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 ٢٠٠٧

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 ٢٠٠٧

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	٧-٣٢

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. (شركة مساهمة عامة) والشركة التابعة لها ، عجمان - الإمارات العربية المتحدة** والتي تتكون من الميزانية العمومية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وكل من بيانات الدخل الموحد ، التغيرات في حقوق الملكية الموحد ، والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ، وإيضاحات تفسيرية أخرى . لقد تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ من قبل مدقق حسابات آخر حيث أظهر تقريره المؤرخ في ٢٥ يناير ٢٠٠٧ ، الذي إعتمدنا عليه ، رأياً غير متحفظاً حول تلك البيانات المالية .

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 ، 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 ، 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 .

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 مساهمة عامة) والشركة التابعة لها ، عجمان** كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وأدائها المالي ، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية 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 حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق . وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا ، لم تقع مخالفات خلال السنة لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته ، أو للأنظمة الأساسية لشركات المجموعة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على نشاط المجموعة أو مركزها المالي .

عن ديلويت آند توش

الشارقة في ٢٣ يناير ٢٠٠٨

ســـابا يوسف سنداحه
شريك
(ســـجل رقم ٤١٠)

الميزانية العمومية الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق	٥	٨٤,٠١٧,٣٧٠	٣٧,٠٨٢,٨٠١
ذمم تجارية مدينة وأخرى	٦	٢٩,٧٣٦,٨١٢	٢٦,٧١٢,٧٠٦
المخزون	٧	١١,٤٩٥,٥٣٩	١٤,٨٧٨,١٨٩
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٨	--	٧,٠٧٥,٩١٩
مجموع الموجودات المتداولة		١٢٥,٢٤٩,٧٢١	٨٥,٧٤٩,٦١٥
الموجودات غير المتداولة			
الشهرة	٩	٢,٧٧٣,٤٩٧	٢,٧٧٣,٤٩٧
ممتلكات ، آلات ومعدات	١٠	١٠٨,٠٧٣,٩٤٤	١٠٩,١٢٩,٢٩٧
مجموع الموجودات غير المتداولة		١١٠,٨٤٧,٤٤١	١١١,٩٠٢,٧٩٤
مجموع الموجودات		٢٣٦,٠٩٧,١٦٢	١٩٧,٦٥٢,٤٠٩
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات المتداولة			
ذمم تجارية دائنة وأخرى	١١	٤٩,٩٢٣,٣٤٦	٥٦,٣١١,٤٧٠
مطلوب لأطراف ذات علاقة	٨	٧,٥٦٤,٩٤٣	٣,٨٤٢
مجموع المطلوبات المتداولة		٥٧,٤٨٨,٢٨٩	٥٦,٣١٥,٣١٢
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١٢	٦,٤٢٩,١٧٣	٦,٥١٤,٠٤٣
مجموع المطلوبات		٦٣,٩١٧,٤٦٢	٦٢,٨٢٩,٣٥٥
رأس المال والإحتياطيات			
رأس المال المصدر	١٣	٦٧,٢٢٥,٩٠٠	٦٧,٢٢٥,٩٠٠
إحتياطي قانوني		٢٤,٠١٤,٤٢١	١٨,٩٩٨,٦١١
إحتياطي عام		٦,٧٢٢,٥٩٠	٦,٧٢٢,٥٩٠
الأرباح المستبقاه		٧٤,٢١٦,٧٨٩	٤١,٨٧٥,٩٥٣
مجموع حقوق الملكية		١٧٢,١٧٩,٧٠٠	١٣٤,٨٢٣,٠٥٤
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٢٣٦,٠٩٧,١٦٢	١٩٧,٦٥٢,٤٠٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

لقد تم إعتماد البيانات المالية الموحدة من صفحة ٣ إلى ٣٢ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ يناير ٢٠٠٨ ، وتم التوقيع عليها من قبل :

