الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع.
والشركة التابعة لها
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع. والشركة التابعة لها
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

جدول المحتويات

	صفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١-٢
الميزانية العمومية الموحدة	٣
بيان الدخل الموحد	٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٥
بيان التدفقات النقدية الموحد	٦
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٧-٣٤

Deloitte.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
كورنيش بلازا ، جناح ٧٠١
صندوق البريد ٥٤٧٠ - الشارقة
الإمارات العربية المتحدة

هاتف : ٥٧٤١٠٥٢ (٦) ٩٧١+
فاكس : ٥٧٤١٠٥٣ (٦) ٩٧١+
www.deloitte.com

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع. والشركة التابعة لها
عجمان
الإمارات العربية المتحدة

المقدمة

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة **للشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع. (" الشركة ") والشركة التابعة لها (معا " المجموعة ")، عجمان - الإمارات العربية المتحدة** والتي تتكون من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وكل من بيانات الدخل الموحد، التغيرات في حقوق الملكية الموحد، والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، وإيضاحات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية تصميم، تطبيق والإحتفاظ برقابة داخليـــة لغرض إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خاليةً من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وتشمل مسؤولية الإدارة إختيار وإتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة إستناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيّنات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الإعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعـــرض العادل للبيانات المالية الموحدة، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية الموحدة.

نعتقد أن بيّنات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

Deloitte.

تقرير مدقق الحسابات المستقل " تتمة "

الـــرأي

في رأينـــا، أن البيانـــات الماليـــة الموحدة تظهـــر بصورة عادلـــة، من جميع النواحي الجوهريـــة، الوضع المالي الموحد **للشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع. (شركة مـــساهمة عامـــة) والـــشركة التابعـــة لهـــا، عجمـــان** كمـــا فـــي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ وأدائها المالي الموحد، وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقـــاً للمعـــايير الدوليـــة للتقارير المالية.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

وبرأينا أيضا أن الشركة تمسك حسابات منتظمة، وأن جرد المخزون قد تم وفقاً للأصول المرعية، وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة والمتعلقة بالبيانات المالية الموحدة متفقة مع ما هو وارد في السجلات المحاسبية، وقد حـــصلنا علـــى كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا، لم تقع مخالفـــات خـــلال السنة لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقـــم (٨) لـــسنة ١٩٨٤ وتعديلاتـــه، أو للأنظمة الأساسية لشركات المجموعة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

الشارقة في ١٩ يناير ٢٠٠٩

عن ديلويت آند توش

ســـابا يوسف سنداحه
شريك
(ســـــجل رقم ٤١٠)

الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع. والشركة التابعة لها
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

الميزانية العمومية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
نقد وأرصدة لدى البنوك	٥	١٢٠,٨٠٧,٢٥٩	٨٤,٠١٧,٣٧٠
ذمم تجارية مدينة وأخرى	٦	٤٥,٥٦٠,٠١٢	٢٩,٧٣٦,٨١٢
المخزون	٧	٢٧,٣٧٨,٥٣٠	١١,٤٩٥,٥٣٩
مطلوب من طرف ذات علاقة	٨	١,٠٥٥	--
مجموع الموجودات المتداولة		١٩٣,٧٤٦,٨٥٦	١٢٥,٢٤٩,٧٢١
الموجودات غير المتداولة			
الشهرة	٩	٢,٧٧٣,٤٩٧	٢,٧٧٣,٤٩٧
ممتلكات ، آلات ومعدات	١٠	١٠٥,٩١٧,٢٩٨	١٠٨,٠٧٣,٩٤٤
مجموع الموجودات غير المتداولة		١٠٨,٦٩٠,٧٩٥	١١٠,٨٤٧,٤٤١
مجموع الموجودات		٣٠٢,٤٣٧,٦٥١	٢٣٦,٠٩٧,١٦٢
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات المتداولة			
ذمم تجارية دائنة وأخرى	١١	٧٠,٣٦٦,٤٤٢	٥٦,٤٦١,٩٠٠
مطلوب لأطراف ذات علاقة	٨	٢٩٤,٨٢٩	١٥٨,٣٨٩
مجموع المطلوبات المتداولة		٧٠,٦٦١,٢٧١	٥٦,٦٢٠,٢٨٩
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١٢	٦,٤٧٢,٧٤٥	٦,٤٢٩,١٧٣
مجموع المطلوبات		٧٧,١٣٤,٠١٦	٦٣,٠٤٩,٤٦٢
رأس المال والإحتياطيات			
رأس المال المصدر	١٣	٦٧,٢٢٥,٩٠٠	٦٧,٢٢٥,٩٠٠
إحتياطي قانوني		٣٢,٨٦١,٢٤٤	٢٤,٠١٤,٤٢١
إحتياطي عام		٦,٧٢٢,٥٩٠	٦,٧٢٢,٥٩٠
الأرباح المستبقاه		١١٨,٤٩٣,٩٠١	٧٥,٠٨٤,٧٨٩
مجموع حقوق الملكية		٢٢٥,٣٠٣,٦٣٥	١٧٣,٠٤٧,٧٠٠
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٣٠٢,٤٣٧,٦٥١	٢٣٦,٠٩٧,١٦٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

رئيس مجلس الإدارة

المدير التنفيذي

الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع. والشركة التابعة لها
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ **٤**
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
الإيرادات		**٢٢٧,٠٤٤,٥٣٣**	١٩٥,٠٩٩,٣٩٩
مصاريف التشغيل	١٤	**(١٤٥,٢٦٤,٦٨١)**	(١٤٧,٢٠٩,٤٥٠)
الربح من التشغيل		**٨١,٧٧٩,٨٥٢**	٤٧,٨٨٩,٩٤٩
إيرادات فوائد		**٢,٣٢١,٥١٣**	٢,٠٣٢,٢٦٢
إيرادات أخرى		**٦,٨٦٤,٨١٥**	٣,٠٩٢,١٣٣
الربح للسنة		**٩٠,٩٦٦,١٨٠**	٥٣,٠١٤,٣٤٤
الربح الأساسي للسهم الواحد	١٥	**١٣٥,٣١**	٧٨,٨٦

