شركة أرامكس ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانـــات الماليـــــة المرحلية الموجزة الموحدة
٣١ مارس ٢٠٠٧

شركة أرامكس ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة
٣١ مارس ٢٠٠٧

المحتويات *صفحة*

تقرير المراجعة لمدققي الحسابات المستقلين	١
بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد	٢
الميزانية العمومية المرحلية الموجزة الموحدة	٣
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد	٤
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجز الموحد	٥
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة	٦ – ١٥

ص.ب : ٣٨٠٠
الطابق ٣٢
أبراج الإمارات
شارع الشيخ زايد
دبي
الإمارات العربية المتحدة

تليفون : ٤٠٣٠٣٠٠ (٤) ٩٧١+
فاكس : ٣٣٠١٥١٥ (٤) ٩٧١+
إنترنت: www.ae-kpmg.com

تقرير المراجعة لمدققي الحسابات المستقلين
إلى السادة مجلس إدارة شركة أرامكس ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لـــ شركة أرامكس ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة ("ويشار إليهم مجتمعين بـــ "المجموعة") ، كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ وكذلك البيانات المرحلية الموجزة الموحدة للدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وكذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى (البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". بينما تنحصر مسؤوليتنا في التعبير عن استنتاجنا حول هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بناءا على أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق أعمال المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للمعيار الدولي حول ارتباطات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة البيانات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة". تنطوي مراجعة البيانات المالية المرحلية على استفسارات ، بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، والقيام بإجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم القيام به وفقا للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي فإن المراجعة لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بأننا سنكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها من خلال التدقيق ، وبالتالي فإننا لا نبدي رأيا تدقيقيا.

الاستنتاج

بناءا على مراجعتنا ، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ لم يتم إعدادها ، من كافة النواحي المادية ، وفقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية".

0 3 MAY 2007

كي بي إم جي
فيجندرانات مالهوترا
(رقم التسجيل ٤٨ ب)
دبي ، الإمارات العربية المتحدة

كيه بي ام جي عضو في كيه بي أم جي العالمية، مؤسسة سويسرية تعاونية
جميع الحقوق محفوظة

شركة أرامكس ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧

	إيضاح	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم
الإيرادات	٤	٣٩٩,٦٠٦	٢٣٨,٦٨٧
تكلفة الخدمات		(٢١١,٦٧٢)	(١٢٣,١٢٦)
إجمالي الأرباح		١٨٧,٩٣٤	١١٥,٥٦١
مصروفات تشغيلية أخرى		(٥٨,٣٨٥)	(٣٥,٣٢٥)
مصروفات بيع		(١٧,٣٩١)	(١٢,٨٤٥)
مصروفات عمومية وإدارية		(٧٦,٢٧٣)	(٤٤,٦٣٢)
إيرادات أخرى , صافية		٦٥٦	١٢٢
الأرباح من العمليات		٣٦,٥٤١	٢٢,٨٨١
إيرادات التمويل		١,٩٣١	٢,٦٢٠
مصروفات التمويل		(٨٢٣)	(١٦٠)
صافي إيرادات التمويل		١,١٠٨	٢,٤٦٠
الربح قبل ضريبة الدخل		٣٧,٦٤٩	٢٥,٣٤١
مصروفات ضريبة الدخل		(٢,١٥٨)	(١,٠١٠)
أرباح الفترة		٣٥,٤٩١	٢٤,٣٣١
المنسوبة إلـــى:			
مساهمي الشركة		٢٩,٩٧٣	٢١,١٣٩
حقوق الأقلية		٥,٥١٨	٣,١٩٢
أرباح الفترة		٣٥,٤٩١	٢٤,٣٣١
أرباح السهم الأساسية (درهم)	١٥	٠,٠٣٠	٠,٠٢١

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير المراجعة لمدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ١.

أرامكس ش.م.ع وشركاتها التابعة

الميزانية العمومية المرحلية الموجزة الموحدة
كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧