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 ٢٠٠٧ **٤**
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
الإيرادات	١٤	**١٩٥,٠٩٩,٣٩٩**	١٤٣,٣٨٣,٧٠٢
مصاريف التشغيل	١٥	**(١٤٧,٢٠٩,٤٥٠)**	(١٢٢,٨٣٣,٩٧٥)
الربح من التشغيل		**٤٧,٨٨٩,٩٤٩**	٢٠,٥٤٩,٧٢٧
إيرادات فوائد		**٢,٠٣٢,٢٦٢**	١,١١٦,٨٨١
إيرادات أخرى		**٣,٠٩٢,١٣٣**	٢,٦١٧,٦٨٢
الربح للسنة		**٥٣,٠١٤,٣٤٤**	٢٤,٢٨٤,٢٩٠
الربح الأساسي للسهم الواحد	١٦	**٧٨,٨٦**	٣٦,١٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد **٥**
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	رأس المال المصدر	إحتياطي قانوني	إحتياطي عام	الأرباح المستبقاه	المجمـــــوع
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	٦٧,٢٢٥,٩٠٠	١٦,٩٣٢,٠٣٧	٦,٧٢٢,٥٩٠	٣٣,٩٧١,٤١٧	١٢٤,٨٥١,٩٤٤
توزيعات أرباح مدفوعة	--	--	--	(١٣,٤٤٥,١٨٠)	(١٣,٤٤٥,١٨٠)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	--	--	--	(٨٦٨,٠٠٠)	(٨٦٨,٠٠٠)
الربح للسنة	--	--	--	٢٤,٢٨٤,٢٩٠	٢٤,٢٨٤,٢٩٠
المحول إلى إحتياطي قانوني	--	٢,٠٦٦,٥٧٤	--	(٢,٠٦٦,٥٧٤)	--
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 ١٧)	--	--	--	(١٤,٧٨٩,٦٩٨)	(١٤,٧٨٩,٦٩٨)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	--	--	--	(٨٦٨,٠٠٠)	(٨٦٨,٠٠٠)
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**	**٧٤,٢١٦,٧٨٩**	**١٧٢,١٧٩,٧٠٠**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
العمليات التشغيلية		
الربح للسنة	٥٣,٠١٤,٣٤٤	٢٤,٢٨٤,٢٩٠
تعديلات :		
إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات	٥,٩٣٩,٢٠٨	٥,٣٣٢,٩٦٩
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	٦٧١,٥٣٦	٧٦٧,٩١٠
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	١,٨٥٩,٢٢٥	--
إيرادات فوائد	(٢,٠٣٢,٢٦٢)	(١,١١٦,٨٨١)
أرباح من إستبعاد ممتلكات ، آلات ومعدات	(٧٠,٨٦٩)	(٥٤,٧٧٩)
التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل	٥٩,٣٨١,١٨٢	٢٩,٢١٣,٥٠٩
(الزيادة)/النقص في ذمم تجارية مدينة وأخرى	(٤,٨٨٣,٣٣١)	١,١٣٨,١٠٣
النقص/(الزيادة) في البضاعة	٣,٣٨٢,٦٥٠	(٧,٦٤٧,٨٦٩)
النقص/(الزيادة) في المطلوب من أطراف ذات علاقة	٧,٠٧٥,٩١٩	(٦,٧٦٨,٢٢٤)
(النقص)/الزيادة في ذمم تجارية دائنة وأخرى	(٧,٢٦٧,٣٥٦)	١٤,٦٦٦,٤١٨
الزيادة/(النقص) في المطلوب لأطراف ذات علاقة	٧,٥٦١,١٠١	(٣,٨٠٣,٧٠٩)
النقد الناتج من العمليات	٦٥,٢٥٠,١٦٥	٢٦,٧٩٨,٢٢٨
المدفوع من تعويض نهاية الخدمة للموظفين	(٧٥٦,٤٠٦)	(٤١٨,٨٢٠)
صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية	٦٤,٤٩٣,٧٥٩	٢٦,٣٧٩,٤٠٨
العمليات الإستثمارية		
شراء ممتلكات ، آلات ومعدات	(٤,٨٨٨,٠٦٨)	(٨,٥٦٥,٢٥٠)
متحصلات من إستبعاد ممتلكات ، آلات ومعدات	٧٥,٠٨٢	٥٧,١٠٩
إستحواذ شركة تابعة	--	٦٨٠,٩١٧
الزيادة في الودائع الثابتة	(١٤,٠٠٠,٠٠٠)	--
فوائد مقبوضة	٢,٠٣٢,٢٦٢	١,١١٦,٨٨١
صافي النقد المستخدم في العمليات الإستثمارية	(١٦,٧٨٠,٧٢٤)	(٦,٧١٠,٣٤٣)
العمليات التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة	(١٤,٧٧٨,٤٦٦)	(١٣,٤٢٤,٣٨٠)
النقد المستخدم في العمليات التمويلية	(١٤,٧٧٨,٤٦٦)	(١٣,٤٢٤,٣٨٠)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	٣٢,٩٣٤,٥٦٩	٦,٢٤٤,٦٨٥
النقد وما يعادله في بداية السنة	٣٧,٠٨٢,٨٠١	٣٠,٨٣٨,١١٦
النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ١٨)	٧٠,٠١٧,٣٧٠	٣٧,٠٨٢,٨٠١

