الإفصاح للجمهور عن تلك الأمور أو عندما، وفي حالات نادرة للغاية، إذا ما قررنا بوجود عدم إدراج الأمر في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك ربما تفوق المنافع التي يمكن أن يحصل عليها الجمهور من الإدراج.

### 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) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية، من جميع جوانبها الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون 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، أن الشركة قد قامت بشراء أو الإستثمار في أسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- (٦) أن الإيضاح رقم ١٥ حول البيانات المالية يظهر أهم معاملات الأطراف ذات العلاقة والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛
- (٧) طبقاً للمعلومات التي توافرت لنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن الشركة أرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون 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 ٢٠١٨.
- (٨) يبين الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية المساهمات الإجتماعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

تم التوقيع من قبل:  
عباده محمد وليد القوتلي  
سجل رقم ١٠٥٦  
٢٤ فبراير ٢٠١٩  
الشارقة - الامارات العربية المتحدة

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات
درهم	درهم	
		<b>الموجودات</b>
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٧٩٦,٣٣٠,٦٤٦	٨١٥,٧٥٠,٣٤٥	٥
٨,٢٥٣,٧٢٥	١٢,٠١١,٣٠٠	٦
٤,٥٠٠,٠٠٠	٣,١٦٧,٢٨٣	٨
٣٩,٥١٨,٢٥١	٤٣,٠٧٨,٨٣٩	٧
<u>٨٤٨,٦٠٢,٦٢٢</u>	<u>٨٧٤,٠٠٧,٧٦٧</u>	
		<b>الموجودات المتداولة</b>
١٧٥,١٨٥,٣١٥	١٧٣,٤٨٧,٧١٦	٩
١٥١,١٨١,٣٥٤	١٣٠,١٠٧,٠٨٤	٨
٥١,٣٥٩,٨٤١	٤٥,٣٩٥,٧٣٧	٧
٧٨,٠٤٦,٨٢٩	٢٣,٠٥٣,٩٢٨	١٠
<u>٤٥٥,٧٧٣,٣٣٩</u>	<u>٣٧٢,٠٤٤,٤٦٥</u>	
<u>١,٣٠٤,٣٧٥,٩٦١</u>	<u>١,٢٤٦,٠٥٢,٢٣٢</u>	
		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
		<b>الموجودات المتداولة</b>
		بضاعة
		ذمم تجارية وذمم مدينة وأخرى
		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
		أو الخسائر
		أرصدة لدى البنوك والنقد
		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
		<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
		<b>رأس المال والإحتياطيات</b>
٨٢١,٠٩٦,٨٢٠	٨٢١,٠٩٦,٨٢٠	١١
(٤٥١,٢٤٨)	(٤٥١,٢٤٨)	١١
٤٦٠,٢٢٠,٣٠٢	٤١٠,٢٢٠,٣٠٢	١٢
(١٧٢,٨٦٧,٣١٧)	(١٦٩,٩٧١,٢٣٨)	٧
٣٣,٦١٧,٧٦٨	(١٨,٣٣١,٣١٥)	
<u>١,١٤١,٦١٦,٣٢٥</u>	<u>١,٠٤٢,٥٦٣,٣٢١</u>	
		<b>التغيرات المترجمة في القيمة العادلة للإستثمارات من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى (خسائر مترجمة)/أرباح مستبقاه</b>
		<b>مجموع حقوق المساهمين</b>
		<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
١١,٨٦٢,٩٧٤	١١,٥٤٠,٩٩٥	١٣
١٥,٧٤٤,٤٣٤	--	١٤
<u>٢٧,٦٠٧,٤٠٨</u>	<u>١١,٥٤٠,٩٩٥</u>	
		<b>المطلوبات المتداولة</b>
٣٠,٥٧٩,٥٧٥	١٥,٧٨٩,١٩٨	١٤
١٠٤,٥٧٢,٦٥٣	١٧٦,١٥٨,٧١٨	١٦
١٣٥,١٥٢,٢٢٨	١٩١,٩٤٧,٩١٦	
١٦٢,٧٥٩,٦٣٦	٢٠٣,٤٨٨,٩١١	
<u>١,٣٠٤,٣٧٥,٩٦١</u>	<u>١,٢٤٦,٠٥٢,٢٣٢</u>	
		<b>مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات</b>

كايد عمر صقر محمد القاسمي  
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الدخل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ درهم	٢٠١٨ درهم	إيضاحات	
٥٨٣,٢٠٣,٩٣٢	٤٧٥,٧٠٧,٢٥٠	١٧	الإيرادات
(٥٢٣,٤٥٦,١٩٧)	(٤٨٥,٧٩٧,٩٧٩)	١٨	تكلفة المبيعات
٥٩,٧٤٧,٧٣٥	(١٠,٠٩٠,٧٢٩)		إجمالي (الخسارة)/الربح
٨,٧٨٩,٠٨٣	٤,٨٧٧,٨٢٦		إيرادات تشغيلية أخرى
(٤٤,١٧٦,٢٣٤)	(٤٣,٨٥٩,٤٧٦)		مصاريف بيعية، إدارية وعمومية
--	(٨٧,٢٧٣)	٨	خسارة مخصص على ذمم تجارية مدينة وأخرى
٣,٧٩٤,٦٤٨	١٠,٣٨٥,٩١٤	١٩	إيرادات الاستثمارات
(٢,٢٢١,٦٩٥)	(١,٣٧٦,٦٤٤)		تكاليف التمويل
١٤,٦٧٩,٩١٤	٧,١٥٩,٩٣١	٢٠	إيرادات أخرى
٤٠,٦١٣,٤٥١	(٣٢,٩٩٠,٤٥١)		(الخسارة)/الربح للسنة
٠,٠٥	(٠,٠٤)	٢١	(الخسارة الأساسية)/الربح الأساسي للسهم الواحد

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



شركة أسمنت الخليج ش.م.ع.

٧

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٤٠,٦١٣,٤٥١	(٣٢,٩٩٠,٤٥١)	(الخسارة)/الربح للسنة
		بنود الدخل الشامل/(الخسارة الشاملة) الأخرى
		بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر
		الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من
		خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
(٦٣١,١٣٩)	٢,٢٨٨,٩٣٠	مجموع بنود الدخل الشامل/(الخسارة الشاملة) الأخرى للسنة
(٦٣١,١٣٩)	٢,٢٨٨,٩٣٠	
٣٩,٩٨٢,٣١٢	(٣٠,٧٠١,٥٢١)	إجمالي (الخسارة الشاملة)/الدخل الشامل للسنة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجموع درهم	(خسائر متراكمة)/ أرباح مستبقاه		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة		إحتياطات درهم	أسهم الخزينة درهم	رأس المال درهم
	درهم	درهم	درهم	درهم			
١,١٨٥,٢٩١,٦٩٥	٥٠,٤٧٠,٩٦٥	(١٧٢,٩٢٢,٤٥٤)	٤٨٧,٠٩٧,٦١٢	٤٥١,٢٤٨	٨٢١,٠٩٦,٨٢٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
٤٠,٦١٣,٤٥١	٤٠,٦١٣,٤٥١	--	--	--	--	الربح السنة	
(٦٣١,١٣٩)	--	(٦٣١,١٣٩)	--	--	--	مجموع بنود الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	
٣٩,٩٨٢,٣١٢	٤٠,٦١٣,٤٥١	(٦٣١,١٣٩)	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل السنة	
--	(٦٨٦,٢٧٦)	٦٨٦,٢٧٦	--	--	--	خسارة استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى	
--	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	--	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	المحول من إحتياطي إحتياري - (إيضاح ١٢)	
(١,٥٩٨,٠٠٠)	(١,٥٩٨,٠٠٠)	--	--	--	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	
(٨٢,٠٥٩,٦٨٢)	(٨٢,٠٥٩,٦٨٢)	--	--	--	--	توزيعات أرباح (إيضاح ٢٣)	
--	(٨,١٢٢,٦٩٠)	--	--	--	--	المحول للاحتياطيات (إيضاح ١٢)	
١,١٤١,٦١٦,٣٢٥	٣٣,٦١٧,٧٦٨	(١٧٢,٨٦٧,٣١٧)	٤٦٠,٢٢٠,٣٠٢	(٤٥١,٢٤٨)	٨٢١,٠٩٦,٨٢٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
(١,٤٠٣,٧٣٧)	(١,٤٠٣,٧٣٧)	--	--	--	--	تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (إيضاح ٨)	
١,١٤٠,٢١٢,٥٨٨	٣٢,٢١٤,٠٣١	(١٧٢,٨٦٧,٣١٧)	٤٦٠,٢٢٠,٣٠٢	(٤٥١,٢٤٨)	٨٢١,٠٩٦,٨٢٠	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨	
(٣٢,٩٩٠,٤٥١)	(٣٢,٩٩٠,٤٥١)	--	--	--	--	الخسارة للسنة	
٢,٢٨٨,٩٣٠	٢,٢٨٨,٩٣٠	--	--	--	--	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى السنة	
(٣٠,٧٠١,٥٢١)	(٣٢,٩٩٠,٤٥١)	--	--	--	--	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	
--	(٦٠٧,١٤٩)	٦٠٧,١٤٩	--	--	--	خسارة استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى	
--	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	المحول من إحتياطي إحتياري (إيضاح ١٢)	
(١,٣٠٠,٠٠٠)	(١,٣٠٠,٠٠٠)	--	--	--	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	
(٦٥,٦٤٧,٧٤٦)	(٦٥,٦٤٧,٧٤٦)	--	--	--	--	توزيعات أرباح (إيضاح ٢٣)	
١,٠٤٢,٥٦٣,٣٢١	(١٨,٣٣١,٣١٥)	(١٦٩,٩٧١,٢٣٨)	٤١٠,٢٢٠,٣٠٢	(٤٥١,٢٤٨)	٨٢١,٠٩٦,٨٢٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	

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

بيان التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
		التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
٤٠,٦١٣,٤٥١	(٣٢,٩٩٠,٤٥١)	(الخسارة)/الربح للسنة
		التعديلات:
٥٠,٥٠٥,٤٦٠	٥٨,٨٦٧,٣٨٩	إستهلاك ممتلكات، آلات ومعدات
٢,٢٢١,٦٩٥	١,٣٧٦,٦٤٤	تكاليف التمويل
١,١٩٧,٥٣٥	٩٠١,٠٣٣	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
--	٨٧,٢٧٣	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
--	(٣,٧٥٧,٥٧٥)	أرباح القيمة العادلة من إستثمارات في ممتلكات
		خسائر غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من
١,٦٤٦,٩٦٤	٣,٧٩٩,٣٠١	خلال الأرباح أو الخسائر
		(أرباح)/ خسائر من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
٣٢٨,٢٤٣	(٥,٢٠٣,٤٠٤)	الأرباح أو الخسائر
(٥,٧٦٩,٨٥٥)	(٥,٢٢٤,٢٣٦)	إيرادات فوائد وتوزيعات أرباح
		التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية قبل التغيرات في
٩٠,٧٤٣,٤٩٣	١٧,٨٥٥,٩٧٤	الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٤,٤٣١,٩٨٠)	٢٠,٩١٥,٩٧٧	النقص/(الزيادة) في ذمم تجارية وذمم مدينة وأخرى
(٤,٨٨٧,٥٢٩)	(٦٧,٣٥٥,١٤٥)	النقص في البضاعة
(٤,٩١٥,٣٠٧)	٧٠,٦٤٩,٥٥٦	الزيادة/(النقص) في ذمم تجارية وذمم دائنة وأخرى
٧٦,٥٠٨,٦٧٧	٤٢,٠٦٦,٣٦٢	النقد الناتج من العمليات التشغيلية
(٧٦١,٣٢١)	(١,٢٢٣,٠١٢)	تعويض نهاية الخدمة المدفوع للموظفين
(٢,٢٢١,٦٩٥)	(١,٣٧٦,٦٤٤)	تكاليف التمويل المدفوعة
٧٣,٥٢٥,٦٦١	٣٩,٤٦٦,٧٠٦	صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية

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

بيان التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
		<b>التدفقات النقدية من العمليات الإستثمارية</b>
		شراء ممتلكات، آلات ومعدات
(٥٧,٠٠٤,٣٣٤)	(٩,٢٣٤,٣٤٤)	شراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٧٠٧,٩٨٩)	(٣,٠٢٠,٢٩٣)	شراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
(٣,٤٦٥,٦٢٥)	(٥,٨٢٤,٠٤٤)	متحصلات من بيع إستثمارات في أوراق مالية
٤,١٢٧,٤٢٣	١٤,٩٤٠,٨٨٦	النقص في الودائع لأجل التي تزيد فترة استحقاقها الأساسية عن ٣ شهور
٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠	فوائد مقبوضة
٢,٠٩٦,٣٣٩	٥٢٨,١٩٤	توزيعات أرباح مقبوضة
٣,٦٧٣,٥١٦	٤,٦٩٦,٠٤٢	
<u>(٧,٢٨٠,٦٧٠)</u>	<u>٢٠,٠٨٦,٤٤١</u>	<b>صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات الإستثمارية</b>
		<b>التدفقات النقدية من العمليات التمويلية</b>
		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(١,٥٩٨,٠٠٠)	(١,٣٠٠,٠٠٠)	تسديد مطلوبات عقد ايجار تمويلي
(٢٩,٥٠٨,٤٢٠)	(٣٠,٥٣٤,٨١١)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٧٩,٤٩٠,٦٢٠)	(٦٤,٧١١,٢٣٧)	
<u>(١١٠,٥٩٧,٠٤٠)</u>	<u>(٩٦,٥٤٦,٠٤٨)</u>	<b>صافي النقد المستخدم في العمليات التمويلية</b>
(٣٩,٣٥٢,٠٤٩)	(٣٦,٩٩٢,٩٠١)	صافي النقص في النقد وما يعادله
٩٩,٣٩٨,٨٧٨	٦٠,٠٤٦,٨٢٩	النقد وما يعادله في بداية السنة
<u>٦٠,٠٤٦,٨٢٩</u>	<u>٢٣,٠٥٣,٩٢٨</u>	<b>النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ١٠)</b>

المعاملات غير النقدية (إيضاح ٢٨).