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع. والشركة التابعة لها
عجمان – الإمارات العربية المتحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	رأس المال المصدر	إحتياطي قانوني	إحتياطي عام	الأرباح المستبقاه	المجمـــــوع
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	٦٧,٢٢٥,٩٠٠	١٨,٩٩٨,٦١١	٦,٧٢٢,٥٩٠	٤١,٨٧٥,٩٥٣	١٣٤,٨٢٣,٠٥٤
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٦)	--	--	--	(١٤,٧٨٩,٦٩٨)	(١٤,٧٨٩,٦٩٨)
الربح للسنة	--	--	--	٥٣,٠١٤,٣٤٤	٥٣,٠١٤,٣٤٤
المحول إلى إحتياطي قانوني	--	٥,٠١٥,٨١٠	--	(٥,٠١٥,٨١٠)	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٦٧,٢٢٥,٩٠٠	٢٤,٠١٤,٤٢١	٦,٧٢٢,٥٩٠	٧٥,٠٨٤,٧٨٩	١٧٣,٠٤٧,٧٠٠
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٦)	--	--	--	(٣٦,٩٧٤,٢٤٥)	(٣٦,٩٧٤,٢٤٥)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة (إيضاح ١٦)	--	--	--	(١,٧٣٦,٠٠٠)	(١,٧٣٦,٠٠٠)
الربح للسنة	--	--	--	٩٠,٩٦٦,١٨٠	٩٠,٩٦٦,١٨٠
المحول إلى إحتياطي قانوني	--	٨,٨٤٦,٨٢٣	--	(٨,٨٤٦,٨٢٣)	--
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	**٦٧,٢٢٥,٩٠٠**	**٣٢,٨٦١,٢٤٤**	**٦,٧٢٢,٥٩٠**	**١١٨,٤٩٣,٩٠١**	**٢٢٥,٣٠٣,٦٣٥**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
العمليات التشغيلية		
الربح للسنة	٩٠,٩٦٦,١٨٠	٥٣,٠١٤,٣٤٤
تعديلات :		
إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات	٦,٢٣٣,٠٦٦	٥,٩٣٩,٢٠٨
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٧٩٧,٨٥٣	٦٧١,٥٣٦
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها/(مسترده)	(٣,١٣٧,٣٧١)	١,٨٥٩,٢٢٥
إيرادات فوائد	(٢,٣٢١,٥١٣)	(٢,٠٣٢,٢٦٢)
أرباح من إستبعاد ممتلكات ، آلات ومعدات	(١٢٤,٣٩٦)	(٧٠,٨٦٩)
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٩٢,٤١٣,٨١٩	٥٩,٣٨١,١٨٢
الزيادة في ذمم تجارية مدينة وأخرى	(١٢,٦٨٥,٨٢٩)	(٤,٨٨٣,٣٣١)
(الزيادة)/النقص في المخزون	(١٥,٨٨٢,٩٩١)	٣,٣٨٢,٦٥٠
(الزيادة)/النقص في المطلوب من طرف ذات علاقة	(١,٠٥٥)	٧,٠٧٥,٩١٩
الزيادة في ذمم تجارية دائنة وأخرى	١٢,١٤٠,٩٦٥	١٣٩,١٩٨
الزيادة في المطلوب لأطراف ذات علاقة	١٣٦,٤٤٠	١٥٤,٥٤٧
النقد الناتج من العمليات	٧٦,١٢١,٨٨٩	٦٥,٢٥٠,١٦٥
المدفوع من تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(٧٥٤,٢٨١)	(٧٥٦,٤٠٦)
صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية	٧٥,٣٦٧,٦٠٨	٦٤,٤٩٣,٧٥٩
العمليات الإستثمارية		
شراء ممتلكات ، آلات ومعدات	(٤,٠٧٦,٤٦٠)	(٤,٨٨٨,٠٦٨)
متحصلات من إستبعاد ممتلكات ، آلات ومعدات	١٢٤,٤٣٦	٧٥,٠٨٢
الزيادة في الودائع الثابتة	(١٠,٩٦٦,٦٤٢)	(١٤,٠٠٠,٠٠٠)
فوائد مقبوضة	٢,٣٢١,٥١٣	٢,٠٣٢,٢٦٢
صافي النقد المستخدم في العمليات الإستثمارية	(١٢,٥٩٧,١٥٣)	(١٦,٧٨٠,٧٢٤)
العمليات التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	(٣٦,٩٤٦,٦٦٨)	(١٤,٧٧٨,٤٦٦)
النقد المستخدم في العمليات التمويلية	(٣٦,٩٤٧,٢٠٨)	(١٤,٧٧٨,٤٦٦)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	٢٥,٨٢٣,٢٤٧	٣٢,٩٣٤,٥٦٩
النقد وما يعادله في بداية السنة	٧٠,٠١٧,٣٧٠	٣٧,٠٨٢,٨٠١
النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ١٧)	٩٥,٨٤٠,٦١٧	٧٠,٠١٧,٣٧٠

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

١- معلومات عامة

الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش. م. ع. – عجمان ("الشركة") تأسست كشركة مساهمة عامة بإمارة عجمان ، الإمارات العربية المتحدة بموجب المرسوم الصادر من صاحب السمو حاكـم عجمان سنة ١٩٧٥ . تتألف " المجموعة " من الشركة العربية للصناعات الثقيلة ش.م.ع. وشركة النسر العربي للهندسة البحرية ذ.م.م. (إيضاح ٣) . إن عنوان الشركة المسجل هو ص. ب. ٥٢٩ ، عجمان ، الإمارات العربية المتحدة .

يتمثل نشاط المجموعة الرئيسي في تصليح السفن والإنشاءات المعدنية .

٢- المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد

كما بتاريخ الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية الموحدة ، فإن المعايير التالية وتفسيراتها هي قيد الإصدار ولم يتم تطبيقها بعد :

يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ (المعدل)	*عرض البيانات المالية*
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ (المعدل)	*ممتلكات ، آلات ومعدات*
معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ (المعدل)	*منافع الموظفين*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٠ (المعدل)	*محاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ (المعدل)	*تكلفة القروض*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (المعدل)	*البيانات المالية الموحدة والمنفصلة*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ (المعدل)	*الإستثمارات في المنشآت الزميلة*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ (المعدل)	*إعداد التقارير المالية في حالة التضخم*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ (المعدل)	*الحصص في المشاريع المشتركة*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ (المعدل)	*الأدوات المالية : العرض*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ (المعدل)	*إنخفاض قيمة الموجودات*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ (المعدل)	*الموجودات غير الملموسة*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (المعدل)	*الأدوات المالية : الإعتراف والقياس*
معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ (المعدل)	*إستثمارات في ممتلكات*

٢- المعايير والتفسيرات قيد الإصدار والتي لم يتم تطبيقها بعد " تتمة "

يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩ " تتمة "

معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ (المعدل)	*الزراعة*
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ (المعدل)	*تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى*
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ (المعدل)	*الدفع على أساس الأسهم*
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨	*الأنشطة القطاعية*
الإصدار رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*الإتفاقيات المتعلقة بإنشاء العقارات*
أخرى :	
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ (المعدل)	*إندماج الأعمال* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥	*الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقعة :* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)
الإصدار رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*برامج ولاء العميل* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٨)
الإصدار رقم ١٦ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*التحوط من صافي الإستثمارات في الأعمال الأجنبية* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ أكتوبر ٢٠٠٨)
الإصدار رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*توزيعات الموجودات غير النقدية على المالكين* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٠٩)

في إعتقاد مجلس الإدارة إن تلك المعايير وتفسيراتها سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٩ وبحسب تواريخ نفاذها ، وإن هذا التطبيق قد لا يكون له تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في مرحلة التطبيق الأولى .

٣ – أهم السياسات المحاسبية

معايير الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا الأدوات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة . فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة :

أسس توحيد البيانات المالية

إن البيانات المالية الموحدة للشركة العربية للصناعات الثقيلة ش.م.ع. " الشركة " والشركة التابعة لها (المجموعة) تتضمن البيانات المالية للشركة والشركة المسيطر عليها (شركة تابعة) . تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بغرض الإستفادة من نشاطها .

عند توحيد البيانات المالية يتم إستبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الداخلية بين شركات المجموعة بما في ذلك الإيرادات والمصروفات .

الشركة التابعة

فيما يلي التفاصيل المتعلقة بالشركة التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ :

إسم الشركة التابعة	نسبة الملكية	نسبة حق التصويت	بلد التأسيس والنشاط	النشاط الأساسي
شركة النسر العربي للهندسة البحرية ذ.م.م.	%٩٩,٩	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تصليح السفن البحرية

إن حقوق الملكية المتبقية في الشركة أعلاه هي أيضاً لصالح الشركة وذلك من خلال ترتيبات متفق عليها .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

إندماج الأعمال

يتم تسجيل عمليات الإستحواذ على شركات تابعة أو أعمال أخرى على أساس طريقة الشراء . تمثل تكلفة إندماج الأعمال إجمالي القيمة العادلة (كما بتاريخ المبادلة) للأصول المقدمة ، الإلتزامات المتعهدة أو المتكبدة وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها إضافة إلى أية مصاريف متعلقة مباشرةً بعملية الإندماج . إن الأصول ، المطلوبات والإلتزامات المحتملة والخاصة بالشركة المستحوذ عليها والتي تلبي شروط الإعتراف بناء على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ : *إندماج الأعمال* ، يتم الإعتراف بها بالقيمة العادلة بتاريخ الإستحواذ ، بإستثناء الموجودات غير المتداولة (أو المجموعات القابلة للإستبعاد) والمدرجة كأصول معروضة للبيع وذلك وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ : *الموجودات غير المتداولة المعروضة للبيع والأعمال الموقوفة* والتي يتم الإعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع .

يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ كأصل ويتم قياسها بشكل أولي بالتكلفة ، والتي تمثل الزيادة في تكلفة إندماج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعّرفة والمعترف بها عند الدمج . وفي حال كانت حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المعّرفة ، بعد إعادة التقييم ، تزيد عن تكلفة اندماج الأعمال فإنه يتم تسجيل الزيادة مباشرة في الأرباح أوالخسائر .

الشهـرة

تنتج الشهرة عن إستحواذ شركة تابعة ، وتتمثل في الزيادة في تكلفة الإستحواذ عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات ، الالتزامات ، والالتزامات المحتملة المحددة للشركة التابعة والمعترف بها بتاريخ الإستحواذ . يتم إدراج الشهرة مبدئياً كأصل بالتكلفة ويتم لاحقاً قياسها بالتكلفة ناقصاً أية خسائر متراكمة نتيجة إنخفاض القيمة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الشهـــرة " تتمة "

ولغرض إختبار الإنخفاض في القيمة ، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات توليد النقد في المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية الإندماج . يتم إختبار إنخفاض قيمة وحدات توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها بشكل سنـــوي أو على فترات أقصر إذا كانت هناك مؤشرات لإنخفاض قيمتهـــا . إذا كان المبلغ القابل للإسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمة الوحدة الدفترية ، يتم أولاً تحميل خسارة إنخفاض القيمة بخفض قيمة أي شهرة موزعة على الوحدة ومن ثم على الموجودات الأخرى في الوحدة تناسبياً على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة . لا يتم عكس خسارة إنخفاض قيمة الشهرة المعترف بها في الفترة اللاحقة .

في حالة إستبعاد شركة تابعة ، فإن مبلغ الشهرة المتعلق بتلك الشركة التابعة يتم إدراجه في تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن الإستبعاد .

الإعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل الذي حصلت أو ستحصل عليه المجموعة من هذه المبيعات . تظهر المبيعات بالصافي بعد طرح مردودات المبيعات و الخصومات وما شابه ذلك .

إيرادات الخدمات

يتم الإعتراف بإيرادات تأدية الخدمات عند إمكانية تقدير نتائج الأعمال بشكل يعتمد عليه وبالنظر إلى مرحلة إنجاز المعاملات كما في تاريخ الميزانية العمومية .

إيرادات الفوائد

يتم إحتساب إيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية المستحقة والمبالغ الأصلية المربوطة ومعدل الفائدة الفعلية المناسب ، والذي يمثل معدل الفائدة الذي يستخدم لخصم متحصلات النقد المستقبلية خلال العمر المتوقع للأصل المالي حتى تساوي صافي قيمته الدفترية .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

العملات الأجنبية

تظهر البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة بالعملة المســتخدمة في البيئة الإقتصادية التي تمارس فيها نشاطها (العملة المتداولة) . لأغراض البيانات المالية الموحدة فإن نتائج المركز المالي لكل شركة تم إظهارها بالدرهم الإماراتي والذي يعتبر العملة التشغيلية للشركة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة .

عند إعداد البيانات المالية لكل شركة ، يتم تسجيل المعاملات بالعملات خلاف العملة التشغيلية للشركة على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات . بتاريخ كل ميزانية عمومية ، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية . يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها . لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية .

تم الإعتراف بفروقات أسعار الصرف كأرباح أو خسائر في بيان الدخل للسنة التي نشأت فيها تلك الفروقات فيما عدا :

- فروقات العملة المتعلقة بأصول قيد الإنشاء بغرض إستخدامها مستقبلياً والتي سوف تدرج ضمن تكلفة هذه الأصول والتي يتم إعتبارها كتعديلات تكاليف الفوائد على الإقتراض بعملات أجنبية .
- فروقات العملة الناتجة عن الدخول في معاملات بهدف التحوط من بعض مخاطر العملات الأجنبية .
- فروقات العملة المتعلقة ببنود مالية مدينة أو دائنة خاصة بعمليات الشركة الأجنبية والتي ليس من المحتمل ولا يوجد تخطيط لسدادها، تشكل جزء من صافي الإستثمار في العمليات الأجنبية والتي يتم الإعتراف بها ضمن إحتياطي تحويل العملات الأجنبية ويتم الإعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر عند إستبعاد صافي قيمة الإستثمار .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

مخصص التقاعد والتأمين الإجتماعي

تقوم المجموعة بالمساهمة بنظام التقاعد والتأمين الإجتماعي عن موظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٧ لعام ١٩٩٩ ، وبموجبه تقوم المجموعة بالمساهمة بما نسبته ١٢,٥٠% من إجمالي "الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة" عن موظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة في نظام التقاعد، أما موظفي المجموعة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة فهم مطالبون بدورهم بالمساهمة بنسبة ٥% من إجمالي "الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة" عن مساهمتهم في هذا النظام . إن إلتزام المجموعة الوحيد بالنسبة لمخصص التقاعد والتأمين الإجتماعي هو القيام بتحويل المساهمات المحددة فقط . يتم إظهار مساهمات المجموعة في نظام التقاعد والتأمين الإجتماعي ضمن الأرباح والخسائر .

إحتياطي قانوني

حسب متطلبات قانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته ، تقوم كل شركة ضمن " المجموعة " بتكوين احتياطي قانوني بإقتطاع ما نسبته ١٠% من أرباح السنة إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ٥٠% من رأس المال . إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا الحالات المنصوص عليها في القانون .

إحتياطي عام

ينص عقد تأسيس الشركة بأن يتم إقتطاع ١٠% من الأرباح السنوية لتكوين إحتياطي عام إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ١٠% من رأس المال المدفوع . بما أن رصيد الإحتياطي العام يساوي ١٠% من رأس المال المدفوع ، لم يتم إقتطاع مبالغ إضافية خلال السنة . إن هذا الإحتياطي قابل للتوزيع بناء على ما هو منصوص عليه بعقد تأسيس الشركة .

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم إحتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لسياسة الشركة التي تتوافق مع قانون العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة . ويتم إحتسابها بناءً على عدد سنوات الخدمة المتراكمة لموظفي الشركة حتى تاريخ الميزانية العمومية .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

ممتلكات ، آلات ومعدات

تظهر الأرض بالتكلفة التاريخية .

تظهر مشاريع قيد الإنشاء بالتكلفة ناقصاً أية خسائر ناتجة عن الإنخفاض في القيمة . وكما هو الحال مع جميع الأصول الأخرى فإن إهلاك هذه الأصول يبدأ عندما تكون جاهزة للإستخدام .

تظهر الممتكات ، الآلات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن الإنخفاض في القيمة .

يتم إحتساب الإستهلاك وذلك بهدف إطفاء تكلفة الممتلكات ، آلات والمعدات ، فيما عدا الأرض ومشاريع قيد الإنشاء ، بطريقة القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المتوقع . يتم في نهاية كل سنة مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع ، صافي القيمة المستردة وطريقة الإستهلاك ويتم إظهار أثر أي تغيير في هذه التقديرات خلال الفترة المالية التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية .

يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو شطب أي عنصر من عناصر الممتلكات والآلات والمعدات وذلك على أساس الفرق بين مبلغ البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل ويتم الإعتراف بهذا الفرق في الأرباح والخسائر .

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة فيما عدا الشهرة

تقوم المجموعة بتاريخ كل ميزانية عمومية بمراجعة صافي قيمة الموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن تلك الموجودات تعاني من إنخفاض في القيمة . في حالة وجود مثل ذلك المؤشر ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لتحديد خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت) . عند وجود أسس معقولة للتوزيع ، فإن الموجودات العامة للمجموعة يتم توزيعها على وحدات توليد النقد بشكل إفرادي أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد عند وجود أسس معقولة للتوزيع .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة فيما عدا الشهرة " تتمة "

تتمثل القيمة القابلة للإسترداد في القيمة العادلة مخصوماً منها التكلفة حتى إتمام البيع أو القيمة الناتجة عن الإستعمال المستخدمة أيهما أعلى . عند تقييم القيمة الناتجة عن الإستعمال ، يتم خصم التدفقات النقدية المستقلبية المتوقعة للوصول بها إلى القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم مناسب ليعكس قيمتها السوقية الحالية مع مراعاة أثر مرور الوقت على القيمة والمخاطر المحددة للأصل .

