شركة دريك أند ســـكل انترناشـــيونال (ش.م.ع)
والشركات التابعة لها
البيانات المالية الموحدة المرحلية (غير مدققة)
٣١ مارس ٢٠٠٩

إرنست ويونغ

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

تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة المرحلية إلى السادة مساهمي شركة دريك أند سكل انترناشيونال (ش.م.ع)

المقدمة

لقد راجعنا بيان الوضع المالي الموحد المرحلي المرفق لشركة دريك أند سكل انترناشيونال ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩ والبيانات الموحدة المرحلية للإيرادات والإيرادات الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المتعلقة بها للفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ والإيضاحات المرفقة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وتقديم هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، إعداد التقارير المالية المرحلية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤). إن مسؤوليتنا هي إعطاء استنتاج حول البيانات المالية الموحدة المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

مجال المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم ٢٤١٠ الذي ينطبق على مهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنجزة من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل". تتألف مراجعة المعلومات المالية المرحلية من طلب الاستفسارات بصورة رئيسية من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. إن مجال عملية المراجعة أقل بكثير من مجال التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبناء عليه فإنها لا تمكننا من الحصول على التأكيدات التي تطلعنا على جميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بالتدقيق. بناء على ذلك فإننا لا نبدي رأياً بخصوص التدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن البيانات المالية الموحدة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

التأكيد على أحد الأمور

بدون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة المرحلية. في هذه المرحلة، سجلت الشركة المساهمة العامة بشكل مؤقت الموجودات والمطلوبات المعنوية بالقيمة التي أدرجت بها في السجلات المحاسبية لشركة دريك أند سكل انترناشيونال ذ.م.م بتاريخ التحويل. سيتم تثبيت التعديلات على القيم المؤقتة خلال ١٢ شهراً من تاريخ التحويل كما يسمح معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ "مجموعات الأعمال".

Ernst & Young

توقيع:
فاروق سير
شريك
رقم القيد: ٤٩١

٩ مايو ٢٠٠٩
دبي

بيان الإيرادات الشامل الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	إيضاح	*الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم*	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم*
الإيرادات من المقاولات		٤٨٨,٠٩١	٧٨٣,١٩٥
تكاليف المقاولات		(٤٠٠,٧٠٩)	(٦٤٧,٧٨٨)
إجمالي الأرباح		٨٧,٣٨٢	١٣٥,٤٠٧
إيرادات أخرى	٥	٢٤,٢٢٨	٣٦,٨٩٨
المصروفات البيعية والعمومية والإدارية		(٢٥,٣٥٨)	(٧٠,٤٨٥)
تكاليف التمويل		(٤,٠٥٩)	(٦,٣٠٣)
أتعاب الإدارة	١٥	(٣,٧٠٠)	(٥,٥٥٠)
الأرباح للفترة قبل أرباح ما قبل التأسيس		٧٨,٤٩٣	٨٩,٩٦٧
أرباح ما قبل التأسيس	٦	–	٤١,٩٥٦
الأرباح للفترة	٧	٧٨,٤٩٣	١٣١,٩٢٣
العائدة إلى:			
الشركة الأم		٧٧,١٦٩	١٣٤,٤٩٦
حصة الأقلية		١,٣٢٤	(٢,٥٧٣)
		٧٨,٤٩٣	١٣١,٩٢٣
ربح السهم – الأساسي والمخفف (درهم)	٢٤	٠,٠٣٥	٠,٠٦٢

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية.

بيان الإيرادات الموحد المرحلي الشامل

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم*
الأرباح للفترة	٧٨,٤٩٣	١٣١,٩٢٣
إيرادات شاملة أخرى	–	–
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة	٧٨,٤٩٣	١٣١,٩٢٣
العائدة إلى:		
الشركة الأم	٧٧,١٦٩	١٣٤,٤٩٦
حصة الأقلية	١,٣٢٤	(٢,٥٧٣)
	٧٨,٤٩٣	١٣١,٩٢٣

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة المرحلة.

