شركة دريك أند ســـكل انترناشـــيونال (ش.م.ع)
والشركات التابعة لها
البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

السادة المساهمين

يسر أعضاء مجلس إدارة شركة دريك آند سكل إنترناشيونال ش.م.ع. (دريك آند سكل) تقديم بياناتها المالية الموحدة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

النتائج المالية

خلال الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2009، حققت شركة دريك آند سكل إيرادات بلغت 2,211,706,000 درهم. وبلغت أرباح الفترة 336,537,000 درهم.

نستمر في تحقيق نتائج مالية قوية وبيان مركز مالي صحي مع نسبة منخفضة في الديون بالنسبة للسيولة ووضع نقدي قوي، الأمر الذي يمنحنا قوة كبيرة لدعم تطوير الشركة وخطة التوسعة لعام 2010.

لقد كان عاما ناجحا لدريك آند سكل على الرغم من تحديات المناخ الاقتصادي ولقد حققت الشركة نتائج مالية جيدة. كما وحققت شركة دريك آند سكل بنجاح عددا من الأهداف والغايات التي تم وضعها قبل عملية الإدراج من خلال توسيع الأعمال والخدمات وزيادة نطاق الشركة الجغرافي. ومع عام ماضي مزدهر فإن دريك آند سكل لديها توقعات إيجابية لعام 2010.

الأرباح

قرر أعضاء مجلس الإدارة التوصية بتوزيع أرباح بنسبة 7% من القيمة الإسمية للسهم (بمجموع 152,444,444 درهم) كأرباح نقدية للمساهمين عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2009.

مدققي الحسابات

تم تعيين إيرنست ويونغ كمدققي الحسابات الخارجية للمجموعة عن الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2009. إيرنست ويونغ مؤهلين لإعادة تعيينهم كمدققي حسابات لعام 2010، كما وأعربو عن رغبتهم في الإستمرار في هذا المنصب.

نيابة عن اعضاء مجلس الإدارة
15 إبريل 2010

ص.ب 65794
دبي الإمارات العربية المتحدة

إرنست ويونغ

محاسبون قانونيون
صندوق بريد ٩٢٦٧
برج العطار للأعمال – الطابق ٢٨
شارع الشيخ زايد
دبي – الإمارات العربية المتحدة
هاتف ٤٠٠٠ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
فاكس ٤٠٠٤ ٣٣٢ ٤ ٩٧١+
dubai.uae@ae.ey.com
www.ey.com/me

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة دريك أند سكل انترناشيونال (ش.م.ع)

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة دريك أند سكل انترناشيونال ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (تعرف مجتمعة بـ "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ والبيانات الموحدة للإيرادات والإيرادات الشاملة والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات المرفقة.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والنصوص المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). تتضمن هذه المسؤولية: تصميم وتطبيق والمحافظة على نظم الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لإختلاس أو خطأ وإختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وإعداد التقديرات المحاسبية المعقولة في مثل هذه الحالات.

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، بأن البيانات المالية الموحدة تتضمن، من جميع النواحي الجوهرية، المتطلبات السارية المفعول لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة وإن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وقد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا وإعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

Ernst & Young

توقيع:
إدوارد باجوت كوينلان
شريك
رقم القيد: ٩٣

١٥ مارس ٢٠١٠
دبي

بيان الإيرادات الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩* *ألف درهم*
الإيرادات من المقاولات		٢,٢١١,٧٠٦
تكاليف المقاولات		(١,٧٧٥,٩٤٢)
إجمالي الأرباح		٤٣٥,٧٦٤
إيرادات أخرى	٥	١١٣,٨٣٥
المصروفات البيعية والعمومية والإدارية		(١٨٢,٦٤٠)
تكاليف التمويل		(١٧,١١٩)
إطفاء الموجودات المعنوية	٩	(٣٧,٧٥٠)
أتعاب الإدارة	١٦	(١٦,٦٥٠)
الأرباح للفترة قبل أرباح ما قبل التأسيس		٢٩٥,٤٤٠
أرباح ما قبل التأسيس	٦	٤١,٩٥٦
الأرباح للفترة قبل الضريبة	٧	٣٣٧,٣٩٦
ضريبة الدخل	٢٢	(٨٥٩)
الأرباح للفترة		٣٣٦,٥٣٧
العائدة إلى:		
الشركة الأم		٣٣٤,٣٩٠
حصة الأقلية		٢,١٤٧
		٣٣٦,٥٣٧
ربح السهم – الأساسي والمخفف (درهم)	٢٦	٠,١٥٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الإيرادات الشاملة الموحدة

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ألف درهم
الأرباح للفترة	٣٣٦,٥٣٧
إيرادات شاملة أخرى	
فروقات الصرف عند تحويل العمليات الأجنبية	(٦,٧١٠)
الخسائر الشاملة الأخرى للفترة	(٦,٧١٠)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	٣٢٩,٨٢٧
العائدة إلى:	
الشركة الأم	٣٢٧,٦٨٠
حصة الأقلية	٢,١٤٧
	٣٢٩,٨٢٧

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح	٢٠٠٩ ألف درهم
الموجودات		
الموجودات غير المتداولة		
الموجودات الثابتة	٨	٢١١,٥٢٩
الشهرة والموجودات المعنوية الأخرى	٩	٨٢١,٨٢٨
الإستثمارات	١٠	١٩٧,٧١٣
القروض والسلفيات	١١	٢١,٧٢٧
مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل	١٦	٢٩,٦٠٠
		١,٢٨٢,٣٩٧
الموجودات المتداولة		
العقارات لغرض التطوير	١٢	٣٩,٣٦٣
البضاعة		١٢,٨٨٤
المدينون والمبالغ المحتجزة عن المقاولات	١٣	٩٨٣,٨٦٦
أعمال مقاولات قيد التنفيذ	١٤	٤٠٥,١٤٣
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	١٥	٢٤٥,٩٩٤
مستحقات من أطراف ذات علاقة	١٦	٣٩,٥٥٩
القروض والسلفيات	١١	٩٥,٩٢٩
الإستثمارات	١٠	١٣٥,١٤٣
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	١٧	١,١٦٠,٣١٠
		٣,١١٨,١٩١
إجمالي الموجودات		٤,٤٠٠,٥٨٨
حقوق الملكية والمطلوبات		
الحقوق		
رأس المال	١٨	٢,١٧٧,٧٧٨
أسهم الخزينة	١٨	(٢٨,٦٢٢)
احتياطي قانوني	١٩	٣٣,٦٥٤
أرباح غير موزعة		٣٠٠,٧٣٦
إحتياطي تحويل العملات الأجنبية		(٦,٧١٠)
		٢,٤٧٦,٨٣٦
حصة الأقلية		٣٨,٥٨٧
		٢,٥١٥,٤٢٣
المطلوبات الغير متداولة		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٠	٣٤,٥٥١
قروض لأجل	٢١	١٥٩,٨٨٢
إلتزام الضريبة المؤجلة	٢٢	٢٩,٧٩٥
		٢٢٤,٢٢٨

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	ايضاح	٢٠٠٩ ألف درهم
المطلوبات المتداولة		
الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع	٢٣	٧٨٥,٥٠٣
مستحقات لأطراف ذات علاقة	١٦	٧٥,١٥١
دفعات مقدماً مقبوضة من العملاء		١٩٨,٤٩٨
الزيادة في قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	١٤	٩٨,٣١٧
قروض لأجل	٢١	٣٨١,٢٨١
مستحقات للبنوك	٢٤	١٢٢,١٨٧
		١,٦٦٠,٩٣٧
إجمالي المطلوبات		١,٨٨٥,١٦٥
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٤,٤٠٠,٥٨٨

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة في ١٥ مارس ٢٠١٠ ووقعت بالنيابة عنهم من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	العائد إلى مساهمي الشركة الأم							
	رأس المال *ألف درهم*	*أسهم الخزينة* *ألف درهم*	*الاحتياطي القانوني* *ألف درهم*	*الأرباح غير الموزعة* *ألف درهم*	*إحتياطي تحويل العملات الأجنبية* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*	*حصة الأقلية* *ألف درهم*	*الإجمالي* *ألف درهم*
رأس المال المقدم	٢,١٧٧,٧٧٨	–	–	–	–	٢,١٧٧,٧٧٨	–	٢,١٧٧,٧٧٨
حصة الأقلية الناتجة عن دمج الأعمال (إيضاح ٣)	–	–	–	–	–	–	٢٨,٤٤٠	٢٨,٤٤٠
مساهمة حصة الأقلية في رأس مال الشركة التابعة	–	–	–	–	–	–	٨,٠٠٠	٨,٠٠٠
أرباح الفترة	–	–	–	٣٣٤,٣٩٠	–	٣٣٤,٣٩٠	٢,١٤٧	٣٣٦,٥٣٧
الخسائر الشاملة الأخرى	–	–	–	–	(٦,٧١٠)	(٦,٧١٠)	–	(٦,٧١٠)
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	–	–	–	٣٣٤,٣٩٠	(٦,٧١٠)	٣٢٧,٦٨٠	٢,١٤٧	٣٢٩,٨٢٧
المحول إلى الاحتياطي القانوني	–	–	٣٣,٦٥٤	(٣٣,٦٥٤)	–	–	–	–
شراء أسهم خزينة	–	(٢٨,٦٢٢)	–	–	–	(٢٨,٦٢٢)	–	(٢٨,٦٢٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٢,١٧٧,٧٧٨**	**(٢٨,٦٢٢)**	**٣٣,٦٥٤**	**٣٠٠,٧٣٦**	**(٦,٧١٠)**	**٢,٤٧٦,٨٣٦**	**٣٨,٥٨٧**	**٢,٥١٥,٤٢٣**

إقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بمبلغ ١٥٢,٤٤٤ ألف درهم بواقع ٠,٠٧ درهم لكل سهم وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ مارس ٢٠١٠. إن هذا التوزيع يخضع لموافقة المساهمين أثناء الجمعية العمومية السنوية.

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ألف درهم
الأنشطة		
أرباح الفترة		٣٣٧,٣٩٦
التعديلات للبنود التالية:		
الاستهلاك	٨	٣٢,٣٣٨
إطفاء الموجودات المعنوية	٩	٣٧,٧٥٠
ربح من بيع أوراق مالية للمتاجرة		(١٢٤)
التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية للمتاجرة		(١٩٤)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٠	١٣,٥٠٦
مصاريف أتعاب الإدارة		١٦,٦٧٠
إيرادات فوائد		(١٣٨,٩٤٩)
الشهرة السالبة	٥	(٩,٤٧٨)
خسائر إنخفاض قيمة الإستثمارات المتوفرة للبيع		٢,٢٠٨
مصاريف التمويل		١٧,١١٩
		٣٠٨,٢٤٢
التغيرات في رأس المال العامل:		
العقارات لغرض التطوير		(١٥,٣٠٧)
البضاعة		٥٤,٨٧٩
مقاولات قيد التنفيذ		(٨,٥٣٤)
المدينون والمبالغ المحتجزة عن المقاولات		(٢٩٦,٢٧٦)
مستحقات من أطراف ذات علاقة		(١٨,٥٥٣)
مصاريف مدفوعة مقدما ومدينون آخرون		(٣١,٤٢٤)
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع		٦٤,٧٠٧
مستحقات لأطراف ذات علاقة		١٨,٠٥٠
دفعات مقدما مقبوضة من العملاء		(٩٦,٥٦٤)
الزيادة في قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز		٧٠,٧٦٩
صافي النقد المستخدم في العمليات		(١١٥,٥٢٥)
أتعاب الإدارة المدفوعة		(٧٤,٠٠٠)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة	٢٠	(٣,٥٩٦)
ضريبة الدخل المدفوعة		(١,٣٩١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(١٩٤,٥١٢)
الأنشطة الاستثمارية		
شراء موجودات ثابتة	٨	(٢٠,٨٧٠)
المبالغ المحصلة من بيع موجودات ثابتة		١,٨٩٤
الأوراق المالية للمتاجرة – صافي		٥,٧٢١
الاستثمارات		(٣١٥,٧٩٥)
القروض والسلفيات		(١١٧,٦٥٦)
الفوائد المقبوضة		٧٨,٧٢٧
صافي التدفق النقدي الداخل من مجموعات الأعمال	٣	٥٣,٧٦٠
شراء أسهم خزينة	١٨	(٢٨,٦٢٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٣٤٢,٨٤١)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد (تتمة)
للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	إيضاح	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩* *ألف درهم*
الأنشطة التمويلية		
قرض مسترد من أحد المساهمين		٤٥,٠٠٠
الحركة في الودائع لأجل تحت الرهن		(٢٨١,٤٤٢)
رأس المال المقبوض نقداً		١,١٩٧,٧٧٨
الحركة في المستحقات للبنوك		(٢١,٢٩٠)
المبالغ المحصلة من القروض لأجل		٤٩١,٤٥٧
تسديدات قروض لأجل		(١٣٨,٨٧١)
فوائد مدفوعة		(١٧,١١٩)
حصة الأقلية		٨,٠٠٠
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		١,٢٨٣,٥١٣
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		٧٤٦,١٦٠
صافي الفرق في تحويل العملات الأجنبية		(٢,٩٤٦)
النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١٧	٧٤٣,٢١٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٠ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١- الأنشطة

إن شركة دريك أند سكل انترناشيونال (ش.م.ع) ("الشركة") تأسست في ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ وتم تسجيلها في ٢١ يناير ٢٠٠٩ كشركة مساهمة عامة وفقاً لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). تقوم الشركة بشكل رئيسي بأعمال المقاولات التي تتعلق بصناعة الإنشاءات مثل المقاولات الكهربائية والصحية والتكييف والأعمال الصحية. إن المركز الرئيسي للشركة المساهمة العامة يقع في دبي، ص.ب ٦٥٧٩٤ دبي، الإمارات العربية المتحدة.