إذا كان من المتوقع أن تقل القيمة القابلة لإسترداد الأصـــل (أو وحدة توليد النقد) عن قيمته الدفترية ، يتم تخفيض قيمة الأصل الدفترية (أو وحدة توليد النقد) لقيمتها القابلة للإسترداد . كما يتم الاعتراف فوراً بخسارة الإنخفاض كمصروف في بيان الدخل إلا في حالة قياس الأصل بقيمة معاد تقييمها فإنه يتم معالجة إنخفاض القيمة كتخفيض من إحتياطي إعادة التقييم .

إذا ما تم لاحقاً إسترداد خسارة الإنخفاض ، يتم حينها زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) حتى تصل إلى حد القيمة التقديرية المعدلة ، حيث إن الزيادة في القيمة الدفترية لا تكون أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة . إن عكس خســـارة الانخفاض يتم الاعتراف بها كإيراد فوراً في بيان الدخل إلا في حالة قياس الأصل بقيمة معاد تقييمها فأنه يتم معالجة إنخفاض القيمة كتخفيض من إحتياطي إعادة التقييم .

المخزون

قطع الغيار والمواد الإستهلاكية

يظهر مخزون قطع الغيار والمواد الإستهلاكية بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل . يشمل سعر التكلفة تكلفة المواد المباشرة ، الأجور المباشرة والمصاريف غير المباشرة (حيثما وجدت) والتي تنفق على البضاعة حتى وصولها إلى موقعها وشكلها الحالي .

يتم إحتساب تكلفة البضاعة بطريقة المتوسط المرجح . تمثل صافي القيمة البيعية صافي سعر البيع المقدر ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقعة حتى إتمام المنتج بالإضافة إلى المصاريف التسويقية والبيعية والتوزيعية للمنتج .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المخزون " تتمة "

بضاعة تحت التصنيع

يظهر المخزون تحت التصنيع بالتكلفة بالإضافة إلى الأرباح المتعلقة بها مطروحاً منها مخصص لأية خسائر متوقعة . في حال كانت الدفعات المحصلة والمستحقة التحصيل لأي عقد أعلى من التكلفة وأية خسائر متعلقة ، فإن الزيادة تظهر كفائض في قيمة الفواتير المصدرة عن العمل المنجز . تشمل التكلفة لهذه المنتجات تكلفة المواد الأولية والأجور وتكاليف مقاولي الباطن والمصاريف غير المباشرة .

المطالبات التدريجية الخاصة بالمخزون تحت التصنيع يتم مقابلتها بتكلفة مخزون تحت التصنيع والربح المعترف به الخاص بالجزء المنتهي من العقود طويلة الآجل مطروحاً منها أي مخصصات للوصول إلى صافي القيمة البيعية المقدرة .

المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود إلتزامات حالية مقابل أحداث سابقة ، والتي قد تؤدي إلى تدفق خارجي لمنافع إقتصادية يمكن تقديرها بصورة معقولة .

يتم إحتساب المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروفات المستقبلية لسداد الإلتزامات كما بتاريخ الميزانية العمومية مأخوذاً في عين الإعتبار أية أخطار وأحداث غير متوقعة متعلقة بالإلتزام عند تحديد المخصص بإستخدام التدفقات النقدية المتوقعة لسداد الإلتزام الحالي ، فإن القيمة الدفترية للإلتزام تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية .

يتم إنشاء مخصص ضمان عند إنتهاء العمل وذلك لتغطية أية مطلوبات قد تنشأ خلال فترة الضمان والتي يتم تقديرها بناءً على أفضل تقدير للإدارة للمصاريف اللازمة لتسديد إلتزامات المجموعة .

الموجودات المالية

تشمل الموجودات المالية للمجموعة : نقد وأرصدة لدى البنوك وذمم تجارية مدينة وأخرى . يتم تصنيف النقد وما يعادله والذمم التجارية المدينة والأخرى "كقروض وذمم مدينة" . إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الموجودات المالية " تتمة "

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للموجودات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترات المرتبطة بها . معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والمتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً .

النقد وما يعادله

يتمثل النقد وما يعادله في النقد وأرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك وأية إستثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية قابلة للتحويل إلى نقد معلوم القيمة وغير خاضعة لمخاطر التغير في القيمة .

ذمم تجارية مدينة

يتم قياس الذمم التجارية المدينة التي لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها بالتكلفة بعد الإطفاء بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحاً منها أي إنخفاض في القيمة .

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية بهدف تحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على إنخفاض قيمة تلك الموجودات المالية في تاريخ الميزانية العمومية .

يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي كنتيجة لحدث أو أحداث حصلت لاحقاً للإعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية ، يشير إلى تأثر التدفق النقدي المتوقع مستقبلاً لتلك الموجودات المالية .

يتم تخفيض القيمة المدرجة لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر الإنخفاض في القيمة مباشرة ، بإستثناء الذمم التجارية المدينة والتي يتم تخفيضها بإستدراك مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها . في حال إعتبار الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل ، يتم إقفال تلك الذمم مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلهـــا . وفي حال إسترداد ذمم تجارية مدينة قد تم إقفالها من قبل فيتم إثباتها كتحصيلات مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها . يتم إثبات التغير في القيمة المدرجة لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها ضمن بيـــان الدخل .

في حال تم في فترة لاحقة إنخفاض قيمة خسارة إنخفاض القيمة ، وهذا الإنخفاض يمكن ربطه بشكل موضوعي لأحداث تمت بعد الإعتراف بخسارة إنخفاض القيمة ، فإن خسارة إنخفاض القيمة المعترف بها سابقاً يتم عكسها من خلال بيان الدخل إلى المدى الذي يجعل القيمة الدفترية للموجودات المالية كما بتاريخ إنخفاض القيمة لا تتعدى التكلفة المطفأة كما أن لو لم يحدث أي إنخفاض في القيمة .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بأحد الموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويلها وبالتالي جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر . إذا لم تقم المجموعة بتحويل تلك الموجودات بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكيتها وإستمرت بالسيطرة عليها فإن المجموعة تقوم بالإعتراف بالعوائد المتراكمة وتلك الإلتزامات المتعلقة بها الواجب سدادها .

المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة

التصنيف كدين أو أداة ملكية

الديون وأدوات الملكية يتم تصنيفها كإلتزامات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً لأسس وجوهر الترتيبات التعاقديـــة .

أدوات الملكية

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

المطلوبات المالية

يتم تصنيف الذمم التجارية الدائنة والأخرى ، المطلوب لأطراف ذات علاقة ومخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين "كمطلوبات مالية أخرى" .

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها . معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والمتوقعة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المطلوبات المالية " تتمة "

الذمم الدائنة

يتم قياس الذمم الدائنة بشكل أولي بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأساس الريع العقلي .

المطلوب لأطراف ذات علاقة

يتم قياس المطلوب لأطراف ذات علاقة بشكل أولي بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأساس الريع العقلي .

إلغاء الإعتراف بالإلتزامات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بالإلتزامات المالية فقط عندما يتم الإيفاء بها ، إلغاؤها أو إنتهاء مدتها .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

من خلال تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية كما ورد في إيضاح ٣ ، تقوم إدارة المجموعة بتاريخ الميزانية العمومية بتقديرات لها تأثير جوهري على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والتي لا يمكن تحديد قيمتها بشكل واضح من قبل مصدر معين .

إن التقديرات والإفتراضات تعتمد على الخبرة السابقة للإدارة وعوامل أخرى تؤخذ في عين الإعتبار عند القيام بتلك التقديرات والإفتراضات . من الممكن أن تختلف القيمة الفعلية للموجودات والمطلوبات عن القيمة التي تم إدراجها بناءً على تلك التقديرات والإفتراضات .

يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات بشكل دوري . يتم إدراج أثر التعديل في التقديرات المحاسبية في نفس الفترة التي تم فيها التعديل وذلك في حال إن ذلك التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة . أو على الفترة التي تم فيها التعديل والفترات اللاحقة وذلك في حال أن أثر ذلك التعديل يظهر في الفترة الحالية والفترات اللاحقة .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

الإفتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية

في إطار تطبيق للسياسات المحاسبية ، فإنه وفي رأي إدارة المجموعة ، لا يوجد إفتراضات تم العمل بها من المتوقع أنها ستؤثر بشكل جوهري على القيم المدرجة في البيانات المالية . فيما يلي بعض التقديرات المعمول بها :

التقديرات غير المؤكدة

إن الإفتراضات الرئيسية الخاصة بالمستقبل والإفتراضات الأخرى غير المؤكدة بتاريخ الميزانية والتي لها نسبة مخاطرة قد تتسبب بتعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة ، تتمثل فيما يلي :

الإعتراف بالإيرادات

يتم الإعتراف بإيرادات الخدمات على أساس الخدمات الفعلية المنجزة كنسبة من مجموع الخدمات التي سيتم إنجازها . يتم تطبيق إفتراضات هامة لتحديد ما تم إنجازه من تلك الخدمات ، تكاليف ما تم إنجازه من خدمات ، مجموع إيرادات وتكلفة الخدمات المتوقع وكذلك العائد المسترد من عقود الخدمات . تقوم المجموعة بتقييم ذلك الإفتراض عند العمل به من خلال الإعتماد على الخبرة السابقة وكذلك من خلال الإستعانة بذوي الإختصاص .

إنخفاض الشهرة

يتم تحيد ما إذا إنخفضت الشهرة ، حيث يتطلب ذلك القيام بتقدير القيمة المستخدمة لكل الوحدات المولدة للنقد والتي تم تخصيص شهرة لها . إن تقدير القيمة المستخدمة تتطلب من مجلس الإدارة بتقييم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذه الوحدات وإختيار معدل خصم مناسب من أجل إحتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية .

مخصص كفالة العمل المنجز

يتم تكوين مخصص للمطالبات المتوقعة نتيجة الكفالات المقدمة المتعلقة بأعمال صيانة وتصليح السفن التي تم تقديمها خلال السنة ، إستناداً إلى الخبرة السابقة . من المتوقع أن تحدث معظم هذه التكاليف خلال السنة المالية التالية وخلال سنة من تاريخ الميزانية العمومية . إن الإفتراضات المستخدمة لإحتساب مخصص الكفالات إستندت على مستويات المبيعات الحالية والمعلومات الحالية المتوفرة حول المرتجعات إستناداً إلى فترة الكفالة لسنة واحدة لجميع الخدمات المقدمة ، والتي تستند على مستوى المبيعات والمعلومات الحالية المتاحة فيما يتعلق بمرتجعات المبيعات الخاضعة للكفالة .

٥- نقد وأرصدة لدى البنوك

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
نقد في الصندوق	**٣٠,٠٠٠**	٣٠,٠٠٠
أرصدة لدى البنوك :		
حسابات جارية	**٢,٢٥٦,٨٧٨**	١٠,٩٩٨,١٧٣
ودائع ثابتة	**١١٨,٥٢٠,٣٨١**	٧٢,٩٨٩,١٩٧
	١٢٠,٨٠٧,٢٥٩	٨٤,٠١٧,٣٧٠

إن الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة .

٦- ذمم تجارية مدينة وأخرى

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
ذمم تجارية مدينة	**٤٣,١٥٣,٨٧٨**	٣٢,٠٤٧,٦٨٢
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**(١١٧,٢٩١)**	(٣,٢٥٤,٦٦٢)
	٤٣,٠٣٦,٥٨٧	٢٨,٧٩٣,٠٢٠
مصاريف مدفوعة مقدماً	**١٨٨,٢٥٩**	٢٢٩,٨٢١
ذمم مدينة أخرى	**٢,٣٣٥,١٦٦**	٧١٣,٩٧١
	٤٥,٥٦٠,٠١٢	٢٩,٧٣٦,٨١٢

إن معدل فترة السماح التي يتم منحها لعملاء المجموعة هي ٩٠ يومياً . تم حصر الذمم التجارية المدينة التي يتراوح عمرها ما بين ٩٠ إلى ١٨٠ يوماً بهدف تحديد المبالغ التي من المتوقع عدم إستردادها والتي يتم تحديدها بناءً على الخبرة السابقة .

٦- ذمم تجارية مدينة وأخرى " تتمة "

فيما يلي تحليل الذمم المدينة التي يفوق عمرها ١٨٠ يوم :

	٣١ ديسمبـــــر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهـــــــم	درهـــــم
ذمم لها مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	**١١٧,٢٩١**	٣,٢٥٤,٦٦٢
ذمم تجارية مدينة متوقع تحصيلها	**٨٠٤,٧٦٤**	--
أوراق دفع – شيكات مؤجلة	**١٢١,٥٠٠**	٣,٥٨٤,٣٣٤
	١,٠٤٣,٥٥٥	٦,٨٣٨,٩٩٦

تقوم المجموعة قبل قبول أي عميل جديد بتقييم الملاءة المالية لذلك العميل وتقوم بتحديد الحد الإئتماني الذي يتم منحه له . كما بتاريخ الميزانية العمومية بلغ رصيد أكبر عميل لدى المجموعة مبلغ ٩,٨ مليون درهم (٢٠٠٧ : ٩,٦ مليون درهم) وكذلك يمثل مجموع أرصدة ٥ عملاء (٢٠٠٧ : ٣ عملاء) ما نسبته أكثر من ٥% (٢٠٠٧: ٥%) من مجموع الذمم التجارية المدينة .

الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهـــــــم	درهـــــم
الرصيد كما في بداية السنة	**٣,٢٥٤,٦٦٢**	١,٦٤١,٢١٥
خسارة الإنخفاض في القيمة	--	١,٨٥٩,٢٢٥
إعدام ذمم مدينة غير قابلة للتحصيل	--	(٢٤٥,٧٧٨)
مخصص لا لزوم له تم إرجاعه خلال السنة	**(٣,١٣٧,٣٧١)**	--
الرصيد كما في نهاية السنة	**١١٧,٢٩١**	٣,٢٥٤,٦٦٢

بهدف تحديد قابلية تحصيل الذمم التجارية المدينة ، تأخذ المجموعة بعين الإعتبار أي تغير يطرأ على الملاءة المالية لعملاء المجموعة وذلك من تاريخ نشوء الذمة حتى تاريخ الميزانية العمومية . لا يوجد مخاطر إئتمان نتيجة تعامل المجموعة مع عدد كبير من العملاء ، وبالتالي فإن مجلس الإدارة لا يرى ضرورة لزيادة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها .

٧- المخزون

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
قطع غيار و مواد إستهلاكية	**١٦,١٦١,٦٧١**	٨,٢٥٩,٤١١
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	**(١,٢٦٨,٨٧٠)**	(١,٢٢٩,٢٦٢)
	١٤,٨٩٢,٨٠١	٧,٠٣٠,١٤٩
أعمال تحت التنفيذ	**١٢,٤٨٥,٧٢٩**	٤,٤٦٥,٣٩٠
	٢٧,٣٧٨,٥٣٠	١١,٤٩٥,٥٣٩

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة

كما بتاريخ الميزانية العمومية كانت الأرصدة المطلوبة من/إلى أطراف ذات علاقة كما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
مطلوب من طرف ذات علاقة		
الفطيم ويليس ذ.م.م.	**١,٠٥٥**	--
مطلوب لأطراف ذات علاقة		
شركة الفطيم للآليات والماكينات ذ.م.م.	**١٦٦,٠٥٧**	١,٣٤٤
شركة المشروعات التجارية ذ.م.م	--	٧,٧٤٠
كيبل المحدودة لصناعة السفن	**١٢٢,١٨١**	١٤٩,٣٠٥
شركة كيبل المحدودة	**٦,٥٩١**	--
	٢٩٤,٨٢٩	١٥٨,٣٨٩

إن المبالغ أعلاه غير مضمونة وسيتم سدادها نقداً .