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

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

## ١- معلومات عامة

تأسست شركة أسمنت الخليج ش. م. ع. (شركة مساهمة عامة) - رأس الخيمة ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٧/٢٤ الصادر في سنة ١٩٧٧ عن صاحب السمو حاكم إمارة رأس الخيمة - دولة الإمارات العربية المتحدة، إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص. ب.: ٥٢٩٥، رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة.

إن النشاط الرئيسي للشركة هو القيام بجميع الأعمال المتعلقة بإنتاج وتسويق الأسمنت بأنواعه.

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

## ١-٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والتي لها تأثير مادي على البيانات المالية

في سنة ٢٠١١، قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المتعلق بمتطلبات تصنيف وقياس الموجودات المالية قبل تاريخه الفعلي. خلال السنة، قامت الشركة بشكل كامل بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (٢٠١٤)، والذي يتضمن بشكل جوهري تطبيق نموذج انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. يتم تطبيق أثر التغيير في السياسة المحاسبية المتعلقة بانخفاض القيمة بأثر رجعي مع إجراء التعديلات في الرصيد الافتتاحي لحقوق المكبة.

بعد تطبيق الإصدار النهائي لسنة ٢٠١٤، تأثرت الشركة بنموذج خيار "خسارة الائتمان المتوقعة" الجديد كما في تاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨، والذي نتج عنه تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المعترف بها سابقاً.

بحسب ما تحيزه الأحكام الانتقالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، فقد اختارت الشركة عدم إعادة بيان أرقام المقارنة. تم إثبات جميع التعديلات في تاريخ التحول في الأرباح المستبقاة في ١ يناير ٢٠١٨. فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بالتأثير على الشركة والسياسات المحاسبية الهامة المستحدثة نتيجة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

إن متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) ليس لها تأثير مادي على البيانات المالية. للرجوع إلى إيضاح ٣-١٤ للسياسات المحاسبية المتعلقة بالأدوات المالية بما في ذلك التغيير في السياسات المحاسبية لنموذج الإنخفاض في القيمة. للرجوع أيضاً إلى إيضاح ٣-١٥ للسياسات المحاسبية المتعلقة بحاسبة انخفاض القيمة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩.

وفقاً لمتطلبات العيار المحاسبي الدولي رقم ٨، كانت الإفصاحات عن طبيعة وتأثير هذا التغيير كما يلي:

الموجودات المالية	مخاطر الائتمان	درهم
ذمم تجارية مدينة وأخرى	تطبق الشركة الطريقة المبسطة والإعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة لهذه الموجودات.	١,٤٠٣,٧٣٧
نقد وأرصدة لدى البنوك	تم تقييم جميع أرصدة البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ كل بيان مركز مالي حيث يتم الاحتفاظ بها لدى مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة.	--
		١,٤٠٣,٧٣٧

فيما يلي تسوية بين المخصص النهائي لإنخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إلى مخصص الخسارة الإفتتاحية وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨:

المخصص حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	إعادة القياس	المخصص حسب المعيار الدولي رقم ٩	
درهم	درهم	درهم	
--	١,٤٠٣,٧٣٧	١,٤٠٣,٧٣٧	ذمم تجارية مدينة وأخرى
--	--	--	نقد وأرصدة لدى البنوك
--	١,٤٠٣,٧٣٧	١,٤٠٣,٧٣٧	

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

## ٢-١ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والتي لها تأثير مادي على البيانات المالية (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الاعتراف بالإيرادات: 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 ٥ خطوات للاعتراف بالإيرادات. قامت الإدارة بإجراء تقييم أولي حيث أن بيع البضاعة يتمثل في عملية أداء واحدة، وبالتالي فإنه يتم الاعتراف 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، إيضاح ٣-٣ حول البيانات المالية. وبناء عليه، لم يكن هناك أي تأثير على الاعتراف بإيرادات الشركة.

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية إن تطبيق المعايير التالية، لم يكن له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في الفترة الحالية والفترات السابقة ولكن من الممكن أن تؤثر على المعالجات المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ والتي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨/الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١٥).
- التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ المدفوعات على أساس الأسهم التي توضح تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٢/المعاملات بالعملة الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ إستثمارات في ممتلكات: تعديل الفقرة رقم ٥٧.

## ٣-٢ 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:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

## تطبيق للفترات السنوية

التي تبدأ من أو بعد

- |              |   |
|--------------|---|
| ١ يناير ٢٠١٩ | دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥ - ٢٠١٧ والتي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣/ندماج الأعمال والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١/الترتيبات التعاقدية المشتركة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضريبة الدخل والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ تكاليف الإقتراض.   |
| ١ يناير ٢٠١٩ | تفسير اللجنة الدولية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٣ الشكوك المتعلقة بمعاملات ضريبة الدخل<br>يتناول هذا التفسير أمور تحديد الربح الضريبي (الخسائر الضريبية) وأسس الضريبة والخسائر الضريبية غير المستعملة والاعتمادات الائتمانية 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 يتعين مراعاة 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.

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

٣-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (تتمة)

تطبق للفترات السنوية

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كيفية الاعتراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الاعتراف 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 جوهرى عن معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧.

١ يناير ٢٠١٩

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 يتيح قياس التكلفة المضافة (أو، وفقاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة تسديد التعويضات السلبية.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة: يتعلق بالحصص 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 الإستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية.

١ يناير ٢٠٢١

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين يتطلب المعيار قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الجارية للوفاء بالالتزامات، ويوفر نهجاً أكثر توحيداً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف قائم على مبدأ محاسبي متسق لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١. قرر مجلس قواعد المحاسبة الدولية تأجيل تاريخ تطبيق هذا المعيار بشكل مؤقت من ١ يناير ٢٠٢١ إلى ١ يناير ٢٠٢٢

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ منافع الموظفين فيما يتعلق بالتعديلات على الخطط، التخفيضات أو التسويات. توضح التعديلات أن تكلفة الخدمة السابقة (أو الربح أو الخسارة عند التسوية) يتم احتسابها من خلال قياس الإلتزام (الأصول) باستخدام افتراضات محدثة ومقارنة المنافع المقدمة وأصول الخطة قبل وبعد تعديل الخطة (أو تقليصها أو تسويتها) ولكن تجاهل تأثير سقف الأصول (التي قد تنشأ عندما تكون خطة المنافع المحددة في موقف فائض).

تم تأجيل تاريخ التطبيق إلى أجل غير مسمى

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

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير، التفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية للشركة عند دخولها حيز التطبيق، وأن تطبق هذه المعايير الجديدة، التفسيرات والتعديلات، قد لا يكون له تأثير هام على البيانات المالية للشركة في مرحلة التطبيق الأولى. ومع ذلك فإنه من غير الممكن الوصول إلى تقييم معقول لتأثير تطبيق هذه المعايير حيث أن الشركة بصدد إجراء مراجعة تفصيلية حولها.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

### ٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية

#### ١-٣ معايير الإعداد

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

#### ٢-٣ أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الأدوات المالية والاستثمارات في ممتلكات والتي تم عرضها حسب قيمتها العادلة. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المحدد المقدمة مقابل تبادل الموجودات. وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

#### ٣-٣ الاعتراف بالإيرادات

##### ١-٣-٣ التغيير في السياسة المحاسبية

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء". ونتيجة لذلك، قامت الشركة بتغيير سياستها المحاسبية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات كما هو مفصل أدناه:

##### ٢-٣-٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" نظاماً شاملاً موحداً لاحتساب الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل معايير الاعتراف بالإيراد الحالية التي تضمنتها العديد من المعايير والتفسيرات المختلفة ضمن إطار المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ويقدم المعيار منهجاً جديداً للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء يتكون من خمس خطوات:

**الخطوة ١: تحديد العقد المبرم مع العميل:** ويُعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ كما ويحدد معايير لكل من هذه الحقوق والالتزامات.

**الخطوة ٢: تحديد الالتزامات الأداء في العقد:** يتمثل أداء الالتزام الوارد في العقد في التعهد بنقل بضاعة أو تقديم خدمة للعميل.

**الخطوة ٣: تحديد قيمة المعاملة:** تتمثل قيمة المعاملة في المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقه مقابل نقل البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها للعميل، وذلك باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن طرف ثالث.

**الخطوة ٤: توزيع قيمة المعاملة على التزامات الأداء في العقد:** بالنسبة للعقود التي تتضمن أكثر من التزام أداء، تقوم الشركة بتوزيع قيمة المعاملة على كل التزام أداء بما يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة تحصيله واستحقاقه مقابل تنفيذ كل من التزامات الأداء.

##### الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عند استيفاء المنشأة للالتزام الأداء.

تعترف الشركة بإيراداتها مع مرور الوقت عند استيفاء أي من الشروط التالية:

- استلام العميل واستفادته في الوقت نفسه من المنافع المقدمة بموجب تنفيذ الشركة لالتزاماتها؛ أو
- عندما يقوم أداء الشركة لالتزاماتها بإنشاء أو زيادة فعالية أصل يقع تحت سيطرة العميل من خلال إنشاء أو زيادة فعالية ذلك الأصل؛ أو
- إذا لم يسفر أداء الشركة عن نشوء موجودات ينتج عنها استعمالات بديلة للشركة و يكون لدى المنشأة حق في استلام مقابل عن التزامات الأداء المنفذة حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لم تستوفي أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقطة زمنية تتمثل في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالالتزام المتعلق بالأداء.



إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-٣ الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

٣-٣-٢ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء (تتمة)

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو مستحق الاستلام مع مراعاة شروط وبنود الدفع التعاقدية المتفق عليها. تقوم الشركة بإعادة تقييم إيراداتها التعاقدية وفقاً لمعايير محددة بغرض تحديد ما إذا كانت تقوم الشركة بأعمالها بالأصالة أو بالوكالة. وقد خلصت الشركة على أنها تعمل بالأصالة في جميع معاملات الإيرادات لديها.

يتم إثبات الإيرادات في البيانات المالية بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الشركة و إمكانية قياس الإيرادات والتكاليف، عند الإمكان، بشكل موثوق.

إيرادات التوزيعات والفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات من الإستثمارات عند نشوء حق المساهمين بإستلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الإستثمارات.

يتم احتساب 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.

٣-٣-٣ السياسة المحاسبية السابقة المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨، الإيرادات

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 الاعتراف بمبيعات البضائع كإيراد عند إستيفائها للشروط التالية:

- أن يتم تحويل المخاطر والمزايا المتعلقة بالبضائع إلى المشتري؛
- أن لا تحتفظ 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 المتكبدة أو التي سيتم تكبدها مقابل عملية البيع بشكل موثوق.

٣-٤ الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ فيها المؤجر بالمنافع والمخاطر المتعلقة بملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلية. يتم تسجيل دفعات الإيجار التشغيلي كمصروف على أساس القسط الثابت بناءً على مدى فترة الإيجار أو مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أيهما أقل.

٣-٥ الإيجار التمويلي

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما يتم، بموجب شروط عقود الإيجار، تحويل المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري.

ان الموجودات بموجب عقد ايجار تمويلي يتم تسجيلها مبدئياً كموجودات للشركة بالقيمة العادلة بتاريخ بداية عقد الاجار أو اذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الاجار. يتم ادراج قيمة المطلوبات المستحقة للمؤجر في بيان المركز المالي كمطلوبات عقد ايجار تمويلي.