إن الشركة المساهمة العامة والشركات التابعة لها المبينة أدناه (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") في البيانات المالية الموحدة.

اسم الشركة	*نسبة الملكية*	*بلد التأسيس*	*الأنشطة الرئيسية*
دريك أند سكل انترناشيونال ذ.م.م (أبو ظبي)	١٠٠%	إ.ع.م	أعمال المقاولات التي تتعلق بالإنشاءات
شركة الخليج للإنشاءات الفنية ذ.م.م	٨٠%	إ.ع.م	أعمال ميكانيكية وكهربائية وإنشاءات مدنية
دريك أند سكل انترناشيونال للمقاولات الكهربائية ذ.م.م	٧٥%	الكويت	المقاولات الكهربائية وأعمال التصليح المتعلقة بصناعة الإنشاء
باسفانت إنجينيرينغ ليمتد والشركة التابعة لها	١٠٠%	BVI	شركة قابضة
دريك أند سكل للمقاولات اس بي سي	١٠٠%	البحرين	أعمال المقاولات المتعلقة بصناعة الإنشاء
دريك أند سكل انترناشيونال (تايلاند) ليمتد	١٠٠%	تايلاند	أعمال المقاولات المتعلقة بصناعة الإنشاء

إن المجموعة، من خلال شركة الخليج للإنشاءات الفنية ذ.م.م ، لديها أيضاً حصة بنسبة ٥٠% في شركة رانيا تست مشروع مشترك، وهو مشروع مشترك مع شركة رانيا للمقاولات العامة (ذ.م.م) حسب اتفاقية مشروع مشترك مؤرخة في ١٢ أغسطس ٢٠٠٥ ومن خلال شركة دريك اند سكل انترناشيونال ذ.م.م (أبو ظبي)، وحصة بنسبة ٥٠% في مشروع جامعة الملك عبد الله للعلوم والتكنولوجيا وهي مشروع مشترك مع دريك أند سكل (ذ.م.م)– المملكة العربية السعودية بموجب اتفاقية مشروع مشترك مؤرخة في ١٥ يناير ٢٠٠٨.

٢- السياسات المحاسبية الهامة

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية

بيان التوافق

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ومتطلبات القوانين السارية المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

بيان التوافق (تتمة)

تعد البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ويتم تقريب جميع القيم لأقرب ألف (ألف درهم) إلا إذا أشير لغير ذلك.

العرف المحاسبي
يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

أسس توحيد البيانات المالية
تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة المساهمة العامة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس فترة إعداد تقارير الشركة المساهمة العامة بإتباع سياسات محاسبية مماثلة.

يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة أينما كان ذلك ضرورياً لتوحيد سياساتهم المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل الشركة المساهمة العامة.

يتم توحيد بيانات الشركات التابعة من تاريخ تحويل الرقابة للمجموعة وتستمر في إعتبارها موحدة حتى موعد وقف الرقابة. تتحقق الرقابة عندما يكون لدى المجموعة السلطة للتحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها لكي تحصل على المزايا من أنشطتها. عند تقييم الرقابة، يتم أخذ حقوق التصويت الممكنة المطبقة حالياً بعين الإعتبار. إن جميع الأرصدة والإيرادات والمصاريف والخسائر أو الأرباح غير المحققة يتم حذفها عند توحيد البيانات.

إن حصص الأقلية المساهمة تمثل جزءاً من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة ويتم إظهارها بشكل منفصل في بيان الإيرادات الموحدة وضمن حقوق المساهمين في بيان المركز المالي الموحد بشكل منفصل عن حقوق مساهمي الشركة الأم.

٢-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية الموحدة الخاصة بالمجموعة يتطلب من الإدارة أن تجري الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات الطارئة بتاريخ التقارير المالية. إن عدم التأكد من هذه التقديرات والافتراضات سيؤثر على النتائج مما قد يستلزم إجراء تعديل جوهري على المبلغ المدرج للموجودات أو المطلوبات التي قد تتأثر مستقبلاً.

الأحكام
قامت الإدارة ضمن عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة بإصدار الأحكام التالية التي تملك تأثيرا جوهريا على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

تصنيف الإستثمارات
تقوم الإدارة عند إستملاك الإستثمارات بإصدار الأحكام بناء على الغاية منها وعلى طبيعة الإستثمار. إن تصنيف الإستثمار سيغير من طريقة معالجتها في البيانات المالية.

إستخدام التقديرات
إن إعداد البيانات المالية الموحدة بما يتماثل مع معايير إعداد التقارير المالية الدولية يتطلب من الإدارة أن تجري التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة والإيضاحات المرفقة. وقد تختلف أي نتائج فعلية عن تلك التقديرات.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

إستخدام التقديرات (تتمة)

يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات المرفقة بشكل مستمر. كما يتم مراجعة التقديرات المحاسبية المثبتة في الفترة التي تمت مراجعة التقديرات فيها وبحسب الفترات المستقبلية التي تأثرت فيها.

يتم مناقشة أهم الفرضيات المستقبلية والمصادر الرئيسية الهامة لتقييم نواحي الشك بتاريخ بيان المركز المالي التي قد ينتج عنها تعديل جوهري بالنسبة للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية كما يلي:

- *طريقة النسبة المئوية من العمل المنجز*: تقوم المجموعة بإستخدام طريقة النسبة المئوية من العمل المنجز عند إحتساب إيرادات المقاولات. تستلزم هذه الطريقة من المجموعة القيام بتقدير التكاليف المحققة في تاريخ العقود بإعتبارها جزءاً من إجمالي تكاليف العقد المحققة. إن الدقة في هذا التقدير سيكون له تأثير جوهري على الإيرادات والأرباح المثبتة. كما يتم حساب أي تعديل في الأرباح يكون ناتجاً عن التغيرات في التقديرات بحسب الفترة التي إعتمدت فيها تلك التغيرات.

- *الأعمار المقدرة لإستهلاك الموجودات الثابتة:* تقوم الإدارة وبشكل دوري بمراجعة الأعمار المقدرة وطريقة الإستهلاك للموجودات الثابتة لضمان بأن طريقة وفترة الإستهلاك تنسجمان مع النموذج المتوقع للمنافع الإقتصادية من الموجودات.

- *تخصيص سعر الشراء:* تقوم المجموعة بتخصيص تكلفة مجموعات الأعمال من خلال تثبيت الموجودات والمطلوبات والإلتزامات الطارئة المستحوذ عليها والتي تنسجم مع معايير التثبيت وبقيمها العادلة بتاريخ الإستحواذ. كما تقوم المجموعة بإستخدام خبراء من طرف ثالث لتأسيس القيمة العادلة المقدرة للموجودات الثابتة والمعنوية المستحوذ عليها. تقوم الإدارة بتقدير القيم العادلة للموجودات والمطلوبات والإلتزامات الطارئة الأخرى بناء على تقديرات التدفقات النقدية المخصومة للتدفقات النقدية الداخلية المتوقعة في المستقبل والناشئة عن تثبيت مثل تلك الموجودات والتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة عند تسديد المطلوبات والإلتزامات الطارئة.

- *مؤشرات الإنخفاض الدائم في القيمة:* تم تحديد المبالغ القابلة للتحصيل من وحدات توليد النقد والموجودات الفردية على أساس أعلى قيمة مستخدمة في الإحتساب والقيم العادلة ناقصاً تكاليف البيع. إن هذه الإحتسابات تستلزم إستخدام التقديرات والإفتراضات. ومن المعقول والممكن أن تتغير الفرضية المستخدمة لإحتساب القيمة مما قد يتطلب إجراء تعديل جوهري على القيمة المدرجة للشهرة والموجودات الملموسة والمعنوية. كما وتقوم المجموعة بمراقبة المؤشرات الداخلية والخارجية لإنخفاض القيمة بخصوص موجوداتها الملموسة والمعنوية.

- *الإنخفاض الدائم في قيمة الذمم المدينة:* إن إجراء تقدير للمبلغ القابل للتحصيل من الذمم المدينة التجارية يتم عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل أمراً لا يمكن تحقيقه. وفيما يتعلق بالمبالغ الفردية الهامة يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. وبالنسبة للمبالغ الغير هامة من ناحية فردية ولكنها متأخرة يتم تقييمها على أساس جماعي ويحسب المخصص بحسب طول الفترة وبناء على معدلات التحصيل التاريخية.

- *الإنخفاض الدائم في قيمة البضاعة:* يتم الإحتفاظ بالبضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيها أقل. عندما تكون البضائع قديمة أو متقادمة يتم إجراء التقدير بناء على صافي القيمة الممكن تحقيقها. وفيما يتعلق بالمبالغ الفردية الهامة يتم إجراء التقدير على أساس فردي. وبالنسبة للمبالغ الغير هامة من ناحية فردية ولكنها قديمة يتم تقييمها على أساس جماعي ويحسب المخصص وفقا لنوع البضاعة ودرجة العمر أو التقادم بناء على أسعار البيع التاريخية.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٢ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

إستخدام التقديرات (تتمة)

- *ضريبة الدخل:* تقوم المجموعة بتثبيت صافي مزايا الضريبة المستقبلية المتعلقة بموجودات ضريبة الدخل المؤجلة بحسب النطاق الذي يكون من الممكن من خلاله أن تعكس الفروقات المؤقتة القابلة للحسم في المستقبل المنظور. إن تقييم إمكانية تحصيل موجودات ضريبة الدخل المؤجلة يستلزم من المجموعة إجراء تقديرات هامة مرتبطة بالتوقعات المستقبلية للإيرادات الخاضعة للضريبة. ترتكز تقديرات الإيرادات المستقبلية الخاضعة للضريبة على التدفقات النقدية المتوقع تحصيلها من العمليات وتطبيق القوانين الضريبية المنصوص عليها في كل حكم قضائي. وقد تتأثر قدرة المجموعة على تحقيق صافي الموجودات الضريبية المؤجلة والمسجلة بتاريخ بيان المركز المالي بحسب النطاق الذي تختلف فيه التدفقات النقدية والإيرادات الخاضعة للضريبة المستقبلية بشكل جوهري عن التقديرات.

وبالإضافة لذلك، فإن التغييرات المستقبلية في القوانين الضريبية من الأحكام التي تعتمد عليها المجموعة قد تحد من قدرتها على تحصيل خصومات ضريبية في فترات مستقبلية.

- *الإنخفاض الدائم في قيمة الموجودات الغير مالية:* تقوم المجموعة بتقدير فيما إذا توجد مؤشرات على إنخفاض القيمة لكافة الموجودات الغير مالية في تاريخ كل تقرير. يتم إختبار الشهرة والموجودات الغير ملموسة الغير محددة الأخرى بخصوص الإنخفاض في القيمة سنوياً وفي فترات أخرى عند ظهور مؤشرات على ذلك. كما يتم إختبار الموجودات الغير مالية الأخرى فيما يتعلق بالإنخفاض في القيمة عند ظهور مؤشرات على إمكانية عدم تحصيل المبالغ المدرجة بها. عند إجراء إحتساب للقيمة المستخدمة ينبغي أن تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً من الأصل أو الوحدات المنتجة للنقد وإختيار معدل خصم ملائم لإحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

- تحديد القيم العادلة: يتطلب وجود عدد من الإفصاحات والسياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة تحديداً للقيمة العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية والغير مالية. كما تم تحديد القيم العادلة لغايات القياس بناء على الأساليب التالية:

(أ) الموجودات الثابتة
تستند القيمة العادلة للموجودات الثابتة المثبتة كنتيجة لمجموعات الأعمال إلى القيم السوقية. إن القيمة السوقية للموجودات الثابتة هي المبلغ المقدر الذي يمكن مبادلة إحدى الأصول على أساسه في تاريخ التقييم بين البائع والمشتري على أساس المعاملة الغير تفضيلية بعد القيام بالتسويق المناسب وحيث يتصرف الأطراف بدراية وبحذر تام وبدون إكراه.

(ب) الذمم المدينة/ الدائنة التجارية والأخرى
يتم تقريب القيمة العادلة للذمم المدينة/الدائنة التجارية والأخرى إلى القيمة الدفترية المستحقة على المدى القصير لتلك الأدوات.

٢-٣ المعايير المحاسبية الجديدة والتفسيرات الصادرة عنها

قامت المجموعة مبكراً بإتباع معايير إعداد التقارير المالية الدولية التالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية كما في ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨:

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١: عرض البيانات المالية
إن معيار إعداد التقارير الدولية رقم ١ (المعدل) عرض البيانات المالية تم إصداره في سبتمبر ٢٠٠٧ ويصبح ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. يقوم المعيار بالفصل بين التغيرات في حقوق الملكية للمالكين ولغير المالكين. سوف يشمل بيان التغيرات في حقوق الملكية فقط على تفاصيل المعاملات مع المالكين والتغيرات في حقوق الملكية لغير المالكين مدرجة بند حقوق الملكية بشكل منفصل. بالإضافة إلى ذلك، يقدم المعيار بيان الإيرادات الشاملة والذي يعرض كل البنود في الإيرادات والمصاريف المثبتة، إما في بيان واحد أو بيانين مترابطين. إختارت المجموعة أن تعرض في بيانين منفصلين.

