Rödl
Middle East

# شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها
## شركة مساهمة عامة
## دبي - الإمارات العربية المتحدة

## البيانات المالية الموحدة
## ٣١ مارس ٢٠١٩
## مع تقرير مراقب الحسابات المستقل

الفـــردوس
الفردوس القابضة ش.م.ع

Al Firdous
Al Firdous Holding P.J.S.C

**المقر الرئيسي**

## تقرير مجلس الإدارة
## عن السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019

الحمد لله رب العالمين وأفضل الصلاة وأتم التسليم على سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين.

يسر مجلس إدارة شركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) أن يقدم للسادة المساهمين تقريره حول الأداء المالي والتشغيلي للشركة للسنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019، والميزانية العمومية والبيانات المتعلقة بها للإيرادات وحقوق المساهمين والتدفقات النقدية، وتقرير مدققي الحسابات، بالإضافة إلى تقرير الحوكمة للسنة المالية المذكورة.

**أبرز النتائج المالية:**

خلال السنة المنتهية في 31 مارس 2019 ، حققت شركة الفردوس ش.ذ.م.ع وشركتها التابعة ("المجموعة") إجمالي إيرادات بقيمة 2,419,381 درهم مقابل إيرادات بلغت 3,527,443 مليون درهم في السنة المالية السابقة المنتهية في 31 مارس 2018.
بينما بلغ إجمالى الخسارة للسنة 6,935,315 درهم مقابل إجمالى خسارة بلغت 8,798,949 مليون درهم في السنة المالية السابقة المنتهية في 31 مارس 2018.

نظراً لقيام الشركة بتشغيل المطاعم فى ظل الظروف الصعبة التى يمر بها هذا السوق فى الاونة الاخيرة فقد حققت الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 مارس 2019 خسائر بلغت 6,935,315 مليون درهم مقابل خسائر بلغت 8,798,949 مليون درهم في السنة المالية السابقة المنتهية في 31 مارس 2018 ، بينما تراكمت خسائر بقيمة 28,454,065 مليون درهم كما في 31 مارس 2019 مقارنة بالخسائر المتراكمة بنهاية السنة المالية السابقة فى 31 مارس 2018 و التى بلغت 21,518,750 مليون درهم.

وبالرغم من هذه الحقيقة ، فقد تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية حيث يعتقد مجلس الإدارة أن العمليات المستقبلية للمجموعة سوف تكون قادرة على دعم أعمالها والوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

قرر مجلس الإدارة عقد اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين خلال 6 أشهر من السنة المنتهية بهدف اتخاذ قرار بشأن مدى استمرارية المجموعة

**عن مجلس الإدارة**

**دبي – الامارات العربية المتحدة**

**فى: 23 يونيو 2019**

Rödl
Middle East

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**البيانات المالية الموحدة**
**٣١ مارس ٢٠١٩**
**مع تقرير مراقب الحسابات المستقل**

## المحتويات


| | بيان |
|---|---|
| تقرير مراقب الحسابات المستقل | |
| بيان المركز المالي الموحد | أ |
| بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحد | ب |
| بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد | ج |
| بيان التدفقات النقدية الموحد | د |
| | **صفحة** |
| إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة | ١- ١٧ |

Rödl
Middle East

# تقرير مدقق الحسابات المستقل

**السادة / المساهمين المحترمين**
**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

## تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

### عدم إبداء الرأي

لقد تم تعيينا لتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) والشركة التابعة لها ("االمجموعة")، والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩، بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحد، التغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ والايضاحات التي تشتمل على ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

نظراً لأهمية الأمور المنصوص عليها في فقرات أساس عدم إبداء الرأي أدناه لم نتمكن من الحصول على ادلة التدقيق الكافية والمناسبة التي توفر لنا أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة. وبناءاً عليه، لا نبدي رأياً حول تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

### أساس عدم إبداء الرأي

أ)الذمم المدينة من بيع المحفظة الإستثمارية

كما تم الإفصاح عنها في إيضاح ٧ حول هذ البيانات المالية الموحدة، هناك مبلغاً وقدره ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم (٢٠١٨ – ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم) مستحق من الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان، ماليزيا وهو مبلغ من بيع الشركة التابعة للمجموعة، شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق وموجوداتها اللإستثمارية والتمويلية الإسلامية، والمشار إليها مجتمعة "المحفظة الإستثمارية". كان هذا المبلغ مستحق السداد بحلول ٣١ مارس ٢٠١١ ولكنه لا يزال قائماً كما بتاريخ هذ البيانات المالية الموحدة. يرى مجلس الإدارة بأنه سيتم تحصيل هذا المبلغ بالكامل إذا تم بيع الموجودات من قبل الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان. مع ذلك، لم يتم تزويدنا بدليل تدقيق كاف ومناسب لدعم إستنتاج الإدارة هذا. وبناءاً على ذلك، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي مخصص متطلب مقابل المبلغ المدين. إن التقرير حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ لم يبد رأياً بشأن هذا الأمر.

ب) دفعات مقدماً مقابل شراء عقار

كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٨ حول هذه البيانات المالية الموحدة، هناك مبلغاً وقدرة ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم (٣١ مارس ٢٠١٨ - ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم) تم دفعه من خلال طرف ذو علاقة لشراء أرض في دبي. تعهد الطرف ذو العلاقة بتأمين مبلغ وقدرة ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم (٣١ مارس ٢٠١٨ - ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم) عن طريق تخصيص عقارات للمجموعة ذات قيمة عادلة ليست أقل من نفس المبلغ. ومع ذلك، وحتى تاريخه، لم يتم تخصيص أي عقارات ولم يتم تزويدنا بدليل تدقيق كاف ومناسب لدعم امكانية استرداد هذا المبلغ. بناءً عليه، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي مخصص متطلب مقابل الدفعات مقدماً لشراء عقار. إن التقرير حول البيانات المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ لم يبد رأياً بخصوص هذا الأمر.

Rödl
Middle East

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمه)

**مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن هذه البيانات المالية الموحدة**

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والاحكام المعنية من النظام الأساسي للمجموعة والقانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كان ذلك نتيجة لاحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار عل أساس مبدأ الاستمرارية والإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمواصلة أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية وإستخدام مبدأ الإستمرارية كأساس للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها، أو انه ليس لديه بديل واقعي لذلك.
يتحمل مسؤولي الحوكمة مسؤولية الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

**مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة**

لقد قمنا بتدقينا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ومع ذلك، نظراً للأمور المنصوص عليها في قسم أساس عدم إبداء الرأي أعلاه، لم نتمكن من الحصول على أدلة التدقيق الكافية والمناسبة التي توفر لنا أساس لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة، وإننا لا نبدي رأياً حول تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين إلى جانب متطلبات أخلاقيات المهنة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد أستوفينا جميع مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين.

في إطار عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بإجراء الأحكام المهنية مع إبقاء مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق.

**التأكيد على أمور هامة**

نلفت الإنتباه بخصوص بيان (ج) حول البيانات المالية الموحدة. كما ورد في هذا الإيضاح، تكبدت المجموعة خسائر بمبلغ ٦,٩٣٥,٣١٥ درهم للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣١ مارس ٢٠١٨ – ٨,٧٩٨,٩٤٩ درهم)، وبلغت خسائرها المتراكمة مبلغ ٢٨,٤٥٤,٠٦٥ درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٩ (٣١ مارس ٢٠١٨ – ٢١,٥١٨,٧٥٠ درهم). على الرغم من هذه الحقيقة، تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس مبدأ الإستمرارية نظراً لأن الإدارة ترى بأن العمليات المستقبلية للمجموعة ستكون قادرة على دعم أعمالها والوفاء بإلتزاماتها عند إستحقاقها. وعلاوة على ذلك، واصل المساهم الرئيسي دعمه المالي خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ وإلتزم بمواصلة هذه الدعم في المستقبل المنظور.

