الفردوس القابضة (ش.م.ع)
البيانات المالية
٣١ مارس ٢٠١٢

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الفردوس القابضة (ش.م.ع)

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) ("الشركة") والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ وبيان الإيرادات الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة، والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسؤولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والنصوص المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي يعتبرها مجلس الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لاحتيال أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال التدقيق المصممة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وبسبب الأمور الموضحة في فقرات أساس الرأي المتحفظ، وعلى الرغم من ذلك، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء الرأي.

أساس الرأي المتحفظ

أ) الذمم المدينة على المبيعات والمحفظة الإستثمارية

كما تم مناقشته في الإيضاح ١١ من هذه البيانات المالية، هناك مبلغاً وقدره ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم مستحق من الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان، ماليزيا وهو مبلغ من بيع الشركة التابعة، شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق وموجوداتها الاستثمارية والتمويلية الإسلامية ، والمشار إليها مجتمعة "المحفظة الإستثمارية". كان هذا المبلغ مقرراً تسديده بحلول ٣١ مارس ٢٠١١ ولكنه لا يزال قائماً كما بتاريخ هذه البيانات المالية. استناداً إلى المفاوضات التي أجريت مع الشركة العربية الاسلامية للتأمين، لابوان، لم يتم إجراء أي مخصص مقابل هذا المبلغ المدين نظراً لاعتبار مجلس الإدارة بأنه سيتم تحصيل هذا المبلغ بالكامل إذا تم بيع الأصول من قبل الشركة العربية الاسلامية للتأمين، لابوان. مع ذلك، لم يتم تزويدنا بدليل تدقيق كاف ومناسب لدعم استنتاج الإدارة هذا. وبناء على ذلك، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي مخصص متطلب مقابل المبلغ المدين. لقد كان تقريرنا حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ متحفظا بشأن هذه المسألة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي الفردوس القابضة (ش.م.ع) (تتمة)

أساس الرأي المتحفظ (تتمة)

ب) دفعات مقدماً مقابل شراء عقار

كما تم الإفصاح عنه في الإيضاحين أرقام ١٠ و١٧ من هذه البيانات المالية، هناك مبلغاً وقدره ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم تم دفعه مقدما من خلال طرف ذي علاقة لشراء أرض في دبي. تعهد الطرف ذو العلاقة بتأمين المبلغ وقدره ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم عن طريق تخصيص عقارات للشركة ذات قيمة عادلة ليست أقل من نفس المبلغ. ومع ذلك، وحتى تاريخه، لم يتم تخصيص أية عقارات ولم يتم تزويدنا بدليل تدقيق كاف ومناسب لدعم امكانية استرداد هذا المبلغ. وبناءً عليه، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي مخصص متطلب مقابل الدفعات مقدما لشراء عقار.

الرأي المتحفظ

نظرا لأهمية الأمور الموضحة في فقرات أساس الرأي المتحفظ أعلاه، لم نتمكن من الحصول على كافة أدلة التدقيق المناسبة لتوفر أساسا لإبداء رأينا. وبناء عليه، فإننا لا نبدي رأيا حول البيانات المالية للشركة.

عن ارنست ويونغ
وقعت من قبل
أشرف أبو شرخ
شريك
رقم القيد: ٦٩٠
٢٦ يونيو ٢٠١٢

دبي، الإمارات العربية المتحدة

بيان الإيرادات الشاملة

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

	إيضاح	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
الإيرادات	٥	١٢,٠٤٢,٩٠٠	٧,٩٨٨,٤٥٢
التكاليف المباشرة	٦	(٥,٦٥٢,٦٣٩)	(٣,٤٢٥,٩٢٨)
إجمالي الأرباح		٦,٣٩٠,٢٦١	٤,٥٦٢,٥٢٤
الإيرادات من الودائع		٨٣,٧٤٤	٦٠,٤٦٦
إيرادات أخرى		٤٢٢,٨٥٦	٦٧,٧٣١
مصروفات إدارية	٧	(٢,١٠٨,٠٢٠)	(١,٠٩٨,٣٤٧)
حصة مالك العقار من العائدات	٨ و١٧	(٢,٢٥٥,٧٨٢)	(٩٢٧,٤٨٣)
أرباح السنة		٢,٥٣٣,٠٥٩	٢,٦٦٤,٨٩١
إيرادات شاملة أخرى للسنة		-	-
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		٢,٥٣٣,٠٥٩	٢,٦٦٤,٨٩١
الربح الأساسي والمخفف للسهم	٤	٠,٠٠٣٧٦	٠,٠٠٤٤٤

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي

في ٣١ مارس ٢٠١٢

	إيضاح	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات الثابتة	٩	٦٢٣,٢٥٤	٢١٧,٠٣٨
الموجودات المتداولة			
المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً	١٠	٢٩٧,٠٤٨,٢٦٩	٢٩٦,٨١٧,٨١٠
ذمم مدينة من بيع محفظة إستثمارية	١١	٣٢٦,٧٨٩,٧٠١	٣٢٦,٧٨٩,٧٠١
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	١٢	٩,٨٤٣,١٧٣	٥,٣٧٦,٥٠٥
		٦٣٣,٦٨١,١٤٣	٦٢٨,٩٨٤,٠١٦
إجمالي الموجودات		٦٣٤,٣٠٤,٣٩٧	٦٢٩,٢٠١,٠٥٤
حقوق المساهمين والمطلوبات			
حقوق المساهمين			
رأس المال	١٣	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
مبالغ إضافية مدفوعة إلى رأس المال		٨٩٤,٦٤٥	٨٩٤,٦٤٥
الإحتياطي القانوني	١٤	٣,٩٥٥,٣٥٧	٣,٧٠٢,٠٥١
الأرباح غير الموزعة		٢٤,٠٢٤,٠٩٢	٢٢,٠٢٤,٣٣٩
إجمالي حقوق المساهمين		٦٢٨,٨٧٤,٠٩٤	٦٢٦,٦٢١,٠٣٥
المطلوبات غير المتداولة			
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٥	٨٧,٣٣٤	٢٩,٧١٠
المطلوبات المتداولة			
الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع	١٦	٥,٣٤٢,٩٦٩	٢,٥٥٠,٣٠٩
إجمالي المطلوبات		٥,٤٣٠,٣٠٣	٢,٥٨٠,٠١٩
إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات		٦٣٤,٣٠٤,٣٩٧	٦٢٩,٢٠١,٠٥٤