	إيضاح	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
الموجودات				
الممتلكات والآلات والمعدات	٥	١٢٩,٣٤٤	١٢٨,١٤٣	٨٢,٠١٥
الشهرة التجارية	٦	٨٠٣,٧٣١	٨٠٣,٧٣١	٦٥٩,١٦١
موجودات غير ملموسة أخرى		٤,١٤٠	٣,٦١٣	٣,٨٣٩
استثمارات متاحة للبيع	٧	٦,٠٥٠	٢,٧٢٠	–
موجودات غير متداولة أخرى		٨,٢٥٣	٨,٤٤٩	٥,٠٥٩
موجودات ضرائب مؤجلة		٣,٣١١	٣,٢١٣	٢,٧٠٦
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٩٥٤,٨٢٩	٩٤٩,٨٦٩	٧٥٢,٧٨٠
نقد في الصندوق ولدى البنك	٨	٢١٨,١٤٤	٢٢٢,٥٦٢	٣٢٩,٠٥٨
ذمم مدينة تجارية	٩	٢٧٨,٥٢٠	٢٦١,٦٥٥	١٦٠,٧٦١
موجودات متداولة أخرى		٩٦,٩٦٢	٧٨,٣٣٠	٣٤,٨٢٠
إجمالي الموجودات المتداولة		٥٩٣,٦٢٦	٥٦٢,٥٤٧	٥٢٤,٦٣٩
إجمالي الموجودات		١,٥٤٨,٤٥٥	١,٥١٢,٤١٦	١,٢٧٧,٤١٩
حقوق الملكية				
رأس المال	١١	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
تسويات تحويل العملات الأجنبية		١,٣٤٨	١,٧٨٥	(٣٠٣)
الاحتياطي القانوني		١,٩٧٨	١,٩٧٨	١,١٩٩
الأرباح المحتجزة		٧٣,٦٠٦	٤٣,٦٣٣	٧١,١٢٧
أسهم منحة مقترحة	١٢	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	–
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة	١٢	٨٠٠	٨٠٠	–
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	٧	٢,٨٧٩	–	–
إجمالي حقوق الملكية المنسوبة لمساهمي الشركة		١,١٨٠,٦١١	١,١٤٨,١٩٦	١,٠٧٢,٠٢٣
حقوق الأقلية		١٣,٨٩١	١٩,٢٨٧	١٨,٥٧٨
إجمالي حقوق الملكية		١,١٩٤,٥٠٢	١,١٦٧,٤٨٣	١,٠٩٠,٦٠١
المطلوبات				
قروض وسلفيات – طويلة الأجل		١١,١٧٤	١٣,٣٧٩	٣,١٤٩
مطلوبات أخرى طويلة الأجل	١٠	١٠,٣٤٥	١٠,٢٢٤	–
تعويضات نهاية الخدمة للموظفين		٣٢,٤٨٠	٣٠,٨٤٩	٢٤,٨٩٢
مطلوبات ضرائب مؤجلة		١٥٧	٣٤	٣٦
إجمالي المطلوبات غير المتداولة		٥٤,١٥٦	٥٤,٤٨٦	٢٨,٠٧٧
سحوبات مصرفية على المكشوف	٨	٢٥,٦٠٦	٢٧,٤٣٥	–
قروض وسلفيات – قصيرة الأجل		٨,٤٦٩	٨,٣٠٦	٥,٥٠٧
ذمم دائنة تجارية		١١٦,٢٧٣	١١٧,٥٣٨	٧١,٨٣٦
مطلوبات متداولة أخرى		١٤٩,٤٤٩	١٣٧,١٦٨	٨١,٣٩٨
المطلوبات المتداولة		٢٩٩,٧٩٧	٢٩٠,٤٤٧	١٥٨,٧٤١
إجمالي المطلوبات		٣٥٣,٩٥٣	٣٤٤,٩٣٣	١٨٦,٨١٨
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١,٥٤٨,٤٥٥	١,٥١٢,٤١٦	١,٢٧٧,٤١٩

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

قام مجلس الإدارة بالمصادقة على هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة بتاريخ 03 MAY 2007

عبد الله المزروعي
رئيس مجلس الإدارة

فادي غندور
(عضو مجلس الإدارة والرئيس والرئيس التنفيذي)

عماد الششتاوي
(نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية)

إن تقرير المراجعة لمدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ١.

شركة أرامكس ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز الموحد (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧

	إيضاح	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
أرباح الفترة قبل ضريبة الدخل		٣٧,٦٤٩	٢٥,٣٤١
تسويات لـ:			
الاستهلاك		٧,٨٠٣	٤,٨١٤
الإطفاء / شطب الموجودات غير الملموسة		٢١٦	١٨٣
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها- صافية		٢١٤	٢٨٣
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين		١,٩٤٨	١,٧٤٢
صافي (إيرادات) / مصروفات التمويل		(١,١٠٨)	(٢,٤٦٠)
الخسائر من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		٥٤	١٠
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		٤٦,٧٧٦	٢٩,٩١٣
التغير في الذمم المدينة التجارية		(١٧,٠٧٩)	(٩,٠٧٨)
التغير في الموجودات المتداولة الأخرى		(١٨,٦٣٢)	(٤,٩٦٨)
التغير في الذمم الدائنة التجارية		(١,٢٦٥)	(١,٦٧٧)
التغير في المطلوبات المتداولة الأخرى		١٠,٥٥٨	١٣,٣٣٣
تعويضات نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة		(٣٥٤)	(٩٠٧)
النقد الناتج عن العمليات		٢٠,٠٠٤	٢٦,٦١٦
ضريبة الدخل المدفوعة		(٤٠٨)	(٤٨٣)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		١٩,٥٩٦	٢٦,١٣٣
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
حيازة ممتلكات وآلات ومعدات		(٩,٥٠٩)	(٨,٦٨٥)
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		٥٢٠	١٨١
حيازة شركة تابعة , صافية من النقد المستحوذ عليه		–	(٣٠,٤٢٦)
حيازة استثمارات متاحة للبيع		(٤٥١)	–
حيازة موجودات غير ملموسة		(٧٤٣)	–
التغير في الموجودات غير المتداولة الأخرى		(٢٢٥)	٥٢٠
التغير في الودائع الهامشية		(٨٨٦)	(٣,٧٨٧)
إيرادات الفائدة		١,٩٣١	٢,٦٢٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٩,٣٦٣)	(٣٩,٥٧٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
فوائد مدفوعة		(٧٠٢)	(١٦٠)
صافي الحركة في القروض المصرفية		(٢,٠٤٢)	(١,٥٨٣)
توزيعات الأرباح المدفوعة إلى مساهمي الأقلية		(١١,٦٠٧)	–
صافي الحركات الأخرى في حقوق الأقلية		٦٩٣	٣٣
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(١٣,٦٥٨)	(١,٧١٠)
صافي النقص في النقد ومعادلاته		(٣,٤٢٥)	(١٥,١٥٤)
النقد ومعادلاته في بداية الفترة	٨	١٩٠,٤٤٧	٣٤٠,٣٦٠
تأثير التغيرات في أسعار الصرف على النقد المحتفظ به		(٥٢)	٦٥
النقد ومعادلاته في نهاية الفترة	٨	١٨٦,٩٧٠	٣٢٥,٢٧١