Rödl
Middle East

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمه)

**تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى**

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى أنه بإستثناء الأمور المشار إليها في فقرات اساس عدم إبداء الرأي:

١) لقد حصلنا على جميع المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، والنظام الأساسي للمجموعة.

٣) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة. AE520440000010227320801

٤) تتفق المعلومات المالية الموحدة الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.

٥) لم تقم المجموعة بشراء أو الإستثمار في الأسهم أو الأوراق المالية خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩.

٦) يبين الإيضاح ٧ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها.

٧) إستناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترع إنتباهنا ما يستوجب الإعتقاد بأن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩، أي من الأحكام المعنية من القانون الإتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للمجموعة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ مارس ٢٠١٩.

٨) إستناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يتم إجراء أية مساهمات إجتماعية خلال السنة.

رودل الشرق الأوسط ا.ع.م. U.A.E. Rödl Middle East

**حكمت أحمد مخيمر FCCA**
**ترخيص رقم: ٣٥٥**
**رودل الشرق الأوسط**
**محاسبون قانونيون**

١٣ مايو ٢٠١٩
دبي – الإمارات العربية المتحدة

Rödl
Middle East

بيان أ

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠١٩**
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

| | إيضاح | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|
| **الموجودات** | | | |
| **موجودات متداولة** | | | |
| بضاعة | | ٤١,٦٢٤ | ٢١,٩٧٢ |
| ذمم مدينة تجارية | | ٩,٢٣٨ | ٢٣,٦٤٧ |
| أرصدة مدينة اخرى | ٦ | ٦٩٩,٢٤٩ | ١,٣١٠,٣٦٢ |
| ذمم مدينة من بيع محفظة استثمارية | ٧ | ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ | ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ |
| ذمم أطراف ذات علاقة مدينة | ٨ | ٢٩٥,٨٧٩,٥٠٨ | ٢٩٥,٨٧٩,٥٠٨ |
| نقد والنقد المعادل | ٩ | ٢٨,٥٠٤ | ٦٤,٥٢٧ |
| مجموع الموجودات المتداولة | | ٦٢٣,٤٤٧,٨٢٤ | ٦٢٤,٠٨٩,٧١٧ |
| **موجودات غير متداولة** | | | |
| ممتلكات، آلات ومكائن | ١٠ | ٨,٥٨٦,٧١٥ | ١٢,٢٥٤,٥٤٣ |
| مجموع الموجودات غير المتداولة | | ٨,٥٨٦,٧١٥ | ١٢,٢٥٤,٥٤٣ |
| **مجمـــوع الموجودات** | | ٦٣٢,٠٣٤,٥٣٩ | ٦٣٦,٣٤٤,٢٦٠ |
| **المطلوبات وحقوق المساهمين** | | | |
| **مطلوبات متداولـــة** | | | |
| ذمم دائنة تجارية | | ٧,٥٨١,٥٧٤ | ٧,٥٧٨,٣١٧ |
| أرصدة دائنة أخرى ومخصصات | ١١ | ٣,٨٨٩,١٥٨ | ٣,٨١٣,٥٥٠ |
| ذمم اطراف ذات علاقة دائنة | ٨ | ٤٣,٦١٦,٩٧٦ | ٤١,٠٠١,٢٩٦ |
| مجموع المطلوبات المتداولة | | ٥٥,٠٨٧,٧٠٨ | ٥٢,٣٩٣,١٦٣ |
| **مطلوبات غير متداولة** | | | |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة | | ٢٩٩,٦٣٦ | ٣٦٨,٥٨٧ |
| مجموع المطلوبات غير المتداولة | | ٢٩٩,٦٣٦ | ٣٦٨,٥٨٧ |
| **حقـــوق المساهمين** | | | |
| رأس المال المدفوع | ١٢ | ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| دفعات على زيادة رأس المال | | ٨٩٤,٦٤٥ | ٨٩٤,٦٤٥ |
| احتياطي قانوني | ١٣ | ٤,٢٠٦,٦١٥ | ٤,٢٠٦,٦١٥ |
| خسائر متراكمة | | (٢٨,٤٥٤,٠٦٥) | (٢١,٥١٨,٧٥٠) |
| مجموع حقـوق المساهمين | | ٥٧٦,٦٤٧,١٩٥ | ٥٨٣,٥٨٢,٥١٠ |
| **مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين** | | ٦٣٢,٠٣٤,٥٣٩ | ٦٣٦,٣٤٤,٢٦٠ |

**الشيخ خالد بن زايد ال نهيان**
**رئيس مجلس الإدارة**

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة"

Rödl
Middle East

بيان ب

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

| | ايضاح | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|---|
| **الايرادات** | | | |
| المبيعات | | ٢,٤١٩,٣٨١ | ٣,٥٢٧,٤٤٣ |
| تكلفة المبيعات | | (٤٧٧,٦٨٧) | (٨٠٣,٥٥٥) |
| **مجمل الربح** | | ١,٩٤١,٦٩٤ | ٢,٧٢٣,٨٨٨ |
| مصروفات تشغيلية اخرى | | (٦,٤٩٠,٣٩٧) | (٧,٤٨٨,٣٨٥) |
| إيرادات أخرى | | - | ١٤,٩٠٣ |
| **صافى (خسارة) التشغيل** | | (٤,٥٤٨,٧٠٣) | (٤,٧٤٩,٥٩٤) |
| **المصاريف والأعباء الأخرى** | | | |
| مصاريف إدارية، عمومية وبيعية | ١٤ | (٢,٣٨٦,٦١٢) | (٤,٠٤٩,٣٥٥) |
| **مجموع المصاريف والأعباء الأخرى** | | (٢,٣٨٦,٦١٢) | (٤,٠٤٩,٣٥٥) |
| **صافي (خسارة) السنة** | | (٦,٩٣٥,٣١٥) | (٨,٧٩٨,٩٤٩) |
| بنود الدخل الشامل الأخرى للسنة | | - | - |
| **اجمالي (الخسائر) الشاملة للسنة** | | (٦,٩٣٥,٣١٥) | (٨,٧٩٨,٩٤٩) |
| (خسارة) السهم | ١٥ | (٠.٠١١٥) | (٠.٠١٤٦) |

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة"

Rödl
Middle East

بيان ج

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

| | رأس المال المدفوع | دفعات على زيادة رأس المال | احتياطي قانوني | أرباح مرحلة | المجموع |
|---|---|---|---|---|---|
| الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧ | ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٩٤,٦٤٥ | ٤,٢٠٦,٦١٥ | (١٢,٧١٩,٨٠١) | ٥٩٢,٣٨١,٤٥٩ |
| إجمالي (الخسائر) الشاملة للسنة | - | - | - | (٨,٧٩٨,٩٤٩) | (٨,٧٩٨,٩٤٩) |
| الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٨ | ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٩٤,٦٤٥ | ٤,٢٠٦,٦١٥ | (٢١,٥١٨,٧٥٠) | ٥٨٣,٥٨٢,٥١٠ |
| إجمالي (الخسائر) الشاملة للسنة | - | - | - | (٦,٩٣٥,٣١٥) | (٦,٩٣٥,٣١٥) |
| **الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩** | ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٩٤,٦٤٥ | ٤,٢٠٦,٦١٥ | (٢٨,٤٥٤,٠٦٥) | ٥٧٦,٦٤٧,١٩٥ |