الشيخ خالد بن زايد آل نهيان
رئيس مجلس الإدارة
٢٦ يونيو ٢٠١٢

السيد شريف التلاوي
الرئيس المالي
٢٦ يونيو ٢٠١٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

	رأس المال درهم	*رأس مال إضافي مدفوع* درهم	*الاحتياطي القانوني* درهم	*الأرباح غير الموزعة* درهم	*المجموع* درهم
الرصيد في ١ أبريل ٢٠١٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٩٤,٦٤٥	٣,٤٣٥,٥٦٢	١٩,٦٢٥,٩٣٧	٦٢٣,٩٥٦,١٤٤
إجمالي الإيرادات والإيرادات الشاملة للسنة	–	–	–	٢,٦٦٤,٨٩١	٢,٦٦٤,٨٩١
التحويل إلى الإحتياطي القانوني	–	–	٢٦٦,٤٨٩	(٢٦٦,٤٨٩)	–
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٨٩٤,٦٤٥	٣,٧٠٢,٠٥١	٢٢,٠٢٤,٣٣٩	٦٢٦,٦٢١,٠٣٥
إجمالي الإيرادات والإيرادات الشاملة للسنة	–	–	–	٢,٥٣٣,٠٥٩	٢,٥٣٣,٠٥٩
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٧)	–	–	–	(٢٨٠,٠٠٠)	(٢٨٠,٠٠٠)
المحول إلى الاحتياطي القانوني	–	–	٢٥٣,٣٠٦	(٢٥٣,٣٠٦)	–
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢	**٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠**	**٨٩٤,٦٤٥**	**٣,٩٥٥,٣٥٧**	**٢٤,٠٢٤,٠٩٢**	**٦٢٨,٨٧٤,٠٩٤**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

	إيضاح	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
الأنشطة التشغيلية			
أرباح السنة		٢,٥٣٣,٠٥٩	٢,٦٦٤,٨٩١
تعديلات غير نقدية لتسوية الأرباح			
إلى صافي التدفقات النقدية:			
استهلاك	٩	١٥١,٠٨٦	٣١,٥٤٥
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٥	٦٦,٧٠٤	٩,٢٧٤
إيرادات من الودائع		(٨٣,٧٤٤)	(٦٠,٤٦٦)
		٢,٦٦٧,١٠٥	٢,٦٤٥,٢٤٤
التغيرات في رأس المال العامل:			
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدما		(٢٣٠,٤٥٩)	(١,٠٤٩,٧٥٥)
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع		٢,٥١٢,٦٦٠	٢,٠٨٣,٥٣٣
		٤,٩٤٩,٣٠٦	٣,٦٧٩,٠٢٢
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة	١٥	(٩,٠٨٠)	(٤٢,٩١٤)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		٤,٩٤٠,٢٢٦	٣,٦٣٦,١٠٨
الأنشطة الاستثمارية			
شراء عقارات وآلات ومعدات	٩	(٥٥٧,٣٠٢)	(٢٣٢,١٠٢)
الإيرادات من الودائع		٨٣,٧٤٤	٦٠,٤٦٦
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٤٧٣,٥٥٨)	(١٧١,٦٣٦)
الزيادة في النقدية وشبه النقدية		٤,٤٦٦,٦٦٨	٣,٤٦٤,٤٧٢
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة		٥,٣٧٦,٥٠٥	١,٩١٢,٠٣٣
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	١٢	٩,٨٤٣,١٧٣	٥,٣٧٦,٥٠٥

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢١ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

١- الأنشطة

إن الفردوس القابضة (ش.م.ع) (مناسك ش.م.ع سابقاً) ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في ١ يوليو ١٩٩٨ في إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة وفقاً للقرار الوزاري رقم (١٠٦) لسنة ١٩٩٨، وقد بدأت عملياتها في ٢٢ أكتوبر ١٩٩٨. إن عنوان مكتب الشركة المسجل هو ص.ب ٢٥٢٣٣، دبي، الإمارات العربية المتحدة. في ١٣ سبتمبر ٢٠٠٧، حصلت الشركة على موافقة وزارة الاقتصاد بتغيير اسمها من "مناسك (ش.م.ع)" إلى "الفردوس القابضة (ش.م.ع)".

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، كانت الشركة تعمل كمجموعة تتألف من الشركة ("الشركة الأم") و شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق وهي شركة مسجلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في إدارة وتشغيل الفنادق والمطاعم في المملكة العربية السعودية وتنظيم رحلات الحج والعمرة.

بدءاً من ١ يناير ٢٠٠٩، قامت الشركة ببيع شركتها التابعة التي تملكها بالكامل (شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق) وموجوداتها التمويلية والاستثمارية الإسلامية لدى شركة المسعى للتنمية المدنية، جدة، المملكة العربية السعودية (يشار إليها مجتمعة "بالمحفظة الاستثمارية") بمبلغ ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم (إيضاح ١١).