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 حاكـــم 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 الشركة الرئيسي في تصليح السفن والإنشاءات المعدنية .

٢ – تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة

خلال السنة الحالية ، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ : *الأدوات المالية : الإفصاحات* الذي يتم تطبيقه للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٧ ، والتعديلات اللاحقة لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١ : *عرض البيانات المالية* .

إن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ ، وتطبيق التعديلات اللاحقة على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ تمثلت بزيادة الإفصاحات المرفقة بهذه البيانات المالية والمتعلقة بالأدوات المالية للمجموعة وإدارة رأس المال . (إيضاح ٢٠) .

إن أربعة من التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية (IFRIC) كانت سارية للفترة الحالية وهي : الإصدار رقم ٧ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية : *تطبيق طريقة إعادة العرض في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ : التقرير المالي في ظروف إقتصادية ذات معدلات تضخم مرتفعة* ، الإصدار رقم ٨ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية : *نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢* ، الإصدار رقم ٩ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية : *إعادة تقييم المشتقات المالية المتضمنة* ، والإصدار رقم ١٠ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية : *التقارير المالية المرحلية وإنخفاض القيمة* .

لم يؤدي تطبيق هذه التفسيرات إلى أي تغييرات في السياسات المحاسبية للمجموعة .

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

٢- تطبيق المعايير المستحدثة والمعدلة " تتمة "

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ (المعدل)	*عرض البيانات المالية* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ (المعدل)	*تكلفة الإقتراض* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨	*الأنشطة القطاعية* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩)
الإصدار رقم ١١ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*معاملات مبنية على إستخدام أسهم الخزينة أو أسهم شركات أخرى في المجموعة* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ مارس ٢٠٠٧)
الإصدار رقم ١٢ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	*ترتيبات حقوق تقديم خدمات* (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٨)
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 ١٤ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية	العلاقة بين قياس الأصل الناتج عن برامج التقاعد المحددة والحد الأدنى لمتطلبات تمويل هذه البرامج (يطبق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٨) .

في إعتقاد مجلس الإدارة إن تلك المعايير وتفسيراتها سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة إعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨ وبحسب تواريخ نفاذها ، وإن هذا التطبيق لن 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 . تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج أعمال الشركة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة وذلك من التاريخ الفعلي للإستحواذ أو حتى التاريخ الفعلي للإستبعاد ، حسب المناسب .

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 ٢٠٠٧ :

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 قيمتها . 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 المستخدمة 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 .

يتم 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 .

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم إحتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة ، وذلك على أساس مدة الخدمة المتجمعة لكل موظف والراتب الأساسي الذي يتقاضاه كما بتاريخ الميزانية العمومية .

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 .

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 .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

ممتلكات ، آلات ومعدات " تتمة "

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 الشركة 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 .