بيان الوضع المالي الموحد المرحلي

في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	إيضاح	ألف درهم
الموجودات		
الموجودات الغير متداولة		
الموجودات الثابتة	٨	١٦٦,٤٦٣
الشهرة والموجودات المعنوية الأخرى	٩	٨٣٠,٤٦٤
استثمارات متوفرة للبيع	١٠	١٢,٥٧٦
مصاريف مدفوعة مقدماً طويلة الأجل	١٥	٤٠,٧٠٠
		١,٠٥٠,٢٠٣
الموجودات المتداولة		
العقارات لغرض التطوير	١١	٢٧,٨٦٦
البضاعة	١٢	٢,٤٩٧
أعمال مقاولات قيد التنفيذ	١٣	٢٩٥,٧٣١
مدينو المقاولات ومبالغ محتجزة	١٤	٧٠٦,٧٣٧
مستحقات من الأطراف ذات علاقة	١٥	٢٩,٢٠٩
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون		٩٦,٦٨٠
أوراق مالية للمتاجرة		٦,٥٨٨
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	١٦	١,١٩٦,٠٨٧
		٢,٣٦١,٣٩٥
إجمالي الموجودات		٣,٤١١,٥٩٨
حقوق الملكية والمطلوبات		
الحقوق		
رأس المال	١٧	٢,١٧٧,٧٧٨
احتياطي قانوني	١٨	١٣,٤٥٠
أرباح غير موزعة		١٢١,٠٤٦
		٢,٣١٢,٢٧٤
حصة الأقلية		١٥,٧٥٥
		٢,٣٢٨,٠٢٩
المطلوبات الغير متداولة		
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	١٩	٢٣,٥٣٣
قروض لأجل	٢٠	٨,١٧٢
		٣١,٧٠٥
المطلوبات المتداولة		
الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع	٢١	٥٢٦,٦٥٤
مستحقات لأطراف ذات علاقة	١٥	١٢,٦٧٧
دفعات مقدماً مقبوضة من العملاء		٢٨٨,٦٦٧
الزيادة في قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	١٣	٣٩,٩٥٤
قروض لأجل	٢٠	٤,٥٨٦
مستحقات للبنوك	٢٢	١٧٩,٣٢٦
		١,٠٥١,٨٦٤
إجمالي المطلوبات		١,٠٨٣,٥٦٩
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٣,٤١١,٥٩٨

رئيس مجلس الإدارة
٩ مايو ٢٠٠٩

نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
٩ مايو ٢٠٠٩

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩

	العائد إلى مساهمي الشركة الأم					
	رأس المال *ألف درهم*	*الاحتياطي القانوني* *ألف درهم*	*الأرباح غير الموزعة* *ألف درهم*	*الإجمالي* *ألف درهم*	*حصة الأقلية* *ألف درهم*	*الإجمالي* *ألف درهم*
رأس المال المقدم	٢,١٧٧,٧٧٨	–	–	٢,١٧٧,٧٧٨	–	٢,١٧٧,٧٧٨
حصة الأقلية الناتجة عن دمج الأعمال (إيضاح ٣)	–	–	–	–	١٤,٣٢٨	١٤,٣٢٨
مساهمة حصة الأقلية في رأس مال الشركة التابعة	–	–	–	–	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩	–	–	١٣٤,٤٩٦	١٣٤,٤٩٦	(٢,٥٧٣)	١٣١,٩٢٣
المحول إلى الاحتياطي القانوني	–	١٣,٤٥٠	(١٣,٤٥٠)	–	–	–
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٠٩	**٢,١٧٧,٧٧٨**	**١٣,٤٥٠**	**١٢١,٠٤٦**	**٢,٣١٢,٢٧٤**	**١٥,٧٥٥**	**٢,٣٢٨,٠٢٩**

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ (غير مدققة)