بدءاً من ١ يوليو ٢٠١٠، قامت الشركة بتوقيع مذكرة تفاهم مع شركة جلف أويسس ريالتي، طرف ذات علاقة، لإدارة وتشغيل وصيانة فناء الواحة للشقق الفندقية في بر دبي، إمارة دبي. ووفقاً لمذكرة التفاهم التي تم تجديدها بتاريخ ١ يناير ٢٠١٢، فإن مالك فناء الواحة للشقق الفندقية مخول لقبض حصة بنسبة ٣٠٪ من إجمالي إيردات تأجير الغرف (إيضاح ٨).

٢ - المفهوم المحاسبي الأساسي

بالرغم من أن الشركة كانت لها عمليات محدودة خلال السنة، تم إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية، وبما أن الإدارة تعتقد، في الفترات المقبلة، بأن الشركة ستكون قادرة على تحقيق أعمال مربحة حيث أنها في مرحلة تطوير وتطبيق خطط استثمارية جديدة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

٣-١ أسس إعداد البيانات المالية

تعد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

تم عرض البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهي العملة المستخدمة وعملة عرض البيانات المالية في الشركة.

بيان التوافق

يتم إعداد البيانات المالية وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية ومتطلبات القوانين السارية المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة هي مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء اتباع معايير إعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية كما في ١ أبريل ٢٠١١:

- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤- إفصاحات الطرف ذات علاقة (المعدل)، ساري المفعول في ١ يناير ٢٠١١
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ - عرض الأدوات المالية (المعدل)، ساري المفعول في ١ فبراير ٢٠١٠
- التفسير رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - الدفعات مقدما بالحد الأدنى لمتطلبات التمويل (المعدل) ساري المفعول في ١ يناير ٢٠١١
- التحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (مايو ٢٠١٠)

إن اتباع المعايير أو التفسيرات تم شرحه أدناه:

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤- معاملات الطرف ذات علاقة (المعدل)
قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية بإصدار تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ الذي يوضح تعريفات الطرف ذات علاقة. إن التعريفات الجديدة تقدم رأياً متناسباً لعلاقات الطرف ذات علاقة وتوضح الظروف التي يقوم من خلالها الأشخاص وموظفي الإدارة العليا بالتأثير على علاقات الطرف ذات علاقة لمنشأة ما. بالإضافة لذلك، يقدم التعديل إعفاء من متطلبات إفصاحات الطرف ذات علاقة العامة للمعاملات مع الحكومة والمنشآت التي تحت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو المتأثرة بشكل جوهري بنفس الحكومة كما المنشأة التي تقوم بإعداد التقارير. إن إتباع التعديل لم ينتج عنه أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢- عرض الأدوات المالية (المعدل)
قام مجلس المعايير المحاسبية الدولية بإصدار تعديل يقوم بتغيير تعريف الإلتزام المالي في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ لتمكين المنشآت من تصنيف حقوق الإصدار وبعض الخيارات أو الضمانات كأدوات حقوق ملكية. يتم تطبيق التعديل في حال تم إعطاء الحقوق بالتناسب لجميع المالكين الموجودين لنفس الفئة من أدوات حقوق الملكية غير المشتقة للمنشأة، للإستحواذ على عدد ثابت من أدوات حقوق الملكية المملوكة من قبل المنشأة مقابل مبلغ ثابت بأي عملة كانت. لم يكن لهذا التعديل تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة لأن الشركة لا تمتلك هذا النوع من الأدوات.

التفسير رقم ١٤ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية- المبالغ المدفوعة مقدماً بالحد الأدنى من متطلبات التمويل (المعدل)
يقوم التعديل بإزالة أي سياق غير مقصود عندما تكون منشأة ما خاضعة للحد الأدنى من متطلبات التمويل وتقديم دفعة مبكرة من المساهمات لتغطية هذه المتطلبات. يسمح التعديل بأن يتم تثبيت المبالغ المدفوعة مقدماً من تكلفة الخدمات المستقبلية من قبل المنشأة كموجودات تقاعد. إن الشركة لا تخضع للحد الأدنى من متطلبات التمويل في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعليه فإن التعديل على التفسير ليس له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

التحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية
في مايو ٢٠١٠، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية التعديلات الشاملة الثالثة على المعايير بصورة رئيسية من أجل إزالة عدم التطابق وتوضيح الصياغة. توجد مخصصات إنتقالية منفصلة لكل معيار. إن إتباع التعديلات التالية نتج عنه تغييرات على السياسات المحاسبية ولكن لم يكن له أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧- إفصاحات الأدوات المالية: إن الهدف من التعديل هو تبسيط الإفصاحات المقدمة من خلال تخفيض حجم الإفصاحات حول الضمانات المحتفظ بها وتحسين الإفصاحات من خلال طلب معلومات نوعية لوضع المعلومات الكمية ضمن السياق.

- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١- عرض البيانات المالية: يوضح التعديل بأنه يجوز لمنشأة ما أن تعرض تحليلاً لكل عنصر من الإيرادات الشاملة الأخرى إما في بيان التغيرات في حقوق الملكية أو ضمن الإيضاحات حول البيانات المالية.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

لم يكن للتعديلات الأخرى الناتجة عن التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة:

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣- مجموعات الأعمال
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧- البيانات المالية الموحدة والمنفصلة
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤- البيانات المالية المرحلية

إن التفسيرات التالية والتعديلات على التفسيرات لم يكن لها أي تأثير على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للشركة:

- التفسير رقم ١٣ عن لجنة التفسيرات لإعداد التقارير المالية الدولية – برامج ولاء العملاء (تحديد القيمة العادلة للمكافآت الإئتمانية)
- التفسير رقم ١٩ عن لجنة التفسيرات لإعداد التقارير المالية الدولية- إطفاء المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية

المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها حتى الآن
إن المعايير الصادرة ولكن لم يسر مفعولها حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة مدرجة أدناه. إن إدراج هذه المعايير والتفسيرات الصادرة هي تلك التي تتوقع الشركة بشكل معقول أن يكون لها تأثير على الإفصاحات أو المركز أو الأداء المالي عند تطبيقها في المستقبل. تنوي الشركة إتباع هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١- عرض البيانات المالية- عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى
إن التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ تغير طريقة تجميع البنود المعروضة في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها (أو إعادة تدويرها) ضمن الأرباح أو الخسائر في وقت ما مستقبلاً (على سبيل المثال، عند الإستبعاد أو التسوية) قد يتم عرضها بصورة منفصلة عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها أبداً. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٢.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩- مزايا الموظفين (المعدل)
أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلات عديدة على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩. هذه تتراوح من كونها تغييرات جذرية كإزالة آلية الممر ومفهوم العوائد المتوقعة على موجودات الخطة إلى توضيحات بسيطة وإعادة صياغة. تقوم العمليات حالياً بتقييم التأثير الكلي للتعديلات المتبقية. تصبح التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧- إفصاحات الأدوات المالية- متطلبات إفصاحات الإستبعاد المعززة
يتطلب التعديل إفصاحات إضافية حول الموجودات المالية التي جرى تحويلها ولكن لم يتم إستبعادها لتمكين مستخدم البيانات المالية للعمليات من فهم العلاقة مع تلك الموجودات التي تم إستبعادها والمطلوبات ذات الصلة. بالإضافة لذلك، يستلزم التعديل إفصاحات حول الإرتباط المستمر بالأصول المستبعدة لتمكين المستخدم من تقييم طبيعة والمخاطر المتعلقة بالإرتباط المستمر للمنشأة بتلك الموجودات المستبعدة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١١. يؤثر التعديل على الإفصاحات فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩- الأدوات المالية- التصنيف والقياس
يعكس معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ كما أصدر المرحلة الأولى من أعمال مجلس المعايير المحاسبية الدولية لإستبدال المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ويطبق على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو معرف في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. يسري مفعول المعيار للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥. إن إتباع المرحلة الأولى من معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ سيكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة ولكن على الأغلب لن يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. ستقوم الشركة بتقييم التأثير المرتبط بمراحل لاحقة عند صدورها لعرض صورة أكثر شمولية.

إيضاحات حول البيانات المالية
في ٣١ مارس ٢٠١٢

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠- البيانات المالية الموحدة
إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ يحل مكان جزء من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ البيانات المالية الموحدة والمنفصلة الذي يتعامل مع محاسبة البيانات المالية الموحدة. كما يتضمن القضايا التي تم رفعها ضمن توحيد اس آي سي- ١٢ - المنشآت لغايات خاصة.

يقوم معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ بوضع نموذج رقابة فردي ينطبق على جميع المنشآت بما في ذلك المنشآت لغايات خاصة. إن التغيرات التي يقدمها معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ تتطلب من الإدارة إصدار أحكام جوهرية لتحديد أي منشآت يتم مراقبتها ومن ثم، التي ينبغي توحيدها من قبل الشركة الأم مقارنة بالمتطلبات التي كانت في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧.

يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢- إفصاحات الإرتباط بالمنشآت الأخرى
يشتمل معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢ على جميع الإفصاحات التي كانت سابقاً في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ متعلقة بالبيانات المالية الموحدة بالإضافة إلى جميع الإفصاحات المدرجة سابقا في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨. إن هذه الإفصاحات ترتبط بحصص منشأة ما في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الشقيقة والمنشآت المنظمة. إن عدداً من الإفصاحات الجديدة مطلوباً أيضاً. يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣- قياس القيمة العادلة
يقوم معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ بوضع مصدر فردي للإرشاد ضمن معايير إعداد التقارير المالية الدولية فيما يتعلق بجميع قياسات القيمة العادلة. إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ لا يغير عندما يكون مطلوباً من منشأة ما إستخدام القيمة العادلة بل يقدم إرشاداً حول كيفية قياس القيمة العادلة بموجب معايير إعداد التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح بها. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير المعيار على المركز والأداء المالي. يصبح هذا المعيار ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات
يتم تثبيت الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من الممكن تدفق المزايا الاقتصادية إلى الشركة وعندما يمكن تحديد مبلغ الإيرادات بصورة معقولة بغض النظر عن الفترة التي تمت فيها الدفعات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض مع الأخذ في الاعتبار شروط الدفع المحددة المتعاقد عليها باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم الشركة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير محددة من أجل تحديد فيما إذا كانت تعمل كمالك أو كوكيل. استنتجت الشركة بأنها تعمل كمالك في كل ترتيبات الإيرادات الخاصة بها. إن معايير التثبيت المحددة التالية يجب استيفائها قبل تثبيت الإيرادات.

تمثل الإيرادات قيمة فواتير الخدمات المقدمة والأطعمة والمشروبات المباعة من قبل الشقق الفندقية خلال العام.

تثبت أرباح الودائع عند ظهور الأرباح.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العقارات والآلات والمعدات
يتم إظهار العقارات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض دائم في القيمة.

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

تحسينات على مباني مستأجرة	٥ سنوات
الأثاث والتركيبات	٦-٨ سنوات
الآلات والمعدات	٥-٨ سنوات
السيارات	٥ سنوات

يتم شطب بند العقارات والآلات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع تحقيق مزايا اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. إن أي ربح أو خسارة نتيجة شطب الأصل (محتسبة على أنها الفرق ما بين صافي عوائد الاستبعاد والمبلغ المدرج للأصل) تدرج ضمن بيان الإيرادات الشاملة في السنة التي تم خلالها شطب الأصل.