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة "

Rödl
Middle East

بيان د

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
"جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي"

| | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| **التدفقات النقدية من عمليات التشغيل** | | |
| صافى (خسارة) السنة | (٦,٩٣٥,٣١٥) | (٨,٧٩٨,٩٤٩) |
| تعديلات غير نقدية: | | |
| استهلاكات | ٣,٦٦٧,٨٢٨ | ٣,٦٥٩,٥٢٦ |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة | (٦٨,٩٥١) | ٨٣,٤٩٣ |
| صافي التغير في بنود رأس المال العامل | ٦٨٤,٧٣٥ | ٢,٤١٣,٧٠١ |
| صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) عمليات التشغيل | (٢,٦٥١,٧٠٣) | (٢,٦٤٢,٢٢٩) |
| **التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار** | | |
| شراء ممتلكات، آلات ومكائن | - | (١٠,٨٣٣) |
| صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) عمليات الاستثمار | - | (١٠,٨٣٣) |
| **التدفقات النقدية من عمليات التمويل** | | |
| أطراف ذات علاقة | ٢,٦١٥,٦٨٠ | ٢,٦١٩,٠٩٧ |
| صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل | ٢,٦١٥,٦٨٠ | ٢,٦١٩,٠٩٧ |
| صافي (النقص) في النقد والنقد المعادل | (٣٦,٠٢٣) | (٣٣,٩٦٥) |
| النقد والنقد المعادل في بداية السنة | ٦٤,٥٢٧ | ٩٨,٤٩٢ |
| **النقد والنقد المعادل في نهاية السنة** | ٢٨,٥٠٤ | ٦٤,٥٢٧ |

"إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة "

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

## ١- تأسيس الشركة وغاياتها

شركة الفردوس القابضة – ش.م.ع – هي شركة مساهمة عامة مسجلة في ١ يوليو ١٩٩٨ في دبي، الامارات العربية المتحدة وفقا للقرار الوزاري رقم (١٠٦) لسنة ١٩٩٨، وقد بدأت عملياتها في ٢٢ أكتوبر ١٩٩٨. ان عنوان مكتب الشركة المسجل هو ص.ب ٢٥٢٣٣، دبي، الامارات العربية المتحدة.

حتى ٢١ ديسمبر ٢٠٠٨، كانت الشركة تعمل كمجموعة تتألف من الشركة ("الشركة الأم") وشركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق وهي شركة مسجلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في إدارة وتشغيل الفنادق والمطاعم في المملكة العربية السعودية وتنظيم رحلات الحج والعمرة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، أسست الشركة شركة تابعة لها، هي شركة يمي تشين تو ذ.م.م. ان النشاط الرئيسي للشركة التابعة هو تشغيل وإدارة مطاعم في إمارة دبي.

## ٢- المعايير التي دخلت حيز التنفيذ مؤخراً والتعديلات والتحسينات التي طرأت عليها

قامت الشركة بإعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٨. نوضح أدناه طبيعة التغيرات التي ظهرت نتيجةً لإعتماد وتطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة مع بيان مدى تأثيرها. هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التى سوف يتم تطبيقها للمرة الأولى في عام ٢٠١٨، بيد أن هذه التعديلات والتفسيرات ليس لها تأثير على البيانات المالية للشركة.
لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات صدرت ولم يحن موعد سريانها بعد.

### ٢-١ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - إيرادات عقود العملاء

إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ قد ألغى المعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاء" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٨ " الإيراد" إضافةً إلى الإفصاحات والتفسيرات ذات الصلة. يتم تطبيق هذا المعيار على جميع الإيرادات الناجمة عن عقود العملاء مع وجود بعض الإستثناءات المحدودة. ينطوي المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ على خمس خطوات يمكن الإعتماد عليها عند الإعتراف بالإيراد الناجم عن عقود العملاء ، حيث يتطلب ذلك أن يتم الاعتراف بالإيراد بمبلغ يعكس المقابل التي تتوقع الشركة أن تحصل عليه نظير تحويل البضاعة أوالخدمات إلى العميل.
يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ أنه يتعين على المنشأة حال قيامها بتطبيق كل خطوة من الخطوات الخمس المحددة على عقود العملاء أن تقوم بممارسة الأحكام مع الأخذ بعين الإعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة التى توافرت. كما يحدد المعيار المحاسبة الخاصة بالتكاليف الإضافية الخاصة بإبرام العقد والتكاليف المرتبطة مباشرةً بتنفيذ العقد. علاوةً على أن المعيار يتطلب ايضاً عرض إفصاحات شاملة.
قامت الشركة بإعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٥ باستخدام طريقة التأثير المتراكم (بدون الوسائل العملية) ، بحيث يكون تأثير التطبيق المبدئي لهذا المعيار المعترف به هو نفس تاريخ التطبيق المبدئي له كما في يناير ٢٠١٨). وبناءًعلى ذلك ، لم يتم إعادة عرض المعلومات المعروضة للسنة المنتهية في مارس ٢٠١٨ - أي أنه قد تم عرضها كما تم سابقًا ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ والتفسيرات ذات الصلة ، علاوةً على ذلك ، فإن متطلبات الإفصاح في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ لم يتم تطبيقها بشكل عام على معلومات المقارنة.
لايوجد تأثير ملموس نتيجةً لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ على بيان الربح أو الخسارة/ الربح الأساسي والمخفف للسهم أو بيان المركز المالي.

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

---

**٢-٢ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ " الأدوات المالية"**

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ " الأدوات المالية" الذي تم إصداره قد حل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية : " الإعتراف والقياس" وذلك للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ ، مع الجمع بين الجوانب الثلاثة للمحاسبة الخاصة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس ، إنخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بأثر رجعي على أن يكون تاريخ التطبيق المبدئي له في ١ إبريل ٢٠١٨ مع تعديل معلومات المقارنة للفترة التي تبدأ في ١ إبريل ٢٠١٧.

إن تطبيق المعيارالدولي للتقارير المالية رقم ٩ ليس له تأثير على الرصيد الافتتاحي للاحتياطات والأرباح المحتجزة.

**أ- تصنيف وقياس الأصول المالية والإلتزامات المالية**

يشتمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على ثلاثة فئات تصنيف رئيسية للأصول المالية ، يتم قياس هذه الفئات بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة في بيان الربح والخسارة. يستند تصنيف الأصول المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بشكل عام على نموذج العمل الذي يتم فيه إدارة الأصول المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ يلغي الفئات السابقة الواردة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم٣٩ ( المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، القروض والمدينين والمتاحة للبيع ). وبموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ، فإنه لا يتم فصل المشتقات الواردة بالعقود إذا كان العقد الأساسي أصل مالي حسب نطاق المعيار. في هذه الحالة يتم بدلاً من ذلك تقييم الأداة المالية المختلطة ككل لغرض هذا التصنيف.

يظل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ محتفظاً إلى حدٍ كبير بالمتطلبات الحالية الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم٣٩ الخاصة بتصنيف وقياس الإلتزامات المالية.

لمزيد من الشرح حول كيفية قيام الشركة بتصنيف الأدوات والحسابات المالية للأرباح والخسائر ذات الصلة وفقًا للمعيارالدولي للتقاريرالمالية رقم ٩ ، راجع الملاحظة (٤-٣).