	إيضاح	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩*
		ألف درهم
الأنشطة التشغيلية		
أرباح الفترة		١٣١,٩٢٣
التعديلات للبنود التالية:		
الاستهلاك	٨	١١,٣٥٧
ربح من بيع أوراق مالية للمتاجرة	٥	(٥٦)
التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية للمتاجرة	٥	(٢٨)
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين، صافي	١٩	٥,٢٧٩
إيرادات فوائد	٥	(٣٣,٨٤٢)
مصاريف التمويل		٦,٣٠٣
		١٢٠,٩٣٦
التغيرات في رأس المال العامل:		
العقارات لغرض التطوير		(٦,٧٦٠)
البضاعة		(٤٣٣)
مقاولات قيد التنفيذ		(٦٩,٥٤٤)
مدينو المقاولات ومبالغ محتجزة		(١٨٦,٦٩٦)
مستحقات من أطراف ذات علاقة		(١٤,٥٤٢)
مصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون		(٢٢,٢٤٣)
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع		(٥,٢٠٧)
مستحقات لأطراف ذات علاقة		(٤,٢٧٤)
دفعات مقدماً مقبوضة من العملاء		٧,٧٨٨
الزيادة في قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز		١٢,٤٠٦
صافي النقد المستخدم في العمليات		(١٦٨,٥٦٩)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة	١٩	(١,٥٢٥)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(١٧٠,٠٩٤)
الأنشطة الاستثمارية		
شراء موجودات ثابتة	٨	(٦,٤٥٠)
المبالغ المحصلة من بيع موجودات ثابتة		١٦٠
الأوراق المالية للمتاجرة – صافي		٥,٥٩٢
الفوائد المقبوضة		٣٣,٨٤٢
صافي التدفق النقدي الداخل من مجموعات الأعمال	٣	٨٤,٦٣٢
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية		١١٧,٧٧٦
الأنشطة التمويلية		
قرض لأحد المساهمين		٤٥,٠٠٠
الحركة في الودائع لأجل تحت الرهن		(١٧٣)
رأس المال المقبوض نقداً		١,١٩٧,٧٧٨
الحركة في المستحقات للبنوك		٥٢,١٥٢
قروض لأجل		(١٦٥,٣٣٨)
فوائد مدفوعة		(٦,٣٠٣)
حصة الأقلية		٤,٠٠٠
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		١,١٢٧,١١٦
النقدية وشبه النقدية في ٣١ مارس ٢٠٠٩	١٦	١,٠٧٤,٧٩٨

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٢٩ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية

في ٣١ مارس ٢٠٠٩

١- الأنشطة

إن شركة دريك أند سكل انترناشيونال (ش.م.ع) ("الشركة") تأسست في ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ كشركة مساهمة عامة وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٨ لعام ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة. تقوم الشركة بشكل رئيسي بأعمال المقاولات التي تتعلق بصناعة الإنشاءات مثل المقاولات الكهربائية والصحية والتكييف والأعمال الصحية. إن المكتب الرئيسي للشركة المساهمة العامة يقع في دبي، ص.ب ٦٥٧٩٤ دبي، الإمارات العربية المتحدة.

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

اسم الشركة	*نسبة الملكية*	*بلد التأسيس*	*الأنشطة الرئيسية*
دريك أند سكل انترناشيونال ذ.م.م (أبو ظبي)	١٠٠%	إ.ع.م	أعمال المقاولات التي تتعلق بالإنشاءات
شركة الخليج للإنشاءات الفنية ذ.م.م (سابقاً شركة تست للمقاولات (ذ.م.م))	٨٠%	إ.ع.م	أعمال ميكانيكية وكهربائية وإنشاءات مدنية

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

٢- السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ الخاص بإعداد التقارير المالية المرحلية ومتطلبات القوانين السارية المفعول في دولة الإمارات العربية المتحدة.

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

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة المرحلية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليشمل قياس القيمة العادلة للأوراق المالية للمتاجرة.

بالإضافة إلى ذلك، إن النتائج للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ لا تشير بالضرورة إلى النتائج التي يمكن توقعها للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أسس توحيد البيانات المالية
تتألف البيانات المالية الموحدة المرحلية من البيانات المالية للشركة المساهمة العامة والشركات التابعة لها كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩.

يتم توحيد بيانات الشركات التابعة من تاريخ تحويل الرقابة للمجموعة ويتوقف التوحيد من تاريخ تحول الرقابة خارج المجموعة. تتحقق الرقابة عندما يكون لدى المجموعة السلطة للتحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها لكي تحصل على المزايا من أنشطتها. إن جميع الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وتشمل الأرباح غير المحققة، يتم حذفها عند توحيد البيانات.

إن حصص الأقلية المساهمة تمثل الجزء من صافي الموجودات التي لا تحتفظ بها المجموعة ويتم إظهارها ضمن حقوق المساهمين في الميزانية العمومية الموحدة بشكل منفصل عن حقوق مساهمي الشركة الأم.

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

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١: عرض البيانات المالية
إن معيار إعداد التقارير الدولية رقم ١ (المعدل): عرض البيانات المالية تم إصداره في سبتمبر ٢٠٠٧ ويصبح ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. إن تطبيق المعيار سوف ينتج عنه تعديلات على عرض البيانات المالية.