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 المستقبلية 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 .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

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

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 خسارة 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 .

البضاعة

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 .

بضاعة تحت التصنيع

تظهر البضاعة 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 .

المخصصات

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

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المخصصات " تتمة "

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

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 .

لبعض فئات الموجودات المالية ، مثل الذمم المدينة ، والموجودات التي لا يتم خفض قيمتها بشكل إفرادي فإنه يتم فحصها لإنخفاض القيمة بشكل إجمالي . يتمثل الدليل الموضوعي لإنخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة بالخبرة السابقة للمجموعة في تحصيل الذمم ، الزيادة في عدد الدفعات المستحقة للمحفظة خلال الفترة السابقة التي تزيد عن ٩٠ يوم ، إضافة إلى التغيرات الملحوظة في ظروف الإقتصاد الوطني والتي لها علاقة بتحصيلات الذمم .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

إنخفاض قيمة الموجودات المالية " تتمة "

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 تحصيلها . 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 للإستثمار كما بتاريخ إنخفاض القيمة لا تتعدى التكلفة المطفأة كما أن لو لم يحدث أي إنخفاض في القيمة .

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 المتركمة 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 .

٣- أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة " تتمة "

أدوات الملكية

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

الإلتزامات المالية

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 .

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للإلتزام المالي وتحميل مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها . معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم تماماً التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر الإفتراضي للإلتزام المالي أو فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً .

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 .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

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 .

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 بالإيردات

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 .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

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- أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
نقد في الصندوق	٣٠,٠٠٠	٣٢,٠٠٠
أرصدة لدى البنوك :		
حسابات جارية	١٠,٩٩٨,١٧٣	١١,٤٥٨,٨١١
ودائع ثابتة	٧٢,٩٨٩,١٩٧	٢٥,٥٩١,٩٩٠
	٨٤,٠١٧,٣٧٠	٣٧,٠٨٢,٨٠١

٦- ذمم تجارية مدينة وأخرى

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
ذمم تجارية مدينة	٣٢,٠٤٧,٦٨٢	٢٧,٥٨٧,٧٢٢
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٣,٢٥٤,٦٦٢)	(١,٦٤١,٢١٥)
	٢٨,٧٩٣,٠٢٠	٢٥,٩٤٦,٥٠٧
مصاريف مدفوعة	٢٢٩,٨٢١	٢٤٣,٢٥٥
ذمم مدينة أخرى	٧١٣,٩٧١	٥٢٢,٩٤٤
	٢٩,٧٣٦,٨١٢	٢٦,٧١٢,٧٠٦

٦- ذمم تجارية مدينة وأخرى " تتمة "

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 .

فيما يلي تحليل الذمم المدينة التي يفوق عمرها ١٨٠ يوم :

ذمم لها مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	٣,٢٥٤,٦٦٢
أوراق دفع – شيكات مؤجلة	٣,٥٨٤,٣٣٤
	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 ٩,٦ مليون درهم (٢٠٠٦ : ٨,٢ مليون درهم) وكذلك تمثل مجموع أرصدة أربعة عملاء (٢٠٠٦ : ٥ عملاء) ما نسبته أكثر من ٥% من مجموع الذمم التجارية المدينة .

الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
الرصيد كما في بداية السنة	**١,٦٤١,٢١٥**	٢,٨٣٢,٨٨٨
خسارة الإنخفاض في القيمة	**١,٨٥٩,٢٢٥**	--
إعدام ذمم مدينة غير قابلة للتحصيل	**(٢٤٥,٧٧٨)**	(١,١٩١,٦٧٣)
الرصيد كما في نهاية السنة	**٣,٢٥٤,٦٦٢**	١,٦٤١,٢١٥

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 ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
	درهم	درهم
قطع غيار و مواد إستهلاكية	**٨,٢٥٩,٤١١**	٢,٦٦٠,١٠٠
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	**(١,٢٢٩,٢٦٢)**	(١,٣٤٤,٢٢٨)
	٧,٠٣٠,١٤٩	١,٣١٥,٨٧٢
بضاعة تحت التصنيع	**٤,٤٦٥,٣٩٠**	١٣,٥٦٢,٣١٧
	١١,٤٩٥,٥٣٩	١٤,٨٧٨,١٨٩