يتم توزيع دفعات الاجار ما بين مصاريف التمويل وتخفيض للالتزام المستحق بموجب عقد الاجار التمويلي بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم تحميل مصاريف التمويل الى الربح أو الخسارة الا اذا كانت متعلقة بصورة مباشرة بموجودات مؤهلة للرسملة وفي هذه الحالة يتم رسملتها بموجب سياسة الشركة الخاصة بتكلفة الافتراض.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

### ٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ٦-٣ 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 بعملة 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.

#### ٧-٣ تكلفة الإقراض

تتبع الشركة سياسة رسمية تكاليف الإقراض التي ترتبط مباشرة باقتناء، بناء أو إنتاج أصل مؤهل للرسملة، من المتوقع أن يستغرق إنجازها للغرض المقام من أجله أو حتى بيعه فترة من الزمن، 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 تحميلها بها.

#### ٨-٣ مخصصات الموظفين

##### خطة المساهمات المحددة

تقوم الشركة بالمساهمة بمخصص التقاعد والتأمين الإجتماعي لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لعام ١٩٩٩، وبموجبته 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% و ٢,٥% على التوالي من مبلغ الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة. إن التزام 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 للإلتزامات المقدره لإستحقاقات 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 احتسابها بناءً على الأجر الحالية وعدد سنوات الخدمة لموظفي الشركة حتى تاريخ بيان المركز المالي.

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

#### ٩-٣ الممتلكات، الآلات والمعدات

تظهر الممتلكات، الآلات والمعدات، عدا الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء، بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم لاحق وأية خسائر لاحقة ناتجة عن إنخفاض القيمة.

إن الممتلكات قيد الإنشاء والتي سيتم إستخدامها في الإنتاج أو لأغراض إدارية أو لأي أغراض لم يتم تحديدها بعد، يتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر ناتجة عن إنخفاض القيمة. تتضمن التكلفة على الرسوم المهنية وتكاليف الإقتراض فيما يتعلق بالأصول المؤهلة وذلك تماشياً مع السياسة المتبعة من قبل الشركة. وكما هو الحال مع جميع الأصول الأخرى فإن إستهلاك هذه الأصول يبدأ عندما تكون جاهزة للإستخدام في الأغراض التي تم إنشائها من أجلها.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

### ٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ٩-٣ الممتلكات، الآلات والمعدات (تتمة)

يتم احتساب أعباء الاستهلاك بهدف إطفاء قيمة الممتلكات والآلات والمعدات، فيما عدا الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء، بطريقة القسط الثابت مبنياً على الخدمة المتوقعة للأصل. يتم في نهاية كل سنة مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع، صافي القيمة المستردة وطريقة الاستهلاك المتبعة ويتم إظهار أثر أي تغيير في هذه التقديرات خلال الفترة المالية التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

يتم تحديد الربح والخسارة الناتجة عن بيع أو شطب أي عنصر من عناصر الممتلكات والآلات والمعدات وذلك على أساس الفرق بين متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بهذا الفرق كربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر.

تم احتساب الاستهلاك على أساس الخدمة المتوقعة للأصول كما يلي:

سنة	
٢٧ - ٣٥	مباني وطرق
٥ - ٣٠	آلات ومعدات المصنع
١٠ - ٣٠	محطات كهرباء
٢ - ٥	سيارات ومعدات
٣	أجهزة حاسوب

#### ١٠-٣ إستثمارات في ممتلكات

تظهر الإستثمارات في الممتلكات المقنناه بهدف تحقيق عوائد إيجابية و/أو لتعزيز رأس المال، بالقيمة العادلة كما في تاريخ بيان المركز المالي. يظهر الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات في ممتلكات في الأرباح أو الخسائر.

#### ١١-٣ إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة

تقوم الشركة بتاريخ كل بيان مالي بمراجعة القيمة الدفترية الموجودات 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 أسس معقولة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد من كل أصل على حدة، تقوم الشركة بتقدير القيمة المستردة من وحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. عند وجود أسس معقولة للتوزيع، فإن الموجودات العامة للشركة يتم توزيعها على وحدات توليد النقد بشكل إفرادي أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد مع التحقق من معقولة وإستمرارية أسس التوزيع.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد في القيمة العادلة مخصوماً منها التكلفة 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 الذي يتم تعديل تدفقاته النقدية المستقبلية المتوقعة.

إذا كان من المتوقع أن تقل القيمة القابلة لاسترداد 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.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

### ٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ٣-١٢ البضاعة

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

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

تظهر المواد الأولية وقطع الغيار بسعر التكلفة أو بقيمة الاستبدال أيهما أقل.

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

تمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقعة حتى إتمام، والتكاليف التي سيتم تكبدها في تسويق وبيع وتوزيع المنتج.

#### ٣-١٣ المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود التزامات حالية (قانونية أو إجبارية) كنتيجة لأحداث سابقة، ومن الممكن أن يتطلب من الشركة بتسوية هذه الإلتزامات، والتي قد تؤدي إلى تدفق خارجي لمنافع اقتصادية يمكن تقديرها بصورة معقولة.

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

#### ٣-١٤ الأدوات المالية

##### التصنيف والقياس - الموجودات المالية

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية في تاريخ التعامل، حيث يتم شراء أو بيع الموجود المالي بموجب عقد يتطلب نقل الموجود المالي خلال جدول زمني معين ويتم تحديده بواسطة السوق المعني ويتم قياس الموجودات المالية بشكل مبدئي بالقيمة العادلة إضافة إلى تكاليف المعاملات، باستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات التكاليف المباشرة المتعلقة بالاستحواذ على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم قياس جميع الموجودات المالية المعترف بها والتي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. وعلى وجه التحديد:

- (١) يتم قياس أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال والتي يكون الهدف منها تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية والتي تتكون فقط من مدفوعات المبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي القائم، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.
- (٢) يتم قياس أدوات الدين المحتفظ بها في نموذج الأعمال الذي يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع أدوات الدين، والتي يكون لها تدفقات نقدية تعاقدية عبارة فقط عن مدفوعات المبلغ الأصلي وفائدة على المبلغ الأصلي القائم يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى؛
- (٣) جميع أدوات الدين الأخرى (مثل أدوات الدين التي تدار على أساس القيمة العادلة أو المحتفظ بها للبيع) والإستثمارات في حقوق الملكية، يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ومع ذلك، يجوز للشركة أن تختار/تحدد بشكل نهائي ما يلي عند الاعتراف المبدئي بالأصل المالي على أساس كل أصل على حده:

- يجوز للشركة أن تختار بشكل نهائي إظهار أية تغييرات لاحقة في القيمة العادلة لاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة أو لمقابل محتمل معترف به من قبل المستحوذ ضمن اندماج أعمال التي ينطبق عليها المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، في الدخل الشامل الأخرى؛ و
- يجوز للشركة أن تحدد نهائياً أداة دين تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى على أنها مقياس بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة إذا كان في ذلك إلغاء، أو يحد جوهرياً من، وجود تضارب محسبي (يشار إليه بخيار القيمة العادلة).

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-١٤ الأدوات المالية (تتمة)

أرصدة لدى البنوك، نقد وذمم تجارية مدينة وأخرى

يتم قياس الأرصدة لدى البنوك، النقد والذمم التجارية المدينة وأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، بعد طرح خسائر الإنخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل وذلك عندما يكون الإعراف بالفوائد غير مادي.

إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو عند الإقتضاء، خلال فترة أقصر إلى صافي القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المالية. يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

يتضمن احتساب سعر الفائدة الفعلي جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة بين أطراف العقد والتي تكون متزايدة والمتعلقة مباشرة بترتيبات الإقراض المحددة، تكاليف المعاملة، جميع الزيادات أو الخصومات الأخرى. بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الإعراف بتكاليف المعاملات في الربح أو الخسارة عند التطبيق الأولي.

أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

يتم قياس الاستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمعترف بها في بنود الدخل الشامل الأخرى ومراعتها في إحتياطي التغيرات في القيمة العادلة. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند إستبعاد الاستثمارات إلى الأرباح أو الخسائر، ولكن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المستبقاه. قامت المجموعة بتحديد جميع الاستثمارات في حقوق الملكية وغير المحتفظ بها للمتاجرة كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم الإعراف بأرباح التوزيعات عن هذه الإستثمارات المالية ضمن الأرباح أو الخسائر عندما تحصل الشركة على حق إستلام توزيعات الأرباح، ما لم تمثل أرباح التوزيعات بوضوح استرداد جزء من تكلفة الإستثمار. يتم الإعراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى في الدخل الشامل الأخر ولا يتم إعادة تصنيفها ضمن الربح أو الخسارة.

أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الموجودات المالية بناءً على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل ونموذج أعمال الشركة المعني بإدارة الموجودات.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخر، فإن شروطها التعاقدية يجب أن تؤدي إلى التدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تقوم الشركة عند الاعتراف المبدئي بأي من الموجودات المالية بتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية المعترف بها حديثاً تشكل جزءاً من نموذج أعمال قائم أو أنها تعبر عن بداية نموذج أعمال جديد. وتعيد الشركة تقييم نماذج أعمالها في كل فترة مالية لتحديد ما إذا كانت نماذج الأعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة. ولم تُحدد الشركة في الفترة المالية الحالية والسابقة أي تغيير في نماذج أعمالها.

عندما يتم إلغاء الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، يُعاد تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة. وفي المقابل، بالنسبة لاستثمارات الملكية المحددة بأنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، فلا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المعترف سابقاً في الدخل الشامل الأخر إلى الربح أو الخسارة بل تُحول ضمن حقوق الملكية.

تعرض أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر للإنخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-١٤ الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في:

- (١) موجودات تتضمن تدفقات نقدية تعاقدية و ليست مدفوعات للمبلغ الأصلي أو الفائدة على المبلغ الأصلي القائم؛ أو/
- (٢) موجودات محتفظ بها ضمن نموذج أعمال وليس محتفظاً بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو للتحويل والبيع؛ أو
- (٣) موجودات مُحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام خيار القيمة العادلة.

تُقاس تلك الموجودات بالقيمة العادلة مع تسجيل أية أرباح / خسائر ناتجة من إعادة القياس المعترف به في الربح أو الخسارة. خيار القيمة العادلة: يمكن تصنيف أداة مالية ذات قيمة عادلة يمكن قياسها بشكل موثوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (خيار القيمة العادلة) عند الاعتراف المبدئي حتى إذا لم يتم اقتناء الأدوات المالية أو تكديدها بشكل أساسي لغرض البيع أو إعادة الشراء. ويمكن استخدام خيار القيمة العادلة للموجودات المالية إذا كان يلغي أو يحد بشكل كبير من عدم التناسق في القياس أو الاعتراف الذي كان سينشأ خلافًا لذلك من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح و الخسائر ذات الصلة على أساس مختلف ("عدم التطابق المحاسبي").

#### إعادة التصنيفات

في حال تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ بموجبه الشركة بالموجودات المالية، يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة، وتسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتبارًا من اليوم الأول من الفترة المالية الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية للشركة. ونظرًا لعدم وجود تغييرات في نموذج الأعمال التي تحتفظ به الشركة بالموجودات المالية، خلال الفترة المالية الحالية والفترة المحاسبية السابقة، فلم يتم إجراء إعادة تصنيف.

#### التغير في السيادة المحاسبية

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية. نتيجة لذلك، قامت الشركة بتغيير سياستها المحاسبية للأدوات المالية كما يلي:

#### انخفاض القيمة

يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" بدلاً من نموذج "الخسارة المتكبدة" حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. تقوم الشركة بالإعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- نقد وأرصدة لدى البنوك
- ذمم تجارية مدينة وأخرى؛ و

وباستثناء الموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت بقيمة ائتمانية مخفضة (والتي سيتم تناولها فيما يلي)، يتطلب قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص خسارة بقيمة تعادل:

- خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهرًا، أي خسائر ائتمانية متوقعة نتيجة حوادث التعثر في السداد على الأدوات المالية التي يمكن وقوعها خلال ١٢ شهرًا بعد نهاية الفترة المالية (ويشار إليها بالمرحلة ١)؛ أو
- الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الأداة المالية، أي الخسارة الائتمانية المتوقعة نتيجة جميع حالات التعثر في السداد الممكنة على مدى عمر الأداة المالية (يشار إليها بالمرحلة ٢ و المرحلة ٣).
- ويكون من المطلوب تكوين مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان عن تلك الأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا.

قامت الشركة باختيار قياس مخصصات الخسائر للنقد والأرصدة البنكية والذمم التجارية المدينة والأخرى بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات.

## ٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

## ٣-١٤ الأدوات المالية (تتمة)

وتعد الخسارة الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للقيمة الحالية للخسائر الائتمانية، حيث يتم قياسها على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية للأصل.