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

يتم مراجعة العقارات والآلات والمعدات بخصوص الانخفاض في القيمة في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة المدرجة للعقارات والآلات والمعدات. عندما تزيد القيمة المدرجة للعقارات والآلات والمعدات عن القيمة الممكن تحصيلها يتم تثبيت خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الإيرادات الشاملة. إن المبلغ القابل للتحصيل هو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع العقارات والآلات والمعدات والقيمة المستخدمة أيهما أعلى. إن القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع هو المبلغ الممكن تحصيله من بيع العقارات والآلات والمعدات في المعاملات العادية بينما تكون القيمة المستخدمة هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة والمتوقع أن تنتج من الاستخدام المستمر للعقارات والآلات والمعدات ومن استبعادها في نهاية العمر المقدر لها.

يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة في السنوات السابقة عند وجود مؤشر بأن خسائر الانخفاض في القيمة التي تم تثبيتها للعقارات والآلات والمعدات لم تعد موجودة أو انخفضت قيمتها.

المدينون
يتم إظهار الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً المخصص لأية مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تكوين مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. تشطب الديون المعدومة عندما لم يعد هناك إمكانية لتحصيلها.

النقدية وشبه النقدية
لغرض بيان التدفقات النقدية، تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال فترة ٣ أشهر أو أقل بعد تنزيل رصيد السحب على المكشوف من البنوك، إن وجد.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية
تقوم الشركة بإجراء تقييم بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية قد تعرض لانخفاض دائم في قيمته. إذا تم اعتبار أن قيمة أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد انخفضت، وفقط في حالة وجود مثل هذا الدليل فإن خسائر الانخفاض الدائم في القيمة كنتيجة لحدث أو أكثر والتي حصلت بعد التثبيت الأولي للموجودات (حصول "حدث خسارة") ولهذا الحدث تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة لأحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية التي من الممكن تقديرها بشكل معقول. يمكن أن يتضمن دليل الانخفاض الدائم مؤشرات على أن المقترض أو مجموعة من المقترضين يواجهون صعوبة مالية كبيرة أو إهمال أو تقصير في دفعات الفوائد أو المبلغ الأساسي ومن المرجح أنهم سيتعرضون للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات في المتأخرات أو الأوضاع الاقتصادية المرتبطة بالتقصير.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تقوم الشركة بتكوين مخصص للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين. تستند المبالغ المستحقة الدفع على الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين، خضوعاً لإتمام الحد الأدنى من فترة الخدمة. يؤخذ مخصص للتكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة.

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

المخصصات
يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو فعلي) على الشركة نتيجة حدث سابق، وأن تكلفة تسديد الالتزام محتملة وقابلة للقياس بصورة معقولة.

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

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

٤- الربح الأساسي والمخفف للسهم

تم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم ربح السنة البالغ ٢,٢٥٣,٠٥٩ درهم بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة البالغة ٢٨٠,٠٠٠ درهم (٣١ مارس ٢٠١١ – ٢,٦٦٤,٨٩١ درهم بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة البالغة لا شيء) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم البالغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ مارس ٢٠١١ – ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة درهم واحد لكل سهم قائم خلال السنة.

إن مبالغ الربح الأساسية والمخففة للسهم هي نفسها، حيث أن الشركة لم تصدر أية أدوات مالية قد يكون لها تأثير مخفف على ربح السهم عند تنفيذها.

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

٥ - الإيرادات

	٢٠١٢	٢٠١١
	درهم	درهم
خدمات فندقية	٩,٧٥٣,٩١٤	٦,٦٩٣,٠٨٩
أطعمة ومشروبات	٦٥٨,٩٧٣	١٩٣,٤٩١
أخرى	١,٦٣٠,٠١٣	١,١٠١,٨٧٢
	١٢,٠٤٢,٩٠٠	٧,٩٨٨,٤٥٢

٦ - التكاليف المباشرة

	٢٠١٢	٢٠١١
	درهم	درهم
تكاليف تشغيل الغرف	٢,٦٧٩,٩٩٠	٢,١٨٥,٢١٢
رواتب ومزايا أخرى	٢,١٩٠,٣١٨	٧٣٩,٧٢٨
تكاليف الأطعمة والمشروبات	٤٨٧,٠٣٢	٢٦٦,٦٥٤
الاستهلاك (إيضاح ٩)	١٣٨,٧٨٤	٢٧,٣٦٠
أخرى	١٥٦,٥١٥	٢٠٦,٩٧٤
	٥,٦٥٢,٦٣٩	٣,٤٢٥,٩٢٨

٧ - المصاريف الإدارية

	٢٠١٢	٢٠١١
	درهم	درهم
رواتب ومزايا	١,٦٨٦,٢٨٠	٨٤١,٤٢٣
مصاريف حكومية	٥٧,٤١٧	١٥,٣٧٥
أتعاب مهنية	١١٢,٥٠٠	١١٢,٥٠٠
مصاريف تسويق	٥٤,٧٩٦	٩٣,٩٥٧
مصاريف الجمعية العمومية السنوية	١٣٠,٨١٣	-
الاستهلاك (إيضاح ٩)	١٢,٣٠٢	٤,١٨٥
أخرى	٥٣,٩١٢	٣٠,٩٠٧
	٢,١٠٨,٠٢٠	١,٠٩٨,٣٤٧

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

٨ - حصة مالك العقار من العائدات

تمثل هذه نسبة ٢٠-٣٠٪ من إجمالي عائدات الغرف المستحقة الدفع إلى مالك شركة جلف أويسس ريالتي (٢٠١١ - ١٠-٢٠ ٪ من إجمالي عائدات الغرف).