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
	درهم	درهم
مطلوب من أطراف ذات علاقة		
مجموعة شركات الفطيم	--	٢٠٩,٣٢٢
كيبل المحدودة لصناعة السفن	--	٦,٨١٨,٤٣٣
كيبل كازخستان	--	١,٧٩٤
كيبل أف أي أل أس المحدودة	--	٤٦,٣٧٠
	--	٧,٠٧٥,٩١٩
مطلوب لأطراف ذات علاقة		
مجموعة شركات الفطيم	**١,٥٢٥,١٥٢**	--
كيبل المحدودة لصناعة السفن	**٦,٠٣٩,٧٩١**	--
شركة كيبل المحدودة	--	٣,٨٤٢
	٧,٥٦٤,٩٤٣	٣,٨٤٢

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	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــــم	درهـــــــــم
مبيعات	**١٥,٧٩٢,١٤٨**	٣٢,٣٤٩,٩٣٢
مشتريات	**٦٤٦,٤٢٤**	٥,٨٢٧,٣٢٥
أتعاب إدارية لمجموعة كيبل	**٦,٦٥٧,٦٤٦**	٣,٣٩٧,٣٦١
مصاريف أخرى	**٤,٠١١,٣١٤**	١,٣٦٤,٥٦٦

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 ٣٠٠,٠٠٠ دولار سنغافوري (٢٠٠٦ : ٣٠٠,٠٠٠ دولار سنغافوري) بالإضافة إلى ١٠% من الأرباح السنوية .

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــــم	درهـــــــــم
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	**٨٦٨,٠٠٠**	٨٦٨,٠٠٠

٩- **الشهرة**

	٣١ ديسمبـــــر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــــــم	درهـــــــــم
الشهرة االمدرجة عند الإستحواذ	**٢,٧٧٣,٤٩٧**	٢,٧٧٣,٤٩٧

٩- الشهرة

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 (٢٠٠٦ : 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	المجمـوع
	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم
التكلفة							
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	١٧,٥٠٠,٠٠٠	٩٨,٤٥٣,٦٧٧	٥٦,٢٩٧,٥٣٩	١٧,٩٥١,٣٨١	٧,٣٩٩,٣٤٥	١٤,٤٥٥,٠٨٥	٢١٢,٠٥٧,٠٢٧
إضافات	--	--	--	٦٣,٧٥٠	٤٧٣,٩٧٩	٨,٠٢٧,٥٢١	٨,٥٦٥,٢٥٠
تحويلات نتيجة إستحواذ	--	٥٣٣,١٥٣	٧٥٧,٥٥٥	٦١٠,٥٣٤	٦٩٦,١٨٢	٥,٨٥٠	٢,٦٠٣,٢٧٤
إستبعادات	--	(١٠١,٤٦١)	(٢,٧٤٦,٨٧١)	(٨٤٦,١٤١)	(٣٩٨,٢٢٥)	--	(٤,٠٩٢,٦٩٨)
تحويلات	--	١٥,٩٥٢,٠٠٢	٢,٨٣٥,٣٣٩	٣,٣٩٧,٩٨٤	٥,٨٥٠	(٢٢,١٩١,١٧٥)	--
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	--	--	--	--	--	٤,٨٨٨,٠٦٨	٤,٨٨٨,٠٦٨
إستبعادات	--	--	(١,٣٧١,٨٢٢)	(١٤٤,٢٥٠)	(٥٦٠,٦٠١)	--	(٢,٠٧٦,٦٧٣)
تحويلات	--	٢,٧٦٧,٤٠٢	١,٥٢١,١٣٢	٢٠٥,٧٥٦	٢٢٠,٠٤٦	(٤,٧١٤,٣٣٦)	--
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**
الإستهلاك المتراكم							
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥	--	٤٦,٩٠٧,٨٨٠	٤٠,٩٢٦,٤٦٤	١١,٩٢٩,١٣٠	٦,٦١٤,٦١٧	--	١٠٦,٣٧٨,٠٩١
الإستهلاك للسنة	--	٢,٩١٩,٨٧٢	١,٣٥٥,٣٤٣	٦٠٢,٩٧٢	٤٥٤,٧٨٢	--	٥,٣٣٢,٩٦٩
تحويلات نتيجة إستحواذ	--	٥٣٣,١٥٣	٦٦٣,٦١٤	٥٨٧,٠٢٨	٥٩٩,٠٦٩	--	٢,٣٨٢,٨٦٤
إستبعادات	--	(١٠١,٤٦١)	(٢,٧٤٦,٨٣٣)	(٨٤٦,١٣٤)	(٣٩٥,٩٤٠)	--	(٤,٠٩٠,٣٦٨)
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**
القيمة الدفترية							
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**
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦	١٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٤,٥٧٧,٩٢٧	١٦,٩٤٤,٩٧٤	٨,٩٠٤,٥١٢	٩٠٤,٦٠٣	٢٩٧,٢٨١	١٠٩,١٢٩,٢٩٧