يتم طرح مخصص خسائر الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول. بالنسبة لأوراق الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخر، مخصص الخسارة يتم الإقرار به ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى، بدلاً من تخفيض القيمة الدفترية للأصل.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الإقرار المبني و عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند إجراء هذا التقييم معلومات معقولة وقابلة للتحقق بحيث تكون مناسبة ودون الحاجة لمجهود أو تكاليف غير ضرورية. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة السابقة للشركة والتقييم الائتماني المتوفر، بما في ذلك أية معلومات حول توقعات مستقبلية.

بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية، يتم تقييم الموجودات التي تم تقييمها على أنها لا يمكن إنخفاض قيمتها بشكل فردي بالإضافة إلى ذلك، تحديد انخفاض القيمة على أساس جماعي. يمكن أن يشمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل الذمم وزيادة في عدد الدفعات المتأخرة في المحفظة بالإضافة إلى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية التي ترتبط بتعثر سداد الذمم.

يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالنقد والأرصدة لدى البنوك والذمم التجارية المدينة وأخرى، بشكل منفصل في بيان الدخل.

تعتبر الشركة أن أداة الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان معادلاً لتعريف المفهوم العالمي لفئة الاستثمار.

## تعريف التعثر

حددت الشركة حدث التعثر وذلك لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية، حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن الموجودات المالية لا يمكن استردادها بشكل عام إذا كانت المعلومات التي تم تطويرها داخلياً أو تم الحصول عليها من مصادر خارجية تشير إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بتسديد كامل التزاماته للدائنين، بما في ذلك الشركة، (دون الأخذ بعين الاعتبار أي ضمانات تملكها الشركة).

بغض النظر عن التحليل أعلاه، تعتبر الشركة أن تعثر السداد قد حدث عندما يتجاوز إستحقاق الموجود المالي أكثر من ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى الشركة معلومات معقولة وموثوقة لإثبات أن تبني معايير أخرى للتعثر يكون أكثر ملاءمة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

### ٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ٣-١٤ الأدوات المالية (تتمة)

##### قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تستعين الشركة بنماذج إحصائية لاحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة. إن خسائر الائتمان المتوقعة هي المتوسط المرجح لإحتمالات خسائر الائتمان. ولقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ فإن أهم المدخلات سيكون وفق الشكل المحدد للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر؛
- الخسارة عند التعثر
- التعرض للتعثر

سوف تستمد هذه المعلومات من النماذج الإحصائية المطورة داخليا والبيانات التاريخية الأخرى، كما سيتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية.

##### الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر أي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. ويشار إلى الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت أدوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي منخفضة القيمة الائتمانية.

##### إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية، أو عند تحويل الموجودات المالية بما في ذلك جميع المخاطر و المنافع لملكية الموجودات المالية الى منشأة أخرى. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر و المنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية وإستمرت بالسيطرة على الموجودات المحولة، تقوم الشركة بالاعتراف بالحصة المحتفظ بها من الموجودات إضافة إلى الالتزامات ذات الصلة التي قد يتعين عليها سدادها. إذا احتفظت الشركة بكافة المخاطر و المنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر الشركة في الاعتراف بالموجودات المالية، كما تعترف بالافتراض المضمون للعوائد المستلمة.

في حال تم إستبعاد الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المبالغ المستلمة والقابلة للتحويل في الأرباح أو الخسائر.

في حال تم إستبعاد الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، فإن الأرباح أو الخسائر المسجلة سابقاً في حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للأوراق المالية، لا يتم إعادة تصنيفها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر، ولكن يتم إعادة تصنيفها ضمن الأرباح المستبقاه.

##### عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية

يتم عرض مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية على النحو التالي:

- بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض و السلف ونقد وأرصدة لدى البنوك): كخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات؛

- بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى: لا يتم الاعتراف بمخصص خسائر في بيان المركز المالي حيث أن القيمة الدفترية هي القيمة العادلة. ومع ذلك، فإن مخصص الخسارة متضمن كجزء من مبلغ إعادة التقييم في مخصص إعادة التقييم ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر؛



إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

### ٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ٣-١٥- الأدوات المالية – السياسات المحاسبية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩

##### ٣-١٥-١- انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ كل بيان 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 تأثير 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 لإنخفاض القيمة بشكل جماعي. يتمثل الدليل الموضوعي لإنخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة بالخبرة السابقة للشركة في تحصيل الذمم، الزيادة في عدد الدفعات المستحقة، إضافة إلى التغيرات الملحوظة في ظروف الإقتصاد والتي لها علاقة طردية مع تعسر سداد المديونية.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر إنخفاض القيمة مباشرة، باستثناء الذمم التجارية المدينة والتي يتم تخفيضها بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها. في حال اعتبار الذمم التجارية المدينة غير قابلة للتحويل، يتم إقفال تلك الذمم مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. وفي حال إسترداد الذمم التجارية المدينة التي قد تم إقفالها من قبل فيتم إثباتها كتخصيلات مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. يتم إثبات التغير في القيمة الدفترية لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها في الأرباح أو الخسائر.

في حال تم لاحقاً تراجع مبلغ خسارة إنخفاض القيمة وكان ذلك التراجع يعود إلى وقوع حدث موضوعي بعد الإقرار 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.

##### ٣-١٥-٢- إلغاء الإقرار بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الإقرار 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 بملكيته وإستمرت بالسيطرة عليها فإن الشركة تقوم بالاعتراف بمصالحها المستبقة في الموجود المالي بالإضافة إلى الإلتزامات ذات الصلة المتوجب عليها سدادها.

#### ٣-١٥-٣- المطلوبات المالية وأدوات الملكية

##### ٣-١٥-٣-١- التصنيف كدين أو أداة ملكية

الديون وأدوات الملكية يتم تصنيفها كإلتزامات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً لفحوى الترتيبات التعاقدية.

##### ٣-١٥-٣-٢- أدوات الملكية

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

##### ٣-١٥-٣-٣- أسهم الخزينة

تم عرض أسهم الخزينة في بيان المركز المالي مطروحة من حقوق المساهمين، كما تم عرض عملية شراء أسهم الخزينة في البيانات المالية كتغير في حقوق المساهمين. لا يتم عرض أسهم الخزينة ضمن الموجودات. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم الإقرار بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع، إصدار أو إلغاء أسهم خزينة ضمن بيان الدخل ويتم تسجيل المقابل المستلم في البيانات المالية كتغيرات في حقوق المساهمين.

##### ٣-١٥-٣-٤- المطلوبات المالية

يتم تصنيف الذمم التجارية الدائنة، ومطلوبات عقد الإيجار التمويلي كمطلوبات مالية أخرى ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي حيث يتم الإقرار بمصاريف التمويل وفقاً لأسعار التمويل الفعلية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- مخلص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

٣-١٥- الأدوات المالية – السياسات المحاسبية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ (تتمة)

٣-١٥-٣- المطلوبات المالية وأدوات الملكية (تتمة)

٣-١٥-٣-٤- المطلوبات المالية (تتمة)

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المضافة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات 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 جوهرية. لم يكن هنالك أية تغييرات على تصنيف وقياس المطلوبات المالية نتيجة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

٣-١٥-٣-٥- إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

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

٣-١٦- توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بتوزيع 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 ورد 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 جوهرية فيها يتعلق بتغير القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية خلال السنة المالية القادمة كما يلي:

٤-١- الإفتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية

٤-١-١- تصنيف الإستثمارات

تقوم إدارة الشركة بتصنيف الإستثمار كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى أو كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شراء تلك الإستثمارات. عند إتخاذ احكامها فيما إذا كانت هذه الإستثمارات هي إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، أخذت إدارة الشركة بعين الإعتبار الشروط التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هي مبينة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ – الأدوات المالية. إن الإدارة مقتنعة بأن الإستثمارات قد تم تصنيفها بصورة مناسبة.

## ٤- الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

## ٤-١- الافتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية (تتمة)

## ٤-١-٢ تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار أسعار الإنتاج (المدفوعات الرئيسية والفوائد) واختبار نموذج الأعمال. تحدد الشركة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف أعمال محدد. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها وكيف يتم تعويض مدراء الموجودات. تراقب الشركة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم استبعادها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال المحتفظ بها. وتعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للشركة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسباً، وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي يتم إدخال تغييراً مستقبلياً لتصنيف تلك الموجودات.

## ٤-١-٣ زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان

يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية على مدى العمر الزمني للموجودات في المرحلة ٢ أو المرحلة ٣. لا يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. وعند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد ارتفعت بشكل كبير، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة، والمعلومات المستقبلية الموثقة. يفترض وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان إن كان العميل قد تجاوز أكثر من ٩٠ يوماً لدفع المبالغ التعاقدية.

عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، فإن الشركة تستخدم معلومات مستقبلية معقولة وموثقة، والتي تستند إلى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

## ٤-١-٤ احتمالية التعثر

تشكل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر عن السداد على مدى فترة زمنية معينة، والتي تشمل إحتساب البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

## ٤-١-٥ الخسارة بافتراض التعثر

تعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهو يستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الأخذ في الإعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

## ٤-١-٦ مخصص بضاعة بطيئة الحركة

تدرج البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تتم التعديلات لتخفيض تكلفة البضاعة لصافي القيمة القابلة للتحقق، إذا تطلب ذلك، على مستوى المنتج للزيادة المقدرة، أو التقادم أو الأرصدة المخفضة. تتضمن العوامل المؤثرة على هذه التعديلات التغيرات في الطلب على البضاعة، والتغيرات التكنولوجية وتدهور النوعية وأمور الجودة.

## ٤-٢-٢ التقديرات غير المؤكدة

إن التقديرات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد كما في نهاية فترة التقرير والتي تحمل مخاطر مهمة قد تتسبب في تعديلات جوهرية على قيم الموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

## ٤-٢-١ انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة (المطبق بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩)

تقوم إدارة الشركة بتقييم التحصيلات من الذمم التجارية المدينة عند وجود إحتمال بعدم تحصيلها بشكل كامل. يتم تحديد وجود انخفاض دائم في قيمة الذمم التجارية المدينة بأن تقوم إدارة الشركة بتقييم الملاءة المالية لربائنها وكذلك بتقييم التسديدات خلال الفترة السابقة وبالرجوع إلى شروط التسهيلات المتفق عليها مع بعض الربائين. يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المتوقعة تحصيلها والرصيد الدفترتي لتلك الذمم كمصروف في بيان الدخل وفي حال إسترداد تلك المبالغ فإنه يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المحصلة فعلياً والقيمة التي تم التوقع تحصيلها سابقاً في الأرباح أو الخسائر.

## ٤- الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

## ٤-٢-٤ التقديرات غير المؤكدة (تتمة)

## ٤-٢-٤ الممتلكات، الآلات والمعدات

يتم إستهلاك تكلفة الممتلكات، الآلات والمعدات على مدة الخدمة المتوقعة التي يتم تقديرها بناءً على الإستخدام المتوقع والتقدم للأصل، وبرنامج الصيانة والتصلح بالإضافة إلى التقدم التقني واعتبارات القيمة المستردة للأصل. إن إدارة الشركة لم تدرج أية قيمة متبقية للأصول على اعتبار أنها غير هامة.

## ٤-٢-٤ ٣- إنخفاض قيمة الممتلكات، الآلات والمعدات

تقوم الشركة بمراجعة الممتلكات، الآلات والمعدات لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى انخفاض في قيمتها. عند تحديد ما إذا كان يجب إدراج خسائر إنخفاض القيمة ضمن الأرباح والخسائر، تقوم الشركة بعمل تقديرات بشأن ما إذا كانت هناك أي بيانات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض في القيمة الدفترية للممتلكات، الآلات والمعدات. وبناءً على ذلك، يتم تكوين مخصص لإنخفاض القيمة عند وجود خسارة محددة أو حدث أو حالة والتي بناءً على الخبرة السابقة تعتبر دليلاً على إنخفاض قيمة الممتلكات، الآلات والمعدات.

للوصول إلى القيمة من الإستخدام، إعتمدت الإدارة على توقعات التدفقات النقدية المستقبلية التي تغطي فترة خمس سنوات. استخدمت الإدارة معدل نمو من ٣٪ إلى ٦٪ على مدى خمس سنوات، ومعدل خصم ١٢,٥٪، ومعدل نمو بنسبة ٣٪ للفترة النهائية.