٨- **معاملات مع أطراف ذات علاقة** " تتمة "

المعاملات :

خلال السنة ، قامت المجموعة بالمعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة ليست أعضاء في المجموعة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
إيرادات	--	١٥,٧٩٢,١٤٨
مشتريات	**٧٨٥,٧٧٠**	٦٤٦,٤٢٤
أتعاب إدارية لمجموعة كيبل	**١١,٢٣١,٣٢٨**	٦,٦٥٧,٦٤٦
مصاريف أخرى	**٢,٠٢٠,٥٣٥**	٤,٠١١,٣١٤

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة قد تمت وفقاً لشروط متفق عليها مع الإدارة .

يتم إدارة المجموعة بواسطة أحد أعضاء مجموعة كيبل . حسب الإتفاقية الإدارية فإنه يستحق على المجموعة أتعاب إدارية سنوية بمبلغ ٤٥٠,٠٠٠ دولار سنغافوري (٢٠٠٧ : ٣٠٠,٠٠٠ دولار سنغافوري) بالإضافة إلى ١٠% (٢٠٠٧ : ١٠%) من الأرباح السنوية .

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**١,٧٣٦,٠٠٠**	٨٦٨,٠٠٠

٩- **الشهرة**

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
الشهرة االمدرجة عند الإستحواذ	**٢,٧٧٣,٤٩٧**	٢,٧٧٣,٤٩٧

خلال السنة ، قامت المجموعة بتقييم مبلغ الشهرة القابل للإسترداد لغرض التأكد من عدم وجود إنخفاض في القيمة . يتم تقييم المبالغ القابلة للإسترداد والمتعلقة بوحدات توليد النقد وذلك بالرجوع إلى القيمة قيد الإستخدام . تم إستخدام معدل خصم ٥% سنوياً (٢٠٠٧ : ٥% سنوياً) من القيمة المدرجة في نموذج التقييم .

١٠- ممتلكات ، آلات ومعدات

	أرض	مباني وإنشاءات	آلات ومعدات	سيارات ، سفن ومعدات نقل	أدوات ، أجهزة كمبيوتر وأثاث وتركيبات	مشاريع قيد الإنشاء	المجمـــوع
	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم	درهـــــم
التكلفة							
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١١٤,٨٣٧,٣٧١	٥٧,١٤٣,٥٦٢	٢١,١٧٧,٥٠٨	٨,١٧٧,١٣١	٢٩٧,٢٨١	٢١٩,١٣٢,٨٥٣
إضافات	--	٢,٧٦٧,٤٠٢	١,٥٢١,١٣٢	٢٠٥,٧٥٦	٢٢٠,٠٤٦	١٧٣,٧٣٢	٤,٨٨٨,٠٦٨
إستبعادات	--	--	(١,٣٧١,٨٢٢)	(١٤٤,٢٥٠)	(٥٦٠,٦٠١)	--	(٢,٠٧٦,٦٧٣)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١١٧,٦٠٤,٧٧٣	٥٧,٢٩٢,٨٧٢	٢١,٢٣٩,٠١٤	٧,٨٣٦,٥٧٦	٤٧١,٠١٣	٢٢١,٩٤٤,٢٤٨
إضافات	--	٩٩٣,٨٨٣	٣٧٦,١٣٢	٦٣٤,١٤٨	١٤١,٥٠٦	١,٩٣٠,٧٩١	٤,٠٧٦,٤٦٠
إستبعادات	--	--	(١٣٦,٧٠٦)	(٣٣٢,٧٠٠)	(٢٦,٣٨٠)	--	(٤٩٥,٧٨٦)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	**١٧,٥٠٠,٠٠٠**	**١١٨,٥٩٨,٦٥٦**	**٥٧,٥٣٢,٢٩٨**	**٢١,٥٤٠,٤٦٢**	**٧,٩٥١,٧٠٢**	**٢,٤٠١,٨٠٤**	**٢٢٥,٥٢٤,٩٢٢**
الإستهلاك المتراكم							
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	--	٥٠,٢٥٩,٤٤٤	٤٠,١٩٨,٥٨٨	١٢,٢٧٢,٩٩٦	٧,٢٧٢,٥٢٨	--	١١٠,٠٠٣,٥٥٦
الإستهلاك للسنة	--	٣,٢٤٠,٤٥٦	١,٥٣١,٤٧١	٦٩١,٢١١	٤٧٦,٠٧٠	--	٥,٩٣٩,٢٠٨
إستبعادات	--	--	(١,٣٦٨,٩٥٧)	(١٤٤,٢٤٨)	(٥٥٩,٢٥٥)	--	(٢,٠٧٢,٤٦٠)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	--	٥٣,٤٩٩,٩٠٠	٤٠,٣٦١,١٠٢	١٢,٨١٩,٩٥٩	٧,١٨٩,٣٤٣	--	١١٣,٨٧٠,٣٠٤
الإستهلاك للسنة	--	٣,٥٦٧,٣٢٤	١,٦١٨,١٢٠	٧٥٨,١١١	٢٨٩,٥١١	--	٦,٢٣٣,٠٦٦
إستبعادات	--	--	(١٣٦,٦٩٢)	(٣٣٢,٦٩٦)	(٢٦,٣٥٨)	--	(٤٩٥,٧٤٦)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	--	**٥٧,٠٦٧,٢٢٤**	**٤١,٨٤٢,٥٣٠**	**١٣,٢٤٥,٣٧٤**	**٧,٤٥٢,٤٩٦**	--	**١١٩,٦٠٧,٦٢٤**
القيمة الدفترية							
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨	**١٧,٥٠٠,٠٠٠**	**٦١,٥٣١,٤٣٢**	**١٥,٦٨٩,٧٦٨**	**٨,٢٩٥,٠٨٨**	**٤٩٩,٢٠٦**	**٢,٤٠١,٨٠٤**	**١٠٥,٩١٧,٢٩٨**
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	١٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٤,١٠٤,٨٧٣	١٦,٩٣١,٧٧٠	٨,٤١٩,٠٥٥	٦٤٧,٢٣٣	٤٧١,٠١٣	١٠٨,٠٧٣,٩٤٤

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ تتضمن الممتلكات ، آلات والمعدات بنود مستهلكة بالكامل ولا تزال قيد الإستخدام بتكلفة قدرها ٧٢,٥٨٦,٩٤١ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ : ٧١,٩٩٤,٧٧٢ درهم) .

تم إحتساب الإستهلاك على مدة الخدمة الفعلية المتوقعة للأصل كما يلي :

	سنوات
مباني وإنشاءات	٣ – ٣٥
آلات ومعدات	٣ – ٣٥
سيارات ، سفن ومعدات نقل	٣ – ٢٠
أدوات ، أجهزة كمبيوتر وأثاث وتركيبات	٣ – ٥

إن المشاريع قيد الإنشاء تمثل التكلفة المتكبدة لإنشاء عربة مزلقة وممر بحري وورشة إطلاق الصلب ومحطة تحلية مياه البحر .

١١- ذمم تجارية دائنة وأخرى

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
ذمم تجارية دائنة	**١٤,٤٥٨,٦١٨**	٧,٨١٦,٧٧٣
مخصص كفالات العمل المنجز	**٩,٩٠٧,٩٦٣**	٩,٥٦٦,٦٢٤
مستحقات عن أعمال	**٢٣,٣٤٧,٥٤٩**	٢٥,٠٧٠,٩٤٣
مستحقات وذمم دائنة أخرى	**٢٢,٦٥٢,٣١٢**	١٤,٠٠٧,٥٦٠
	٧٠,٣٦٦,٤٤٢	٥٦,٤٦١,٩٠٠

إن معدل فترة السماح الممنوحة للمجموعة من قبل الموردين هي ٦٠ يوماً . تقوم المجموعة بتطبيق سياسات معينة لإدارة المخاطر المالية بهدف التأكد من أن جميع المطلوبات يتم تسديدها خلال فترة السماح المتفق عليها .