**ب- انخفاض قيمة الأصول المالية**

من خلال تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ، فإنه يتم إحلال نموذج "الخسارة المتكبدة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بنموذج "خسارة الائتمان المتوقعة. ينطبق نموذج إنخفاض القيمة الجديد علىالأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والأصول التعاقدية واستثمار أدوات الدين بالقيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر، ولكنه لا ينطبق على الاستثمار في أدوات حقوق الملكية. وفقًا للمعيارالدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ، يتم إثبات خسائر الائتمان في وقت سابق عما هو وارد وفق المعيارالمحاسبي الدولي رقم ٣٩.

أثرتطبيق نموذج إنخفاض القيمة الجديد

فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى حال تطبيق نموذج انخفاض القيمة الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ، فإنه من المتوقع بشكلعام زيادة خسائر الانخفاض في القيمة لتصبح أكثر تقلباً. إنتهت الشركة إلى أن تطبيق متطلبات إنخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ كما في ١ إبريل ٢٠١٨ ليس له تأثير ملموس على البيانات المالية للشركة.

تم تطبيق نموذج إنخفاض القيمة الوارد بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الذمم المدينة مستثنى منها الذمم الحكومية وشبه الحكومية، حيث أن الشركة تعتبر أن هذه الذمم قابلة للتحصيل بشكل كامل.

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

**ج- الانتقال**

من خلال إستخدام طريقة الأثر المتراكم تم تطبيق التغييرات التي طرأت على السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. وقد تم إعفاء الشركة من إعادة بيان معلومات المقارنة للفترات السابقة.

يتم إثبات الفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن إعتماد وتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ في الأرباح المحتجزة كما في ١ إبريل ٢٠١٨. وبناءً على ذلك ، فإن المعلومات المقدمة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ لا تعكس متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، غير أنها تعكس فقط متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

تم إجراء التقييم على أساس الوقائع والظروف التي توافرت في تاريخ التطبيق المبدئي. لم يكن لإدخال التعديلات المذكورة أعلاه تأثير ملموس على المعايير البيانات المالية.

**٢-٣ التفسير رقم ٢٢ الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بشأن معاملات العملات الأجنبية والمقابل المقدم**

يوضح التفسير أنه في حال قيام المنشأة بتحديد سعر الصرف الفوري لغرض إستخدامه للاعتراف المبدئي بالأصل غير النقدي أو المصاريف أو الدخل (أو جزء منه) الخاص به وعدم الإعتراف بالأصول أو الإلتزامات غير النقدية المرتبطة بالمقابل المقدم ، فإن تاريخ المعاملة هو تاريخ الإعتراف المبدئي بالأصل أو الالتزام غير النقدي المرتبط بعملية المقابل المقدم. في حال وجود العديد من عمليات الدفع والإستلام المقدم ، فإنه يتعين على المنشأة تحديد تاريخ المعاملة الخاصة بكل عملية دفع أو إستلام مقدم.

هذا التفسير ليس له أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

**٣ المعايير الجديدة والمعدلة التي صدرت ولم تدخل حيز التنفيذ بعد والقابلة للتطبيق المبكر**

إن معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة أدناه ("المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية" أو "المعايير") القابلة للتطبيق المبكر للسنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ ولم تدخل حيز التنفيذ حتى فترة لاحقة .

لم يتم تطبيق هذه المعايير عند إعداد هذه البيانات المالية.

**أ. التطبيق المتوقع أن يكون له تأثير على البيانات المالية للشركة (لاحقاً):**

**المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦**

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ في يناير ٢٠١٦ ليحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ " عقود الإيجار" وايضاً التفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لتحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار وعلى التفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة المعايير الدولية حوافز التأجير التشغيلي و التفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وذلك لتقييم طبيعة المعاملات التي تشكل النموذج القانوني للتأجير. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ يحدد مبادئ الإعتراف والقياس والعرض والإفصاح الخاصة بعقود الإيجار ، كما يتطلب من المستأجرين إدراج جميع عقود الإيجار وفق نموذج واحد في الميزانية العمومية كما هو الحال بالنسبة لعقود التأجير التمويلي حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. يتضمن المعيار إستثنائين بالنسبة للمستأجرين - الإستثناء الأول هو لصالح إيجار الأصول "ذات القيمة المنخفضة" (مثل: الحواسيب الشخصية) والاستثناء الثاني يتعلق بعقود الإيجار قصيرة الأجل (مثل عقود الإيجار لمدة ١٢ شهرًا أو أقل). وفيه يعترف المستأجر في تاريخ إبرام عقد الإيجار بإلتزامه بدفع قيمة الإيجار المحددة مع حق إستخدام الأصل خلال مدة الإيجار.

كما أنه يُتطلب من المستأجرين الاعتراف بشكل منفصل بمصروفات الفائدة المضافة إلى قيمة عقد الإيجار وايضاً مصاريف إهلاك الأصول. إضافةً إلى أنه يُتطلب من المستأجرين أيضًا إعادة تقييم الإلتزام المالي الخاص بعقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (على سبيل المثال ، حدوث تغيير في مدة عقد الإيجار ، تغيير في قيمة الإيجار المستقبلي نتيجةً لحدوث تغير في المؤشر أو السعر الذي يستخدم لتحديد تلك القيم المالية). سوف يعترف المستأجر بشكل عام بمبلغ إعادة تقييم إلتزام الإيجار كتعديل لحق إستخدام الأصول.

لا يوجد تغير جوهري في محاسبة المؤجرين بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ عن المحاسبة الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. سوف يستمر المؤجرون في تصنيف جميع عقود الإيجار باستخدام مبدأ التصنيف نفسه كما هو الحال في معيار المحاسبة الدولي ١٧ مع التمييز بين نوعين من عقود الإيجار: التأجير التشغيلي والتأجير التمويلي.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ والذي يُطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ ، من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر شمولية من تلك الأفصحات المطلوبة بمقتضي المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على بياناتها المالية لاحقاً.

**ب. التطبيق المتوقع ألا يكون له تأثير على البيانات المالية للشركة:**

| تاريخ سريان المعيار والتعديل | الوصف |
|---|---|
| ١ يناير ٢٠١٩ | • التفسير رقم ٢٣ " عدم التيقين بشأن معالجة ضريبة الدخل"<br>• التعديلات التى طرأت على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: " مزايا الدفع مقدماً مع التعويض السلبي"<br>• التعديلات التى طرأت على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩): " تعديل الخطة أو التقيد أو التسوية"<br>• التعديلات التى طرأت على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: " المنافع طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة"<br>• دورة التحسينات السنوية ٢٠١٥-٢٠١٧ (صدرت في ديسمبر ٢٠١٧).<br>- التعديلات التى طرأت على المعيار الدولي للتقارير المالية ٣ - " دمج الأعمال "<br>- التعديلات التى طرأت على تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية ١١ " الترتيبات المشتركة"<br>- التعديلات التى طرأت على تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ " ضرائب الدخل"<br>- التعديلات التى طرأت على تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ " تكاليف الاقتراض " |
| ١ يناير ٢٠٢١ | • المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٧ " عقود التأمين" |
| لم يتم تحديد تاريخ السريان بعد | • التعديلات التى طرأت على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: " بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك". |

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

## ٤- السياسات المحاسبية الهامة :

إن أهم السياسات المحاسبية المتبعة لإعداد البيانات المالية كما يلي:

### ٤-١ أساس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRSs) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية (IFRIC) ومتطلبات قانون الشركات التجارية بدولة الإمارت العربية المتحدة.