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

لم تقم المجموعة بإتباع المعايير المحاسبية والتفسيرات التي تم إصدارها ولكن لم تصبح سارية المفعول حتى الآن. إن التغييرات التالية تتعلق بالمجموعة:

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ – تكاليف القروض
إن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ المعدل، *تكاليف القروض تم إصداره في مارس ٢٠٠٧*، ويصبح ساري المفعول للسنوات المالية ابتداء من أو بعد ١ يناير ٢٠٠٩. تم تعديل هذا المعيار ليلبي رسملة تكاليف القروض عندما تكون تلك القروض تتعلق بأصل مؤهل. إن الأصل المؤهل هو أصل يحتاج لفترة من الزمن ليصبح جاهز للاستعمال أو للبيع. وفقاً لمتطلبات التحويل في المعيار، ستقوم المجموعة بإتباع هذا التغير المستقبلي. ولذلك، سوف ترسمل تكاليف القروض على الأصول المؤهلة بتاريخ يبدأ بعد ١ يناير ٢٠٠٩. لن يتم عمل أية تغييرات لتكاليف القروض التي حدثت حتى هذا التاريخ والتي تم صرفها.

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

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

مجموعات الأعمال وحصص الأقلية
يحتسب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الشراء. يتم قياس تكلفة مجموعات الأعمال كإجمالي القيمة العادلة (بتاريخ التحويل) للموجودات والمطلوبات التي تظهر أو المفترضة، زائداً أية تكاليف عائدة مباشرة لمجموعات الأعمال.

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

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

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

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

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

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

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

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات الثابتة (تتمة)

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

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

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

إن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد أو التخلص من أي بند من الموجودات الثابتة يتم تحديدها على أنها الفرق بين المبالغ المحصلة من المبيعات والمبلغ المدرج للموجودات ويتم تثبيتها في بيان الأرباح والخسائر.

الشهرة
إن الشهرة المستحوذة في مجموعات الأعمال يتم قياسها في البداية بالتكلفة باعتبارها الزيادة في تكلفة العمل المدمج عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والمطلوبات التي يمكن تحديدها. بعد التثبيت الأولي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض دائم متراكم.

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

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

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

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

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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

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

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

الأوراق المالية للمتاجرة
تشتمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر على الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والموجودات المالية المصنفة عند التثبيت الأولي على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح والخسائر. تصنف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم استحواذها لغرض البيع في المستقبل القريب.

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

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

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

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
تقوم المجموعة بتكوين مخصصات للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين. تستند المبالغ المستحقة الدفع عن هذه المزايا 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 التجاريون والمبالغ المستحقة الدفع
يتم تثبيت المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد المجموعة ببضاعة أو خدمات سواء استلمت المجموعة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

يتم مراجعة المخصصات بتاريخ كل ميزانية عمومية ويتم تعديلها لتعكس أفضل تقييم حالي. إذا لم يعد من المرجح أن تكون التدفقات الخارجية المتجسدة في المزايا الاقتصادية مطلوبة من أجل تسديد الالتزام، يتم عكس المخصص.

عقود الإيجار
إن عقود الإيجار حيث يحتفظ المؤجر بصورة كبيرة بجميع المخاطر والمزايا لملكية الأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية. يتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الإيرادات الموحد 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 وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية. تدرج جميع الفروقات الناتجة عن التحويل في بيان الإيرادات.

٣- مجموعات الأعمال

كما في ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨، تم تحويل موجودات ومطلوبات شركة دريك أند سكل انترناشيونال (ذ.م.م) والشركات التابعة لها ("ذ.م.م") إلى الشركة كمساهمة عينية بحصة بنسبة ٤٥% من الشركة المساهمة العامة. سجلت الشركة بشكل مؤقت تلك الموجودات والمطلوبات الملموسة بالقيمة المدرجة بها في الدفاتر المحاسبية للشركة ذات المسؤولية المحدودة بتاريخ التحويل وهي ملخصة كالتالي:

	ألف درهم
الموجودات الملموسة:	
الموجودات الثابتة	١٧١,٥٣٠
استثمارات متوفرة للبيع	١٢,٥٧٦
العقارات لغرض التطوير	٢١,١٠٦
البضاعة	٢,٠٦٤
أعمال المقاولات قيد التنفيذ	٢٢٦,١٨٧
مدينو المقاولات والمبالغ المحتجزة	٥٢٠,٠٤١
المستحقات من الأطراف ذات علاقة	١٤,٦٦٧
المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً	١١٥,١٣٧
أوراق مالية للمتاجرة	١٢,٠٩٦
قرض لأحد المساهمين	٤٥,٠٠٠
أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق	١٦٢,٣٢٨
إجمالي الموجودات الملموسة	١,٣٠٢,٧٣٢
المطلوبات:	
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(١٩,٧٧٩)
قروض لأجل	(١٧٨,٠٩٦)
مستحقات للأطراف ذات علاقة	(١٦,٩٥١)
دائنون ومصاريف مستحقة الدفع	(٥٣١,٨٦١)
دفعات مقدماً مقبوضة من العملاء	(٢٨٠,٨٧٩)
مستحقات للبنوك	(٨٣,٧٥٤)
الزيادة في قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٢٧,٥٤٨)
إجمالي المطلوبات	(١,١٣٨,٨٦٨)
القيمة الدفترية لصافي الموجودات الملموسة المستحوذة	١٦٣,٨٦٤
إجمالي القيمة العادلة للشركة ذ.م.م (إيضاح ١٧)	٩٨٠,٠٠٠
القيمة الدفترية لصافي الموجودات الملموسة المستحوذة، كما ورد أعلاه	(١٦٣,٨٦٤)
حصة الأقلية المستحوذ عليها	١٤,٣٢٨
الشهرة والموجودات المعنوية الأخرى (إيضاح ٩)	٨٣٠,٤٦٤
صافي التدفق النقدي الداخل من دمج الأعمال:	
صافي النقد المستحوذ عليه من مجموعات الأعمال	١٦٢,٣٢٨
ناقصاً: ودائع لأجل تحت الرهن	(٤٥,٨٠٣)
ناقصاً: السحب على المكشوف من البنوك	(٣١,٨٩٣)
	٨٤,٦٣٢

إن التعديلات على القيم المؤقتة سيتم تثبيتها خلال ١٢ شهراً من تاريخ التحول كما يسمح به معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ "مجموعات الأعمال".

٤- المعلومات القطاعية

قطاع الأعمال:
لأغراض إدارية، تم تنظيم المجموعة في ثلاثة قطاعات رئيسية وهي (M.E.P) و (I.W.P) والأعمال المدنية.

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

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

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

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

الفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩

	(M.E.P) *ألف درهم*	*(I.W.P)* *ألف درهم*	*الأعمال المدنية* *ألف درهم*	*الحذوفات* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
الإيرادات					
عملاء خارجيون	٥٥٠,٦٢٨	٩٧,٦٥٠	١٣٤,٩١٧	–	٧٨٣,١٩٥
داخلية – قطاعية	٤٤	–	٢١,١٨٦	(٢١,٢٣٠)	–
	٥٥٠,٦٧٢	٩٧,٦٥٠	١٥٦,١٠٣	(٢١,٢٣٠)	٧٨٣,١٩٥
أرباح القطاع	١٠٣,٩٣٣	٢٥,٤٣٩	٢,٥٥١	–	١٣١,٩٢٣
الاستهلاك	٧,٣٤٥	٢٢٠	٣,٧٩٢	–	١١,٣٥٧
المصاريف الرأسمالية	٤,٤٩٨	١,٢٢٨	٧٢٤	–	٦,٤٥٠
موجودات القطاع في ٣١ مارس ٢٠٠٩	٢,٧٩٧,٤٥٨	٢١٦,٢٩٢	٤٣٣,٧٤٤	(٣٥,٨٩٦)	٣,٤١١,٥٩٨

لم يتم الإفصاح عن إيرادات الفوائد مصاريف الفوائد في التقارير القطاعية وذلك لأن هذه البنود تتم إداراتها على أساس المجموعة.

القطاعات الجغرافية:
تقوم المجموعة حالياً بأعمال المقاولات التي تتعلق بالإنشاءات في الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية.

الفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ حتى ٣١ مارس ٢٠٠٩

	دولة الإمارات *ألف درهم*	*أخرى* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*	*الحذوفات* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
الإيرادات من العملاء الخارجيين	٦٧٤,٢١٥	١٠٨,٩٨٠	٧٨٣,١٩٥	–	٧٨٣,١٩٥

تستند الإيرادات أعلاه على موقع المقاولة.