٢-٣ المعايير المحاسبية الجديدة والتفسيرات الصادرة عنها (تتمة)

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨: القطاعات التشغيلية
إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨ القطاعات التشغيلية تم إصداره من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية في نوفمبر ٢٠٠٦ ويصبح ساري المفعول للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨ يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤ *إعداد التقارير القطاعية* (المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٤) بتاريخ سريان مفعوله.

لم تقم المجموعة بإتباع معايير محاسبية وتفسيرات أخرى من التي تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية المفعول حتى الآن. إن التغييرات التالية تتعلق بالمجموعة:

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧ – الأدوات المالية – الإفصاحات
يتطلب المعيار المعدل إفصاحات إضافية حول قياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة. إن قياسات القيمة العادلة المتعلقة بالبنود المسجلة بالقيمة العادلة يتم الإفصاح عنها بمصدر من المدخلات بإستخدام نظام تسلسلي ثلاثي المستويات للقيمة العادلة، حسب الفئة، لجميع الأدوات المالية المثبتة بالقيمة العادلة. بالإضافة لذلك، إن التسوية بين الرصيد الإفتتاحي والختامي لقياسات القيمة العادلة للمستوي الثالث هي مطلوبة الآن، بالإضافة للتحويلات الهامة بين المستويات في النظام التسلسلي للقيمة العادلة. توضح التعديلات أيضا متطلبات إفصاحات مخاطر السيولة بخصوص معاملات المشتقات والموجودات المستخدمة في إدارة السيولة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ (المعدل) مجموعات الأعمال والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل) " البيانات المالية المجمعة والمنفصلة"
تم إصدار معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ مجموعات الأعمال والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ البيانات المالية المجمعة والمنفصلة التي ستصبح سارية المفعول إعتباراً من ١ يوليو ٢٠٠٩. إن هذه التعديلات في معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ قد تؤثر على الطريقة التي يتم فيها تعريف مجموعات الأعمال وحسابها. إن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ المعدل سيؤثر على المجموعة حيث تنخفض أو ترتفع نسبة مساهماته في الشركات التابعة دون حدوث فقدان السيطرة ويأخذ الأرباح والخسائر مباشرة إلى حقوق الملكية بدلا من خلال بيان الإيرادات الموحدة. وبالإضافة لذلك، يتوفر هناك خيار بين إعتماد أساس الإستحواذ بحسب الإستحواذ لقياس الحصة الغير مسيطره من قبل الشركة المستحوذة سواء كان ذلك بالقيمة العادلة أو من خلال الحصة النسبية الغير مسيطرة من صافي الموجودات الخاصة بالشركة المستحوذة كما ينبغي تحميل جميع التكاليف المتعلقة بالإستحواذ للمصاريف. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات بشكل تدريجي على كافة مجموعات الأعمال إعتباراً من ١ يناير ٢٠١٠.

التفسير رقم ١٥ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، اتفاقية إنشاء العقارات
تم إصدار التفسير رقم ١٥ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية في يوليو ٢٠٠٨، ويصبح ساري المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. سوف يتم تطبيق التفسير بأثر رجعي. يوضح هذا التفسير متى وكيف يجب تثبيت الإيرادات والمصاريف ذات العلاقة من بيع الوحدات العقارية إذا تم التوصل إلى اتفاقية بين المطور والمشتري قبل اكتمال إنشاء العقار. بالإضافة إلى أن التفسير يقدم إرشادات حول كيفية تحديد فيما إذا كانت اتفاقية ما في نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ أو المعيار المحاسبي الدولي ١٨. إن التفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسيرات إعداد التقارير المالية الدولية ليس له تأثير على البيانات المالية الموحدة الحالية لأن المجموعة لم تثبت أية أرباح على العقارات لغرض التطوير.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ الأدوات المالية
أصدر مجلس معايير إعداد التقارير المالية الدولية أول مرحلة من معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ الأدوات المالية. ومن المقرر أن يحل هذا المعيار المحاسبي في النهاية محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية- التثبيت والقياس. سوف يصبح هذا المعيار ساري المفعول إعتباراً من ١ يناير ٢٠١٣ مع إمكانية تطبيقه على كافة الموجودات المالية التي تندرج ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة (تتمة)

تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية
في مايو ٢٠٠٨ اصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية التعديلات الشاملة الأولى للمعايير بشكل رئيسي من أجل إزالة عدم التطابق وتوضيح الصياغة. يوجد مخصصات انتقالية منفصلة لكل معيار، وأن جميع هذه التحسينات يمكن تطبيقها التي سوف تصبح سارية المفعول في المستقبل ولا واحدة منها تعتبر جوهرية للمجموعة. استنتجت المجموعة أيضا بأنه لا يوجد تأثير جوهري لأية تغييرات تمت من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية كجزء من هذه التحسينات.

٢-٤ ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة

الإيرادات
إيرادات وتكاليف المقاولات
يتم احتساب الإيرادات من المقاولات بإستخدام طريقة النسبة المئوية من العمل المنجز. عندما يتم تقدير ناتج المقاولة بشكل معقول، يتم تثبيت الإيرادات بالرجوع إلى نسبة التكاليف التي صرفت حتى نهاية الفترة مقارنة مع إجمالي تكاليف المقاولات المقدرة. عندما تكون أعمال المقاولات في المراحل الأولى أو عندما لا يمكن قياس الناتج بشكل معقول، يتم تثبيت إيرادات المقاولات إلى حد تكاليف المقاولة والتي تعتبر قابلة للتحصيل. يتم تكوين مخصص لكامل المبلغ لأية خسائر متوقعة في السنة بمجرد توقعها. إن الزيادة في التكاليف عن قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز على الأعمال الفردية قيد التنفيذ يتم تسجيلها كأعمال مقاولات قيد التنفيذ. عندما تزيد الدفعات المقبوضة والمستحقة لأية مقاولة عن التكلفة زائداً الأرباح العائدة لها أو ناقصا الخسائر المتوقعة، يتم إظهار الزيادة كالزيادة في قيمة الفواتير الصادرة. يتم تثبيت المطالبات فقط عندما يمكن تحديد الناتج بصورة شبه مؤكدة.

تشتمل التكاليف على المواد المباشرة وتكاليف المقاولين من الباطن والأجور زائداً المصاريف غير المباشرة العائدة لها استناداً إلى المستوى العادي للنشاط.

الفائدة
يتم تثبيت إيرادات الفوائد مع تحقق الفائدة (بإستخدام المعدل الفعلي للفائدة وهو المعدل الذي يخصم الإيرادات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المقدر للأداة المالية) في صافي المبلغ المدرج للأصل المالي.

الضريبة
يعرض مخصص ضريبة الدخل إجمالي الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. يشتمل مخصص ضريبة الدخل على أي فائدة وغرامة مدفوعة إلى السلطات الضريبية.

(أ) الضريبة الحالية
يتم قياس الموجودات والمطلوبات المتعلقة بالضريبة الحالية إما للفترات السابقة والحالية وفقاً للمبلغ المتوقع تحصيله أو دفعه إلى السلطات الضريبية. إن المعدلات والقوانين الضريبية المستخدمة لحساب المبلغ هي تلك السارية المفعول أو المطبقة بشكل أساسي بتاريخ بيان المركز المالي.

٢-٤ ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الضرائب (تتمة)

(ب) الضريبة المؤجلة
يتم تكوين مخصص ضريبة الدخل المؤجلة بإستخدام طريقة الإلتزام على أساس الفروقات المؤقتة بتاريخ بيان المركز المالي بين أسس الضريبة للموجودات والمطلوبات وفقا لمبالغها المدرجة لغايات عرض التقرير المالي. يتم تثبيت المطلوبات الضريبية المؤجلة لكافة الفروقات الضريبية المؤقتة بإستثناء:

- عندما يظهر مخصص الضريبة المؤجلة عند التثبيت الأولي للشهرة أو عندما لا يكون أحد الأصول أو المطلوبات ضمن عملية التحويل جزءا من المجموعات التجارية وكذلك في حال كانت لا تؤثر في وقت عملية التحويل على الأرباح المحاسبية ولا على الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة؛ و

- فيما يتعلق بالفروقات الضريبية المؤقتة المرتبطة بالإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة والمساهمات في المشاريع ذات المنفعة المشتركة وحين يكون توقيت الفروقات المؤقتة المعاكسة قابلا للتحكم به ومن الممكن أن لا تسير الفروقات المؤقتة بشكل عكسي مرة أخرى في المستقبل المنظور.

يتم تثبيت الموجودات المتعلقة بضريبة الدخل المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للحسم (غير تلك المذكورة أعلاه)، ونقل الإئتمانات الضريبية والخسائر الضريبية الغير مستخدمة للحد الذي يمكن من خلاله أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة متوفرة مقابل الفروقات المؤقتة القابلة للحسم وعندما يكون من الممكن إستخدام الخسائر والإئتمانات الضريبية الآجلة الغير مستخدمة. يتم مراجعة المبلغ المدرج لموجودات ضريبة الدخل المؤجلة في كل تاريخ لبيان مركز مالي ويتم تخفيضه للحد الذي لا يكون فيه من الممكن أن تتوفر أرباح كافية خاضعة للضريبة للسماح بإستخدام كل أو جزء من موجودات ضريبة الدخل المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات ضريبة الدخل المؤجلة الغير مثبتة في كل تاريخ بيان مركز مالي وتثبت ضمن الحد الذي يمكن من خلاله للأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بأن تسمح لإمكانية تحصيل الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم تثبيت ضريبة الدخل المتعلقة بالبنود المدرجة في حقوق الملكية بشكل مباشر في بيان حقوق الملكية وليس في بيان الإيرادات الموحدة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة وفقا لمعدلات الضريبة المتوقع تطبيقها خلال السنة عند تحقيق الموجودات أو سداد الإلتزامات بناء على معدلات الضريبة (وقوانين الضريبة) المطبقة أو المطبقة كليا بتاريخ بيان المركز المالي.

يتم تصفية الإلتزامات والموجودات الضريبية المؤجلة إن وجد حق قانوني ملزم لإلغاء الموجودات الضريبية الحالية مقابل الإلتزامات الضريبية الحالية والضرائب المؤجلة المتعلقة بنفس السلطة الضريبية.

المساهمات في المشاريع المشتركة
إن مساهمات المجموعة في الشركات التي تخضع للرقابة المشتركة يتم احتسابها بالتوحيد التناسبي. تضم المجموعة حصصها في الموجودات والمطلوبات الفردية للمشاريع المشتركة على أساس كل على حدى مع البنود المشابهة في بيان المركز المالي للمجموعة. قامت المجموعة بتثبيت جزء من الأرباح أو الخسائر عن بيع الموجودات من قبل المجموعة إلى المشروع المشترك العائد للمشاريع الأخرى. لا تقوم المجموعة بتثبيت حصصها من الأرباح أو الخسائر من المشاريع المشتركة التي تنتج من شراء المجموعة للأصول من المشروع المشترك حتى تعيد بيع الأصول لطرف مستقل. ومع ذلك، يتم تثبيت الخسائر على المعاملات في الحال إذا أظهرت الخسائر دليلا على انخفاض في صافي القيمة المثبتة للموجودات المتداولة أو خسائر من الانخفاض الدائم في القيمة.

٢-٤ ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة
تظهر الموجودات الثابتة بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم. إن الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ لا تستهلك.

يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة لاستخدام الموجودات كما يلي:

الآلات والمعدات	على مدى ٣ سنوات
السيارات	على مدى ٣ سنوات
الأثاث والتركيبات	على مدى٢ إلى ٣ سنوات
المباني	على مدى ٥ سنوات

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات الثابتة بخصوص الانخفاض الدائم في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة المدرجة بها. عند وجود مثل هذا المؤشر وعندما تزيد القيمة المدرجة عن المبلغ الممكن تحصيله فإنه يتم تخفيض قيمة للأصل إلى المبلغ الممكن تحصيله بإعتباره الأعلى لقيمتها العادلة ناقصا التكاليف للبيع وقيمتها المستخدمة.

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

يتم مراجعة الأعمار المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة ويجري احتساب أثر أي من التغيرات في التقديرات على أسس مستقبلية.

يتم شطب أي بند من الموجودات الثابتة عند الإستبعاد أو عندما لا يكون هناك أي منافع إقتصادية متوقع ظهورها من الإستخدام المستمر للأصل. إن أي أرباح أو خسائر تنتج عن التخلص من أحد الموجودات الثابتة (يتم حسابها على أنها الفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد والمبلغ المدرج لأحد الموجودات) يتم إدراجها في الإيرادات الموحدة ضمن الفترة التي تم إستبعاد عنصر الموجودات فيها.

يتم الإحتفاظ بالموجودات الثابتة المستهلكة بالكامل في البيانات المالية إلى أن تصبح غير مستخدمة بالكامل ولا يتم إحتساب مصاريف إضافية للإستهلاك فيما يتعلق بهذه الموجودات.