٩- عقارات وآلات ومعدات

	تحسينات على مباني مستأجرة درهم	*أثاث وتركيبات* درهم	*آلات ومعدات* درهم	*السيارات* درهم	*المجموع* درهم
التكلفة:					
في ١ أبريل ٢٠١١	٢٦,٨٠٠	٢١٩,٦٢٨	١٩٩,٥٦٠	٧٨,٦٥٢	٥٢٤,٦٤٠
الإضافات	–	٤٢٥,٢٤٨	١٣٢,٠٥٤	–	٥٥٧,٣٠٢
في ٣١ مارس ٢٠١٢	٢٦,٨٠٠	٦٤٤,٨٧٦	٣٣١,٦١٤	٧٨,٦٥٢	١,٠٨١,٩٤٢
الاستهلاك :					
في ١ أبريل ٢٠١١	٣,٥٣٧	١٢٩,٥٠١	١٥٩,٠٥٩	١٥,٥٠٥	٣٠٧,٦٠٢
للسنة	٩,٣٦٠	٦٦,٨٥٣	٥٧,٧٢٠	١٧,١٥٣	١٥١,٠٨٦
في ٣١ مارس ٢٠١٢	١٢,٨٩٧	١٩٦,٣٥٤	٢١٦,٧٧٩	٣٢,٦٥٨	٤٥٨,٦٨٨
صافي المبالغ المدرجة في ٣١ مارس ٢٠١٢	١٣,٩٠٣	٤٤٨,٥٢٢	١١٤,٨٣٥	٤٥,٩٩٤	٦٢٣,٢٥٤

	تحسينات على مباني مستأجرة درهم	*أثاث وتركيبات* درهم	*آلات ومعدات* درهم	*السيارات* درهم	*المجموع* درهم
التكلفة:					
في ١ أبريل ٢٠١٠	–	١٣٤,٢١٨	١٥٢,٨٢٠	٥,٥٠٠	٢٩٢,٥٣٨
الإضافات	٢٦,٨٠٠	٨٥,٤١٠	٤٦,٧٤٠	٧٣,١٥٢	٢٣٢,١٠٢
في ٣١ مارس ٢٠١١	٢٦,٨٠٠	٢١٩,٦٢٨	١٩٩,٥٦٠	٧٨,٦٥٢	٥٢٤,٦٤٠
الاستهلاك :					
في ١ أبريل ٢٠١٠	–	١١٧,٧٣٩	١٥٢,٨١٩	٥,٤٩٩	٢٧٦,٠٥٧
للسنة	٣,٥٣٧	١١,٧٦٢	٦,٢٤٠	١٠,٠٠٦	٣١,٥٤٥
في ٣١ مارس ٢٠١١	٣,٥٣٧	١٢٩,٥٠١	١٥٩,٠٥٩	١٥,٥٠٥	٣٠٧,٦٠٢
صافي المبالغ المدرجة في ٣١ مارس ٢٠١١	٢٣,٢٦٣	٩٠,١٢٧	٤٠,٥٠١	٦٣,١٤٧	٢١٧,٠٣٨

٩- عقارات وآلات ومعدات (تتمة)

تم تخصيص الإستهلاك في بيان الإيرادات الشاملة كما يلي:

	٢٠١٢	٢٠١١
	درهم	درهم
تكلفة المبيعات (إيضاح ٦)	١٣٨,٧٨٤	٢٧,٣٦٠
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٧)	١٢,٣٠٢	٤,١٨٥
	١٥١,٠٨٦	٣١,٥٤٥

١٠- المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

	٢٠١٢	٢٠١١
	درهم	درهم
مستحقات من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)	٢٩٥,٧٢٢,١٤٤	٢٩٥,٧٢٢,١٤٤
مدينون	٨٣٣,٤٨٩	٧٦٤,٩١٦
مصاريف مدفوعة مقدماً	١٩٠,٠٢٦	١٠٠,٣٢٥
ودائع	٢١٩,٠٠٠	١٦٦,٨٧٠
مدينون آخرون	٨٣,٦١٠	٦٣,٥٥٥
	٢٩٧,٠٤٨,٢٦٩	٢٩٦,٨١٧,٨١٠

إن تحصيل المبلغ المستحق من الأطراف ذات علاقة مضمون من قبل مساهم في الشركة (إيضاح ١٧).

كما في ٣١ مارس ٢٠١٢، إن الذمم المدينة بالقيمة الاسمية التي بلغت لا شيء (٢٠١١ – لا شيء) كانت منخفضة القيمة.

كما في ٣١ مارس، فإن أعمار الذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

			متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة			
	المجموع	*غير متأخرة وغير منخفضة القيمة*	*أقل من ٣٠ يوم*	*٣٠-٦٠ يوم*	*٦٠-٩٠ يوم*	*٩٠-١٢٠ يوم*	*أكثر من ١٢٠ يوم*
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٢٠١٢	٨٣٣,٤٨٩	٦٥٠,٥٨١	–	١٨٢,٩٠٨	–	–	–
٢٠١١	٧٦٤,٩١٦	٢٤٠,١٦٥	–	٥٢٤,٧٥١	–	–	–

إن الذمم المدينة التي لم تتعرض للانخفاض الدائم، بناء على الخبرة السابقة يتوقع بأن يتم تسديدها بالكامل. ليس من سياسة الشركة الحصول على ضمانات عن الذمم المدينة، ولذلك فإن أغلبية الذمم غير مضمونة.

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

١١- ذمم مدينة من بيع المحفظة الاستثمارية

هذه تمثل المبلغ المستحق القبض من الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان، ماليزيا من بيع المحفظة الاستثمارية للمجموعة والتي تتألف من شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، وموجودات تمويلية واستثمارية إسلامية لدى شركة المسعى للتنمية المدنية (تعرف مجتمعة بالمحفظة الاستثمارية). إن هذا المبلغ مضمون من قبل طرف ذات علاقة (إيضاح ١٧).