### ٤-٢ العرف المحاسبي

- تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية المعدلة بإعادة تقييم بعض الموجودات بالقيمة العادلة كما هو موضح تفصيليا في السياسات والإيضاحات المرفقة.
- تم اتباع السياسات المحاسبية المستخدمة بصورة منتظمة خلال السنة ومطابقة للسياسات المستخدمة في السنة السابقة.

### ٤-٣ أساس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية لشركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة) ("الشركة الأم") والشركة التابعة لها (مجتمعة " بالمجموعة"). تشكل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركة التابعة لها للسنة المنتهية في ٣١ مارس من كل سنة.

الشركة التابعة تلك المنشأة التي يكون للشركة الأم كافة الإجراءات التالية:

- السلطة على الجهة المستثمر فيها – لدى المجموعة الحقوق الحالية التي تعطي المجوعة القدرة الحالية على توجيه الأنشطة التي تؤثر جوهرياً بعوائد الجهة المستثمر فيها.
- التعرض لمخاطر، أو حقوق، عوائد متغيرة من إشتراكها في الشركة التابعة.
- القدرة على إستخدام السلطة على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مقدار عوائد المجموعة.

بشكل عام، هناك إفتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. لدعم هذه الفرضية وعندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الإعتبار جميع الحقائق والظروف في تقييم فيما إذا كان لها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة أم لا على الشركة المستثمر فيها، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات لواحد أو أكثر من العناصر الثلاث للرقابة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تخسر المجموعة الرقابة على الشركة التابعة. إن موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة التي تم الإستحواذ عليها أو أستبعادها خلال السنة تدرج في البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدءاً من تاريخ حصول المجموعة على الرقابة حتى تاريخ توقف رقابة المجموعة على الشركة التابعة.

إن الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من بنود الدخل الشامل الأخرى يعود إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة وللحصص غير المسيطرة، حتى لو نتج عن هذا عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية الموحدة للشركات التابعة لجعل سياستهم المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع موجودات ومطلوبات وحقوق المساهمين والدخل والمصاريف والتدفقات النقدية داخل المجموعة التي تتعلق بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند توحيد البيانات المالية .

يتم معالجة التغير في حصة الملكية في الشركة التابعة محاسبياً، دون خسارة الرقابة، كمعاملة حقوق الملكية. إذا خسرت المجموعة الرقابة على الشركة التابعة، فإنه يتم التوقف عن تثبيت الموجودات ذات الصلة (بما فيها الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة وبنود حقوق ملكية أخرى بينما يتم تثبيت أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر.

إن البيانات المالية الموحدة تتضمن الأرقام المالية للشركة والشركة التابعة لها:

| الشركة التابعة | النشاط الرئيسي | بلد لتأسيس | حصة الملكية |
|---|---|---|---|
| يمي تشين تو ذ.م.م | تشغيل المطاعم | الإمارات العربية المتحدة | ١٠٠% |

**٤-٤ الأدوات المالية**

**التصنيف**

يعتمد التصنيف على الغرض من اقتناء الأدوات المالية. تقوم الإدارة بتحديد هذا التصنيف عند الاعتراف المبدئي بالأداة المالية ويتم إعادة تقييمها عند إعداد البيانات المالية.
قامت الشركة بتصنيف أدواتها المالية كما يلي:

**موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل**

يتضمن هذا التصنيف تصنيفين فرعيين وهما موجودات مالية بغرض المتاجرة وموجودات مالية بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي. يتم تصنيف الأصل المالي ضمن هذا التصنيف إذا تم إقتنائه بصورة أساسية للبيع في الأجل القريب أو إذا قررت الإدارة تصنيفه كذلك عند الاعتراف المبدئي.

**مدينون وأرصدة مدينة أخرى**
هي موجودات مالية - بخلاف المشتقات المالية – ذات استحقاق ثابت أو محدد وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة. وتنشأ عندما تقوم الشركة بأداء خدمات بصفة مباشرة إلى العملاء مع عدم وجود نية لتداول هذه الديون.

**موجودات متاحة للبيع**
هي تلك الموجودات المالية بخلاف المشتقات المالية والتي لم يتم تصنيفها ضمن أي من التصنيفات المذكورة أعلاه، ويتم الاحتفاظ بها لمدة غيرمحددة من الوقت ويمكن بيعها عند الحاجة الى سيولة أو عند التغير في معدلات الربح.

**الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى**
هي مطلوبات مالية بخلاف المشتقات المالية. يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل مقابل تقديم خدمات أو توريد بضائع سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

**تحقق وعدم تحقق الأدوات المالية**
يتحقق الأصل المالي أو الإلتزام المالي عندما تصبح الشركة طرفا في الشروط التعاقدية للأداة المالية. كما لا يتحقق أصل عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية أو عندما لا تقوم بتحويل أو الإحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولم يعد لها سيطرة علي الأصل. ولايتحقق الإلتزام المالي عند الإعفاء من الإلتزام المحدد بموجب العقد أو عند إلغائه أو إنتهاء صلاحيته.

**القياس**
يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة بخلاف الإستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. حيث يتم إدراج تكاليف المعاملة المتعلقة بها في بيان الدخل.

لاحقاً يتم إعادة قياس الموجودات المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة. ويتم إثبات المدينين والمطلوبات بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل العائد الفعلي.

يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة والناتجة عن التغير في القيمة العادلة للموجودات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في بيان الدخل في الفترة التي ظهرت خلالها تلك التغيرات. ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع في حقوق المساهمين مباشرة. عند بيع الإستثمارات المتاحة للبيع أو عند وجود إنخفاض في القيمة يتم تحويل المبالغ المعترف بها في حقوق المساهمين إلى بيان الدخل.

**القيمة العادلة**
يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق مالي منظم طبقاً لسعر آخر أمر شراء معلن.

بالنسبة للإستثمارات غير المسعرة، فيتم تحديد قيمة عادلة مناسبة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأداة مشابهة أو التعاملات السوقية أو بالاعتماد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أوأية طريقة تقييم أخرى. إن الإستثمارات المتاحة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة يتم إثباتها بالتكلفة ناقصاً الإنخفاض في القيمة، إن وجد.

**الإنخفاض في القيمة**
تقوم الشركة بتاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على إنخفاض أصل محدد أو مجموعة أصول متشابهة. في حالة الإستثمارات في أدوات ملكيه المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع فإن الإنخفاض الدائم أو الهام في قيمة تلك الإستثمارات يتم أخذه في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على وجود إنخفاض في القيمة. وفي حالة وجود دليل على ذلك الإنخفاض فإن إجمالي الخسائر المتراكمة يتم قياسها بالفرق بين تكلفة الاقتناء والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في سنوات سابقة، ويتم تحويلها من حقوق المساهمين إلى بيان الدخل. إن خسائر الإنخفاض في القيمة في أدوات مالية تمثل حقوق ملكية لا يتم عكسها مرة أخرى على بيان الدخل.

يتم تكوين مخصص محدد للإنخفاض في القيمة لمواجهة خطر الائتمان بالنسبة للمدينون وذلك عند وجود دليل موضوعي للشركة بأنها لن تستطيع تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها. إن مقدار المخصص المحدد هو الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة المستردة للاصل والتي يتم تحديدها اعتماداً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية مع الأخذ في الاعتبار استبعاد المبالغ القابلة للاسترداد للكفالات والضمانات مخصومة بناء على معدل العائد الفعلي عند بدء العقد. يتم الاعتراف بقيمة ذلك المخصص في بيان الدخل.