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

إن تقرير المراجعة لمدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحة ١.

شركة أرامكس ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموجزالموحد (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧

	عدد الأسهم	رأس المال القيمة	تسويات تحويل العملات الأجنبية	الاحتياطي القانوني	الأرباح المحتجزة	توزيعات الأرباح	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	إجمالي حقوق المساهمين	حقوق الأقلية	إجمالي حقوق الملكية
		ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٦	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	(٦١٨)	١,١٩٩	٤٩,٩٨٨	–	–	–	١,٠٥٠,٥٦٩	١٥,٣٥٣	١,٠٦٥,٩٢٢
أرباح الفترة	–	–	–	–	٢١,١٣٩	–	–	–	٢١,١٣٩	٣,١٩٢	٢٤,٣٣١
تسويات تحويل العملات الأجنبية	–	–	٣١٥	–	–	–	–	–	٣١٥	(٢٦)	٢٨٩
صافي الحركات الأخرى خلال الفترة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٥٩	٥٩
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٦	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	(٣٠٣)	١,١٩٩	٧١,١٢٧	–	–	–	١,٠٧٢,٠٢٣	١٨,٥٧٨	١,٠٩٠,٦٠١
الرصيد في ١ يناير ٢٠٠٧	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٨٥	١,٩٧٨	٤٣,٦٣٣	١٠٠,٠٠٠	٨٠٠	–	١,١٤٨,١٩٦	١٩,٢٨٧	١,١٦٧,٤٨٣
أرباح الفترة	–	–	–	–	٢٩,٩٧٣	–	–	–	٢٩,٩٧٣	٥,٥١٨	٣٥,٤٩١
تسويات تحويل العملات الأجنبية	–	–	(٤٣٧)	–	–	–	–	–	(٤٣٧)	–	(٤٣٧)
أرباح غير محققة من تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة	–	–	–	–	–	–	–	٢,٨٧٩	٢,٨٧٩	–	٢,٨٧٩
توزيعات أرباح مدفوعة خلال الفترة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(١١,٦٠٧)	(١١,٦٠٧)
صافي الحركات الأخرى خلال الفترة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٦٩٣	٦٩٣
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٧	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٣٤٨	١,٩٧٨	٧٣,٦٠٦	١٠٠,٠٠٠	٨٠٠	٢,٨٧٩	١,١٨٠,٦١١	١٣,٨٩١	١,١٩٤,٥٠٢

لم يتم اجراء أية تحويلات من الأرباح للاحتياطي القانوني عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ حيث سيتم إجراء تلك التحويلات في نهاية السنة.

تشكل الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ٦ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

شركة أرامكس ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات
(تشكل جزءاً من البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

إن شركة أرامكس ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة دبي , الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٠٥ وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). إن البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ تشتمل على الشركة وشركاتها التابعة (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة").

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة بالاستثمار في أعمال الشحن والنقل السريع وإدارة خطوط الإمداد والتموين وذلك من خلال حيازة وامتلاك حقوق سيطرة في شركات في الشرق الأوسط ومناطق أخرى من العالم.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو المكتب رقم ٥ , عبد الرحمن الزرعوني للعقارات , قطعة أرض ١٢١ – ٢٢١ , مطار دبي , ديرة, دبي , الإمارات العربية المتحدة.

بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠٠٥ , قامت الشركة بالاستحواذ على كامل أسهم شركة أرامكس الدولية المحدودة من شركة أرامكس القابضة المحدودة , وهي طرف ذو علاقة تأسست وفقاً لقوانين برمودا.