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

في ٢٤ يونيو ٢٠١٠، بسبب إعادة الهيكلة المقترحة والخطط الاستثمارية من قبل الشركة، تم إلغاء اتفاقية إعادة الجدولة ودخل الطرفان في اتفاقية أخرى لتسديد المبلغ المستحق من بيع المحفظة الاستثمارية خلال مدة ١٢ شهراً من ٣١ مارس ٢٠١٠.

إن المبلغ المدين من بيع المحفظة الاستثمارية ما زال قائماً كما بتاريخ هذه البيانات المالية. تم عقد مفاوضات مع الشركة العربية الاسلامية للتأمين، لابوان للتوصل إلى حل مبكر حول هذا الموضوع. يعتبر مجلس الإدارة أن المبلغ سيتم تحصيله في حال بيع المحفظة الاستثمارية، وبناء على ذلك، لم يقم بإجراء أي مخصص مقابل لهذا المبلغ المدين.

١٢ - النقدية وشبه النقدية

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

	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	١,٢٩٣,١٧٣	٦٢٦,٥٠٥
وديعة قصيرة الأجل	٨,٥٥٠,٠٠٠	٤,٧٥٠,٠٠٠
	٩,٨٤٣,١٧٣	٥,٣٧٦,٥٠٥

إن الوديعة لأجل مصنفة بالدرهم الإماراتي ويترتب عليها معدل ربح فعلي ١,٩٪ سنوياً (٢٠١١ - ٣,٥٪ سنوياً).

١٣- رأس المال

	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
المصدر والمدفوع بالكامل:		
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١ درهم		
(٢٠١١ - ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١ درهم)	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠

١٤- الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية في الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠٪ من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصبح الاحتياطي مساوياً ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون.

١٥- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
في بداية السنة	٢٩,٧١٠	٦٣,٣٥٠
المخصص خلال السنة	٦٦,٧٠٤	٩,٢٧٤
المدفوع خلال السنة	(٩,٠٨٠)	(٤٢,٩١٤)
الرصيد في ٣١ مارس	٨٧,٣٣٤	٢٩,٧١٠

١٦- الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
دائنون تجاريون	٤٣٤,٨٥٧	٦٤٧,١٣٠
مستحقات لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)	٣,٧٢٢,٣٠٦	١,٠٦٦,٩٢١
مصاريف مستحقة الدفع	٧٢٢,١١٥	٧٢١,٧٠٧
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة الدفع (إيضاح ١٧)	٢٨٠,٠٠٠	-
دائنون آخرون	١٨٣,٦٩١	١١٤,٥٥١
	٥,٣٤٢,٩٦٩	٢,٥٥٠,٣٠٩

١٧- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إن الأطراف ذات العلاقة تمثل المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للشركة والمنشآت التي تحت الرقابة أو الرقابة المشتركة أو التأثير الجوهري من قبل تلك الأطراف. تؤخذ موافقة إدارة الشركة على أسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه المعاملات.

أ) إن الأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
مستحقات من مجموعة بن زايد	٥,٧٨٢,١٦٠	٥,٧٨٢,١٦٠
دفعات مقدماً مقابل شراء عقارات	٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤	٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤
	٢٩٥,٧٢٢,١٤٤	٢٩٥,٧٢٢,١٤٤

تمثل الدفعات لشراء عقارات مدفوعات لشراء أرض في دبي.

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢، لم تسجل الشركة أية انخفاض في المبالغ المستحقة من قبل الأطراف ذات علاقة (٣١ مارس ٢٠١١ – لا شيء)

١٧- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

إن المبلغ المدين من بيع المحفظة الاستثمارية تم ضمانه من مجموعة بن زايد، طرف ذات علاقة. إن الضمان المقدم من مجموعة بن زايد مقابل المبلغ المدين من بيع محفظة استثمارية هو قطعة أرض تقع في دبي، الإمارات العربية المتحدة والتي تم تثمينها من قبل مستشار عقارات مستقل بمبلغ ٦٤٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم كما في ٣١ أكتوبر ٢٠٠٨. تعهدت أيضاً مجموعة بن زايد بضمان المبلغ أعلاه والبالغ ٢٩٥,٧٢٢,١٤٤ درهم عن طريق تخصيص العقارات إلى الشركة بقيمة عادلة لا تقل عن المبلغ أعلاه.

ب) إن الأرصدة المستحقة للاطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
أطراف أخرى ذات علاقة	٣,٧٢٢,٣٠٦	١,٠٦٦,٩٢١

جـ) إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الإيرادات الشاملة هي كما يلي:

	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
حصة مالك العقار من العائدات	٢,٢٥٥,٧٨٢	٩٢٧,٤٨٣

د) إن تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا هي كما يلي:

	٢٠١٢ درهم	٢٠١١ درهم
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٢٨٠,٠٠٠	-

١٨- الالتزامات

ليس للشركة أية واجبات أو التزامات مستقبلية كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (٣١ مارس ٢٠١١ – لا شيء).

١٩- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

إن المطلوبات المالية الرئيسية للشركة تتألف من الدائنين التجاريين ودائنين آخرين. إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات المالية هي زيادة التمويل للعمليات المالية للشركة. لدى الشركة موجودات مالية متنوعة مثل المدينون من بيع محفظة استثمارية والمستحقات من طرف ذات علاقة والأرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق وودائع قصيرة الأجل وذمم مدينة التي تنتج مباشرة من عملياتها.

إن المخاطر الرئيسية التي تنتج من الأدوات المالية الخاصة بالشركة هي مخاطر أسعار الربح ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان ومخاطر العملات الأجنبية. تقوم الإدارة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل نوع من المخاطر الملخصة أدناه:

١٩- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الربح
تنتج مخاطر أسعار الربح عن التقلبات في قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الربح لدى السوق.