**٤-٥ ممتلكات، آلات ومكائن**
تستهلك الشركة الممتلكات، الآلات والمكائن بطريقة القسط الثابت وتظهر بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والهبوط في القيمة ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع وكما يلى:

| | |
|---|---|
| تحسين مأجور | ٥ سنوات |
| آلات وأصول أخرى | ٦ ــ ٨ سنوات |
| أثاث وتركيبات | ٥ ــ ٨ سنوات |

أرباح وخسائر بيع الأصول الثابتة تظهر ضمن بيان الدخل للسنة المالية.
لا يوجد تغير في طريقة ونسب الإهلاك الخاصة بالأصول الثابتة خلال السنة.

**٤-٦ الذمم والأرصدة المدينة الأخرى**
تمثل الذمم التجارية قيمة فواتير البيع بتاريخ المعاملة بعد طرح مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بناءاً على مراجعة دورية لهذه الذمم في نهاية السنة، ويتم إعدام الديون عند عدم إمكانية تحصيلها.

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

**٤-٧ البضاعـــة**

- تم تقييم البضاعة بسعر التكلفة وتحدد التكلفة بطريقة المتوسط المرجح ويتم أخذ مخصص في حال انخفاض القيمة.

**٤-٨ الذمم والأرصدة الدائنة الأخرى**

يتم الاعتراف بالالتزامات للمبالغ التي ستدفع مستقبلا للمشتريات والخدمات المقدمة للشركة سواءً تم استلام فاتورة بها أو لم يتم ذلك.

**٤-٩ مخصص الإجازات ومكافأة نهاية الخدمة**

تم احتساب مخصص الإجازات ومكافأة نهاية الخدمة للموظفين طبقاً لقانون العمل والعمال رقم (٨) لسنة ١٩٨٠ والتعديلات اللاحقة أو حسب العقود المبرمة مع الموظفين، إن هذا المخصص غير نقدي.

**٤-١٠ المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصص حينما يكون لدى الشركة إلتزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق من المحتمل أن يتطلب تدفق صادر للمواد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبالغ ذلك الالتزام، ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية عمومية وتعديلها لإظهار أفضل تقدير حالي.

**٤-١١ الإيرادات**

يتم تسجيل الإيرادات عند إمكانية تدفق مكاسبها الاقتصادية المستقبلية إلى الشركة، وإمكانية تحديدها بوضوح.
تسجل المبيعات بقيمة فاتورة بيع البضاعة مطروحاً منها المردودات والخصومات التجارية.

**٤-١٢ التعاملات بالعملات الأجنبية**

تقيد التعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالدرهم الإماراتي حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ حدوث تلك المعاملات، بينما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية في نهاية السنة إلى الدرهم الإماراتي حسب أسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ وتدرج جميع الفروقات الناتجة عن ذلك ضمن بيان الدخل، أرباح أو خسائر التبادل بما فيها تبادل العملات الأجنبية متضمنة في قائمة الدخل.

**٤-١٣ النقد والنقد المعادل**

يمثل بند نقد ونقد معادل في أرصدة النقدية بالصندوق ولدى البنوك والودائع الثابتة التي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ الإيداع.

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

## ٥- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب إستخدام تقديرات وإفتراضات يمكن أن تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات والقيم التي تم الإفصاح عنها بالنسبة للموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ البيانات المالية وكذلك قيم الإيرادات والمصروفات المسجلة خلال السنة. وقد قامت الإدارة بإفتراض هذه التقديرات طبقاً لأفضل وأحدث ما توفر لديها من معلومات ومع ذلك فإنه يجب أن يؤخذ في الأعتبار أن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

## ٦- أرصدة مدينة أخرى

| | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| مصاريف مدفوعة مقدما | ٥٣٠,٠٤٧ | ٨٢٤,٤٦٦ |
| دفعات مقدمة للموردين | ٤,٣٣٧ | ٩٢,٢٧٠ |
| تأمينات مستردة | ١٦٠,٠١٥ | ٣١١,٦٠٠ |
| أخرى | ٤,٨٥٠ | ٨٢,٠٢٦ |
| | ٦٩٩,٢٤٩ | ١,٣١٠,٣٦٢ |

## ٧- ذمم مدينة من بيع المحفظة الاستثمارية

يمثل هذا البند المبلغ المستحق القبض من الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان، ماليزيا من بيع شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، وموجودات تمويلية واستثمارية إسلامية لدى شركة المسعى للتنمية المدنية (تعرف مجتمعة "بالمحفظة الاستثمارية"). ان هذا المبلغ مضمون من قبل طرف ذي علاقة (إيضاح ٨).

بدءا من ١ يناير ٢٠٠٩، قامت الشركة ببيع شركتها التابعة التي تملكها بالكامل (شركة الفردوس المحدودة للفنادق) وموجوداتها التمويلية والاستثمارية الإسلامية لدى شركة المسعى للتنمية المدنية، جدة، المملكة العربية السعودية.

في ٢٩ يونيو ٢٠٠٩، وقعت المجموعة اتفاقية مع الشركة العربية الإسلامية للتأمين. لابوان، ماليزيا حيث اتفق الأطراف على إعادة جدولة الذمم المدينة القائمة بمبلغ ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم ليتم تسديدها على أقساط تستحق كل ٦ أشهر ابتداءا من ٣١ أغسطس ٢٠١٠ وانتهاء في ٢٨ فبراير ٢٠١٢.

وفي ٢٤ يونيو ٢٠١٠، وبسبب إعادة الهيكلة المقترحة والخطط الاستثمارية من قبل الشركة، تم الغاء اتفاقية إعادة الجدولة ودخل الطرفان في اتفاقية أخرى لتسديد المبلغ المستحق من بيع المحفظة الاستثمارية خلال مدة ١٢ شهرا من ٣٠ يونيو ٢٠١٠.

ان المبلغ المدين من بيع المحفظة الاستثمارية ما زال قائما كما بتاريخ هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة الموحدة. تم عقد مفاوضات مع الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان للتواصل الي حل مبكر حول هذا الموضوع. يعتبر مجلس الإدارة أن المبلغ سيتم تحصيله في حال بيع المحفظة الاستثمارية، وبناء على ذلك، لم تقم المجموعة بتكوين أي مخصص مقابل لهذا المبلغ المدين.

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

## ٨- ذمم أطراف ذات علاقة

إن الأطراف ذات علاقة تتمثل عادة في المساهمين والمدراء التنفيذيين وأعضاء الإدارة العليا للشركة وعائلاتهم والشركات التي يملكون حصصا رئيسية فيها. تقوم الشركة الأم بتحديد شروط المعاملات والخدمات المستلمة أو المقدمة من/إلى الأطراف ذات علاقة إلى جانب المصاريف الأخرى. لا تستحق فوائد على المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات علاقة وليست لها تواريخ استحقاق محددة.

قامت الشركة خلال الفترة بتعاملات جوهرية مع أطراف ذات علاقة، وتمثل هذه التعاملات عمليات تمويل بين هذه الشركات.