وتقوم شركة أرامكس الدولية المحدودة بتقديم حلول نقل تتضمن خدمات التوصيل السريع وخدمات الشحن بصورة رئيسية من وإلى الدول في الشرق الأوسط. ولأغراض التوصيل السريع تستفيد شركة أرامكس الدولية من محطاتها الرئيسية (المحاور) في دبي ولندن. ويتم إدارة عمليات شركة أرامكس الدولية المحدودة من خلال مكتب إقليمي , تم تسجيله في الأردن بتاريخ ١٥مارس ١٩٨٨ باسم شركة أرامكس الدولية المحدودة (المكتب الإقليمي) وفقاً لقانون الشركات الأجنبية رقم (٥٨) لسنة ١٩٨٥. وتقوم محاورشبكة أرامكس بتسهيل عمليات المكتب الإقليمي.

تم إدراج الشركة في سوق دبي المالي بتاريخ ٩ يوليو ٢٠٠٥.

خلال السنة السابقة قامت الشركة بتغيير اسمها من الشركة العربية الدولية للخدمات اللوجستية (أرامكس) ش.م.ع. إلى شركة أرامكس ش.م.ع.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

لقد تم إعداد هذة البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". لقد تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة للمجموعة , المقدمة بدرهم الإمارات مقرباً لأقرب ألف , وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

لا تشتمل هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على كافة المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الكاملة , ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة المدققة الأخيرة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تتوافق مع تلك السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

٢ أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الشركات التابعة

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ تم تضمين الشركات التابعة التالية وقد تم توحيد نتائجها ووضعها المالي في هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

الشركة التابعة	نسبة الملكية الفعلية
أرامكس لنقل السلع القابلة للتلف	٥١ %
أرامكس كندا إنك	١٠٠ %

بالإضافة للشركات التابعة المذكورة أعلاه والتي تم توحيدها في هذه البيانات المالية من تاريخ تأسيسها ، تشتمل هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة على حصة المجموعة في النتائج التشغيلية والوضع المالي لكافة الشركات التابعة ، والتي تم إدراجها في البيانات المالية الموحدة المدققة الأخيرة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

٣ التقديرات والأحكام المحاسبية

يتطلب إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة من الإدارة أن تقوم بوضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة الموحدة ، فإن الأحكام الهامة الموضوعة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات هي ذاتها المطبقة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦.

٤ الإيرادات

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
البريد الدولي السريع *	١١١,٤٤٨	٩٧,٥١٦
خدمات الشحن *	١٨٠,٥٨١	٧٩,٤٢٠
البريد المحلي السريع *	٥٢,٥٩٥	٣٥,١٨١
المنشورات والتوزيعات *	٨,٨٨٢	٧,٨٠٢
تسوق واشحن	٩,٧٢٤	٥,٧٨٨
حفظ المستندات	٦,٧٤٤	٣,٦٢٢
إيرادات الإمداد (اللوجستية)	٢١,٩٩٢	٢,٦٤٩
أخرى **	٧,٦٤٠	٦,٧٠٩
	٣٩٩,٦٠٦	٢٣٨,٦٨٧

* يشتمل المبلغ على ضريبة القيمة المضافة / الضريبة البريدية التي لا تظهر بصورة مستقلة على الفاتورة.

** تمثل المبالغ الإيرادات من الخدمات الخاصة الأخرى التي تقدمها المجموعة ، وتشمل الخدمات المتعلقة بالتأشيرات وتذاكر الطيران والسفر. إن كافة التكاليف ذات الصلة يتم بيانها بتكلفة الخدمات.

٥ الممتلكات والآلات والمعدات
الاستحواذات والاستبعادات

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ , استحوذت المجموعة على موجودات بتكلفة قدرها ٩,٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ٥٥,٢٨ مليون درهم و ٣١ مارس ٢٠٠٦: ٨,٦٩ مليون درهم).

لقد تم استبعاد موجودات تبلغ قيمتها المرحلة ٠,٥٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ١٧,٠٤ مليون درهم و ٣١ مارس ٢٠٠٦: ٠,١٩ مليون درهم) خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ وقد نتج عن الاستبعاد خسارة قدرها ٠,٠٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: أرباح قدرها ٠,٥٤ مليون درهم و ٣١ مارس ٢٠٠٦: خسارة قدرها ٠,٠١ مليون درهم) والتي تم إدراجها ضمن الايرادات/(المصروفات) الأخرى , صافية.