مجموعات الأعمال وحصص الأقلية
يحتسب الاستحواذ للشركات التابعة والأعمال بإستخدام طريقة الشراء. يتم قياس تكلفة مجموعات الأعمال كإجمالي القيمة العادلة (بتاريخ التحويل) للموجودات الظاهرة والمطلوبات الموجودة أو المفترضة، زائداً أية تكاليف عائدة مباشرة لمجموعات الأعمال.

إن الموجودات المستحوذة التي يمكن تحديدها والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المفترضة في مجموعات الأعمال يتم قياسها في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. إن الزيادة في تكلفة الاستحواذ عن القيمة العادلة لحصة المجموعة من صافي الموجودات المستحوذة التي يمكن تحديدها يتم تسجيلها كشهرة.

٢-٤ ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الشهرة
إن الشهرة المستحوذة في مجموعات الأعمال يتم قياسها في البداية بالتكلفة باعتبارها الزيادة في تكلفة مجموعات الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والمطلوبات التي يمكن تحديدها. بعد التثبيت الأولي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض دائم متراكم. يتم مراجعة الإنخفاض في قيمة الشهرة سنوياً أو أكثر في حال كانت الأحداث المتعلقة بالتغيرات في الظروف تشير إلى إنخفاض في القيمة المدرجة.

لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، فإن الشهرة تخصص لكل من الوحدات التي تنتج النقد الخاصة بالمجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من تعاون المجموعة. إن وحدات إنتاج النقد والتي تم تخصيص الشهرة لها يتم اختبارها سنويا بخصوص الانخفاض الدائم، أو بشكل أكثر تكراراً عندما يوجد مؤشر على احتمال انخفاض قيمة الوحدة. إذا كان المبلغ القابل للتحصيل من وحدة إنتاج النقد أقل من المبلغ المدرج لها، يتم تخصيص خسارة الانخفاض في القيمة اولاً لتخفيض المبلغ المدرج لأية شهرة مخصصة للوحدة وبعدها للموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب استناداً إلى المبلغ المدرج لكل أصل في الوحدة. إن خسارة الانخفاض الدائم المثبتة للشهرة لا يتم عكسها في فترة لاحقة.

الموجودات المعنوية
إن الموجودات المعنوية المستحوذة بشكل منفصل يتم قياسها بحسب التكلفة عند التثبيت الأولي لها. إن تكلفة الموجودات المعنوية المستحوذة في مجموعات الأعمال هي القيمة العادلة بتاريخ الإستحواذ. بعد التثبيت الأولي، يتم إدراج الموجودات المعنوية بالتكلفة ناقصاً أية خسائر لإطفاء أو لإنخفاض دائم متراكم. يتم تقييم الأعمار المقدرة لإستخدام الموجودات المعنوية على أساس إما محدودة أو غير محدودة.

يتم إطفاء الموجودات المعنوية التي لها أعمار إستخدام محددة على مدى الأعمار الإقتصادية المقدرة للإستخدام ويتم تقييمها فيما يتعلق بالإنخفاض الدائم في القيمة في حال وجود مؤشرعلى إمكانية إنخفاض قيمة الموجودات المعنوية بشكل دائم. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء المتعلقة بالموجودات المعنوية التي لها أعمار إستخدام محددة بنهاية كل سنة مالية. إن التغييرات في الأعمار المقدرة للإستخدام أو النموذج المتوقع للإستهلاك للمنافع الإقتصادية في المستقبل المدمجة في الأصل يتم إحتسابها بحسب التغيير في فترة أو طريقة الإطفاء بالشكل المناسب ويتم التعامل معها على أنها تغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم تثبيت مصاريف الإطفاء المتعلقة بالموجودات المعنوية التي لها أعمار إستخدام محددة في بيان الإيرادات الموحدة في بند المصاريف بما يتماثل مع وظيفة الموجودات المعنوية ذاتها.

يتم إختبار الإنخفاض في قيمة الموجودات المعنوية التي لها أعمار إستخدام غير محددة على أساس سنوي إما بشكل فردي أو بحسب مستوى الوحدة المنتجة للنقد. لا يتم إطفاء هذه الموجودات المعنوية. إن الأعمار المقدرة لإستخدام الموجودات المعنوية التي تملك أعمار إستخدام غير محددة يتم مراجعتها على أساس سنوي لتحديد ما إذا كان التقدير المتعلق بعمر الإستخدام الغير محدد لا يزال قائماً. وإن لم يكن كذلك، يتم إحتساب التغيير في تقدير أعمار الإستخدام من غير محددة إلى محددة على أساس مستقبلي.

تشتمل الموجودات المعنوية الخاصة بالمجموعة على الموجودات المستحوذة عن مجموعات الأعمال وأعمار الإستخدام المقدرة لها بالشكل التالي:

الشهرة	غير محددة
الإسم التجاري	غير محددة
علاقات العملاء	١٠ سنوات

٢-٤ ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

البضاعة
تظهر البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة التي من الممكن تحقيقها أيهما أقل بعد تكوين مخصص للبضاعة المتقادمة والبطيئة الحركة. تشتمل التكاليف على الحصة المناسبة من المصاريف الثابتة و المتغيرة الغير مباشرة التي تنفق لتوصيل البضاعة لموقعها ووضعها الحالي.

يمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها السعر المقدر لبيع البضاعة ناقصاً كافة التكاليف المقدرة للإتمام والضرورية لإجراء البيع.

العقارات لغرض التطوير
إن العقارات المستحوذ عليها أو المشيدة أو قيد الإنشاء لغرض البيع يتم تصنيفها على أنها عقارات لغرض التطوير. تدرج تلك العقارات بالتكلفة أو صافي القيمة التي يمكن تحقيقها أيهما أقل. تشتمل تكلفة العقارات لغرض التطوير على تكلفة الأراضي والمصاريف الأخرى المتعلقة بها المثبتة عندما تكون الأنشطة الضرورية لجعل العقارات الجاهزة للبيع قيد التنفيذ. يمثل صافي القيمة التي يمكن تحقيقها سعر البيع التقديري ناقصا التكاليف التي ستصرف لإتمام وبيع العقار.

الانخفاض الدائم في قيمة الموجودات الغير مالية
تقوم المجموعة وبتاريخ كل بيان مركز مالي بمراجعة المبالغ المدرجة لموجوداتها لتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على أن هذه الموجودات قد تعرضت للإنخفاض في القيمة. في حال وجود مثل هذه المؤشرات، تقوم المجموعة بإجراء تقدير لمبلغ الموجودات الممكن تحصيله. إن المبلغ الممكن تحصيله يمثل القيمة العادلة لأحد الأصول ناقصا تكاليف البيع والقيمة المستخدمة أيها أعلى. عند تقدير القيمة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة في المستقبل العائدة للأصل للقيمة المستخدمة حالياً بإحتساب معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالموجودات تحديداً.

في حال تم تقدير المبلغ القابل للتحصيل الخاص بأحد الأصول على أنه أقل من المبلغ المدرج، يتم تخفيض المبلغ المدرج لأحد الأصول للمبلغ الممكن تحصيله ويتم تثبيت الخسارة الناتجة عن الإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات الموحدة فوراً.

في حال كانت الخسارة الناتجة عن الإنخفاض في القيمة معاكسة، يتم زيادة المبلغ المدرج للأصل للتقدير المعدل للمبلغ المدرج القابل للتحصيل ولكن فقط ضمن الحد الذي لا يزيد فيه المبلغ المدرج الذي تمت زيادته عن المبلغ المدرج الذي قد يتم تحديده على أنه ليس هناك أية خسائر مثبتة للأصل في السنوات السابقة. يتم تثبيت أي إنعكاس في خسائر الإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات الموحدة فوراً. إن الخسائر الناتجة عن الإنخفاض في قيمة الشهرة لا يتم عكسها.

الإنخفاض الدائم في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية
يتم إجراء تقييم بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية قد تعرض لانخفاض دائم في قيمته. في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض الدائم في القيمة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات الموحدة. يحدد الانخفاض الدائم كما يلي:

أ) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالقيمة العادلة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً في بيان الإيرادات الموحدة.
ب) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة الجارية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه.
ج) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة المطفأة، فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق مابين المبلغ المدرج والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر الفائدة الفعلي الأصلي.

٢-٤ ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المدينون
يتم إظهار الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية ناقصاً مخصص الانخفاض الدائم في القيمة. ويتم تكوين مخصص للانخفاض الدائم للذمم المدينة عند وجود دليل موضوعي بأن المجموعة لن تعود قادرة على تحصيل كل المبالغ المستحقة وفقا للشروط الأصلية للذمم المدينة. إن الصعوبات المالية الجوهرية للمدين وإمكانية إفلاسه أو إعادة التنظيم المالي والعجز أو التأخير في تسديد الدفعات (بعد تاريخ الاستحقاق بـ ٦٠ يوم) تعتبر مؤشرات على انخفاض قيمة الذمم المدينة.

إن المبلغ المدرج للأصل المالي يتم تخفيضه من خلال استخدام حساب المخصصات، ويتم تثبيت مبلغ الخسائر في بيان الإيرادات. عندما تكون الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل، يتم شطبها مقابل حساب المخصصات للذمم المدينة. لاحقا يتم تسجيل المبالغ المحصلة التي تم شطبها سابقا في بيان الإيرادات.

الاستثمارات والموجودات المالية الأخرى
إن الموجودات المالية ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ يتم تصنيفها على أنها إما موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر وقروض وذمم مدينة واستثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق وموجودات مالية متوفرة للبيع كما هو ملائم. عندما يتم تثبيت الموجودات المالية في البداية، يتم قياسها بالقيمة العادلة، زائدا، بالنسبة للاستثمارات التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر، تكاليف المعاملة العائدة لها مباشرة.

إن جميع مشتريات ومبيعات الأصول المالية بالطريقة العادية يتم تثبيتها بتاريخ المتاجرة وهو تاريخ التزام المجموعة بشراء الأصل.

الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
تشتمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر على الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والموجودات المالية المصنفة عند التثبيت الأولي على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر. تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم استحواذها لغرض البيع في المستقبل القريب.

إن الأرباح أو الخسائر والتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة يتم تثبيتها في بيان الإيرادات. إن الفوائد والإيرادات الأخرى التي تنتج عن الأوراق المالية للمتاجرة تدرج ضمن الإيرادات الأخرى في بيان الإيرادات الموحدة.

الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق
عندما يكون لدى المجموعة النية والقدرة على الاحتفاظ بالأوراق المالية المدينة لتاريخ الاستحقاق، يتم عندها تصنيفها على أنها محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. يتم قياس الاستثمارات المحتفظ لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أية خسائر في الانخفاض الدائم. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في بيان الإيرادات الموحدة عند إستبعاد الاستثمارات أو عندما تكون قد انخفضت قيمتها، وكذلك من خلال عملية الإطفاء.

الاستثمارات المتوفرة للبيع
إن الإستثمارات المتوفرة للبيع يتم تثبيتها واستبعادها على أساس تاريخ المتاجرة، عندما تصبح المجموعة، أو تتوقف عن كونها، طرفا في النصوص التعاقدية للأداة.

إن الاستثمارات المصنفة على أنها استثمارات متوفرة للبيع، يتم تثبيتها في البداية بالتكلفة وتقاس لاحقاً بالقيمة العادلة، إلا إذا كان لا يمكن قياسها بصورة معقولة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة كعنصر منفصل في حقوق الملكية. عند انخفاض القيمة فإن أية خسارة أو عند الاستبعاد فإن أي ربح أو خسارة معلنة سابقا "كتغيرات إجمالية في القيمة العادلة" ضمن حقوق الملكية، يتم إدراجها في بيان الإيرادات الموحدة للفترة.

النقدية وشبه النقدية
لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة، تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع القصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل رصيد السحب على المكشوف من البنوك.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تقوم المجموعة بتكوين مخصص مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

٢-٤ ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الدائنون التجاريون والمبالغ المستحقة الدفع
يتم تثبيت المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد المجموعة ببضاعة أو خدمات سواء استلمت المجموعة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

القروض لأجل
تثبت القروض في البداية بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض ناقصا تكاليف المعاملة العائدة لها بصورة مباشرة.

بعد التثبيت الأولي، يتم قياس القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد بالتكلفة المطفأة وبإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن الأرباح والخسائر يتم تثبيتها في بيان الإيرادات الشاملة عندما يتم إستبعاد المطلوبات ومن خلال عملية الإطفاء.

المخصصات
يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو فعلي) على المجموعة نتيجة حدث سابق، ومن المرجح أن تكون التدفقات الخارجية للمصادر المتجسدة في المزايا الاقتصادية ضرورية من أجل تسديد الالتزام ويمكن عمل تقدير معقول لمبلغ الالتزام.

يتم مراجعة المخصصات بتاريخ كل بيان مركز مالي وتعديلها لتعكس أفضل تقييم حالي. إذا لم يعد من المرجح أن تكون التدفقات الخارجة المتجسدة في المزايا الاقتصادية مطلوبة من أجل تسديد الالتزام، يتم عكس المخصص.