كما في ٣١ مارس ٢٠١٢، لا تتعرض الشركة لأية مخاطر أسعار ربح جوهرية لأن الشركة ليست لديها التزامات يترتب عليها أرباح وتحقق الودائع الثابتة في البنوك أرباحاً بأسعار ثابتة خلال السنة.

مخاطر السيولة
تقوم الشركة بالحد من مخاطر السيولة لديها بضمان توفر أموال السيولة الكافية والتسهيلات البنكية. تنص شروط البيع لدى الشركة على وجوب سداد المبالغ المستحقة الدفع خلال ٣٠ يوماً من آخر يوم من الشهر المعني باستثناء المبلغ المدين من بيع المحفظة الاستثمارية. ويتم سداد الذمم الدائنة التجارية عادة خلال ٣٠ إلى ٦٠ يوماً من تاريخ الشراء.

إن هدف الشركة هو الحفاظ على توازن بين استمرار التمويل والمرونة من خلال أنشطتها واستخدام التسهيلات البنكية، إن تطلب الأمر.

يلخص الجدول التالي استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالشركة في ٣١ مارس استنادا إلى تواريخ الدفعات التعاقدية وأسعار الربح السائدة بالسوق.

٣١ مارس ٢٠١٢

	خلال سنة واحدة *درهم*	*المجموع* *درهم*
دائنون	٤٣٤,٨٥٧	٤٣٤,٨٥٧
مستحقات لأطراف ذات علاقة	٣,٧٢٢,٣٠٦	٣,٧٢٢,٣٠٦
دائنون آخرون ومصاريف مستحقة الدفع	١,١٨٥,٨٠٦	١,١٨٥,٨٠٦
الإجمالي	٥,٣٤٢,٩٦٩	٥,٣٤٢,٩٦٩

٣١ مارس ٢٠١١

	خلال سنة واحدة *درهم*	*المجموع* *درهم*
دائنون	٦٤٧,١٣٠	٦٤٧,١٣٠
مستحقات لأطراف ذات علاقة	١,٠٦٦,٩٢١	١,٠٦٦,٩٢١
دائنون آخرون ومصاريف مستحقة الدفع	٨٣٦,٢٥٨	٨٣٦,٢٥٨
الإجمالي	٢,٥٥٠,٣٠٩	٢,٥٥٠,٣٠٩

مخاطر الائتمان
تسعى الشركة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص العملاء وذلك بوضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة، وقد تم إجراء مخصص لأي ديون محددة تعتبر مشكوك في تحصيلها.

تقوم الشركة بالحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص الأرصدة البنكية بالتعامل فقط مع بنوك ذات سمعة طيبة.

١٩- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

بخصوص مخاطر الائتمان الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للشركة، التي تشمل النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة من بيع المحفظة الاستثمارية، فإن تعرض الشركة إلى المخاطر الائتمانية ينتج عن عجز الطرف المقابل، مع التعرض بحد أقصى يساوي المبلغ المدرج لهذه الأدوات المالية.

مخاطر العملات الأجنبية
لا تتعرض الشركة إلى أية مخاطر عملات أجنبية جوهرية.

إدارة رأس المال
إن أهداف الشركة الرئيسية من إدارة رأس المال هي الالتزام بالمتطلبات التنظيمية في الإمارات العربية المتحدة والتأكد من احتفاظ الشركة بنسب جيدة لرأس المال لدعم أعمالها وزيادة قيمة حقوق المساهمين.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء التعديلات له، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، يمكن للشركة تعديل مبلغ ربحية السهم الذي سيوزع للمساهمين أو عائد رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. يتألف رأس المال من رأس المال ورأس المال المدفوع الإضافي والاحتياطي القانوني والأرباح غير الموزعة، ويقاس بمبلغ ٦٢٨,٨٧٤,٠٩٤ درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (٢٠١١ – ٦٢٦,٦٢١,٠٣٥ درهم).

٢٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من النقد في الصندوق الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والذمم المدينة من بيع المحفظة الاستثمارية والمستحقات من الأطراف ذات علاقة والحسابات المدينة. تتألف المطلوبات المالية من الدائنين والمصاريف المستحقة الدفع وبعض المطلوبات الأخرى.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للشركة بصورة جوهرية عن قيمتها المدرجة بتاريخ بيان المركز المالي.

٢١- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

استخدام التقديرات
إن إعداد البيانات المالية بما يتفق مع معايير إعداد التقارير المالية الدولية، يتطلب من الإدارة إجراء التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية والإيضاحات المرفقة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن المبالغ المقدرة.

إن أهم الفرضيات المستقبلية والمصادر الرئيسية الهامة الأخرى لتقييم التقديرات غير المؤكدة في بيان المركز المالي والتي لها مخاطر جوهرية في التسبب بتعديلات مادية على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة قد تم مناقشتها أدناه:

٢١- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الإنخفاض الدائم في قيمة المدينين
يتم إجراء تقدير لمبلغ الذمم المدينة التجارية القابلة للتحصيل عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرية بصورة فردية والمستحقة منذ أمد، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة منذ أمد إستناداً لنسب التحصيل التاريخية.

بتاريخ بيان المركز المالي، بلغ إجمالي الذمم المدينة والتي تشتمل على الذمم المدينة من بيع المحفظة الاستثمارية والمستحقات من طرف ذات علاقة بتاريخ بيان المركز المالي مبلغ ٦٢٣,٣٤٥,٣٣٤ درهم (٣١ مارس ٢٠١١ – ٦٢٣,٢٧٦,٧٦١ درهم) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها لا شيء (٣١ مارس ٢٠١١ – لا شيء).

الأعمار المقدرة للعقارات والآلات والمعدات
تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار المقدرة وطريقة الاستهلاك بصورة دورية للتأكد بأن الطريقة وفترة الاستهلاك تتفق مع النموذج المتوقع للمزايا الاقتصادية من هذه الموجودات.