٦ الشهرة التجارية

فيما يلي الحركة في حساب الشهرة التجارية:

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
الرصيد الافتتاحي .	٨٠٣,٧٣١	٦٢٨,٣٤٣	٦٢٨,٣٤٣
– عند حيازة فرايت بروفيشنالز	–	٣١,٠٦٧	٣٠,٨١٨
– عند حيازة تو وي فرايت آند لوجستكس جروب-ليمتد	–	١٢٣,٢٩٥	–
– عند حيازة دوكمان ليمتد	–	١٥,١٦٨	–
حيازة حقوق أقلية			
– عند حيازة حصة إضافية في أرماك	–	٣,٦٧٣	–
– عند حيازة حصة إضافية في أراب كليرانس	–	٩٨٣	–
– تسويات على بريوريتي إير فرايت ليمتد	–	١,٢٠٢	–
الرصيد الختامي	٨٠٣,٧٣١	٨٠٣,٧٣١	٦٥٩,١٦١

تم إجراء المراجعة السنوية لانخفاض قيمة الشهرة التجارية من قبل الإدارة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦. لم تر الإدارة من تاريخ سنتها المالية الأخيرة أي مؤشر على انخفاض القيمة المرحلة للشهرة التجارية. راجع أيضا ايضاح ٣.

٧ الاستثمارات المتاحة للبيع

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
الرصيد الافتتاحي	٢,٧٢٠	–	–
مشتريات خلال الفترة / السنة	٤٥١	٢,٧٢٠	–
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة خلال الفترة / السنة	٢,٨٧٩	–	–
الرصيد الختامي	٦,٠٥٠	٢,٧٢٠	–

من الاستثمارات المبينة أعلاه , تمثل استثمارات بقيمة ٥,٥٩ مليون درهم حصة المؤسس في شركة مدرجة في سوق دبي المالي.

إيضاحات (تابع)

٨ النقد في الصندوق ولدى البنك

يشتمل النقد في الصندوق ولدى البنك على مبلغ نقدي مقيد يبلغ ٥,٥٧ مليون درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ (٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ٤,٦٠ مليون درهم و ٣١ مارس ٢٠٠٦: ٣,٧٩ مليون درهم) ويمثل هذا المبلغ هامش مقابل الضمانات البنكية. ويشتمل النقد ومعادلاته على مايلي:

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
نقد في الصندوق ولدى البنك	٢١٨,١٤٤	٢٢٢,٥٦٢	٣٢٩,٠٥٨
ناقصا: النقدية المقيدة ، الودائع الهامشية	(٥,٥٦٨)	(٤,٦٨٠)	(٣,٧٨٧)
ناقصا: السحوبات على المكشوف	(٢٥,٦٠٦)	(٢٧,٤٣٥)	–
	١٨٦,٩٧٠	١٩٠,٤٤٧	٣٢٥,٢٧١

٩ الذمم المدينة التجارية

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
الذمم المدينة التجارية	٢٩٧,٩٨٠	٢٨٣,٠٩٤	١٧٧,٥٦٠
ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها	(١٩,٤٦٠)	(٢١,٤٣٩)	(١٦,٧٩٩)
الرصيد الختامي	٢٧٨,٥٢٠	٢٦١,٦٥٥	١٦٠,٧٦١

فيما يلي التركز الجغرافي للذمم المدينة التجارية:

	٣١ مارس ٢٠٠٧ % غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ % مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ % غير مدققة
الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	٦٧	٦٢	٨٤
أوروبا	٢٥	٣١	٧
أمريكا الشمالية	٢	١	٢
آسيا	٦	٦	٧
	١٠٠	١٠٠	١٠٠

ترى الإدارة أن كافة الذمم المدينة ، صافية من المخصصات ذات الصلة ، سيتم تحصيلها في وقت استحقاقها.

٩ الذمم المدينة التجارية (تابع)

فيما يلي الحركات في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
الرصيد الافتتاحي	٢١,٤٣٩	١٦,٦٨٥	١٦,٦٨٥
الرصيد المتحصل عليه عند حيازة شركات تابعة	–	٣,٦٤٠	–
المخصصات المكونة خلال الفترة	٣٨٠	٣,٥٢٤	٢٨٣
المرتجع خلال الفترة	(١٦٦)	(١,٢٩٦)	–
المشطوب خلال الفترة	(٢,١٩٣)	(١,١١٤)	(١٦٩)
الرصيد الختامي	١٩,٤٦٠	٢١,٤٣٩	١٦,٧٩٩

١٠ المطلوبات الأخرى طويلة الأجل

تمثل المطلوبات الأخرى طويلة الأجل القيمة الحالية للثمن المؤجل والمحتمل المستحق الدفع للمساهمين السابقين لأحد الشركات التابعة التي تمت حيازتها من قبل المجموعة خلال السنة السابقة.

١١ رأس المال

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
رأس المال المرخص والمصدر والمدفوع			
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة درهم واحد لكل سهم	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠

تم إصدار ٤٥٠ مليون سهم من إجمالي الأسهم إلى المساهمين المؤسسين بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٠٥ في حين تم إصدار الأسهم المتبقية والبالغ عددها ٥٥٠ مليون سهم بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٠٥.