أ) إن أرصدة أطراف ذات علاقة مدينة هي كما يلي: -

| | **٣١ مارس ٢٠١٩** | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| دفعات مقدما مقابل شراء عقارات – منشأة تحت السيطرة المشتركة | ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ | ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ |
| مستحقات من مجموعة بن زايد – منشأة تحت السيطرة المشتركة | ٥,٧٨٢,١٦٠ | ٥,٧٨٢,١٦٠ |
| أخرى | ١٥٧,٣٦٤ | ١٥٧,٣٦٤ |
| | ---------- | ---------- |
| | ٢٩٥,٨٧٩,٥٠٨ | ٢٩٥,٨٧٩,٥٠٨ |
| | ========= | ========= |

ان الدفعات المدفوعة مقدما لشراء عقارات تمثل مدفوعات لشراء أرض في امارة دبي.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في المبالغ المستحقة من قبل الأطراف ذات علاقة (٣١ مارس ٢٠١٨ – لا شيء).

ان المبلغ المدين من بيع المحفظة الاستثمارية (إيضاح ٧) تم ضمانه من مجموعة بن زايد، طرف ذو علاقة. ان الضمان المقدم من مجموعة بن زايد مقابل المبلغ المدين من بيع محفظة استثمارية هو قطعة أرض تقع في امارة دبي، الامارات العربية المتحدة والتي تم تثمينها من قبل مستشار عقارات مستقل بمبلغ ٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم كما في ٣١ أكتوبر ٢٠٠٨.

تعهدت أيضا مجموعة بن زايد بضمان الرصيد المستحق من الأطراف ذات العلاقة والبالغ ٢٩٥,٨٧٩,٥٠٨ درهم (٣١ مارس ٢٠١٨ – ٢٩٥,٨٧٩,٥٠٨ درهم) عن طريق تخصيص العقارات الى المجموعة بقيمة عادلة لا تقل عن نفس المبلغ.

ب) ان الأرصدة المستحقة للأطراف ذات علاقة الدائنة هي كما يلي:

| | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| أطراف أخرى ذات علاقة | ٤٣,٦١٦,٩٧٦ | ٤١,٠٠١,٢٩٦ |
| أتعاب مستحقة الدفع لأعضاء مجلس الادارة | ٦٠٠,٠٠٠ | ٦٠٠,٠٠٠ |

**٩- نقد والنقد المعادل**

| | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| نقد في الصندوق | ٩,٣١٢ | ٢٢,٩٢٢ |
| نقد لدى البنوك – حسابات جارية | ١٩,١٩٢ | ٤١,٦٠٥ |
| | ٢٨,٥٠٤ | ٦٤,٥٢٧ |

**١٠- ممتلكات، آلات ومكائن**

| | تحسين مأجور | آلات وأصول اخرى | أثاث وتركيبات | المجموع |
|---|---|---|---|---|
| **التكلفة** | | | | |
| الرصيد في ٢٠١٨/٠٣/٣١ | ١٢,٨٢٨,٧٧٩ | ١٠,٠٩٧,٤٩٦ | ٢,٧٦٦,٢٦٩ | ٢٥,٦٩٢,٥٤٤ |
| **الرصيد في ٢٠١٩/٠٣/٣١** | **١٢,٨٢٨,٧٧٩** | **١٠,٠٩٧,٤٩٦** | **٢,٧٦٦,٢٦٩** | **٢٥,٦٩٢,٥٤٤** |
| **الاستهلاك** | | | | |
| الرصيد في ٢٠١٨/٠٣/٣١ | ٧,١٥٢,٨٨١ | ٤,٤٧٣,٣٢٩ | ١,٨١١,٧٩١ | ١٣,٤٣٨,٠٠١ |
| إستهلاكات السنة | ٢,١٦١,١٥٨ | ٩٠٣,٢٤٧ | ٦٠٣,٤٢٣ | ٣,٦٦٧,٨٢٨ |
| **الرصيد في ٢٠١٩/٠٣/٣١** | **٩,٣١٤,٠٣٩** | **٥,٣٧٦,٥٧٦** | **٢,٤١٥,٢١٤** | **١٧,١٠٥,٨٢٩** |
| **صافي القيمة الدفترية** | | | | |
| **الرصيد في ٢٠١٩/٠٣/٣١** | **٣,٥١٤,٧٤٠** | **٤,٧٢٠,٩٢٠** | **٣٥١,٠٥٥** | **٨,٥٨٦,٧١٥** |
| الرصيد في ٢٠١٨/٠٣/٣١ | ٥,٦٧٥,٨٩٨ | ٥,٦٢٤,١٦٧ | ٩٥٤,٤٧٨ | ١٢,٢٥٤,٥٤٣ |

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

## ١١- أرصدة دائنة أخرى ومخصصات

| | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| مصاريف مستحقة | ١,٠٨٣,٠٥٠ | ٩٦٨,٨٥٩ |
| أتعاب مستحقة الدفع لأعضاء مجلس الادارة | ٦٠٠,٠٠٠ | ٦٠٠,٠٠٠ |
| أخرى | ٢,٢٠٦,١٠٨ | ٢,٢٤٤,٦٩١ |
| | ٣,٨٨٩,١٥٨ | ٣,٨١٣,٥٥٠ |

## ١٢- رأس المال المدفوع

يبلغ رأس مال الشركة ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم مقسمة الي ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل منها ١ درهم.

## ١٣- إحتياطي قانوني

كما هو مقرر في قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، يحول ١٠% من الربح السنوي إلى الاحتياطي القانوني. يمكن للمساهمين وقف التحويل السنوي عند بلوغ الاحتياطي القانوني نصف قيمة رأس المال وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

## ١٤- مصاريف إدارية، عمومية وبيعية

| | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| رواتب وبدلات أخرى | ٩٨٤,٠٦٠ | ١,٦٥٨,٦٢٢ |
| ايجارات | ٧٣٢,٠٣٥ | ١,٦١٨,٥٦٦ |
| أخرى | ٦٧٠,٥١٧ | ٧٧٢,١٦٧ |
| | ٢,٣٨٦,٦١٢ | ٤,٠٤٩,٣٥٥ |

**شركة الفردوس القابضة والشركة التابعة لها**
**شركة مساهمة عامة**
**دبي - الإمارات العربية المتحدة**

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩**
" جميع المبالغ بالدرهم الإماراتي ما لم يذكر غير ذلك"

## ١٥- (خسارة) السهم

| | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| (خسائر) السنة | (٦,٩٣٥,٣١٥) | (٨,٧٩٨,٩٤٩) |
| المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغايات إحتساب ربحية الأسهم | ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| (خسارة) السهم | (٠.٠١١٥) | (٠.٠١٤٦) |

## ١٦- تكاليف الموظفين

| | ٣١ مارس ٢٠١٩ | ٣١ مارس ٢٠١٨ |
|---|---|---|
| عدد الموظفين في نهاية السنة | | ٦٤ |
| رواتب وأجور (إدارية) | ٥٥٧,٥٦٩ | ٩٦٧,٤٨٥ |
| إجازات ونهاية خدمة | ٥٩,٨٣٠ | ١٣٦,٧١٠ |
| أخرى | ٣٦٦,٦٦١ | ٥٥٤,٤٢٧ |
| | ٩٨٤,٠٦٠ | ١,٦٥٨,٦٢٢ |

## ١٧- الأدوات المالية

### ١٧- ١ فئات الأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات والمطلوبات المالية للشركة وتشمل الموجودات المالية النقد والنقد المعادل وذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى أما المطلوبات المالية فتشمل أوراق دفع، وذمم الشركات الشقيقة وبنوك دائنة وذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى وتسهيلات بنكية.