تكاليف الإقتراض
تشتمل تكاليف الإقتراض على الفائدة والتكاليف المباشرة كالإكتتاب، والرسوم والتكاليف القانونية والأخرى المتعلقة بالمبالغ المقترضة. يتم تثبيت تكلفة الإقتراض في بيان الإيرادات الموحدة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إن تكاليف الإقتراض، بعد تنزيل الفائدة المقبوضة من الودائع لأجل العائدة مباشرة للإستحواذ، وإنشاء أو إنتاج أحد الأصول تدرج في التكلفة الخاصة بالأصل إلى حين أن يصبح الأصل قابلا للإستخدام أو البيع. كما تشتمل تكاليف الإقتراض على الفائدة الفعلية المدفوعة أو المحصلة من المقايضات بمعدل الفائدة وبحساب الحدين الأعلى والأدنى المتعلقة بالمجموعة للتحوط من تعرضها لمخاطر سعر الفائدة. يتم تثبيت تكاليف الإقتراض الأخرى كمصروف في السنة التي حدثت خلالها.

عقود الإيجار
إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر بصورة كبيرة بجميع المخاطر والمزايا لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الإيرادات الموحدة على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

الإلتزامات الطارئة
لا يتم تثبيت الإلتزامات الطارئة في البيانات المالية الموحدة. بينما يتم الإفصاح عنها إلا في حال ظهور إمكانية لأن يكون التدفق الخارجي للمصادر المتجسدة في المزايا الإقتصادية بعيداً. لا يتم تثبيت الأصول الطارئة في البيانات المالية الموحدة بل يتم الإفصاح عنها في حال إمكانية وجود تدفق داخلي للمزايا الإقتصادية.

تحويل العملات الأجنبية
المعاملات والأرصدة بالعملات الأجنبية
يتم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي بإعتباره العملة الرئيسية المتداولة للشركة المساهمة. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد عملة التداول الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل شركة حيث يتم قياسها إستنادا لتلك العملة.

٢-٤ ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

المعاملات والأرصدة بالعملات الأجنبية (تتمة)

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة حين إجراء المعاملات. وتحول قيمة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. تدرج جميع الفروقات الناتجة عن التحويل في بيان الإيرادات الموحدة.

إن الموجودات غير المالية التي تم قياسها بناء على التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها وفقاً لمعدلات الصرف السائدة في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل الموجودات غير المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية إستناداً إلى معدلات الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة.

الشركات الأجنبية
إن نتائج وبيان المركز المالي المتعلقة بكافة الشركات التي تتكون منها المجموعة التي تملك عملة تداول مختلفة عن العملة التي تعرض بها البيانات المالية يتم تحويلها إلى عملة العرض بالشكل التالي:

(أ) يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المعروضة في كل بيان للمركز المالي وفقا لمعدل الإقفال السائد بتاريخ ذلك البيان؛
(ب) يتم تحويل الإيرادات والمصاريف لكل بيان للإيرادات وفقاً لمعدلات الصرف السائدة؛ و
(ج) يتم تثبيت كافة الفروقات الناتجة عن تلك التحويلات في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن أرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن بند مالي متوجبة القبض أو الدفع لعملية أجنبية أو تسديد غير مخطط له وليس من المحتمل التنبؤ بها مستقبلاً يتم إعتبارها جزءا من صافي الإستثمار بالعملية الأجنبية ويتم تثبيتها في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى.

إن أي شهرة تنتج عن الإستحواذ بالعملة الأجنبية وأي تعديلات للقيمة العادلة للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الإستحواذ يتم معالجتها على أنها موجودات ومطلوبات خاصة بالعملية الأجنبية ويتم تحويلها بتاريخ الإقفال.

٣- مجموعات الأعمال

٣-١ إستحواذ دريك آند سكل انترناشيونال (ذ.م.م) والشركات التابعة لها

كما في ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨، تم تحويل موجودات ومطلوبات شركة دريك أند سكل انترناشيونال (ذ.م.م) والشركات التابعة لها ("ذ.م.م") إلى الشركة كمساهمة عينية بحصة بنسبة ٤٥% من الشركة المساهمة العامة.

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات التي يمكن تحديدها للشركة ذات المسؤولية المحدودة والمبالغ المدرجة المقابلة كما بتاريخ الإستحواذ هي كما يلي:

	القيمة العادلة ألف درهم	*القيمة المدرجة ألف درهم*
الموجودات:		
الموجودات الثابتة	٢١٧,٦٧٩	١٧١,٥٣٠
الموجودات المعنوية	٣٨٥,٠٥٢	–
استثمارات متوفرة للبيع	١٢,٥٧٦	١٢,٥٧٦
العقارات لغرض التطوير	٢٤,٠٥٦	٢١,١٠٦
البضاعة	٢,٠٦٤	٢,٠٦٤
أعمال المقاولات قيد التنفيذ	٢٢٦,١٨٧	٢٢٦,١٨٧
المدينون والمبالغ المحتجزة عن المقاولات	٥٢٠,٠٤١	٥٢٠,٠٤١
المستحقات من الأطراف ذات علاقة	١٤,٦٦٧	١٤,٦٦٧
المصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون	١١٥,١٣٧	١١٥,١٣٧
أوراق مالية للمتاجرة	١٢,٠٩٦	١٢,٠٩٦
قرض لأحد المساهمين	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	١٦٢,٣٢٨	١٦٢,٣٢٨
	١,٧٣٦,٨٨٣	١,٣٠٢,٧٣٢
المطلوبات:		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(١٩,٧٧٩)	(١٩,٧٧٩)
قروض لأجل	(١٧٨,٠٩٦)	(١٧٨,٠٩٦)
مستحقات للأطراف ذات علاقة	(١٦,٩٥١)	(١٦,٩٥١)
دائنون ومصاريف مستحقة الدفع	(٥٣١,٨٦١)	(٥٣١,٨٦١)
دفعات مقدماً مقبوضة من العملاء	(٢٨٠,٨٧٩)	(٢٨٠,٨٧٩)
مستحقات للبنوك	(٨٣,٧٥٤)	(٨٣,٧٥٤)
الزيادة في قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٢٧,٥٤٨)	(٢٧,٥٤٨)
	(١,١٣٨,٨٦٨)	(١,١٣٨,٨٦٨)
صافي الموجودات التي يمكن تحديدها	٥٩٨,٠١٥	١٦٣,٨٦٤
إجمالي القيمة العادلة للشركة ذ.م.م (إيضاح ١٨)	٩٨٠,٠٠٠	
صافي الموجودات المستحوذة، كما ورد أعلاه	(٥٩٨,٠١٥)	
حصة الأقلية المستحوذ عليها	٢٣,٨١١	١٤,٣٢٨
الشهرة (إيضاح ٩)	٤٠٥,٧٩٦	
التدفقات النقدية من مجموعات الأعمال:		
صافي النقد المستحوذ عليه من مجموعات الأعمال	١٦٢,٣٢٨	
ناقصاً: ودائع لأجل مرهونة	(٤٥,٨٠٣)	
ناقصاً: السحب على المكشوف من البنوك	(٣١,٨٩٣)	
صافي التدفق النقدي الداخل	٨٤,٦٣٢	

٣- مجموعات الأعمال (تتمة)

٣-١ إستحواذ دريك آند سكل انترناشيونال (ذ.م.م) والشركات التابعة لها (تتمة)

ساهمت الشركات المستحوذة منذ تاريخ الإستحواذ بمبلغ ٢,٠٥٥,١٧٤ ألف درهم إلى إيرادات المجموعة ومبلغ ٣٢٦,٥٠٠ ألف درهم إلى إجمالي أرباح المجموعة.

تشتمل الموجودات المعنوية على علاقات العملاء والإسم التجاري التي تم تحديدها بأن لها أعماراً محددة وغير محددة للإستخدام على التوالي. إن القيمة العادلة للموجودات المعنوية تم تحديدها على أساس مفهوم الإيرادات بإستخدام تحليل التدفق النقدي المخصوم.

٣-٢ الإستحواذ على شركة باسفانت رودايجر جي ام بي اتش والشركات التابعة لها

في ٣٠ نوفمبر ٢٠٠٩، قامت المجموعة بالإستحواذ على حصة بنسبة ١٠٠% في شركة باسفانت رودايجر جي ام بي اتش والشركات التابعة لها ("باسفانت") من خلال شركتها التابعة التي تملكها بنسبة ١٠٠% وهي باسفانت إنجينيرينغ ليمتد. تقوم باسفانت بالأنشطة الرئيسية التالية وهي تطوير معامل معالجة المياه العادمة والمياه والطين.

قامت المجموعة بتسجيل المطلوبات والموجودات الملموسة بشكل مؤقت بالقيمة التي أدرجت بها في الدفاتر المحاسبية لباسفانت بتاريخ التحويل وتم تلخيصها كالتالي:

	القيمة المدرجة ألف درهم
الموجودات الملموسة:	
الموجودات الثابتة	٧,٢٧٠
البضاعة	٦٥,٦٩٩
أعمال المقاولات قيد التنفيذ	١٣٩,١٩٧
المدينون والمبالغ المحتجزة عن المقاولات	١١٦,٠٠٩
مستحق من أطراف ذات علاقة	٦,٢٠٣
ذمم مدينة أخرى	١١,٤٨١
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	١٤,٦٩٣
إجمالي الموجودات الملموسة	٣٦٠,٥٥٢
المطلوبات:	
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(٣,٧٠٨)
إلتزامات الضريبة المؤجلة (إيضاح ٢٢)	(٣٠,٣٢٧)
مخصصات	(٥,٤٣٥)
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٧٢,٢٦١)
دائنون ومصاريف مستحقة الدفع	(١٦٥,٥٥٩)
إجمالي المطلوبات	(٢٧٧,٢٩٠)
القيمة الدفترية لصافي الموجودات الملموسة المستحوذ عليها	٨٣,٢٦٢
إجمالي المبلغ المدفوع	٧٣,٧٨٤
القيمة الدفترية لصافي الموجودات الملموسة المستحوذ عليها، كما أعلاه	(٨٣,٢٦٢)
الشهرة السالبة	(٩,٤٧٨)
التدفق النقدي عند الإستحواذ:	
صافي النقد المقبوض على الإستحواذ	١٤,٦٩٣
ناقصاً: المدفوع على الإستحواذ	(٤٨,٥٢٦)
صافي التدفق النقدي الخارج	(٣٣,٨٣٣)

تم تثبيت الشهرة السالبة كإيرادات أخرى (إيضاح ٥).

٣- مجموعات الأعمال (تتمة)

٣-٢ الإستحواذ على شركة باسفانت روديجر جي ام بي اتش والشركات التابعة لها (تتمة)

ساهمت شركة باسفانت من تاريخ الإستحواذ بمبلغ ٣٠,٦١٨ ألف درهم من إيرادات المجموعة وبمبلغ ١,٧٦٥ ألف درهم لإجمالي أرباح المجموعة. لو تم الإستحواذ بتاريخ ١ يناير ٢٠٠٩، ستكون شركة باسفانت قد ساهمت بمبلغ ١١,٢٢٣ ألف درهم من أرباح المجموعة.

سيتم تثبيت التعديلات التي أجريت على القيم المؤقتة خلال اثنا عشر شهرا من تاريخ التحويل وفقا لمعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ "مجموعات الأعمال".

تم تحويل نسبة ٨٢% للمجموعة من الحصة المستحوذة. وضعت المجموعة كلا الخيارين البيع والشراء فيما يتعلق بالنسبة المتبقية من الحصة وهي ١٨% في شركة باسفانت قابلة للمداولة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بالسعر المحدد مسبقا. وبناء على ذلك، تم إحتساب النسبة الكاملة وهي ١٠٠% على أنها مستحوذة بينما يتم تثبيت القيمة العادلة للإختيار تحت بند المطلوبات الأخرى (إيضاح ٢٣).

٣-٣ الإستحواذ على شركة دريك آند سكل انترناشيونال للمقاولات ذ.م.م

في شهر ديسمبر ٢٠٠٩، قامت المجموعة بإعتماد إستحواذ حصة بنسبة ٧٥% في شركة دريك آند سكل انترناشيونال للمقاولات ذ.م.م ("الشركة") بشكل رسمي ويسري مفعولها إعتبارا من ١ يناير ٢٠٠٩ من طرف ذات علاقة (إيضاح ١٦).