١٢ التوزيعات المقترحة

(أ) إصدار أسهم منحة مقترحة

لقد اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة في اجتماعهم المنعقد لاعتماد البيانات المالية السنوية للشركة لسنة ٢٠٠٦ إصدار توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ٠,١٠ درهم لكل سهم بمبلغ إجمالي قدره ١٠٠ مليون درهم. إلا أنه فيما بعد , وفي اجتماع الجمعية العمومية السنوية للشركة المنعقد بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠٠٧ , وافق المساهمون على إصدار أسهم منحة تصل إلى ١٠% من رأسمال الشركة. وبالتالي لم تعد توزيعات الأرباح النقدية مستحقة الدفع.

(ب) أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة

إن أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المقترحة والبالغة ٠,٨ مليون درهم تمثل أتعاب حضور الاجتماعات ومقابل عن الخدمات المهنية المقدمة من قبل أعضاء مجلس الإدارة خلال سنة ٢٠٠٦.

١٣ معاملات الأطراف ذات العلاقة

خلال سنة ١٩٩٦ استأجرت شركة أرامكس الدولية المحدودة المكتب الذي يقع فيه حاليا المكتب التجاري لشركة أرامكس الدولية المحدودة في عمان ، الأردن وذلك من شركة أرام وهي شركة استثمارية خاضعة لسيطرة عائلة الرئيس التنفيذي مقابل إيجار سنوي يبلغ ٠,٧ مليون درهم (٠,١٤ مليون دينار أردني). إن عقد التأجير ليس له تاريخ انتهاء محدد ويتم تجديده سنويا. وتعتقد الإدارة أن شروط عقد التأجير إيجابية بالنسبة للشركة وهي مشابهة على أقل تقدير للشروط التي يمكن الحصول عليها من الأطراف الأخرى غير المرتبطة بالشركة.

لقد دخلت شركة أرامكس الدولية المحدودة في اتحاد يدعى الاتحاد العالمي للتوزيع في ديسمبر ٢٠٠٣. إن الاتحاد العالمي للتوزيع عبارة عن اتحاد عالمي ضمن اثني وثلاثين شركة مستقلة رائدة للبريد السريع والذي يعمل كشبكة توصيل عالمية لأعضائه الذي تمثل فيه شركة أرامكس الدولية المحدودة أحد الأعضاء المؤسسين. تحتفظ شركة أرامكس الدولية المحدودة والاتحاد العالمي للتوزيع بعلاقات عمل اعتيادية. في ٣١ مارس ٢٠٠٧ كان مبلغ ٠,٣١ مليون درهم مستحقا من أرامكس الدولية المحدودة إلى الاتحاد العالمي للتوزيع وقد تم إدراجه ضمن المطلوبات المتداولة الأخرى. إن مكاتب أرامكس بيروت مستأجرة من مديرة المحطة وأقاربها بمبلغ سنوي يعادل ٠,١٣ مليون درهم لعام ٢٠٠٧. وتعتقد الإدارة أن شروط عقد التأجير إيجابية بالنسبة للمجموعة وهي مشابهة على أقل تقدير للشروط التي يمكن الحصول عليها من الأطراف الأخرى غير المرتبطة بالشركة.

تستأجر إحدى الشركات التابعة مكاتبها من أحد أعضاء مجلس إدارتها مقابل إيجار سنوي يبلغ ٣,٤ مليون درهم.

تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية بإجراء معاملات , ضمن الأنشطة الرئيسية للمجموعة , مع شركات أخرى تقع ضمن نطاق تعريف الأطراف ذات العلاقة المتضمن في المعيار ٢٤ من المعايير المحاسبية الدولية. إن شروط تلك المعاملات لا تختلف كثيراً عن تلك الشروط التي يمكن الحصول عليها من أطراف أخرى. نظراً لصغر قيمة وكبر حجم تلك المعاملات الفردية , فإن المجموعة ليس لديها طريقة لقيد والإفصاح عن تلك المعاملات بصورة مستقلة. وتعتقد الإدارة أن عدم الإفصاح لا يؤثر على تقييم عمليات المجموعة من قبل مستخدمي البيانات المالية.

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة الأخرى مع الأطراف ذات العلاقة:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
التعويضات المدفوعة / مستحقة الدفع إلى موظفي الإدارة الرئيسيين عن الفترة		
– تعويضات قصيرة الأجل	٣,٥١٨	٣,١٤١
– تعويضات نهاية الخدمة	٥٦	٥١
	=====	=====

١٤ الالتزامات الطارئة والارتباطات

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
خطابات ضمان	٣٠,٩٨٦	٢٩,٧١٥	٢٤,٥٥٣

كما في ٣١ مارس ٢٠٠٧ كان لدى المجموعة ارتباطات رأسمالية بمبلغ ٢٦,٨ مليون درهم *(٣١ ديسمبر ٢٠٠٦: ٢٦,٤ مليون درهم و ٣١ مارس ٢٠٠٦: لا شيء)* مقابل شراء / إنشاء عقارات وممتلكات ومعدات.

١٥ أرباح السهم

يرتكز احتساب الأرباح الأساسية للسهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ على الأرباح المنسوبة لمساهمي الشركة البالغة ٢٩,٩٧ مليون درهم *(فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦: ٢١,١٤ مليون درهم)* وعلى المعدل المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ البالغ ١,٠٠٠ مليون سهما *(فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦: ١,٠٠٠ مليون سهما)*.