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ تتضمن الممتلكات ، آلات والمعدات بنود مستهلكة بالكامل ولا تزال قيد الإستخدام بتكلفة قدرها ٧١,٩٩٤,٧٧٢ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ : ٧٢,٧٠٤,٧٢٨ درهم) .

١٠- ممتلكات ، آلات ومعدات

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 .

١١- ذمم تجارية دائنة وأخرى

	٣١ ديسمبـــــر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
ذمم تجارية دائنة	**٧,٨١٦,٧٧٣**	٢٦,٠٤٣,٥٠٦
مخصص كفالات العمل المنجز	**٩,٥٦٦,٦٢٤**	٣,٣٤٧,٧٢٣
مستحقات عن أعمال	**٢٥,٠٧٠,٩٤٣**	١٩,٧٩٦,٣٩٩
ذمم دائنة أخرى	**٧,٤٦٩,٠٠٦**	٧,١٢٣,٨٤٢
مستحقات أخرى وذمم دائنة	**٤٩,٩٢٣,٣٤٦**	٥٦,٣١١,٤٧٠

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

تتمثل الحركة على مخصص الكفالات فيما يلي :

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
الرصيد كما في بداية السنة	**٣,٣٤٧,٧٢٣**	٣,٠١٢,٨٩٤
إضافة مخصصات خلال السنة	**٨,٩٥٥,٩٤٤**	٣,٩١٩,٤٤٠
مخصصات مستردة خلال السنة	**(٢,٧٣٧,٠٤٣)**	(٣,٥٨٤,٦١١)
الرصيد كما في نهاية السنة	**٩,٥٦٦,٦٢٤**	٣,٣٤٧,٧٢٣

١٢- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الالتزام كما يلي :

	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
الرصيد كما في بداية السنة	**٦,٥١٤,٠٤٣**	٦,١٦٤,٩٥٣
مبالغ محملة على الدخل	**٦٧١,٥٣٦**	٧٦٧,٩١٠
مبالغ مدفوعة	**(٧٥٦,٤٠٦)**	(٤١٨,٨٢٠)
الرصيد كما في نهاية السنة	**٦,٤٢٩,١٧٣**	٦,٥١٤,٠٤٣

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 ٢٠٠٧	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
رأس المال المكتتب به والمدفوع بالكامل :		
٦٧٢,٢٥٩ سهم عادي (٢٠٠٦ : ٦٧٢,٢٥٩) بقيمة ١٠٠ درهم للسهم الواحد	**٦٧,٢٢٥,٩٠٠**	٦٧,٢٢٥,٩٠٠

١٤- الإيـــرادات

فيما يلي تفاصيل إيرادات المجموعة بناءً على الخدمات المقدمة :