قامت المجموعة بتسجيل المطلوبات والموجودات الملموسة بشكل مؤقت بالقيمة التي أدرجت بها في الدفاتر المحاسبية للشركة قبل التحويل وتم تلخيصها كالتالي:

	القيمة المدرجة ألف درهم
الموجودات الملموسة:	
الموجودات الثابتة	٢٧٨
أعمال المقاولات قيد التنفيذ	٣١,٢٢٥
المدينون والمبالغ المحتجزة عن المقاولات	٥١,٥٤٠
مستحق من أطراف ذات علاقة	١٣٦
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	٣,٩٤٨
إجمالي الموجودات الملموسة	٨٧,١٢٧
المطلوبات:	
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(١,١٥٤)
القروض	(١٠,٤٨١)
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٣,٩٨٩)
دائنون ومصاريف مستحقة الدفع	(٣٧,٠٤٠)
سلفيات	(١٤,١٨٣)
مستحق للبنوك	(١,٧٦٥)
إجمالي المطلوبات	(٦٨,٦١٢)
القيمة الدفترية لصافي الموجودات الملموسة المستحوذ عليها	١٨,٥١٥
إجمالي المقابل المدفوع أو المستحق الدفع	٨٥,٠٥٧
القيمة الدفترية لصافي الموجودات الملموسة المستحوذ عليها، كما أعلاه	(١٨,٥١٥)
حصة الأقلية المستحوذ عليها	٤,٦٢٩

٣- مجموعات الأعمال (تتمة)

٣-٣ الإستحواذ على شركة دريك آند سكل انترناشيونال للمقاولات ذ.م.م (تتمة)

	القيمة المدرجة ألف درهم
الشهرة والموجودات المعنوية الأخرى	٧١,١٧١
التدفق النقدي عند الإستحواذ:	
صافي النقد المقبوض من مجموعات الأعمال	٢,٩٦١
صافي التدفق النقدي الداخل	٢,٩٦١

تم تثبيت الشهرة في وحدة MEP. تم تطبيق الإستحواذ لتوسيع عمليات المجموعة في دولة الكويت. تمثل الشهرة التجمعات والموجودات المعنوية المستحوذة. سيتم تثبيت التعديلات على القيم المؤقتة لتسجل الموجودات المعنوية القابل تحديدها بشكل منفصل إن وجدت خلال اثنا عشر شهرا من تاريخ التحويل وفقا لمعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ "مجموعات الأعمال".

ساهمت الشركة بمبلغ ١٢٥,٢١٧ ألف درهم من إيرادات المجموعة وبمبلغ ٨,٥٨٢ ألف درهم من إجمالي أرباح المجموعة منذ ١ يناير ٢٠٠٩.

قامت المجموعة أيضاً بإستخدام حق خيار البيع لإستحواذ الحصة المتبقية وهي ٢٥% في الشركة بين ١ يناير إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. تم تثبيت القيمة العادلة لحق خيار البيع تحت بند المطلوبات الأخرى (إيضاح ٢٣).

٤- المعلومات القطاعية التشغيلية

قطاع الأعمال:
لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في وحدات للأعمال بناء على الخدمات التي تقدمها ولثلاثة قطاعات رئيسية تشغيلية وهي (M.E.P) و (I.W.P) والأعمال المدنية.

يقوم قطاع (M.E.P) بأعمال المقاولات التي تتعلق بقطاع الإنشاءات، كالأعمال الميكانيكية والكهربائية وتمديدات الصرف الصحي.

يقوم قطاع (I.W.P) بأعمال المقاولات التي تتعلق بقطاع الإنشاءات، كأعمال البنية التحتية ومعامل معالجة المياه و معامل تبريد المناطق ومعامل الطاقة.

يقوم قطاع الأعمال المدنية بأعمال المقاولات المتعلقة بقطاع الإنشاءات، مثل إنشاء العقارات والأعمال الصحية والأنشطة العقارية.

إن الإيرادات من المصادر عدا قطاعات الأعمال المشار إليها أعلاه مدرجة ضمن الإيرادات التشغيلية الأخرى.

٤- المعلومات القطاعية التشغيلية (تتمة)

قطاع الأعمال (تتمة)

الفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	(M.E.P) ألف درهم	*(I.W.P) ألف درهم*	*الأعمال المدنية ألف درهم*	*الحذوفات ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*
الإيرادات					
عملاء خارجيون	١,٢٦٨,٢٠٥	٤١٦,٥٧٢	٥٢٦,٩٢٩	–	٢,٢١١,٧٠٦
داخلية – قطاعية	٣٧,٩٢٦	–	٦١,٥٩٨	(٩٩,٥٢٤)	–
	١,٣٠٦,١٣١	٤١٦,٥٧٢	٥٨٨,٥٢٧	(٩٩,٥٢٤)	٢,٢١١,٧٠٦
أرباح القطاع	٢٥٧,٣٤٩	٥١,٦٧٠	٢٧,٥١٨	–	٣٣٦,٥٣٧
الاستهلاك	١٩,٥٢٧	١,١٧٤	١١,٦٣٧	–	٣٢,٣٣٨
المصاريف الرأسمالية	١٤,٦٠٣	٣,٩١٤	٢,٣٥٣	–	٢٠,٨٧٠
موجودات القطاع في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣,٥٩٦,٧٤٨	٦٧٩,٢٢١	٤٨١,٧٥٦	(٣٥٧,١٣٧)	٤,٤٠٠,٥٨٨

يتم إحتساب سعر التحويل بين القطاعات التشغيلية بالأسعار التجارية بطريقة مشابهة للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

لم يتم الإفصاح عن إيرادات الفوائد ومصاريف الفوائد بحسب القطاع لأن هذه البنود تدار على أساس المجموعة.

القطاعات الجغرافية:
تقوم المجموعة حاليا بأعمال المقاولات التي تتعلق بالإنشاءات في الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية والكويت وألمانيا وتايلاند.

الفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	دولة الإمارات ألف درهم	*أخرى ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*	*الحذوفات ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*
الإيرادات من العملاء الخارجيين	١,٧٨٢,٤٥١	٤٢٩,٢٥٥	٢,٢١١,٧٠٦	–	٢,٢١١,٧٠٦
الموجودات غير المتداولة	١,٥٤٤,٤٦٧	٨,٣٥٨	١,٥٥٢,٨٢٥	(٢٧٠,٤٢٨)	١,٢٨٢,٣٩٧

تستند معلومات الإيرادات أعلاه على موقع المقاولة.

بلغت الإيرادات من أكبر عميلين ٢٧٢,٧٢٥ ألف درهم و مبلغ ١٥٥,٢٨٦ ألف درهم فيما يتعلق بقطاعات MEP وIWP على التوالي.

٥- الإيرادات الأخرى

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ *ألف درهم*
إيرادات فوائد	٩٣,٩١٤
أرباح تحويل عملة	٣,٨٨٧
الشهرة السالبة (إيضاح ٣-٢)	٩,٤٧٨
أخرى	٦,٥٥٦
	١١٣,٨٣٥

٦- أرباح ما قبل التأسيس

هذه تمثل الإيرادات المكتسبة من استثمار الأموال المستلمة من اشتراكات الاكتتاب العام الأولي بين اليوم الأول للاكتتاب العام وتاريخ تأسيس الشركة ش.م.ع، بعد تنزيل المصاريف المتعلقة بتأسيسها كما يلي:

	ألف درهم
إيرادات الفوائد من الودائع	٤٥,٠٣٥
رسوم العرض	٤٣,٥٥٦
	٨٨,٥٩١
مصاريف ما قبل التأسيس	(٤٦,٦٣٥)
	٤١,٩٥٦

٧- أرباح الفترة

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ *ألف درهم*
تم إدراج أرباح الفترة بعد تحميل:	
تكاليف الموظفين	١٦٩,٣١٧
مصاريف الإيجار	١٠,٢٤٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٨- الموجودات الثابتة

	الأراضي *ألف درهم*	*المباني* *ألف درهم*	*الآلات والمعدات* *ألف درهم*	*السيارات* *ألف درهم*	*الأثاث والتركيبات* *ألف درهم*	*الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
التكلفة							
التحويلات من الشركة ذ.م.م (إيضاح ٣-١)	١٤٠,٤١٦	٢٣,٦١٥	٢١,٦٥١	١٣,٣١٠	٣,٢٣٤	١٥,٤٥٣	٢١٧,٦٧٩
المستحوذ على مجموعات الأعمال	–	٨٩٧	١,٠٩٧	١٢٨	٧٩٨	٤,٦٢٨	٧,٥٤٨
الإضافات	–	٢,٩٩٢	١٤,٧١٨	٣٥٢	١,٤٢١	١,٣٨٧	٢٠,٨٧٠
التحويلات	–	–	٢,٨٩٢	–	–	(٢,٨٩٢)	–
الاستبعادات	–	–	(٢,٠٨٦)	(٣٠٠)	(٤٥٤)	–	(٢,٨٤٠)
تعديل صرف العملة	–	(٤٦)	(٤٦)	(٥)	(٣٥)	(٢٠٤)	(٣٣٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**١٤٠,٤١٦**	**٢٧,٤٥٨**	**٣٨,٢٢٦**	**١٣,٤٨٥**	**٤,٩٦٤**	**١٨,٣٧٢**	**٢٤٢,٩٢١**
الاستهلاك							
للفترة	–	٨,٤١٠	١٥,٢٣٢	٦,٨٢٧	١,٨٦٩	–	٣٢,٣٣٨
الاستبعادات	–	–	(٧٠٩)	(١٤٠)	(٩٧)	–	(٩٤٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**–**	**٨,٤١٠**	**١٤,٥٢٣**	**٦,٦٨٧**	**١,٧٧٢**	**–**	**٣١,٣٩٢**
صافي القيمة المدرجة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**١٤٠,٤١٦**	**١٩,٠٤٨**	**٢٣,٧٠٣**	**٦,٧٩٨**	**٣,١٩٢**	**١٨,٣٧٢**	**٢١١,٥٢٩**

إن السيارات والمعدات بصافي القيمة الدفترية ٤,٩٠٥ ألف درهم و ١,٩٨٠ ألف درهم على التوالي مرهونة كضمان مقابل قروض لأجل. وأن سندات الملكية للعقارات بصافي القيمة الدفترية ٢٣,٥ مليون درهم محتفظ بها باسم طرف آخر بالنيابة عن المجموعة.

تم تحميل مصاريف الاستهلاك في بيان الإيرادات الموحدة كالتالي:

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ *ألف درهم*
تكاليف المقاولات	١٦,٧٧٤
المصاريف البيعية والعمومية والإدارية	١٥,٥٦٤
	٣٢,٣٣٨

٩- الشهرة والموجودات المعنوية الأخرى

	الشهرة ألف درهم	*الإسم التجاري ألف درهم*	*علاقات العملاء ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*
التكلفة:				
المستحوذة من خلال مجموعات الأعمال	٤٧٦,٩٦٧	٤٩,٥٠٠	٣٣٥,٥٥٢	٨٦٢,٠١٩
تعديل تحويل العملة	(٢,٤٤١)	–	–	(٢,٤٤١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٤٧٤,٥٢٦**	**٤٩,٥٠٠**	**٣٣٥,٥٥٢**	**٨٥٩,٥٧٨**
الإطفاء:				
المحمل للفترة	–	–	٣٧,٧٥٠	٣٧,٧٥٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**–**	**–**	**٣٧,٧٥٠**	**٣٧,٧٥٠**
صافي المبلغ المدرج:				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	**٤٧٤,٥٢٦**	**٤٩,٥٠٠**	**٢٩٧,٨٠٢**	**٨٢١,٨٢٨**

إختبار الإنخفاض الدائم في قيمة الشهرة والموجودات المعنوية ذات أعمار إستخدام غير محددة

تم تحميل الشهرة والإسم التجاري المستحوذ للوحدات التالية المنتجة للنقد:

	الشهرة ألف درهم	*الإسم التجاري ألف درهم*
الوحدات المنتجة للنقد المتعلقة بكل من:		
MEP	٣٢٤,٢٥٦	٣٦,٥٧١
IWP	١٠٠,٢٤٩	١٢,٩٢٩
المدنية	٥٢,٤٦٢	–
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٤٧٦,٩٦٧	٤٩,٥٠٠

أهم الفرضيات المستخدمة في إحتساب القيمة المستخدمة

تم تحديد المبلغ القابل للتحصيل من الوحدات المنتجة للنقد على أساس قيمتها المستخدمة وتم إحتساب وفقا لتوقعات التدفقات النقدية وبناء على الموازنات المالية التي تمت المصادقة عليها من قبل الإدارة وتغطي فترة ٥ سنوات وعلى معدلات الخصم المطبقة وهي ١٩,١% و١٨,١% و ٢٠% بالنسبة للوحدات MEP وIWP والمدنية على التوالي. أما مايتعلق بأهم الفرضيات الأخرى المستخدمة في إحتساب القيمة المستخدمة فهي كالتالي:

هوامش الربح الإجمالية التي تمت موازنتها: إن الأساس المستخدم لتحديد القيمة المخصصة لهامش الربح التي تمت موازنته هو معدل هامش الربح الذي تم تحقيقه خلال السنة فورا قبل السنة التي تمت موازنتها والذي يتم تعديله وفقا لتحسينات الكفاءة المتوقعة وتقلبات الأسعار وتكاليف الموارد البشرية.

٩- الشهرة والموجودات المعنوية الأخرى (تتمة)

أهم الفرضيات المستخدمة في إحتساب القيمة المستخدمة (تتمة)

معدلات الخصم: تمثل هذه المعدلات معدل تكلفة رأس المال الذي تمت موازنته بالنسبة للوحدات المنتجة للنقد وفقا لعوامل المخاطر المتعلقة بالمواقع المعنية.

تضخم التكاليف: إن الأساس المستخدم لتحديد التضخم الناشئ عن إرتفاع التكلفة هو التنبؤ بالمؤشر العام للسعر خلال سنة الموازنة بالنسبة للوحدات المنتجة للنقد.

معدل النمو النهائي: تم تقدير معدل النمو النهائي بمقدار ٢%. وبحسب رأي الإدارة، فإن معدل النمو النهائي هو الحد الأدنى لمعدل النمو المتوقع تحقيقه بعد فترة خمس سنوات.

الحساسية للتغيرات في الفرضيات
فيما يتعلق بتقدير القيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد، تعتقد الإدارة بأن أي تغير ممكن ومعقول قد يتسبب في زيادة القيم المدرجة للوحدات عن المبلغ الممكن تحصيله لها.