١٦ معلومات حول قطاعات العمل

يتم عرض المعلومات حول القطاعات حسب قطاعات الأعمال والقطاعات الجغرافية الخاصة بالمجموعة. ترتكز الصيغة الرئيسية , قطاعات الأعمال , على الطريقة المتبعة من قبل الإدارة العليا في تنظيم العمليات داخل المجموعة لأغراض صنع القرار وهيكلة التقارير الداخلية وتقييم الأداء.

قطاعات الأعمال

تعمل المجموعة ككل في مجال واحد كشركة نقل دولي سريع وخدمات الشحن وتشتمل على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

النقل الدولي السريع: ويشمل توصيل الطرود البريدية الصغيرة في جميع أنحاء العالم لجميع العملاء سواء أفراد أو شركات.

إرسال الشحنات: ويشمل نقل الشحنات المفردة أو الموحدة عن طريق الجو أو البر أو البحر كما يشمل خدمات التخزين في المستودعات والتخليص الجمركي وخدمات فك السلع.

النقل المحلي السريع: ويشمل التوصيل السريع للطرود البريدية الصغيرة واستلام وتسليم الشحنات من مدينة إلى أخرى داخل الدولة الواحدة.

الإمدادات: ويشمل التخزين في المستودعات وإدارتها والتوزيع وإدارة سلاسل التوريد وإدارة المخزون بالإضافة إلى خدمات القيمة المضافة الأخرى.

العمليات الأخرى: وتشمل خدمات التسوق بالكتالوج وحفظ المستندات وخدمات تسوق واشحن وخدمات حجز التذاكر والسفر وإيردات الإمدادات وخدمات التأشيرات. ويتم عكس كافة التكاليف ذات الصلة ضمن تكلفة الخدمات.

١٦ معلومات حول قطاعات العمل (تابع)

(ألف درهم)

	البريد الدولي السريع	خدمات الشحن	البريد المحلي السريع	الإمدادات	أخرى	المعاملات المحذوفة	المعاملات الموحدة
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧							
المبيعات الخارجية	١١١,٤٤٨	١٨٠,٥٨١	٥٢,٥٩٥	٢١,٩٩٢	٣٢,٩٩٠	–	٣٩٩,٦٠٦
المبيعات الداخلية	٥٠,١٦١	٣٠,٦٥٠	–	٣١٤	٧,٧٦٧	(٨٨,٨٩٢)	
مبيعات القطاع	١٦١,٦٠٩	٢١١,٢٣١	٥٢,٥٩٥	٢٢,٣٠٦	٤٠,٧٥٧	(٨٨,٨٩٢)	٣٩٩,٦٠٦
إجمالي الربح	٦٠,٧٧٥	٥٠,٤١٦	٤٠,٩٠٧	١٥,٢٢٩	٢٠,٦٠٧		١٨٧,٩٣٤

	البريد الدولي السريع	خدمات الشحن	البريد المحلي السريع	الإمدادات	أخرى	المعاملات المحذوفة	المعاملات الموحدة
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦							
المبيعات الخارجية	٩٧,٥١٦	٧٩,٤٢٠	٣٥,١٨١	٢,٦٤٩	٢٣,٩٢١	–	٢٣٨,٦٨٧
المبيعات الداخلية	٤٤,٨٠٠	١٩,٩٠٨	٢	–	٥,٤٦١	(٧٠,١٧١)	
مبيعات القطاع	١٤٢,٣١٦	٩٩,٣٢٨	٣٥,١٨٣	٢,٦٤٩	٢٩,٣٨٢	(٧٠,١٧١)	٢٣٨,٦٨٧
إجمالي الربح	٥١,٣٠٤	٢١,٦٤٠	٢٧,٥٣٤	٢,١٩٩	١٢,٨٨٤		١١٥,٥٦١

يتم تسعير المعاملات بين المحطات وفقا للأسعار المتفق عليها. يتم حذف كافة المعاملات الداخلية بين شركات المجموعة عند التوحيد.

لم تقم المجموعة بتقسيم الموجودات والمطلوبات حسب قطاعات العمل وبالتالي فإن هذه المعلومات غير متاحة.

القطاعات الجغرافية

تتم إدارة قطاعات الأعمال على أساس عالمي في حين تزاول المجموعة أنشطتها في أربعة مناطق جغرافية رئيسية وهم الشرق الأوسط وشمال إفريقيا و أوروبا و أمريكا الشمالية و آسيا.

عند عرض المعلومات حول القطاعات الجغرافية ، ترتكز الإيرادات حسب الأقسام على المنطقة الجغرافية التي يقع فيها العميل. في حين ترتكز الموجودات حسب القطاع على موقع الموجودات.