كما في تاريخ بيان المركز المالي يوجد لدى الشركة معدات مرجل جديد تحت الإنشاء (إيضاح ٥) حول البيانات المالية. تتوقع الإدارة الإنتهاء من تركيب معدات المرجل الجديد والبدا بتشغيله بطاقته الكاملة بحلول إبريل ٢٠١٩ بدون أية تكاليف رأسمالية إضافية قبل وضعه في الخدمة والتشغيل الفعلي. عند بدء تشغيل معدات المرجل تتوقع الشركة إنخفاض كبير في تكاليف العمليات بالنظر إلى الطاقة المنتجة داخلياً من خلال إستغلال معدات المرجل الجديدة. تتوقع الشركة خفض في تكاليف الطاقة بحدود ٠,٠٨ درهم لكل وحدة طاقة مستهلكة مع فترة إسترداد ٥ سنوات. بالإضافة إلى ذلك، تخطط الشركة لإستغلال بدائل الوقود المتاحة وتتوقع الإدارة خفض تكاليف الوقود السنوية بحوالي ١٠٪.

## ٤-٢-٤ ٤- تقييم أدوات الملكية غير المدرجة

تستند إعادة تقييم أدوات الملكية غير المدرجة على واحدة مما يلي:

- معاملات تجارية في سوق مفتوح
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مشابهة بشكل كبير
- التدفقات النقدية المتوقعة والمخصومة بالنسب الحالية التي تخص عناصر ذات شروط ومخاطر مماثلة أو نماذج تقييم أخرى

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم لاستثمارات تقييم أدوات الملكية غير المدرجة يتطلب تقديرات هامة. تقوم الشركة بتحديد أساليب التقييم دورياً واختبار صلاحيتها باستخدام إما الأسعار من معاملات السوق الحالية في الأداة نفسها أو عن غيرها من البيانات المتاحة في السوق.

## ٤-٢-٤ ٥- القيمة العادلة لاستثمارات في ممتلكات

إن أفضل دليل على القيمة العادلة هو الأسعار الحالية في سوق نشط لممتلكات مماثلة. في غياب هذه المعلومات قامت الشركة بتحديد القيمة ضمن مجموعة من تقديرات معقولة للقيمة العادلة. عند اتخاذ أحكامها، قامت الشركة بالأخذ في الاعتبار الأسعار الحالية لممتلكات مماثلة في نفس الموقع وبالحالة ذاتها مع تعديلات تعكس التغيرات في الطبيعة والموقع والمعطيات الاقتصادية منذ تاريخ المعاملات التي حصلت بتلك الأسعار. إن هذه التقديرات مبنية على بعض الافتراضات غير المؤكدة والتي قد تختلف عن النتائج الفعلية بشكل جوهري.

شركة أسمنت الخليج ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٥- ممتلكات، آلات ومعدات

المجموع درهم	الأعمال الرأسمالية		سيارات ومعدات درهم	محطة كهرباء درهم	آلات ومعدات المصنع درهم	مباني وطرق درهم	التكلفة:
	قيد الإشاء و قطع غيار درهم	أجهزة حاسوب درهم					
١,٥٩٠,٧٩٧,٣٢٩	٩٦,٢١٦,٠٦٨	٥,٣٣٧,٩٢٩	١٦,٦٥٩,٣٨٢	٣٩٠,٥٦٧,٨٨٠	٩٢٨,٠٨٢,٠٥٧	١٥٤,٤٣٤,٠١٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٥٧,٠٠٤,٣٢٤	٣٩,٠٢٣,٠٩٧	٢٢٦,٦٢٠	٣٩٢,٠٠٠	--	١٧,٣٥١,٦١٧	--	إضافات
--	(١٣,٨٠٣,٤٦٠)	٤,٥٩٢,٤٥٥	--	--	٨,١٨٦,٩٥٢	١,٠٢٤,٠٥٢	تحويلات
١٢,٩١٦,٨٧٠	١٢,٩١٦,٨٧٠	--	--	--	--	--	تحويلات من البضاعة
١,٦٦٠,٧١٨,٥٢٣	١٣٤,٣٥٢,٥٧٥	١٠,٠٦٧,٠٠٤	١٦,٦٥٢,٣٨٢	٣٩٠,٥٦٧,٨٨٠	٩٥٣,٦٢٠,٦٢٧	١٥٥,٤٥٨,٠٦٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٩,٢٢٤,٣٤٤	٢,٥٥٢,٢٢٠	٤٥,٩١٨	--	--	٦,٦٢٥,٢٠٦	--	إضافات
--	(١٢,٨٤٣,٩٥١)	١٢٥,١٢٩	--	--	١٠,٧٣١,٢٧٧	١,٩٨٧,٥٤٥	تحويلات
٦٩,٠٥٢,٧٤٤	٦,٠٢٤,٤٧٣	--	--	--	٦٣,٠٢٨,٢٧١	--	تحويلات من البضاعة
١,٧٣٩,٠٠٥,٦٢١	١٣٠,٠٨٦,٣١٧	١٠,٢٢٨,٠٥١	١٦,٦٥٢,٣٨٢	٣٩٠,٥٦٧,٨٨٠	١,٠٣٤,٠١٥,٣٨١	١٥٧,٤٤٥,٦٠٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٨١٣,٨٨٢,٤٢٧	--	٤,٧٦٥,٥٢٥	١٥,٨٩٠,٣٦٠	٨٢,٨٧١,١٤٧	٥٨٢,٣٩٠,٧٢٠	١٢٦,٩٦٤,٦٧٥	الإستهلاك المتركم:
٥٠,٥٥٥,٤٦٠	--	٦٨١,٦٧٤	٢٢٧,٠١٧	١١,٢٥١,٨٣٨	٣٦,٥١٤,٠٤٥	١,٨٢٠,٨٨٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٨٦٤,٣٢٧,٨٨٧	--	٥,٤٤٧,١٩٩	١٦,١١٧,٣٧٧	٩٥,١٢٢,٩٨٥	٦١٨,٩٠٤,٧٦٥	١٢٨,٧٩٥,٥٦١	إستهلاك السنة
٥٨,٨٦٧,٣٨٩	--	١,٢٣٠,٣٦٦	١٨٢,٦٣٣	١١,٢٥١,٨٣٨	٤٤,٢٨٨,٣٤٩	١,٩١٤,٢٠٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٩٢٣,٢٥٥,٢٧٦	--	٦,٦٧٧,٥٦٥	١٦,٣٠٠,٠١٠	١٠٦,٣٧٤,٨٢٣	٦٦٣,١٩٣,١١٤	١٣٠,٧٠٩,٧٦٤	إستهلاك السنة
٨١٥,٧٥٠,٣٤٥	١٣٠,٠٨٦,٣١٧	٢,٥٦٠,٤٨٦	٣٥٢,٣٧٣	٢٨٤,١٩٣,٠٥٧	٣٧٠,٨٢٢,٢٦٧	٢٦,٧٣٥,٨٤٥	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٧٩٦,٣٢٠,٦٤٦	١٣٤,٣٥٢,٥٧٥	٤,٦١٩,٨٠٥	٥٣٥,٠٠٦	٢٩٥,٤٤٤,٨٩٥	٣٣٤,٧١٥,٨٦٢	٢٦,٦١٧,٥٠٣	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صافي القيمة المتبقية:

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

#### ٥- ممتلكات، آلات ومعدات (تتمة)

(١) تتضمن الممتلكات، الآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بنود مستهلكة بالكامل ولا تزال بالخدمة بمبلغ ٥٢٤,٦٨٧,٠٧٢ درهم (٢٠١٧: ٥٠١,٥١٣,٤٧٨ درهم).

(٢) تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء على مبلغ ٩٧ مليون درهم تتمثل في المبالغ المدفوعة على إنشاء معدات مرجل جديد تحت الإنشاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والذي سوف يتم تحويله إلى بند الممتلكات، الآلات والمعدات عندما يكون المرجل جاهز للإستخدام. لا يتم إحتساب استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء حتى يتم إنجاز هذه الموجودات ووضعها للخدمة وتحويلها إلى بند الممتلكات، الآلات والمعدات المناسب. تم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تحويل مبلغ ١٢,٨٤٣,٩٥١ درهم (٢٠١٧: ١٣,٨٠٣,٤٦٠ درهم) إلى بنود الممتلكات، الآلات والمعدات.

(٣) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة برسلة بضائع بقيمة ٦٩,٠٥٢,٧٤٤ درهم (٢٠١٧: ١٢,٩١٦,٨٧٠ درهم) والتي تتضمن بشكل رئيسي قطع الغيار المستخدمة (إيضاح ٢٨).

(٤) إن مصنع ومباني الشركة مقامة على أرض مستأجرة من حكومة رأس الخيمة.

(٥) جميع الممتلكات، الآلات والمعدات موجودة في الإمارات العربية المتحدة.

(٦) تم الإفصاح عن العمر الإنتاجي للممتلكات، الآلات والمعدات في إيضاح ٩-٣.

#### ٦- إستثمارات في ممتلكات

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٨,٢٥٣,٧٢٥	٨,٢٥٣,٧٢٥	القيمة العادلة كما في بداية السنة
--	٣,٧٥٧,٥٧٥	التغير في القيمة العادلة
<u>٨,٢٥٣,٧٢٥</u>	<u>١٢,٠١١,٣٠٠</u>	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

تتمثل الإستثمارات في ممتلكات في قطع أراضي في رأس الخيمة.

تم الوصول إلى القيمة العادلة للإستثمارات في الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بناءً على تقييم أجرى في ذلك التاريخ من قبل مخمن مستقل ومؤهل ليس له علاقة بالشركة. تم ذلك التقييم بالرجوع إلى أسعار ممتلكات مماثلة تم تداولها بالسوق. هذا ولم يكن هناك أي تغيير في أسلوب التقييم مقارنة بالسنوات السابقة وخلال السنة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ تم تصنيف إستثمارات في ممتلكات في المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ولم يكن هناك أي تحويل بين المستويات ١ و ٢ و ٣ خلال سنة ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

#### ٧- إستثمارات في اوراق مالية

(أ) إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٣٧,٤٣٦,٩٩١	٤٠,٩٩٧,٥٧٩	مدرجة
٢,٠٨١,٢٦٠	٢,٠٨١,٢٦٠	غير مدرجة
<u>٣٩,٥١٨,٢٥١</u>	<u>٤٣,٠٧٨,٨٣٩</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٧- إستثمارات في اوراق مالية (تتمة)

(أ) إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى (تتمة)

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٦٢٩,٨٦٢	١٨١,٢٥٠	في دولة الإمارات العربية المتحدة
٣٨,٨٨٨,٣٨٩	٤٢,٨٩٧,٥٨٩	في دول أخرى
<u>٣٩,٥١٨,٢٥١</u>	<u>٤٣,٠٧٨,٨٣٩</u>	

تم اظهار التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى والبالغة ١٦٩,٩٧١,٢٣٨ درهم (٢٠١٧: ١٧٢,٨٦٧,٣١٧ درهم) ضمن حقوق المساهمين.

(ب) إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٥١,٣٥٩,٨٤١	٤٥,٣٩٥,٧٣٧	مدرجة
٣٠,٣٢٦,٣٨٧	٢٧,٤٦١,٦٩٤	في دولة الإمارات العربية المتحدة
٢١,٠٣٣,٤٥٤	١٧,٩٣٤,٠٤٣	في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
<u>٥١,٣٥٩,٨٤١</u>	<u>٤٥,٣٩٥,٧٣٧</u>	

كانت الحركة على الاستثمارات في الاوراق المالية كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٩٣,٤٣٨,٢٤٧	٩٠,٨٧٨,٠٩٢	القيمة العادلة للإستثمارات كما في بداية السنة
٤,١٧٣,٦١٤	٨,٨٤٤,٣٣٧	إضافات خلال السنة
(٤,٤٥٥,٦٦٦)	(٩,٧٣٧,٤٨٢)	إستبعادات خلال السنة
(١,٦٤٦,٩٦٤)	(٣,٧٩٩,٣٠١)	خسائر غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٦٣١,١٣٩)	٢,٢٨٨,٩٣٠	الزيادة/(النقص) في القيمة العادلة لإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
<u>٩٠,٨٧٨,٠٩٢</u>	<u>٨٨,٤٧٤,٥٧٦</u>	القيمة العادلة للإستثمارات كما في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ٨- ذمم تجارية وذمم مدينة وأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١٣٢,٦٤٧,٠٩٥	١١٢,١١٥,٠٨٣	ذمم تجارية مدينة
١٧,٠٣٤,٢٥٩	١٧,٤٨٣,٠١١	ذمم مدينة أخرى
٦,٠٠٠,٠٠٠	٥,١٦٧,٢٨٣	ذمم مدينة من بيع إستثمارات في شركة زميلة
١٥٥,٦٨١,٣٥٤	١٣٤,٧٦٥,٣٧٧	
--	(١,٤٩١,٠١٠)	ي طرح: مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
١٥٥,٦٨١,٣٥٤	١٣٣,٢٧٤,٣٦٧	
(٤,٥٠٠,٠٠٠)	(٣,١٦٧,٢٨٣)	ذمم مدينة من بيع إستثمارات في شركة زميلة مستحقة بعد سنة
١٥١,١٨١,٣٥٤	١٣٠,١٠٧,٠٨٤	

كانت الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها خلال الفترة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
--	--	الرصيد كما في بداية السنة
--	١,٤٠٣,٧٣٧	تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ المحمل إلى الأرباح المستبقاه كما في ١ يناير ٢٠١٨
--	٨٧,٢٧٣	مخصص خلال السنة
--	١,٤٩١,٠١٠	الرصيد كما في نهاية السنة

فيما يلي تحليل للذمم التجارية المدينة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٩٢,٠٩٦,٧٢٤	٧٥,٩١٣,٣٤٢	ذمم مضمونة بضمانات بنكية غير مشروطة
٢٠,٨٠٠,١١٠	١٦,٨٣٦,٥٥٠	ذمم مضمونة باعتمادات مستندية
١٩,٧٥٠,٢٦١	١٩,٣٦٥,١٩١	ذمم بدون ضمانات بنكية
١٣٢,٦٤٧,٠٩٥	١١٢,١١٥,٠٨٣	

إن معدل فترة السماح التي يتم منحها لعملاء الشركة هو ١٤٠ يوماً.