### ١٧-٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المبالغ التي يمكن أن يستبدل بها أصل أو يسدد بها إلتزام بين أطراف ذوي دراية كافية ورغبة في التعامل على أسس متكافئة. وقد أستخدمت الشركة الإفتراضات والطرق المتعارف عليها في تقدير القيم العادلة للأدوات المالية حيث يتم تحديد القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركة طبقاً لما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لها نفس الطبيعة والشروط والمتداولة في سوق نشط يتم تحديدها بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة.

- القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (فيما عدا المشتقات المالية) يتم تحديد قيمتها العادلة طبقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها إستناداً إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الخصم الجاري المتاح بالسوق لأداة مالية مماثلة.
- القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية.

## ١٨- إدارة المخاطر المالية

تستخدم الشركة أدوات مالية تتعرض للعديد من المخاطر المالية مثل مخاطر الإئتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة ومخاطر سياسية.
تقوم الشركة بصورة دورية بمراجعة المخاطر التي تتعرض لها وتقوم بإتخاذ الإجراءات المناسبة لتخفيض تلك المخاطر للحد المقبول.

إن أهم المخاطر التي تتعرض لها الشركة تتمثل فيما يلي:

### ١٨-١ خطر الإئتمان

إن خطر الإئتمان هو خطر إحتمال عدم قدرة أحد اطراف الأداة المالية على الوفاء بإلتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية والتي تعرض الشركة بشكل رئيسي لخطر الإئتمان، تتمثل بشكل رئيسي في الذمم المدينة. إن خطر الإئتمان المتعلق بالذمم والأرصدة المدينة أخرى يعتبر محدود نتيجة العدد الكبير للعملاء و الملاءة المالية لهم.

### ١٨-٢ مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها النقدية. إن إدارة مخاطر السيولة تتضمن الإحتفاظ بنقدية كافية وتوفير مصادر التمويل عن طريق توفير تسهيلات كافية، والإحتفاظ بالموجودات ذات السيولة العالية ومراقبة السيولة بشكل دوري عن طريق التدفقات النقدية المستقبلية.
تم عرض جدول الإستحقاقات للإلتزامات المدرج أدناه إستناداً إلى الفترة من تاريخ الميزانية العمومية حتى تاريخ الإستحقاقات التعاقدية وفي حال عدم وجود تاريخ إستحقاق تعاقدي للأداة المالية يتم عرضها طبقاً لتقديرات الإدارة على أساس الفترة التي يتم فيها تحصيل أو إستبعاد الأصل لتسوية الإلتزام.

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١٩:

| | خلال ٣ أشهر | من ٣ أشهر إلى سنة | من سنة إلى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|
| **المطلوبات** | | | | | |
| ذمم دائنة | - | ٧,٥٨١,٥٧٤ | - | - | ٧,٥٨١,٥٧٤ |
| أرصدة دائنة أخرى ومخصصات | - | ٣,٨٨٩,١٥٨ | - | - | ٣,٨٨٩,١٥٨ |
| ذمم اطراف ذات علاقة دائنة | - | ٤٣,٦١٦,٩٧٦ | - | - | ٤٣,٦١٦,٩٧٦ |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة | - | - | ٢٩٩,٦٣٦ | - | ٢٩٩,٦٣٦ |
| | **-** | **٥٥,٠٨٧,٧٠٨** | **٢٩٩,٦٣٦** | **-** | **٥٥,٣٨٧,٣٤٤** |

فيما يلي تحليل الإستحقاقات للمطلوبات كما في ٣١ مارس ٢٠١٨:

| | خلال ٣ أشهر | من ٣ أشهر إلى سنة | من سنة إلى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|---|
| **المطلوبات** | | | | | |
| ذمم دائنة | - | ٧,٥٧٨,٣١٧ | - | - | ٧,٥٧٨,٣١٧ |
| أرصدة دائنة أخرى ومخصصات | - | ٣,٨١٣,٥٥٠ | - | - | ٣,٨١٣,٥٥٠ |
| ذمم اطراف ذات علاقة دائنة | - | ٤١,٠٠١,٢٩٦ | - | - | ٤١,٠٠١,٢٩٦ |
| مخصص مكافأة نهاية الخدمة | - | - | ٣٦٨,٥٨٧ | - | ٣٦٨,٥٨٧ |
| | **-** | **٥٢,٣٩٣,١٦٣** | **٣٦٨,٥٨٧** | **-** | **٥٢,٧٦١,٧٥٠** |

**٣-١٨ مخاطر السوق**

تتضمن مخاطر السوق خطر السعر وخطر سعر الفائدة وتنشأ تلك المخاطر نتيجة تغير الأسعار بالسوق وكذلك تغيير معدلات الفائدة وأسعار الصرف.

- **مخاطر العملات الأجنبية**

تنشأ تلك المخاطر عن المعاملات بالعملات الأجنبية. وتقوم الشركة بإدارة تلك المخاطر عن طريق وضع حدود للتعامل في عملات أجنبية ومع الأطراف الأخرى وكذلك التعامل فقط بالعملات الرئيسية ومع أطراف ذوي سمعة حسنة.

- **مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة ومعدلات الفائدة**

لا يوجد لدى الشركة موجودات هامة ذات سعر فائدة وعليه، فإن دخل الشركة وتدفقاتها النقدية والتشغيلية لا تتأثر بتغيرات سعر الفائدة بالسوق.
تنشأ مخاطر سعر الفائدة عن القروض طويلة الأجل.
تقوم الشركة بتحليل تعرضها لأسعار الفائدة وفقاً لأساس دينامكي، حيث يتم وضع العديد من الإفتراضات أخذا في الاعتبار إعادة التمويل. تجديد تسهيلات قائمة، أو بدائل تمويل أخرى. وبناءاً على تلك الإفتراضات، تقوم الشركة بإحتساب أثر تغيرات محددة بأسعار الفائدة على الأرباح أو الخسائر. ووفقاً لكل إفتراض، يتم تعديل معدل الفائدة بالنسبة لكافة العملات يتم إجراء تلك الإفتراضات بالنسبة للمطلوبات الهامة التي تحمل معدلات فائدة.

## ١٩- إدارة مخاطر رأس المال

إن أهداف الشركة عند إدارة رأس المال هي:
- حماية قدرة الشركة على الإستثمرار كمنشأة ناجحة بحيث تستطيع الإستمرار في توفير العائدات للمساهمين والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين.
- توفير عائد مناسب للشركات بتسعير الخدمات والمنتجات بشكل يتناسب مع مستوى المخاطره.

وتحدد الشركة رأس المال بما يتناسب مع المخاطره كما تدير هيكل رأس المال وتجرى التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الأقتصادية وخصائص المخاطره المتعلقة بالأصل ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال وتعديله تقوم بتعديل مبلغ الأرباح الذي يدفع للمساهمين أو بيع أصول لتخصيص الدين.
وبما يتفق مع الآخرين في نفس الصناعة تقوم الشركة بمتابعة رأس المال على أساس نسبة المديونية إلى حقوق المساهمين ويتم إحتساب هذه النسبة عن طريق صافي الديون إلى إجمالي رأس المال المعدل ويحتسب صافي الديون كإجمالي القروض بما في ذلك التسهيلات الواردة في الميزانية العمومية مخصوماً منها النقد والنقد المعادل ويشمل رأس المال المعدل جميع مكونات حقوق المساهمين (رأس المال والاحتياطيات والأرباح المرحلة).

لم يتم احتساب النسبة لعدم وجود ديون.

## ٢٠- الجمعية العمومية للمساهمين

عقدت الجمعية العمومية العادية للمساهمين بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٨ وتم الموافقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨.

## ٢١- اعتماد البيانات المـالية

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠١٩.