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
الإيرادات		
الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	٢٦١,٦٢٤	١٩٩,٣٥٠
أوروبا	١٠٧,٨٥٠	١٣,٩٩٢
أمريكا الشمالية	٤,٩٨٣	٤,٤٧٠
آسيا	٢٥,١٤٩	٢٠,٨٧٥
	٣٩٩,٦٠٦	٢٣٨,٦٨٧

١٦ معلومات حول قطاعات العمل (تابع)

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
الموجودات			
الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	١,٣٩٢,٧٥٧	١,٣٥٢,١١٣	١,٢٢٤,٦٧٠
أوروبا	١١٥,١٢٥	١٢٢,٨٣٠	٢٠,٩٠٨
أمريكا الشمالية	٩,٤١٣	٨,١٥٨	٧,٧١٤
آسيا	٣١,١٦٠	٢٩,٣١٥	٢٤,١٢٧
	١,٥٤٨,٤٥٥	١,٥١٢,٤١٦	١,٢٧٧,٤١٩

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
الموجودات طويلة الأجل *			
الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	١٠٢,٤١٢	١٠٠,٢٤٢	٧٤,٣٦٠
أوروبا	٢١,٤٠٠	٢٢,٦١٨	٢,٦٨٠
أمريكا الشمالية	١,٩٤٥	١,٨٢٧	١,٦٨٢
آسيا	٣,٥٨٧	٣,٤٥٦	٣,٢٩٣
	١٢٩,٣٤٤	١٢٨,١٤٣	٨٢,٠١٥

* تشتمل الموجودات طويلة الأجل على الممتلكات والآلات والمعدات.

	٣١ مارس ٢٠٠٧ ألف درهم غير مدققة	٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ ألف درهم مدققة	٣١ مارس ٢٠٠٦ ألف درهم غير مدققة
المطلوبات			
الشرق الأوسط وشمال إفريقيا	٢٢٢,٢٧١	٢٠٥,٥٨٣	١٥٦,٢٤٩
أوروبا	١١٠,٧٥٢	١٢٠,٦٠٢	١٣,٢٧٢
أمريكا الشمالية	٦,٨٠٥	٥,٩١٤	٧,٢٠٦
آسيا	١٤,١٢٥	١٢,٨٣٤	١٠,٠٩١
	٣٥٣,٩٥٣	٣٤٤,٩٣٣	١٨٦,٨١٨

١٧ موسمية العمليات

إن عمليات المجموعة ذات طبيعة موسمية. بناءاً على الخبرة السابقة فإن المجموعة تشهد انخفاضا في الطلب على خدماتها في الفترة التي تلي عطلة الشتاء وفترة الاجازة الصيفية. بينما تشهد المجموعة بصورة تقليدية أعلى حجم في خدماتها في النصف الثاني من السنة. إن موسمية إيرادات المجموعة يمكن أن تسبب تباينا في النتائج التشغيلية الربع سنوية. وفي كل الأحوال فإن العطلات المحلية في الشرق الأوسط والعطلات في المناسبات الإسلامية تختلف من سنة لأخرى ونتيجة لذلك فمن الممكن أن تتغير موسمية العمليات بالنسبة للمجموعة مع مرور الوقت.

١٨ الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على استثمارات متاحة للبيع وذمم مدينة تجارية وموجودات متداولة وغير متداولة أخرى ونقد في الصندوق ولدى البنك وأرصدة أطراف ذات علاقة. بينما تتضمن المطلوبات المالية ذمم دائنة تجارية ومطلوبات متداولة وغير متداولة أخرى وقروض وسلفيات من البنوك.

أ) القيمة العادلة

- لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية للمجموعة بصورة هامة عن قيمها المرحلة.

ب) مخاطر أسعار الفائدة

إن ودائع المجموعة لدى البنوك والقروض تحمل فائدة وفقاً للأسعار المتفق عليها.

ج) المخاطر الائتمانية

ليس لدى المجموعة تركز للمخاطر الائتمانية لدى طرف مقابل منفرد أو مجموعة من الأطراف المقابلة التي لها سمات متشابهة. تتبع المجموعة إجراءات لضمان القيام بعمليات البيع للعملاء التي تتمتع بتاريخ ائتماني مناسب ولا تتجاوز حد التعرض الائتماني المقبول.

د) مخاطر العملات الاجنبية

إن معظم معاملات المجموعة تتم بالدولار الأمريكي , وهي عملة ذات سعر صرف ثابت أمام الدرهم الإماراتي. إلا أن المجموعة معرضة لمخاطر العملات الأجنبية فيما يخص عمليات البيع والشراء التي تتم بعملات غير العملات الرسمية لشركات المجموعة. تتمثل العملات التي تنشأ عنها مخاطر أساسا في الجنيه الاسترليني واليورو. وبالتالي, فإن عمليات المجموعة معرضة لمخاطر متنوعة فيما يخص تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يمكن التأكيد على أنه لن يكون لتلك المخاطر تأثيراً سلبيا على المجموعة. يتم حساب أرباح أو خسائر الصرف الناتجة عن تلك العملات الأجنبية ضمن بيان الدخل.