تقوم الشركة قبل قبول أي عميل جديد بشكل عام بطلب ضمانات بنكية أو إعتمادات مستندية من العميل المحتمل. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغ رصيد أكبر عميل لدى الشركة مبلغ ٤٣ مليون درهم (٣٨%) (٢٠١٧: ٣٥ مليون درهم (٢٧%)). هناك ٤ عملاء آخرين (٢٠١٧: ٤ عملاء) يمثلون ما نسبته أكثر من ٤٨% (٢٠١٧: ٥٣%) من مجموع الذمم التجارية المدينة.

تقوم الشركة بقياس مخصص الخسائر الإنتمانية للذمم التجارية المدينة بقيمة تساوي العمر الزمني للخسارة الإنتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر الإنتمانية المتوقعة من الذمم التجارية المدينة باستخدام مصفوفة المخصص بالرجوع إلى احتمالية التعثر عن السداد السابقة وتحليل المركز المالي الحالي للعميل، والمعدلة وفقاً للعوامل الخاصة بالعميل والظروف الاقتصادية العامة للقطاع الذي يعمل به المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك التوقعات للظروف في تاريخ بيان المركز المالي. قامت الشركة بالإعتراف بمخصص خسارة بمبلغ ١,٤٩١,٠١٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تقوم الشركة بشطب ذمم تجارية مدينة عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يتعرض لصعوبات مالية كبيرة وليس هناك احتمال واقعي للتعافي أو عندما تكون الذمم التجارية المدينة مستحقة منذ أكثر من ٣ سنوات، أيهما يحدث أولاً.



إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

#### ٨- ذمم تجارية وذمم مدينة وأخرى (تتمة)

نظراً لخبرة الشركة السابقة للخسارة الائتمانية لا تُظهر أنماط خسارة مختلفة بشكل جوهري بالنسبة لقطاعات مختلفة من العملاء، وعليه فإن مخصص الخسارة بناءً على حالة الإستحقاق السابقة لا يمكن تمييزه بشكل إضافي بين قاعدة العملاء المختلفة لدى الشركة.

بلغ معدل خسائر الائتمان المتوقعة المستخدمة لإحتساب مخصص الخسارة للذمم التجارية المدينة المستحقة بين ٩٠-٠ يوماً ما بين ٠,٧٧% إلى ٢٠,١٨% والذمم المستحقة التي تزيد عن ٩٠ يوماً ٢٥,٧٣%.

عند تحديد قابلية استرداد الذمم التجارية المدينة، تأخذ الشركة بعين الإعتبار أي تغير جوهري يطرأ على الجودة الائتمانية لذمم الشركة وذلك من تاريخ منح الذمة حتى تاريخ بيان المركز المالي. بما أن معظم الذمم المدينة مضمونة بضمانات بنكية أو اعتمادات مستندية، فإن أعضاء مجلس الإدارة يعتقدون إن مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في تاريخ بيان المركز المالي كافي.

#### أعمار الذمم التجارية المدينة

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١٢٠,٤٨٧,٩٦٦	٨٩,٤٢٩,٩١٧	٩٠ -٠ يوم
٥,٩٠٠,٤٩٧	١٨,٧٠٣,٥٤٢	٩١ - ١٨٠ يوم
٦,٢٥٨,٦٣٢	٣,٩٨١,٦٢٤	أكثر من ١٨٠ يوم
<u>١٣٢,٦٤٧,٠٩٥</u>	<u>١١٢,١١٥,٠٨٣</u>	

#### ٩- بضاعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٥,٠٣٣,٠٣١	٢,٢٤١,٨٥٣	بضاعة جاهزة
٩,٤٢٩,٦٣١	٨,٦٢٧,٧٨٣	مواد أولية
١١,٠٣٢,٠١٩	١٢,٧٣٤,١٢٠	بضاعة تحت التصنيع
٢١,٥١٩,٩٣٠	٣٢,٦٦٨,٤٧٤	أكياس ووقود وزيوت
<u>٤٧,٠١٤,٦١١</u>	<u>٥٦,٢٧٢,٢٣٠</u>	
١٢١,٧٣٠,٧٩٩	١١٥,١٣٦,٦٦٠	قطع غيار- قسم الصيانة
٢٤,١٨٢,٣٣٥	١٩,٨٠٨,٧٨٧	مواد إستهلاكية
٤٥٩,٣٩٠	٤٧١,٨٥٩	أدوات
<u>١٤٦,٣٧٢,٥٢٤</u>	<u>١٣٥,٤١٧,٣٠٦</u>	
(١٨,٢٠١,٨٢٠)	(١٨,٢٠١,٨٢٠)	مخصص بضاعة بطينة الحركة
<u>١٢٨,١٧٠,٧٠٤</u>	<u>١١٧,٢١٥,٤٨٦</u>	
<u>١٧٥,١٨٥,٣١٥</u>	<u>١٧٣,٤٨٧,٧١٦</u>	

شركة أسمنت الخليج ش. م. ع.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

١٠- أرصدة لدى البنوك و النقد

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٥٢,٣٠١	٧٧,٣٩٦	نقد في الصندوق
		أرصدة لدى البنوك:
٤,٦٦٤,٨٨٣	١,٩٥١,٦١٧	حسابات جارية
٣,٨١٩,٣٩٥	٢١,٠٢٤,٩١٥	ودائع تحت الطلب
٦٩,٥١٠,٢٥٠	--	ودائع قصيرة الأجل
٧٧,٩٩٤,٥٢٨	٢٢,٩٧٦,٥٣٢	
٧٨,٠٤٦,٨٢٩	٢٣,٠٥٣,٩٢٨	مجموع أرصدة لدى البنوك و النقد
(١٨,٠٠٠,٠٠٠)	--	ودائع لأجل بفترة استحقاق اساسية تزيد عن ٣ أشهر
٦٠,٠٤٦,٨٢٩	٢٣,٠٥٣,٩٢٨	النقد و ما يعادله
		أرصدة لدى البنوك مودعة في:
٧٥,٤٩٦,٩٨٨	٢٢,١١٤,٤٣٨	دولة الإمارات العربية المتحدة
٢,٧٩٤,٥٤٠	٨٦٢,٠٩٤	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٧٧,٩٩٤,٥٢٨	٢٢,٩٧٦,٥٣٢	

١١- رأس المال

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٨٢١,٠٩٦,٨٢٠	٨٢١,٠٩٦,٨٢٠	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل:
		٨٢١,٠٩٦,٨٢٠ سهم عادي بقيمة ١ درهم
		للسهم الواحد

قامت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بإعادة شراء ٥٠٠,٠٠٠ سهم من أسهمها من السوق المالي بمبلغ ٤٥١,٢٤٨ درهم ويتم الاحتفاظ بهذه الأسهم كأسهم خزينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وافقت هيئة الأوراق المالية والسلع ومساهمي الشركة على برنامج إعادة الشراء هذا بحد أقصى ١٠% من أسهم الشركة. بلغت القيمة العادلة لهذه الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٣٧٥,٥٠٠ درهم (٢٠١٧: ٤٦٥,٠٠٠ درهم).

١٢- إحتياطات

بناءً على النظام الأساسي للشركة ومتطلبات القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ فإنه يتم تحويل ١٠% من الربح للسنة للإحتياطي القانوني، وكذلك يتم تحويل ١٠% أخرى للإحتياطي الإختياري. يوقف التحويل للإحتياطي القانوني متى بلغ ذلك الإحتياطي ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن الإحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون. يوقف التحويل للإحتياطي الإختياري بقرار من الجمعية العمومية بناءً على توصية مجلس الإدارة أو إذا بلغ رصيده ٢٠% من رأس المال المدفوع.

المجموع	إحتياطي إختياري	إحتياطي قانوني	
درهم	درهم	درهم	
٤٨٧,٠٩٧,٦١٢	١٢٦,٧٠٠,٩٨٠	٣٦٠,٣٩٦,٦٣٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	--	محول إلى أرباح مستبقاه
٨,١٢٢,٦٩٠	٤,٠٦١,٣٤٥	٤,٠٦١,٣٤٥	الحركة خلال سنة ٢٠١٧
٤٦٠,٢٢٠,٣٠٢	٩٥,٧٦٢,٣٢٥	٣٦٤,٤٥٧,٩٧٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠,٠٠٠)	--	محول إلى أرباح مستبقاه
٤١٠,٢٢٠,٣٠٢	٤٥,٧٦٢,٣٢٥	٣٦٤,٤٥٧,٩٧٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ١٢- إحتياطات (تتمة)

في إجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ١١ إبريل ٢٠١٨، وافق المساهمون على تحويل مبلغ ٥٠ مليون درهم من الإحتياطي الإختياري إلى الأرباح المستبقاه (٢٠١٧): وافق المساهمون على تحويل مبلغ ٣٥ مليون درهم من الإحتياطي الإختياري إلى الأرباح المستبقاه).

## ١٣- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١١,٤٢٦,٧٦٠	١١,٨٦٢,٩٧٤	الرصيد كما في بداية السنة
١,١٩٧,٥٣٥	٩٠١,٠٣٣	المبلغ المحمل على الدخل خلال السنة
(٧٦١,٣٢١)	(١,٢٢٣,٠١٢)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
<u>١١,٨٦٢,٩٧٤</u>	<u>١١,٥٤٠,٩٩٥</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

## ١٤- مطلوبات عقد ايجار تمويلي

دخلت الشركة خلال سنة ٢٠١٢ في ترتيبات عقد ايجار مع شركة تاجير مسجلة في دولة الامارات العربية المتحدة وذلك لتمويل شراء وتركيب مشروع استرداد الحرارة المهذرة. تحتسب مصاريف التمويل بواقع ٢,٥% سنوياً فوق معدل اللايبور "LIBOR" لثلاثة أشهر. يتم سداد رصيد عقد الايجار التمويلي على اقساط ربع سنوية على طول فترة الايجار البالغة ٥ سنواتقامت الشركة باستغلال مبلغ ١٤٦,٣٠١,٩٥٠ درهم (٢٠١٧: ١٤٦,٣٠١,٩٥٠ درهم) من اجمالي تسهيلات عقد الايجار التمويلي المتاحة والبالغة ١٩٢,٥٠٠,٠٠٠ درهم.