تتمثل الحركة على مخصص الكفالات فيما يلي :

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
الرصيد كما في بداية السنة	**٩,٥٦٦,٦٢٤**	٣,٣٤٧,٧٢٣
إضافة مخصصات خلال السنة	**١٠,٩٦٧,٧١٥**	٨,٩٥٥,٩٤٤
مخصصات مستردة خلال السنة	**(١٠,٦٢٦,٣٧٦)**	(٢,٧٣٧,٠٤٣)
الرصيد كما في نهاية السنة	**٩,٩٠٧,٩٦٣**	٩,٥٦٦,٦٢٤

١٢- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الالتزام كما يلي :

	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
الرصيد كما في بداية السنة	**٦,٤٢٩,١٧٣**	٦,٥١٤,٠٤٣
مبالغ محملة على الدخل	**٧٩٧,٨٥٣**	٦٧١,٥٣٦
مبالغ مدفوعة	**(٧٥٤,٢٨١)**	(٧٥٦,٤٠٦)
الرصيد كما في نهاية السنة	**٦,٤٧٢,٧٤٥**	٦,٤٢٩,١٧٣

لم يتم إجراء تقييم اكتواري لمخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين نظراً لأن صافي أثر أسعار الخصم والزيادات المستقبلية في المزايا من غير المرجح أن تكون جوهرية .

١٣- رأس المال المصدر

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
رأس المال المكتتب به والمدفوع بالكامل :		
٦٧٢,٢٥٩ سهم عادي (٢٠٠٧ : ٦٧٢,٢٥٩) بقيمة ١٠٠ درهم للسهم الواحد	**٦٧,٢٢٥,٩٠٠**	٦٧,٢٢٥,٩٠٠

١٤- مصاريف التشغيل

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
تكلفة مواد وعقود مقاولات من الباطن	**٨٤,٤٥٧,٨٨١**	٨٣,٨٢١,١٢١
رواتب وملحقاتها	**٢١,٣٤٢,٨٧٩**	٢٣,٥٤٤,٦١٧
إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات	**٦,٢٣٣,٠٦٦**	٥,٩٣٩,٢٠٨
مصاريف تشغيلية أخرى	**٣٣,٢٣٠,٨٥٥**	٣٣,٩٠٤,٥٠٤
	١٤٥,٢٦٤,٦٨١	١٤٧,٢٠٩,٤٥٠

١٥- الربح الأساسي للسهم الواحد

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
الربح للسنة (بالدرهم)	**٩٠,٩٦٦,١٨٠**	٥٣,٠١٤,٣٤٤
عدد الأسهم	**٦٧٢,٢٥٩**	٦٧٢,٢٥٩
الربح الأساسي للسهم الواحد (بالدرهم)	**١٣٥,٣١**	٧٨,٨٦

١٦- توزيعات أرباح

خلال سنة ٢٠٠٨ ، تم توزيع الأرباح على المساهمين بواقع ٥٥ درهم للسهم الواحد عن أرباح عام ٢٠٠٧ (٢٠٠٦ : ٢٢ درهم للسهم الواحد) .

فيما يتعلق بالسنة الحالية ، إقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بمبلغ ٧٣,٩٤٨,٤٩٠ درهم (٢٠٠٧ : ٣٦,٩٧٤,٢٤٥ درهم) على المساهمين على أن يتم دفعه خلال عام ٢٠٠٩ . هذا التوزيع خاضع لموافقة المساهمين خلال إجتماع الجمعية العمومية السنوي العادي ، وبالتالي لم يتم إدراجه ضمن المطلوبات في البيانات المالية الموحدة .

كما تم إقتراح مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٢,٠٨٣,٢٠٠ درهم (٢٠٠٧ : ١,٧٣٦,٠٠٠ درهم) .

١٧- النقد وما يعادله

لأغراض إعداد بيان التدفقات النقدية ، فإن النقد وما يعادله يتمثل في النقد في الصندوق ولدى البنوك بإستثناء الودائع الثابتة التي تستحق بعد أكثر من ثلاثة شهور من تاريخ إيداعها . يتمثل النقد وما يعادله كما في نهاية السنة فيما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
نقد وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ٥)	**١٢٠,٨٠٧,٢٥٩**	٨٤,٠١٧,٣٧٠
ودائع ثابتة تستحق بعد أكثر من ثلاثة شهور	**(٢٤,٩٦٦,٦٤٢)**	(١٤,٠٠٠,٠٠٠)
	٩٥,٨٤٠,٦١٧	٧٠,٠١٧,٣٧٠

١٨- الإلتزامات والمطلوبات المحتملة

تتمثل الإلتزامات والمطلوبات المحتملة كما يلي :

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
الإلتزامات :		
إلتزامات بشراء ممتلكات ،آلات ومعدات	**١٧,٥١٢,٢٥٦**	١٩٧,٣٦٦
المطلوبات المحتملة		
خطابات ضمان	**٣٧,١٦٠**	١٥٧,١٦٠

١٩- الأدوات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المال لضمان إستمرارية شركات المجموعة وتعظيم العائد للمساهمين . هذا ولم تشهد سياسة المجموعة في هذا المجال أي تغيير كما كانت عليه في سنة ٢٠٠٧ .

يتألف رأس مال المجموعة من نقد وأرصدة لدى البنوك وحقوق المساهمين الذي يشتمل على رأس المال المصدر ، الإحتياطيات والأرباح المستبقاه .

أهم السياسات المحاسبية

تم الإشارة في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة إلى السياسات والأسس المحاسبية الهامة المتبعة بما فيها طريقة الإعتراف وكذلك أسس تحديد والإعتراف بالإيرادات والمصاريف وكذلك فيما يتعلق بجميع الموجودات والمطلوبات المالية .

تصنيف الأدوات المالية

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٨	٢٠٠٧
	درهم	درهم
الموجودات المالية		
قروض وذمم مدينة (يتضمن النقد وما يعادله)	**١٦٣,٨٤٤,٩٠١**	١١٢,٨١٠,٣٩٠
المطلوبات المالية		
بالتكلفة المطفأة	**٧٧,١٣٤,٠١٦**	٦٣,٠٤٩,٤٦٢

أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم الإدارة المالية للمجموعة بالتنسيق ومتابعة الأسواق المالية المحلية ، بهدف مراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاط المجموعة من خلال إصدار وإعداد تقارير داخلية حول إدارة المخاطر المالية يتم من خلالها تحليل المخاطر التي تتعرض لها المجموعة بشكل قياسي . تتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما فيها مخاطر أسعار العملة ، مخاطر معدل الفائدة على القيمة العادلة ، ومخاطر الأسعار) ، مخاطر الإئتمان ومخاطر السيولة .

١٩- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر السوق

إن نشاط المجموعة يعرضها إلى مخاطر مالية متعلقة بالتغيرات التي تطرأ على أسعار العملات الأجنبية وعلى معدلات الفائدة .

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

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

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

تقوم المجموعة بتنفيذ عدد معين من المعاملات المالية بالعملات الأجنبية ، لذا فإن المجموعة تتعرض للتغير في أسعار صرف العملات .

بلغت القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة كما يلي :

	مطلوبات		**موجودات**	
	٣١ ديسمبر		**٣١ ديسمبر**	
	٢٠٠٨	**٢٠٠٧**	**٢٠٠٨**	**٢٠٠٧**
	درهم	**درهم**	**درهم**	**درهم**
دولار أمريكي	**٢٥٤,٣٤٥**	١٧٢,٠٠٦	**١٨,١٤٧,٩٧٢**	١٨,٥٢٤,٨٢٣

١٩- الأدوات المالية " تتمة "

تحليل الحساسية للعملات الأجنبية

تتعامل المجموعة بشكل أساسي بعملتي الدولار الأمريكي والدولار السنغافوري كعملات أجنبية . وفقاً لتحليل الحساسية للدرهم الإماراتي مقابل العملات الأجنبية ذات العلاقة على أساس الزيادة أو النقص ١٠% مقابل تلك العملات فإنه لا يوجد أي تأثير بالنسبة للدولار الأمريكي نظراً لثبات سعره مقابل الدرهم الإماراتي ، كما لا يوجد تأثير مادي بالنسبة للدولار السنغافوري .