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبـــر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــــم	درهـــــم
تصليحات سفن	**١٦٤,٥٩٠,٢٩٧**	١٠٣,٠١٢,٤٣٥
صناعة الإنشاءات المعدنية	**٣٠,٥٠٩,١٠٢**	٤٠,٣٧١,٢٦٧
	١٩٥,٠٩٩,٣٩٩	١٤٣,٣٨٣,٧٠٢

١٥- مصاريف التشغيل

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
تكلفة مواد وعقود مقاولات من الباطن	**٩٧,١٦٠,١٧٥**	٧٩,٨٢٢,٥٨٠
رواتب وملحقاتها	**٢٣,٥٤٤,٦١٧**	٢٢,٢٥٧,١٨٦
إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات	**٥,٩٣٩,٢٠٨**	٥,٣٣٢,٩٦٩
مصاريف تشغيلية أخرى	**٢٠,٥٦٥,٤٥٠**	١٥,٤٢١,٢٤٠
	١٤٧,٢٠٩,٤٥٠	١٢٢,٨٣٣,٩٧٥

١٦- الربح الأساسي للسهم الواحد

		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
		٢٠٠٧	٢٠٠٦
الربح للسنة	درهم	**٥٣,٠١٤,٣٤٤**	٢٤,٢٨٤,٢٩٠
عدد الأسهم		**٦٧٢,٢٥٩**	٦٧٢,٢٥٩
الربح الأساسي للسهم الواحد	درهم	**٧٨,٨٦**	٣٦,١٢

١٧- توزيعات أرباح

خلال سنة ٢٠٠٧ ، تم توزيع أرباح بواقع ٢٢ درهم للسهم الواحد عن أرباح عام ٢٠٠٦ (٢٠٠٥ : ٢٠ درهم للسهم الواحد) .

فيما يتعلق بالسنة الحالية ، إقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بمبلغ ٣٦,٩٧٤,٢٤٥ (٢٠٠٦ : ١٤,٧٨٩,٦٩٨ درهم) على المساهمين على أن يتم دفعه خلال عام ٢٠٠٨ . 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 ١,٧٣٦,٠٠٠ درهم (٢٠٠٦ : ٨٦٨,٠٠٠ درهم) .

١٨- 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	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
نقد وأرصدة لدى البنوك (إيضاح ٥)	٨٤,٠١٧,٣٧٠	٣٧,٠٨٢,٨٠١
ودائع ثابتة تستحق بعد أكثر من ثلاثة شهور	(١٤,٠٠٠,٠٠٠)	--
	٧٠,٠١٧,٣٧٠	٣٧,٠٨٢,٨٠١

١٩- الإلتزامات والمطلوبات المحتملة

	٣١ ديسمبر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهم	درهم
الإلتزامات :		
إلتزامات بشراء ممتلكات ،آلات ومعدات	١٩٧,٣٦٦	٧١٤,٢٧٤
المطلوبات المحتملة		
خطابات ضمان	١٥٧,١٦٠	٣٨,١٥٠

٢٠- 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 عنها خلال سنة ٢٠٠٦.

يتألف رأس مال المجموعة من النقد وما يعادله وحقوق المساهمين الذي يشتمل على رأس المال المصدر ، الإحتياطيات والأرباح المستبقاه .

٢٠- الأدوات المالية " تتمة "

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 .

أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم الإدارة المالية للمجموعة بالتنسيق ومتابعة الأسواق المالية المحلية والعالمية ، 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 .

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 :

٢٠- الأدوات المالية " تتمة "

إدارة مخاطر العملات الأجنبية " تتمة "

	مطلوبـــات		موجـــودات	
	٣١ ديسمبـــــر		٣١ ديسمبـــــر	
	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٧	٢٠٠٦
	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم
دولار أمريكي	١٧٢,٠٠٦	٦٦٧,٦٢٦	١٨,٥٢٤,٨٢٣	٢٨,٨٧١,٢٠١
دولار سنغافوري	٩,٢١٧	١٩,٤٦١	--	--

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 .

٢٠- 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 .

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 .

٢٠- الأدوات المالية " تتمة "

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 .

٢١- أرقام المقارنة

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