تستحق الدفعات على عقد الايجار التمويلي كما يلي:

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار		الحد الأدنى لدفعات الايجار		
٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	درهم	درهم	
٣٠,٥٧٩,٥٧٥	١٥,٧٨٩,١٩٨	٣١,٩٥٢,٢٠٥	١٦,٠٨٠,٨٤٣	تستحق خلال سنة
١٥,٧٤٤,٤٣٤	--	١٥,٩٧٦,١٠٣	--	تستحق من السنة الثانية وحتى السنة الخامسة
<u>٤٦,٣٢٤,٠٠٩</u>	<u>١٥,٧٨٩,١٩٨</u>	<u>٤٧,٩٢٨,٣٠٨</u>	<u>١٦,٠٨٠,٨٤٣</u>	
--	--	(١,٦٠٤,٢٩٩)	(٢٩١,٦٤٥)	ي طرح: تكاليف التمويل المشتملة
<u>٤٦,٣٢٤,٠٠٩</u>	<u>١٥,٧٨٩,١٩٨</u>	<u>٤٦,٣٢٤,٠٠٩</u>	<u>١٥,٧٨٩,١٩٨</u>	

متضمنة في البيانات المالية كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٣٠,٥٧٩,٥٧٥	١٥,٧٨٩,١٩٨	الجزء المتداول من مطلوبات عقد ايجار تمويلي
١٥,٧٤٤,٤٣٤	--	الجزء غير المتداول من مطلوبات عقد ايجار تمويلي
<u>٤٦,٣٢٤,٠٠٩</u>	<u>١٥,٧٨٩,١٩٨</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ١٥- 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:

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١,٥٩٨,٠٠٠	١,٣٠٠,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٨١١,٧٠٠	٦٩٧,٠٧٨	مصاريف حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان الإدارة العليا:
٣,٠٩٥,٥٩٤	٣,٥٤٤,٦٨٨	مزايا قصيرة الأجل
٥٩٩,٨٨٦	٦٣٢,٣٦٠	مزايا طويلة الأجل

## ١٦- ذمم تجارية وذمم دائنة وأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٥٤,٤٢١,١٩٣	١٣٤,٩٥٠,١٥٣	ذمم تجارية دائنة
٢٧,٤٤٧,٣٨٥	٢٨,٣٨٣,٨٩٤	توزيعات أرباح غير مدفوعة
١٥,٨١٠,٢٧٦	٩,٤٢٥,٩١٥	مصاريف مستحقة
٦,٨٩٣,٧٩٩	٣,٣٩٨,٧٥٦	ذمم دائنة أخرى
<u>١٠٤,٥٧٢,٦٥٣</u>	<u>١٧٦,١٥٨,٧١٨</u>	

إن معدل فترة الإئتمان الممنوحة للشركة مقابل مشتريات البضاعة هو ٦٠ يوم (٢٠١٧: ٦٠ يوم).

## ١٧- الإيرادات

تحليل إيرادات الشركة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١٦٨,٦٦٠,٩٣٢	١٣٧,٢٧٣,٧٦٥	مبيعات محلية
٤١٤,٥٤٣,٠٠٠	٣٣٨,٤٣٣,٤٨٥	مبيعات خارجية
<u>٥٨٣,٢٠٣,٩٣٢</u>	<u>٤٧٥,٧٠٧,٢٥٠</u>	

تتضمن الإيرادات مبلغ ٤١٩,٨٧٧,٩٦٤ درهم والتي تمثل ٨٨% من إجمالي الإيرادات (٢٠١٧: ٣٩٥,٥٦٤,٨٠٩ درهم والتي تمثل ٦٨% من إجمالي الإيرادات) من ٧ عملاء (٢٠١٧: ٧ عملاء).

أدى حدوث عطل تقني خلال الربع الأخير من السنة الحالية ٢٠١٨ إلى توقف الفرن الرئيسي لإنتاج الكلنكر. وقد نتج عن هذا التوقف انخفاض الإنتاج خلال الربع الأخير من السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ١٨ - تكلفة المبيعات

(أ)

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١٤٢,٦٨٥,٨٣٨	١١٧,٠٤٢,٩٤٦	مواد أولية مستخدمة في الإنتاج
٢٢١,٩٧٢,٧٨٠	١٩٥,٥٥٠,٠٦١	وقود [ ١٨ (ج) ]
١٥,٢٨٣,٥٧٠	٢٥,١٧٧,٥٤١	كهرباء [ ١٨ (ب) ]
٣٢,٢١١,١٥٦	٣٥,٠١٩,٠٧١	مياه
٢٨,٨٢٨,٩٠٠	٢٤,٩٢٠,٥٢٣	رواتب وملحقاتها
١٤,٣٣٤,٣٨٢	١٤,٩٠٠,٤٢٢	قطع غيار مستخدمة ومواد استهلاكية
١٧,١٩٩,٣١٦	١٣,٢٣٠,٩٤٩	مصاريف تشغيلية مباشرة أخرى
٥٠,٥٠٥,٤٦٠	٥٨,٨٦٧,٣٨٩	إستهلاك ممتلكات، آلات ومعدات
٥٢٣,٠٢١,٤٠٢	٤٨٤,٧٠٨,٩٠٢	اجمالي تكاليف التصنيع
٤٣٤,٧٩٥	١,٠٨٩,٠٧٧	النقص في مخزون بضاعة جاهزة وتحت التصنيع
٥٢٣,٤٥٦,١٩٧	٤٨٥,٧٩٧,٩٧٩	

(ب) زادت رسوم الكهرباء خلال السنة الحالية ، مقارنة بالسنة السابقة، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في شراء الطاقة من مصدر خارجي وتوليد طاقة داخلية أقل خلال السنة نتيجة توقف الإنتاج في الفرن الرئيسي لإنتاج الكلنكر كما هو مبين بشكل كامل في إيضاح ١٧.

(ج) تتمثل تكاليف الوقود المتكبدة في استهلاك الفحم والغاز في عملية إنتاج الكلنكر. في السنة الحالية، تشتمل تكاليف الوقود على تكاليف مواد وموارد أخرى مهدرة بمبلغ ٢٦ مليون درهم تم تكبدها على تركيب معدات المرجل الجديد وتم تسجيلها كمصاريف.

## ١٩ - إيرادات إستثمارات

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
(١,٦٤٦,٩٦٤)	(٣,٧٩٩,٣٠١)	خسائر غير محققة من إعادة تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
--	٣,٧٥٧,٥٧٥	الربح نتيجة التقييم العادل لإستثمارات في ممتلكات أرباح/(خسائر) من بيع إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٣٢٨,٢٤٣)	٥,٢٠٣,٤٠٤	إيرادات فوائد
٢,٠٩٦,٣٣٩	٥٢٨,١٩٤	توزيعات أرباح مقبوضة
٣,٦٧٣,٥١٦	٤,٦٩٦,٠٤٢	
٣,٧٩٤,٦٤٨	١٠,٣٨٥,٩١٤	

## ٢٠ - إيرادات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١٤,٠٠٠,٠٠٠	٥,٩٧٠,٠٠٠	مخصص لا لزوم له
٦٧٩,٩١٤	١,١٨٩,٩٣١	إيرادات أخرى
١٤,٦٧٩,٩١٤	٧,١٥٩,٩٣١	

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تمة)

## ٢١- (الخسارة الأساسية)/الربح الأساسي للسهم الواحد

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٠,٦١٣,٤٥١	(٣٢,٩٩٠,٤٥١)	(الخسارة)/الربح للسنة (درهم)
٨٢٠,٥٩٦,٨٢٠	٨٢٠,٥٩٦,٨٢٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٥	(٠,٠٤)	(الخسارة الأساسية)/الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)

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

لا يوجد أسهم من المحتمل أن تخفض الربح الأساسي للسهم الواحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

## ٢٢- المساهمات الاجتماعية

بلغت المساهمات الاجتماعية (بما في ذلك التبرعات والصدقات) المدفوعة خلال السنة مبلغ ٢١٧,٦٠٠ درهم (٢٠١٧): ٢٣٥,٥٨٤ (درهم).

## ٢٣- توزيعات أرباح

في إجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٩ فبراير ٢٠١٩، إقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٥% من رأس المال القائم بمبلغ ٤١,٠٣ مليون درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٨): توزيعات أرباح نقدية معتمدة بنسبة ٨% من رأس المال بمبلغ ٦٥,٦٥ مليون درهم عن سنة ٢٠١٧).

## ٢٤- إلتزامات ومطلوبات محتملة

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	إعتمادات مستندية
١,٥٣٧,٥٩٨	٢١,٩٧٢,٠٦٣	خطابات ضمان
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	

## ٢٥- 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 أرصدة البنوك والنقد وحقوق المساهمين الذي يشتمل على رأس المال المصدر، الإحتياطيات والأرباح المستبقاه.

تقوم الشركة بمراجعة هيكل رأس المال على أساس نصف سنوي، وكجزء من هذه المراجعة تقوم الشركة بتحديد تكاليف فئات رأس المال والمخاطر المتعلقة به.

## ٢٦- الأدوات المالية

تتعرض الشركة إلى مجموعة من المخاطر المالية من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية. إن المخاطر المالية الأساسية التي تتعرض لها الشركة تتمثل بأنه على المدى الطويل فإن المقبوضات المتعلقة باستثماراتها لن تكون كافية لتمويل الإلتزامات الناشئة عن عقود الاستثمارات. 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 التي تتعرض لها الشركة بسبب طبيعة إستثماراتها ومطلوباتها المالية، تتمثل في مخاطر سعر الفائدة ومخاطر أسعار أدوات الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ٢٦- الأدوات المالية (تتمة)

## ١-٢٦ مخلص لأهم السياسات المحاسبية

تم في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية بيان السياسات والأسس المحاسبية الهامة المتبعة بما فيها أسس الاعتراف والقياس بالإيرادات والمصاريف وكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية.

## ٢-٢٦ فئات الأدوات المالية

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
		<b>الموجودات المالية</b>
٢٢٢,٤٥٨,٣٨٠	١٤٩,٣٩٥,٠٦١	ذمم تجارية مدينة وأخرى وأرصدة لدى البنوك ونقد بالتكلفة المطفأة
٥١,٣٥٩,٨٤١	٤٥,٣٩٥,٧٣٧	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٩,٥١٨,٢٥١	٤٣,٠٧٨,٨٣٩	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
<u>٣١٣,٣٣٦,٤٧٢</u>	<u>٢٣٧,٨٦٩,٦٣٧</u>	
		<b>المطلوبات المالية</b>
٤٦,٣٢٤,٠٠٩	١٥,٧٨٩,١٩٨	مطلوبات عقد ايجار تمويلي
١٠٢,٧٦١,٧٧٦	١٧٤,٥٠١,٧٢٥	مطلوبات مالية أخرى
<u>١٤٩,٠٨٥,٧٨٥</u>	<u>١٩٠,٢٩٠,٩٢٣</u>	

يعتبر مجلس الإدارة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في البيانات المالية بالتكلفة المطفأة مقارنة لقيمتها العادلة.

## ٢٦-٣ قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كما يلي:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المرتبطة بشروط معينة ويتم تداولها في أسواق مالية نشطة بناء على أسعار التداول بالسوق في ختام الأعمال في تاريخ بيان المركز المالي.
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها والمعتمدة على تحليل التدفق النقدي باستخدام الأسعار الحالية والمعمول بها في حركات الأسواق المالية لأدوات مالية مشابهة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢٦- الأدوات المالية (تتمة)

٢٦- ٣ قياس القيمة العادلة (تتمة)

٢٦- ٣- ١ 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 المدخلات

العلاقة بين المدخلات	الغير قابلة للرصد للقيمة العادلة	مدخلات هامة غير قابلة للرصد	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الموجودات المالية
لا ينطبق	لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض في الأسواق النشطة	المستوى الأول	٣٧,٤٣٧	٤٠,٩٩٨	إستثمارات في حقوق ملكية مدرجة - بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
إستخدمت الإدارة طريقة تقييم صافي الموجودات، وهي حسب رأي الإدارة تمثل القيمة العادلة.	صافي قيمة الموجودات	صافي قيمة الموجودات	طريقة تقييم صافي الموجودات.	المستوى الثالث	٢,٠٨١	٢,٠٨١	إستثمارات في حقوق ملكية غير مدرجة - بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
لا ينطبق	لا يوجد	لا يوجد	أسعار العرض في الأسواق النشطة	المستوى الأول	٥١,٣٦٠	٤٥,٣٩٦	أدوات حقوق ملكية مدرجة - بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٦- ٣- ٢ التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية وغير المالية التي يتم قياسها لاحقاً على القياس المبدئي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى ثلاثة مستويات من ١ إلى ٣ على أساس امكانية قياس 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 للأصول والمطلوبات أما مباشرة (كالأسعار مثلاً) أو بطريقة غير مباشرة (المستقاة من الأسعار).
- المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة المستقاة من "أساليب التقييم" والتي تتضمن مدخلات للأصول أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير الملاحظة).



إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢٦- الأدوات المالية (تتمة)

٢٦- ٣ قياس القيمة العادلة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
درهم	درهم	درهم	درهم	
١٢,٠١١,٣٠٠	١٢,٠١١,٣٠٠	--	--	إستثمارات في ممتلكات
٤٥,٣٩٥,٧٣٧	--	--	٤٥,٣٩٥,٧٣٧	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤٠,٩٩٧,٥٧٩	--	--	٤٠,٩٩٧,٥٧٩	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٢,٠٨١,٢٦٠	٢,٠٨١,٢٦٠	--	--	إستثمارات مدرجة
١٠٠,٤٨٥,٨٧٦	١٤,٠٩٢,٥٦٠	--	٨٦,٣٩٣,٣١٦	إستثمارات غير مدرجة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	
درهم	درهم	درهم	درهم	
٨,٢٥٣,٧٢٥	٨,٢٥٣,٧٢٥	--	--	إستثمارات في ممتلكات
٥١,٣٥٩,٨٤١	--	--	٥١,٣٥٩,٨٤١	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٧,٤٣٦,٩٩١	--	--	٣٧,٤٣٦,٩٩١	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٢,٠٨١,٢٦٠	٢,٠٨١,٢٦٠	--	--	إستثمارات مدرجة
٩٩,١٣١,٨١٧	١٠,٣٣٤,٩٨٥	--	٨٨,٧٩٦,٨٣٢	إستثمارات غير مدرجة

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.