١٠- الإستثمارات

	إيضاح	*ألف درهم*
استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق	١٠-١	٣١٥,٧٩٥
استثمارات متوفرة للبيع	١٠-٢	١٠,٣٦٨
إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		٦,٦٩٣
		٣٣٢,٨٥٦
الجارية		١٣٥,١٤٣
غير الجارية		١٩٧,٧١٣
		٣٣٢,٨٥٦

١٠-١ الإستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الإستحقاق

إن السندات المدينة الغير متداولة المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق يترتب عليها فوائد بأسعار تتراوح ما بين سعر لايبور لثلاثة أشهر زائدا ١,٢٠ % إلى سعر لايبور لثلاثة أشهر زائدا ٢,٦٠% حتى ٣ نوفمبر ٢٠١٤. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، لا يوجد هناك أي انخفاض في قيمة السندات المدينة المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. تم وضع هذه الاستثمارات كضمانة مقابل مبلغ تم اقتراضه من مؤسسة مالية (إيضاح ٢١). إن التعرض بالحد الأقصى لمخاطر الائتمان هو القيمة المدرجة للسندات المدينة المصنفة كمحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق. بالنسبة للإستثمارات المصنفة على أنها جارية يتوقع استحقاقها خلال ١٢ شهرا من تاريخ بيان المركز المالي.

١٠-٢ الإستثمارات المتوفرة للبيع

تتألف من:

- مبلغ ٥,٢١٤ ألف درهم ويمثل تكلفة الاستحواذ للاستثمار في شركة ديرة للعقارات ذ.م.م، وهي شركة تقع في المملكة الأردنية حيث تمتلك المجموعة أقل من ٥% من رأس المال المصدر.
- مبلغ ٥,١٥٤ ألف درهم ويمثل تكلفة الاستحواذ بعد تنزيل الإنخفاض في القيمة للاستثمار في شركة عجمان للعقارات القابضة المحدودة، حيث تمتلك المجموعة أقل من ١٠% من رأس المال المصدر.

إن هذه الاستثمارات مدرجة بالتكلفة نظراً لأن قيمتها العادلة لا يمكن تحديدها بشكل معقول بسبب الطبيعة التي لا يمكن التنبؤ بها للتدفقات النقدية المستقبلية.

١١- القروض والسلفيات

	ألف درهم
الجارية (١)	٩٥,٩٢٩
غير جارية (٢)	٢١,٧٢٧
	١١٧,٦٥٦

(١) تم تحويل المبالغ المستحقة من أحد العملاء عن عقود إنشائية إلى دفعة مقدمة لإثنا عشر شهراً. هذه المبالغ غير مضمونة وتترتب عليها فائدة بنسبة ١٠% سنوياً.

(٢) تترتب على هذه المبالغ معدلات فائدة تتراوح بين ٧% إلى ١٠% سنوياً وتستحق بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٢. هذه المبالغ مضمونة من خلال وحدات عقارية قيد التطوير في تايلاند كما أن المجموعة تملك خيار شراء تلك الوحدات.

١٢- العقارات لغرض التطوير

إن العقارات لغرض التطوير بمبلغ ٣٩,٣٦٣ ألف درهم تتألف من قطع الأراضي المستحوذ عليها والمحتفظ بها للتطوير والبيع في المستقبل وكذلك تكاليف التطوير المتعلقة بها. من المتوقع أن يتم الإنتهاء من هذه المشاريع وبيعها بحلول عام ٢٠١١. يتم الاحتفاظ بهذه العقارات باسم أحد المساهمين بالنيابة عن المجموعة. حتى تاريخه، لم يتم تثبيت أية إيرادات من العقارات لغرض التطوير. إن العقارات لغرض التطوير تم تصنيفها على أنها جارية حيث من المتوقع تحقيقها في الدورة التشغيلية للمجموعة.

١٣- المدينون والمبالغ المحتجزة عن المقاولات

	ألف درهم
مدينو المقاولات	٦٣٠,٣٨٦
مبالغ محتجزة مدينة	٣٦٧,٧٣٨
مخصص للذمم المدينة	(١٤,٢٥٨)
	٩٨٣,٨٦٦

يشتمل المدينون والمبالغ المحتجزة عن المقاولات على مبلغ ١٥,٥٧٢ ألف درهم مستحق من بعض العملاء لشركة دريك آند سكل انترناشيونال ذ.م.م (أبو ظبي). بدأت الشركة التابعة بالإجراءات القانونية ضد مطالبة تعويض لهؤلاء العملاء بمبلغ ١٩,٧٠٠ ألف درهم عن العمل المنجز والتأخير الذي تسبب به العملاء. لم يتم البت حتى الآن في القضايا القانونية من قبل المحاكم المعنية. إن الإدارة، استناداً إلى نصائح من المستشار القانوني للشركة التابعة، تتوقع نتائج لصالحها وهي واثقة من تحصيل على الأقل المبلغ المسجل كذمم مدينة بتاريخ بيان المركز المالي.

يشتمل إجمالي مدينو المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة على مبلغ ٢٠٧,٧٧٦ ألف درهم ومبلغ ١٤٥,٤١٠ ألف درهم على التوالي تم التنازل عنها لصالح أحد البنوك التي تتعامل معها المجموعة كضمان مقابل تسهيلات حصلت عليها المجموعة (إيضاح ٢٤).

إن المبالغ المحتجزة المدينة تمثل محتجزات المقاولات المستحقة من العملاء. تشتمل المبالغ المحتجزة المدينة على مبلغ ١٦١,٤٦٣ ألف درهم يستحق بعد أكثر من ١٢ شهراً من تاريخ بيان المركز المالي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، فإن قيمة الذمم المدينة عن المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة بالقيمة الاسمية بمبلغ ١٤,٢٥٨ ألف درهم كانت مشكوك في تحصيلها وتم تكوين مخصص لها. إن الحركات في مخصص الذمم المدينة عن المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة المشكوك في تحصيلها كالتالي:

	ألف درهم
المحول من ذ.م.م (إيضاح ٣-١)	١٢,٩٦٤
المبلغ المستحوذ عن مجموعات الأعمال (الإيضاحين ٣-٢ و ٣-٣)	٢,٦٠٠
المخصص خلال الفترة	٥,٠٢٧
مبالغ غير مستخدمة معكوسة	(٢,٠٣٤)
المشطوب خلال الفترة	(٤,٢٩٩)
	١٤,٢٥٨

بتاريخ بيان المركز المالي كانت أعمار الذمم المدينة عن المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

		المتأخرة وغير منخفضة القيمة				
	المجموع	*غير متأخرة ولم تنخفض قيمتها*	*أقل من ٣٠ يوم*	*٣٠-٦٠ يوم*	*٦٠-٩٠ يوم*	*أكثر من ٩٠ يوم*
	ألف درهم	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٩٨٣,٨٦٦	٥٢٦,٩٨٠	١٤٧,٤٤٧	١١١,٤٥٤	٢٥,٨٩٢	١٧٢,٠٩٣

إن الذمم المدينة التي لم تتعرض للانخفاض في القيمة، بناء على الخبرة السابقة، يتوقع بأن يتم تسديدها بالكامل. ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات مقابل الذمم المدينة.

١٤- أعمال المقاولات قيد التنفيذ

	ألف درهم
التكاليف والأرباح المقدرة	٥,٢٤١,٨٥٢
ناقصا: قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٤,٩٣٥,٠٢٦)
	٣٠٦,٨٢٦
تم الإفصاح عنها في بيان المركز المالي كما يلي:	
أعمال المقاولات قيد التنفيذ	٤٠٥,١٤٣
الزيادة في قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٩٨,٣١٧)
	٣٠٦,٨٢٦

١٥- المصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

	ألف درهم
دفعات مقدماً للموردين	٨٦,٦٠٥
فوائد مستحقة القبض	٦٠,٢٢٢
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	٩٩,١٦٧
	٢٤٥,٩٩٤

١٦- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا في المجموعة والشركات التي تحت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو التأثير الجوهري من قبل تلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة المجموعة على سياسات التسعير والشروط المتعلقة بهذه المعاملات.

إن المعاملات بين الشركة المساهمة العامة والشركات التابعة لها قد تم حذفها عند توحيد البيانات المالية ولم يفصح عنها في هذا الإيضاح. إن تفاصيل المعاملات بين المجموعة والأطراف الأخرى ذات العلاقة المدرجة في بيان الإيرادات الموحدة هي كما يلي:

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
	المشاريع المشتركة ألف درهم	*أطراف أخرى ذات علاقة ألف درهم*
المبيعات	–	٢٣٠
المشتريات	–	٥,٤٠٣
إيرادات أتعاب الإدارة	١,٥٩٨	–
مصاريف أتعاب الإدارة	–	١٦,٦٥٠

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

	مستحق من أطراف ذات علاقة ألف درهم	*مستحق إلى أطراف ذات علاقة ألف درهم*
المشاريع المشتركة	١٤,٦٤٩	١٦,٢٨٩
الأطراف الأخرى ذات العلاقة	٢٤,٩١٠	٥٨,٨٦٢
	٣٩,٥٥٩	٧٥,١٥١

١٦- المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

كان لدى المجموعة المعاملات التالية مع مجموعة دريك آند سكل وهي شركة يمتلكها الرئيس التنفيذي:

- دفعت المجموعة مبلغ ٧٤ مليون درهم لمجموعة دريك آند سكل كأتعاب إدارة عن الفترة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢. إن إتفاقية الدفع التي تم الإشارة إليها ضمن النشرة التمهيدية للإكتتاب بالأسهم تم تعديلها لاحقا بناء على موافقة مجلس الإدارة. لم ينتج عن هذه التعديلات أي تغيير على المبلغ الإجمالي الواجب دفعه لمجموعة دريك آند سكل. تمثل المصاريف الطويلة الأجل المدفوعة مقدما أتعاب الفترة من ١ يناير ٢٠١١ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.
- إستحوذت المجموعة على حصة بنسبة ٤٩% من شركة دريك آند سكل انترناشيونال للمقاولات (ذ.م.م) – الكويت من الأطراف التي كانت تحتفظ بالحصة بالنيابة عن مجموعة دريك آند سكل (إيضاح ٢٥).
- إن إحدى الشركات التابعة للمجموعة هي شريكة في مشروع مشترك في المملكة العربية السعودية مع شركة تابعة لمجموعة دريك آند سكل.

بخصوص الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

تعويضات موظفي الإدارة العليا
كانت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا الآخرين خلال الفترة كما يلي:

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
	ألف درهم
مزايا قصيرة الأجل	٣٩,٩٠٩
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١,٨٦٣
	٤١,٧٧٢

١٧- النقدية وشبه النقدية

تتألف النقدية وشبه النقدية المدرجة في بيان التدفقات النقدية الموحدة من مبالغ بيان المركز المالي التالية:

	ألف درهم
النقد في الصندوق	١,١٤٧
النقد لدى البنوك	١٣١,١٩٦
ودائع لأجل	١,٠٢٧,٩٦٧
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	١,١٦٠,٣١٠
ودائع لأجل مرهونة	(٣٢٧,٢٤٥)
السحب على المكشوف من البنوك (إيضاح ٢٤)	(٨٩,٨٥١)
النقدية وشبه النقدية	٧٤٣,٢١٤

١٨- رأس المال

	ألف درهم
المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل	
١,١٩٧,٧٧٧,٧٧٨ سهم، قيمة السهم ١ درهم مدفوع نقداً	١,١٩٧,٧٧٨
٩٨٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، قيمة السهم ١ درهم مدفوع عينياً	٩٨٠,٠٠٠
	٢,١٧٧,٧٧٨

كما هو مبين في الإيضاح ٣-١، تم تحويل موجودات ومطلوبات شركة دريك أند سكل انترناشيونال ذ.م.م والشركات التابعة لها إلى الشركة المساهمة العامة كمساهمة عينية بحصة بنسبة ٤٥% في الشركة المساهمة العامة من قبل المساهمين .

خلال الفترة، حصلت الشركة على الموافقة التنظيمية الضرورية للقيام ببرنامج شراء أسهم الشركة. تم شراء أسهم مجموعها ٣٢,٤٠٠ ألف سهم من السوق بمتوسط سعر ٠,٨٨ درهم للسهم بما مجموعه ٢٨,٦٢٢ ألف درهم.

١٩- الإحتياطي القانوني

حسب متطلبات قانون الشركات التجارية لعام ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة المساهمة العامة، يجب تحويل ١٠% من صافي أرباح السنة للشركة المساهمة العامة إلى الاحتياطي القانوني. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون.

٢٠- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في المخصص المثبت في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

	ألف درهم
المحول من الشركة ذ.م.م (إيضاح ٣-١)	١٩,٧٧٩
المستحوذ من خلال مجموعات الأعمال	٤,٨٦٢
المخصص خلال الفترة	١٣,٥٠٦
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(٣,٥٩٦)
المخصص كما في نهاية الفترة	٣٤,٥٥١

لم يتم إجراء تقييم حسابي نظراً لأن صافي أثر أسعار الخصم والزيادات المستقبلية في المزايا من غير المرجح أن تكون جوهرية.