يتم إستخدام النسبة المذكورة في التقارير الداخلية المعدة لقياس مخاطر العملات الأجنبية والتي يتم تقديمها للإدارة العليا ، وهذه النسبة تمثل أيضاً تقدير الإدارة لإحتمال التغير في معدلات سعر صرف العملات الأجنبية .

إن تحليل الحساسية يتضمن فقط البنود المالية القائمة بالعملات الأجنبية حيث يتم تعديل القيمة للدرهم الإماراتي في نهاية الفترة بما نسبته ١٠% من التغير في أسعار العملات الأجنبية .

مخاطر تغير معدل أرباح الودائع

تتعرض المجموعة لمخاطر التغير في معدل الأرباح على الودائع الثابتة وذلك فيما يتعلق بودائعها لدى البنوك . كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ تراوحت الأرباح السنوية المكتسبة على تلك الودائع ما بين ١,٠٨% إلى ٦,١% سنوياً (٢٠٠٧ : ٣,١% إلى ٥,٢%) .

تم الاعتماد في تحليل الحساسية أدناه على أساس أسعار الربح على ودائع المجموعة لدى البنوك كما في تاريخ الميزانية العمومية . تم استخدام الزيادة أو النقص بما يعادل ١٥ نقطة أساس عند إعداد التقرير الداخلي المتعلق بمخاطر أسعار العائد والمقدم إلى الإدارة العليا وهو يمثل تقييم الإدارة لمعقولية وإمكانية حدوث ذلك التغير في معدل الربح .

في حال زيادة/نقص سعر العائد بما يعادل ١٥ نقطة عن مستوى سعر الربح وفي ظل ثبات المتغيرات الأخرى ، فإن أثر ذلك يتمثل في زيادة/نقص أرباح المجموعة للسنة بمبلغ ٠,١ مليون درهم (٢٠٠٧ : ٠,٠٨ مليون درهم) .

١٩- الأدوات المالية " تتمة "

مخاطر الإئتمان

تتمثل مخاطر الإئتمان في عدم قدرة الأطراف الأخرى في التعاقدات الموقعة مع المجموعة على سداد إلتزاماتها تجاه المجموعة ، الأمر الذي يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسائر مالية . قامت المجموعة بتبني سياسة تقوم على إبرام إتفاقات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات . تقوم المجموعة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الإئتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة ، بالإضافة إلى أنه يتم التأكد من أن القيمة التراكمية للإئتمان تتعلق بأطراف موافق عليها من قبل الإدارة . يتم مراقبة مخاطر الإئتمان التي من الممكن أن تتعرض لها المجموعة بمتابعة حدود الإئتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة بشكل سنوي .

تتكون الذمم التجارية المدينة من عدد كبير من العملاء موزعة على مختلف القطاعات والمناطق الجغرافية . يتم تقييم المحفظة الإئتمانية بناءً على الوضع المالي للذمم التجارية المدينة .

لا تتعرض المجموعة إلى مخاطر إئتمانية هامة تتعلق بأي طرف تعاقدي كفرد أو كمجموعة لها نفس الخصائص . تعتبر المجموعة الأطراف التعاقدية بأن لها نفس الخصائص إذا كانت مؤسسات متعلقة ببعضها . إن تركيز مخاطر الإئتمان لا يتعدى ٨% من مجموع الموجودات المالية في أي وقت من السنة . إن مخاطر الإئتمان للأموال السائلة محدودة وذلك لأن حسابات المجموعة لدى البنوك مودعة لدى مؤسسات مالية ذات جدارة إئتمانية عالية .

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة في البيانات المالية الموحدة بصافي قيمتها بعد خصم خسائر الإنخفاض في القيمة ، يمثل أقصى مخاطر إئتمانية ممكن أن تتعرض لها المجموعة .

١٩– الأدوات المالية " تتمة "

إدارة مخاطر السيولة

تعني مخاطر السيولة المخاطر التي قد تواجه شركة ما نتيجة صعوبة مقابلة الإلتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية بتاريخ إستحقاقها . تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة ، وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير ، متوسط ، طويل الأمد للمجموعة وذلك من خلال تكوين إحتياطيات كافية والتأكد من توفر النقد وما يعادله من خلال ترتيبات مع البنوك لمقابلة الإلتزام والمطلوبات في تاريخ إستحقاقها .

يوضح الجدول التالي ملخص لإستحقاق الأدوات المالية للمجموعة . يتم تحديد الإستحقاق التعاقدي للأدوات المالية بناءً على المدة المتبقية لإستحقاق الأداة المالية من تاريخ الميزانية العمومية . تقوم الإدارة بمراقبة إستحقاق الأدوات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة المناسبة في المجموعة .

سنة ٢٠٠٨ :

الموجودات المالية

	خلال سنة	**٢ سنة – ٥ سنوات**	**المجموع**
	درهم	**درهم**	**درهم**
نقد وأرصدة لدى البنوك	١٢٠,٨٠٧,٢٥٩	--	١٢٠,٨٠٧,٢٥٩
ذمم مدينة وأخرى	٤٣,٠٣٦,٥٨٧	--	٤٣,٠٣٦,٥٨٧
مطلوب من طرف ذات علاقة	١,٠٥٥	--	١,٠٥٥
المجموع	١٦٣,٨٤٤,٩٠١	--	١٦٣,٨٤٤,٩٠١

المطلوبات المالية

	خلال سنة	**٢ سنة – ٥ سنوات**	**المجموع**
	درهم	**درهم**	**درهم**
ذمم دائنة وأخرى	٧٠,٣٦٦,٤٤٢	--	٧٠,٣٦٦,٤٤٢
مطلوب لأطراف ذات علاقة	٢٩٤,٨٢٩	--	٢٩٤,٨٢٩
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	٦,٤٧٢,٧٤٥	٦,٤٧٢,٧٤٥
المجموع	**٧٠,٦٦١,٢٧١**	**٦,٤٧٢,٧٤٥**	**٧٧,١٣٤,٠١٦**

١٩- الأدوات المالية " تتمة "

إدارة مخاطر السيولة " تتمة "

سنة ٢٠٠٧ :

الموجودات المالية

	خلال سنة	٢ سنة – ٥ سنوات	المجمـــوع
	درهـــم	درهـــم	درهـــم
نقد وأرصدة لدى البنوك	٨٤,٠١٧,٣٧٠	--	٨٤,٠١٧,٣٧٠
ذمم مدينة وأخرى	٢٨,٧٩٣,٠٢٠	--	٢٨,٧٩٣,٠٢٠
المجموع	١١٢,٨١٠,٣٩٠	--	١١٢,٨١٠,٣٩٠

المطلوبات المالية

	خلال سنة	٢ سنة – ٥ سنوات	المجمـــوع
	درهـــم	درهـــم	درهـــم
ذمم دائنة وأخرى	٥٦,٤٦١,٩٠٠	--	٥٦,٤٦١,٩٠٠
مطلوب لأطراف ذات علاقة	١٥٨,٣٨٩	--	١٥٨,٣٨٩
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	٦,٤٢٩,١٧٣	٦,٤٢٩,١٧٣
المجموع	**٥٦,٦٢٠,٢٨٩**	**٦,٤٢٩,١٧٣**	**٦٣,٠٤٩,٤٦٢**

القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كما يلي :

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية مع أحكام وشروط موحدة والتي يتم تداولها في أسواق نشطة ، بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة .
- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المقبولة ، إستناداً إلى تحليل صافي التدفقات النقدية بناءً على الأسعار الحالية المعمول بها في المعاملات والصفقات المتعلقة بالأدوات المالية المشابهة .

٢٠- إعتماد البيانات المالية

لقد تم إعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ يناير ٢٠٠٩ .

٢١- أرقام المقارنة

تم إعادة تنسيق بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتماشى مع عرض أرقام السنة الحالية .