٢٦- ٤ مخاطر السوق

إن نشاط الشركة يعرضها إلى مخاطر مالية متعلقة بالتغيرات التي تطرأ على أسعار العملات الأجنبية وعلى أسعار الفائدة وأسعار أدوات الملكية.

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

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

٢٦- ٥ إدارة مخاطر العملات الأجنبية

تقوم الشركة بتنفيذ معاملات معينة بالعملات الأجنبية، لذا فإن الشركة تتعرض لمخاطر تقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢٦- الأدوات المالية (تتمة)

٢٦-٥ إدارة مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

بلغت القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المقومة بالعملات الأجنبية كما في تاريخ بيان المركز المالي كما يلي:

موجودات		مطلوبات		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	درهم	درهم	
٢٢,٠٣٤,٧٤١	١٢,٣٣٠,٩٩٠	٦١,١٩٥,٤٤٦	٨١,٠٠٦,٦٩٢	دولار أمريكي
--	--	١٣٦,٥٧٠	٦,٢٣٩,٨٧٤	يورو
٥٢,٢٣٧,٩٧٣	٤٩,١٤١,٨٤٥	--	--	دينار كويتي
--	--	١٠,٠٣٩	١٠٧,٩٠٠	ين ياباني
٩,٣٩٩,٩٢٠	٩,٣٩٩,٩٢٠	--	--	أخرى

٢٦-٦ تحليل الحساسية للعملات الأجنبية

تتعرض الشركة بشكل أساسي لتعاملات بالدولار، الدينار الكويتي و اليورو والين الياباني. وفقاً لتحليل الحساسية للدرهم الإماراتي مقابل كل من الدينار الكويتي، اليورو والين الياباني، فإن زيادة أو نقص الدرهم بنسبة ١٠% مقابل تلك العملات سيؤدي إلى زيادة أو نقص أرباح الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذلك رصيد حقوق المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٥,٢ مليون درهم (٢٠١٧: ٦,٢ مليون درهم). لا يوجد أي تأثير بالنسبة للدولار الأمريكي نظراً لثبات سعره مقابل الدرهم الإماراتي. يتم استخدام نسبة ١٠% في تحليل الحساسية نظراً لإستخدامها في التقارير الداخلية المعدة لقياس مخاطر العملات الأجنبية والتي يتم تقديمها للإدارة العليا، وهذه النسبة تمثل أيضاً تقدير الإدارة لإحتمال التغير في معدلات سعر صرف العملات الأجنبية. إن تحليل الحساسية يتضمن فقط البنود المالية القائمة بالعملات الأجنبية حيث يتم تعديل القيمة للدرهم الإماراتي في نهاية الفترة بما نسبته ١٠% من التغير في أسعار العملات الأجنبية.

٢٦-٧ إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة المتعلقة بأسعار فائدة ثابتة على الودائع تحت الطلب والودائع قصيرة الأجل والإقتراض بأسعار فائدة مرتبطة بمعدل (LIBOR) لبعض التسهيلات وبمعدل (EIBOR) لبعض التسهيلات الأخرى. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تراوحت الفائدة المكتسبة على الودائع البنكية ما بين ١,٢٥% إلى ٢,٥% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٢٥% إلى ٣,٣% سنوياً).

لم يطرأ أي تغير جوهري على حساسية الشركة بالنسبة لتغير أسعار الفائدة السنة السابقة.

٢٦-٨ إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان 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 اتفاقات 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 الائتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة. يتم التحكم بمدى التعرض لمخاطر الائتمان بوضع حدود للتعامل التجاري مع عملاء الشركة وتجري مراجعة هذه الحدود بشكل دوري من قبل الإدارة بشكل سنوي.

تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم التجارية المدينة محدودة، حيث لدى الشركة ذمم تجارية مدينة بمبلغ ٩٢,٧٤٩,٨٩٣ درهم (٢٠١٧: ١١٢,٨٩٦,٨٣٤ درهم) مضمونة بضمانات بنكية غير مشروطة أو اعتمادات مستندية بغرض تأمين تحصيل هذه الذمم التجارية المدينة. يتم بشكل مستمر تقييم الوضع الائتماني والمالي لتلك الذمم المدينة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ٢٦- الأدوات المالية (تتمة)

## ٨-٢٦ إدارة مخاطر الائتمان (تتمة)

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١٢٢,٦٢٧,٥٠١	٩٧,٤٥٤,٤٤٦	دولة الإمارات العربية المتحدة
١٠,٠١٩,٥٩٤	١٤,٦٦٠,٦٣٧	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
<u>١٣٢,٦٤٧,٠٩٥</u>	<u>١١٢,١١٥,٠٨٣</u>	

إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأموال السائلة محدودة وذلك لأن حسابات الشركة البنكية موجودة لدى مؤسسات مالية مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة أو دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى.

## ٩-٢٦ 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 بإحتياطيّات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يوضح الجدول التالي ملخص لإستحقاق الأدوات المالية للشركة. يتم تحديد الإستحقاق التعاقدى للأدوات المالية بناءً على المدة المتبقية لإستحقاق الأداة المالية من تاريخ بيان المركز المالي. تقوم الإدارة بمراقبة إستحقاق الأدوات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة المناسبة في الشركة. فيما يلي إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي بناءً على ترتيبات الدفعات التعاقدية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجموع	بعد ٣٦٠ يوم	١٨١ - ٣٦٠ يوم	٣٠ - ١٨٠ يوم	أقل من ٣٠ يوم	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
					الموجودات المالية
					إستثمارات بالقيمة العادلة من
					خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٤٣,٠٧٨,٨٣٩	٤٣,٠٧٨,٨٣٩	--	--	--	ذمم تجارية وذمم مدينة وأخرى
١٢٦,٣٤١,١٣٣	٣,١٦٧,٢٨٣	٣,٨٣٦,٦٧٩	٢٨,٣٠٠,٥١٢	٩١,٠٣٦,٦٥٩	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
					الأرباح أو الخسائر
٤٥,٣٩٥,٧٣٧	--	--	--	٤٥,٣٩٥,٧٣٧	أرصدة لدى البنوك و النقد
٢٣,٠٥٣,٩٢٨	--	--	--	٢٣,٠٥٣,٩٢٨	
<u>٢٣٧,٨٦٩,٦٣٧</u>	<u>٤٦,٢٤٦,١٢٢</u>	<u>٣,٨٣٦,٦٧٩</u>	<u>٢٨,٣٠٠,٥١٢</u>	<u>١٥٩,٤٨٦,٣٢٤</u>	
					المطلوبات المالية
					ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٧٤,٥٠١,٧٢٥	--	--	١٢٦,٢٣٤,٢٤٣	٤٨,٢٦٧,٤٨٢	مطلوبات عقد ايجار تمويلي
١٥,٧٨٩,١٩٨	--	--	٧,٩٤٦,٢٤٧	٧,٨٤٢,٩٥١	
<u>١٩٠,٢٩٠,٩٢٣</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>١٣٤,١٨٠,٤٩٠</u>	<u>٥٦,١١٠,٤٣٣</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ٢٦- الأدوات المالية (تتمة)

## ٩-٢٦ إدارة مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع درهم	بعد ٣٦٠ يوم درهم	١٨١ - ٣٦٠ يوم درهم	٣٠ - ١٨٠ يوم درهم	أقل من ٣٠ يوم درهم	
					الموجودات المالية
					إستثمارات بالقيمة العادلة من
					خلال بنود الدخل الشامل الأخرى
٣٩,٥١٨,٢٥١	٣٩,٥١٨,٢٥١	--	--	--	ذمم تجارية وذمم مدينة وأخرى
١٤٤,٤١١,٥٥١	٤,٥٠٠,٠٠٠	٢,٣٥٩,٦٦١	٩,٥٩٧,٣٠٧	١٢٧,٩٥٤,٥٨٣	إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال
					الأرباح أو الخسائر
٥١,٣٥٩,٨٤١	--	--	--	٥١,٣٥٩,٨٤١	أرصدة لدى البنوك و النقد
٧٨,٠٤٦,٨٢٩	--	--	٣٢,٥١٠,٢٥٠	٤٥,٥٣٦,٥٧٩	
<u>٣١٣,٣٣٦,٤٧٢</u>	<u>٤٤,٠١٨,٢٥١</u>	<u>٢,٣٥٩,٦٦١</u>	<u>٤٢,١٠٧,٥٥٧</u>	<u>٢٢٤,٨٥١,٠٠٣</u>	
					المطلوبات المالية
					ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٠٢,٧٦١,٧٧٦	--	--	٥٠,١٥١,٤٦٠	٥٢,٦١٠,٣١٦	مطلوبات عقد ايجار تمويلي
٤٦,٣٢٤,٠٠٩	١٥,٧٤٤,٤٣٤	٣٠,٥٧٩,٥٧٥	--	--	
<u>١٤٩,٠٨٥,٧٨٥</u>	<u>١٥,٧٤٤,٤٣٤</u>	<u>٣٠,٥٧٩,٥٧٥</u>	<u>٥٠,١٥١,٤٦٠</u>	<u>٥٢,٦١٠,٣١٦</u>	

## ١٠-٢٦ مخاطر أسعار أدوات الملكية

## تحليل الحساسية

كما بتاريخ بيان المركز المالي، إذا ما تغيرت القيمة العادلة للإستثمارات بنسبة ١٠% بالزيادة أو النقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على بيان الدخل وعلى بيان الدخل الشامل يتمثل بالزيادة/النقص بمبلغ ٤,٥٤ مليون درهم (٢٠١٧: ٥,١٤ مليون درهم) و ٤,٣١ مليون درهم (٢٠١٧: ٣,٩٥ ملايين درهم) على التوالي.

## الإفتراضات وطرق إختبار الحساسية

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على التعرض لمخاطر أسعار الإستثمارات كما بتاريخ بيان المركز المالي.
- تم استخدام نسبة ١٠% كتغير في أسعار الإستثمارات لتعطي تقييم واقعي لحدث محتمل.

## ٢٦- ١١ مخاطر الأسعار

تتعرض 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 الإستثمارات في أوراق مالية والودائع في البنوك والإستثمارات في ممتلكات.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ٢٧- التحليل القطاعي (تتمة)

٢٠١٧		٢٠١٨		٢٠١٧		٢٠١٨	
إجمالي	أخرى	استثمارات	صناعي	إجمالي	أخرى	استثمارات	صناعي
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٥٨٣,٢٠٣,٩٣٢	--	--	٥٨٣,٢٠٣,٩٣٢	٤٧٥,٧٠٧,٢٥٠	--	--	٤٧٥,٧٠٧,٢٥٠
(٥٠,٥٠٥,٤٦٠)	--	--	(٥٠,٥٠٥,٤٦٠)	(٥٨,٨٦٧,٣٨٩)	--	--	(٥٨,٨٦٧,٣٨٩)
(٢,٢٢١,٦٩٥)	--	--	(٢,٢٢١,٦٩٥)	(١,٣٧٦,٦٤٤)	--	--	(١,٣٧٦,٦٤٤)
٤٠,٦١٣,٤٥١	--	٣,٧٩٤,٦٤٨	٣٦,٨١٨,٨٠٣	(٣٢,٩٩٠,٤٥١)	--	١٠,٣٨٥,٩١٤	(٤٣,٣٧٦,٣٦٥)
١,٣٠٤,٣٧٥,٩٦١	٤,٧١٧,١٨٤	١٧٨,٤٦١,٤٦٢	١,١٢١,١٩٧,٣١٥	١,٢٤٦,٥٢٣,٣٣٢	٢,٠٢٩,٠١٣	١٢٥,٨٧٨,٠٧٤	١,١١٨,١٤٥,١٤٥
١٦٢,٧٥٩,٦٣٦	--	--	١٦٢,٧٥٩,٦٣٦	٢٠٣,٤٨٨,٩١١	--	--	٢٠٣,٤٨٨,٩١١

لا يوجد أي تعاملات بين قطاعات الأعمال المختلفة.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

## ٢٨- معاملات غير نقدية

٢٠١٧	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١٢,٩١٦,٨٧٠	٦٩,٠٥٢,٧٤٤	المحول من البضائع إلى ممتلكات، آلات ومعدات (إيضاح ٥ (د))

## ٢٩- الانكشاف لمجموعة أبراج

بناءً على طلب هيئة الأوراق المالية والسلع قامت إدارة الشركة بمراجعة حساباتها وخلّصت إلى أن الشركة لم تدخل في أية تعاملات مع مجموعة أبراج.

## ٣٠- اعتماد البيانات المالية

لقد تم اعتماد البيانات المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٩.