٢١- القروض لأجل

	ألف درهم
القروض (١)	٤٩,١٩٩
القرض (٢)	٧٨,٩٤٩
القروض (٣)	٢٥٦,٩٠٠
القرض (٤)	١٥٦,١١٥
	٥٤١,١٦٣
القروض لأجل	٥٤١,١٦٣
الجزء غير الجاري	١٥٩,٨٨٢
الجزء الجاري من القروض لأجل	٣٨١,٢٨١

٢١- القروض لأجل (تتمة)

(١) يترتب على هذه القروض أسعار فائدة تتراوح بين ٧,٥% و ٨,٢٥% سنوياً و تسدد على ١٢ إلى ٦٠ قسطاً شهرياً. تستحق الأقساط خلال سنة واحدة وتم الإفصاح عنها تحت بند المطلوبات المتداولة. إن هذه القروض مضمونة برهن على السيارات والمعدات المشتراة وعلى بعض الذمم المدينة.

(٢) يمثل هذا قرض يعادل ١٥ مليون يورو تم الحصول عليه لتمويل متطلبات تمويل رأس المال العامل لدى الشركة التابعة. يترتب على القرض فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر لايبور لثلاثة أشهر زائدا ١% سنويا ويستحق السداد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

(٣) تمثل قروض تعادل ٧٠ مليون دولار تم الحصول عليها لتمويل متطلبات رأس المال العامل والإستثمارات. يترتب على القروض فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر لايبور لثلاثة أشهر زائدا ١,٢٥% إلى ٢,٥% سنويا وتستحق السداد خلال ١٢ شهرا.

(٤) يمثل هذا قرض بمبلغ ١٥٦ مليون درهم (ما يعادل ٤٢,٥ مليون دولار أمريكي) تم الحصول عليه لتمويل الإستثمارات المحتفظ بها إلتاريخ الإستحقاق. يترتب على هذا القرض فوائد بأسعار متغيرة حسب سعر لايبور لثلاثة أشهر زائدا ٠,٥% سنويا ويستحق السداد في ١٢ أغسطس ٢٠١١. إن هذا القرض مضمونا برهن على سندات الدين الغير متداولة (إيضاح ١٠-١).

٢٢- ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

إن البنود الرئيسية لمصاريف ضريبة الدخل للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ هي كالتالي:

مصاريف ضريبة الدخل:

	ألف درهم
مصاريف ضريبة الدخل الحالية:	
تكلفة ضريبة الدخل الحالية	٤٤
مصاريف الضريبة المؤجلة:	
المتعلقة بتأسيس وعكس الفروقات المؤقتة	٨١٥
مصاريف ضريبة الدخل	٨٥٩

إن المصاريف الضريبية وإلتزامات الضريبة المؤجلة تتعلق بالشركة التابعة للمجموعة في ألمانيا (إيضاح ٣-٢). إن إلتزامات الضريبة المؤجلة تتعلق بالفرق المؤقت في الشركة التابعة وفقا للقوانين والتشريعات الضريبية في ألمانيا.

الضريبة المؤجلة

تمثل الحركة في إلتزامات الضريبة المؤجلة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

	ألف درهم
المستحوذ من خلال مجموعات الأعمال (إيضاح ٣-٢)	٣٠,٣٢٧
مصاريف الضريبة المخصص لها خلال الفترة	٨١٥
تعديل تحويل العملة	(١,٣٤٧)
إلتزامات الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة	٢٩,٧٩٥

٢٢- ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة (تتمة)

إن ضريبة الدخل المؤجلة في ٣١ ديسمبر تتعلق بما يلي:

	بيان المركز المالي الموحد ألف درهم	*بيان الإيرادات الموحدة ألف درهم*
إلتزامات الضريبة المؤجلة:		
الإستهلاك المتسارع لغايات الضريبة	٨٨٩	٣٨
ذمم المقاولات المدينة والمبالغ المحتجزة	١٦,٢١٦	٤٤٥
مكافأة نهاية الخدمة	(١٦٣)	-
البضاعة وأعمال المقاولات قيد التنفيذ	١٢,٨٥٣	٣٣٢
	٢٩,٧٩٥	٨١٥

يمكن توضيح العلاقة بين مصاريف الضريبة والأرباح المحاسبية بالشكل التالي:

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ألف درهم
الأرباح للفترة	٣٣٦,٥٣٧
الأرباح غير الخاضعة للضريبة	(٣٣٣,٩١٣)
الأرباح المحاسبية قبل الضريبة	٢,٦٢٤
مصاريف ضريبة الدخل	(٨٥٩)
المعدل الفعلي للضريبة بناء على الأرباح المحاسبية	%٣٢,٧
معدل الضريبة القابل للتطبيق	%٣١

٢٣- الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

	ألف درهم
مستحق إلى الموردين والمقاولين من الباطن	٣٩٠,٠٧١
المبالغ المحتجزة الدائنة	٧٢,٦٨٧
مخصص الصيانة	٢٠,١٦٨
مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون	٣٠٢,٥٧٧
	٧٨٥,٥٠٣

٢٤- المستحقات للبنوك

	ألف درهم
إيصالات أمانة وقروض أخرى	٣٢,٣٣٦
السحب على المكشوف من البنوك	٨٩,٨٥١
	١٢٢,١٨٧

يترتب على التسهيلات البنكية فوائد بالسعر السائد في السوق وهي مضمونة بواحد أو أكثر من الأمور التالية:

- التنازل عن الذمم المدينة الخاصة بالمشروع وبوليصة التأمين على الأصول الممولة.
- التنازل عن ضمانات صادرة عن المقاولين من الباطن.
- رهن على ودائع لأجل.
- ضمانات بعض الأطراف ذات العلاقة.

٢٥- الإستثمار في مشاريع مشتركة

لدى المجموعة من خلال شركة الخليج للإنشاءات الفنية ذم.م حصة بنسبة ٥٠% في شركة رانيا تست مشروع مشترك، وهو مشروع مشترك مع شركة رانيا للمقاولات العامة ذ.م.م بموجب اتفاقية مشروع مشترك مؤرخة في ١٢ أغسطس ٢٠٠٥.

إن المجموعة من خلال الشركة التابعة لها دريك اند سكل انترناشيونال ذ.م.م (أبو ظبي) تمتلك حصة بنسبة ٥٠% في مشروع جامعة الملك عبد الله للعلوم والتكنولوجيا وهو مشروع مشترك مع شركة دريك أند سكل (ذ.م.م) – المملكة العربية السعودية بموجب اتفاقية مشروع مشترك مؤرخة في ١٥ يناير ٢٠٠٨.

إن حصة المجموعة في موجودات ومطلوبات المشاريع المشتركة المدرجة في البيانات المالية الموحدة هي كالتالي:

	ألف درهم
الموجودات المتداولة	١٩٢,٧٠١
الموجودات غير المتداولة	٢,٩٦٣
المطلوبات المتداولة	(٨٧,٢٦٢)
صافي الموجودات	١٠٨,٤٠٢

إن حصة المجموعة في النتائج التشغيلية للمشاريع المشتركة المدرجة في البيانات المالية الموحدة كما يلي:

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ألف درهم
الإيرادات	٣٥٨,٥٩٧
أرباح الفترة	٨٤,٤٢٧

٢٦- ربح السهم

	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
الأرباح:	
أرباح الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)	٣٣٤,٣٩٠
الأسهم:	
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة	٢,١٦٥,٨٣٥,٥٩٣
الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم)	٠,١٥٤

٢٧- إلتزامات المصاريف

	ألف درهم
إلتزامات عقود الإيجار التشغيلية	
الدفعات المستقبلية بالحد الأدنى:	
خلال سنة واحدة	٢٤,٨٩٦
بعد أكثر من سنة واحدة	٦,٩٠٨
أكثر من خمس سنوات	١,٦٣٣
إجمالي مصاريف عقود الإيجار التشغيلية المتعاقد عليها بتاريخ بيان المركز المالي	٣٣,٤٣٧

٢٨- الإلتزامات الطارئة

	ألف درهم
سندات أداء الأعمال	٦٢٦,٧٦٩
ضمانات عمل وأخرى	٤٠٥,٦٢١

٢٩- إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الموجودات والمطلوبات التي تترتب عليها فوائد (الودائع البنكية والقروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد والمستحق للبنوك والقروض لأجل). تتعرض الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة والتي يترتب عليها فوائد للمخاطر المرتبطة بتأثيرات التقلبات في أسعار الفائدة السائدة في السوق والتي تؤثر على مركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

تم تحديد تحليل الحساسية المشار إليه أدناه استنادا على التعرض لمخاطر أسعار الفائدة للودائع البنكية والقروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد والمستحق للبنوك والقروض لأجل بتاريخ بيان المركز المالي. بخصوص الودائع البنكية والقروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد والمستحق للبنوك والقروض لأجل، تم إعداد التحليل بافتراض مبلغ الودائع لدى البنوك والقروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد والمبالغ المستحق للبنوك والقروض لأجل القائمة بتاريخ بيان المركز المالي كان قائما طيلة الفترة. يتم استخدام الزيادة أو النقص بمعدل ٥٠ نقطة أساس عند إعداد تقارير مخاطر أسعار الفائدة داخلياً إلى

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة (تتمة)

موظفي الإدارة العليا ويمثل تقدير الإدارة للتغيرات المعقولة الممكن حدوثها في أسعار الفائدة.

لا يوجد تأثير مباشر على حقوق مساهمي المجموعة بإستثناء التأثير الناتج من التأثيرات على الأرباح للفترة.

	الزيادة/ النقص في نقاط الأساس	*التأثير على الفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ألف درهم*
درهم	+ ٥٠	٤٤,٨٩١
درهم	- ٥٠	(٤٤,٨٩١)

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية فيما يتعلق بالموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالعملة الأجنبية والمتداولة باليورو والدينار الكويتي. إن المعاملات التي تتعلق بالمشروع المشترك في المملكة العربية السعودية مصنفة بالريال السعودي. إن الريال السعودي والدرهم الإماراتي مرتبطان بالدولار الأمريكي.

يشير الجدول أدناه إلى كيفية تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية في ٣١ ديسمبر على أساس موجوداتها ومطلوباتها المالية. يقوم التحليل بإحتساب تأثير التغير الممكن والمعقول بسعر عملة الدرهم الإماراتي مقابل اليورو والدينار الكويتي إلى جانب كافة المتغيرات الأخرى الثابتة في بيان الإيرادات (المستحقة بالقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الحساسة للعملة).

	الزيادة/ النقص في سعر الدرهم الإماراتي	*التأثير على الأرباح ألف درهم*
اليورو	+ ٥٠%	(١,٠٠١)
	- ٥٠%	١,٠٠١
الدينار الكويتي	+ ٥٠%	(٤,١٧٩)
	- ٥٠%	٤,١٧٩

٢٩- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الإئتمان
تسعى المجموعة للحد من مخاطرها الإئتمانية بخصوص العملاء وذلك بوضع حدود إئتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة والمبالغ المحتجزة المستحقة من العملاء.

تقوم المجموعة بالحد من مخاطرها الإئتمانية بخصوص الودائع البنكية بالتعامل فقط مع بنوك ذات سمعة طيبة.

بخصوص مخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، التي تشمل النقدية وشبه النقدية، فإن تعرض المجموعة إلى المخاطر الائتمانية ينتج عن عجز الطرف المقابل، مع التعرض بحد أقصى يساوي المبلغ المدرج لهذه الأدوات المالية.

مخاطر السيولة
تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السيولة لديها بضمان توفر التسهيلات البنكية والتمويل من المساهمين.

يلخص الجدول التالي استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ استنادا إلى تواريخ الدفعات التعاقدية وأسعار الفائدة السائدة بالسوق.

	أقل من ٣ أشهر *ألف درهم*	*٣ أشهر إلى ١٢ شهراً* *ألف درهم*	*١ سنة إلى ٥ سنوات* *ألف درهم*	*أكثر من ٥ سنوات* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع	٤١٢,٨٨٧	٢٧٦,٣٧٠	٩٦,٢٤٦	–	٧٨٥,٥٠٣
المستحق لأطراف ذات علاقة	٥٨,٤٢٣	١٦,٧٢٨	–	–	٧٥,١٥١
المستحقات للبنوك	١١٥,٧٥٨	٧,١٩٠	–	–	١٢٢,٩٤٨
القروض لأجل	٤٣,٦٧٠	٣٤٨,١٠٣	١٦٥,٨٦٥	–	٥٥٧,٦٣٨
الإجمالي	٦٣٠,٧٣٨	٦٤٨,٣٩١	٢٦٢,١١١	–	١,٥٤١,٢٤٠

إدارة رأس المال
إن الأهداف الرئيسية لإدارة رأس المال للمجموعة هي ضمان حفاظها على معدل رأسمال جيد من أجل دعم أعمال المجموعة وزيادة قيمة حقوق المساهمين لأقصى حد ممكن.

قامت المجموعة بزيادة رأس المال من خلال الإكتتاب العام. يتألف رأس المال من رأس المال وأسهم الخزينة والإحتياطي القانوني والأرباح غير الموزعة ويقاس بمبلغ ٢,٤٨٣,٥٤٦ ألف درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

٣٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من مدينو المقاولات والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والإستثمارات، والذمم المدينة الأخرى والأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق. وتتألف المطلوبات المالية من المستحق للبنوك والمستحق للأطراف ذات العلاقة والقروض لأجل والدائنون.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن القيمة المدرجة بها.