٤- المعلومات القطاعية (تتمة)

بلغت الإيرادات من أكبر عميلين ١٠٨,٩٨٠ ألف درهم و مبلغ ٦٧,٣٢٨ ألف درهم فيما يتعلق بقطاعات (MEP) و (IWP) على التوالي.

	دولة الإمارات *ألف درهم*	*أخرى* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*	*الحذوفات* *ألف درهم*	*المجموع* *ألف درهم*
الموجودات غير المتداولة	١,٠٤٨,٠١٠	٢,١٩٣	١,٠٥٠,٢٠٣	-	١,٠٥٠,٢٠٣
المصاريف الرأسمالية	٦,١٠٣	٣٤٧	٦,٤٥٠	-	٦,٤٥٠

٥- الإيرادات الأخرى

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ *ألف درهم*	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩* *ألف درهم*
إيرادات فوائد	٢٣,٤٢١	٣٣,٨٤٢
التغيرات في القيمة العادلة للأوراق المالية للمتاجرة	٨٢	٢٨
ربح من بيع أوراق مالية للمتاجرة	٥٦	٥٦
إيرادات أخرى	٦٦٩	٢,٩٧٢
	٢٤,٢٢٨	٣٦,٨٩٨

٦- أرباح ما قبل التأسيس

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

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

٧- أرباح الفترة

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم*
تم إدراج أرباح الفترة بعد تحميل:		
تكاليف الموظفين	٢٥,٢٢٤	٤٥,٥٥٠
مصاريف الإيجار	٢,١٨٨	٢,٦٨٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية

في ٣١ مارس ٢٠٠٩

٨- الموجودات الثابتة

	الأراضي ألف درهم	المباني ألف درهم	الآلات والمعدات ألف درهم	السيارات ألف درهم	الأثاث والتركيبات ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	المجموع ألف درهم
التكلفة							
التحويلات من الشركة ذ.م.م	٩٤,٢٦٧	٢٣,٦١٥	٢١,٦٥١	١٣,٣١٠	٣,٢٣٤	١٥,٤٥٣	١٧١,٥٣٠
الإضافات	–	٧٥٦	٥,٠٩٥	٢١٧	٣٨٢	–	٦,٤٥٠
التحويلات	–	–	٢,٨٤٦	–	–	(٢,٨٤٦)	–
الاستبعادات	–	–	(٣٨٨)	(٢٦)	–	–	(٤١٤)
في ٣١ مارس ٢٠٠٩	٩٤,٢٦٧	٢٤,٣٧١	٢٩,٢٠٤	١٣,٥٠١	٣,٦١٦	١٢,٦٠٧	١٧٧,٥٦٦
الاستهلاك							
للفترة	–	٢,٧٣٩	٥,٦١٣	٢,٥٥٠	٤٥٥	–	١١,٣٥٧
الاستبعادات	–	–	(٢٤٤)	(١٠)	–	–	(٢٥٤)
في ٣١ مارس ٢٠٠٩	–	٢,٧٣٩	٥,٣٦٩	٢,٥٤٠	٤٥٥	–	١١,١٠٣
صافي القيمة المدرجة في ٣١ مارس ٢٠٠٩	٩٤,٢٦٧	٢١,٦٣٢	٢٣,٨٣٥	١٠,٩٦١	٣,١٦١	١٢,٦٠٧	١٦٦,٤٦٣

إن السيارات والمعدات بصافي القيمة الدفترية ٧,٩٧٠ ألف درهم و ٨,٠٠٦ ألف درهم على التوالي مرهونة كضمان مقابل قروض لأجل. وأن سندات الملكية للعقارات بصافي القيمة الدفترية ٢٨,٢١٢ ألف درهم محتفظ بها باسم أحد المساهمين بالنيابة عن المجموعة.

تم تحميل مصاريف الاستهلاك في بيان الإيرادات الموحد كالتالي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم	من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم
تكاليف المبيعات	٤,٠٢٠	٤,٧٢٢
المصاريف البيعية والعمومية والإدارية	٣,٤٦٣	٦,٦٣٥
	٧,٤٨٣	١١,٣٥٧

٩- الشهرة والموجودات المعنوية الأخرى

كما هو مبين في الإيضاح ٣، سيتم تثبيت التعديلات على القيم المؤقتة في غضون ١٢ شهراً من تاريخ تجميع الأعمال. إن إتمام المخصص الأولي للموجودات المعنوية واختبار الانخفاض في القيمة ذات العلاقة سيتم بعد تثبيت التعديلات على القيم المؤقتة.

١٠- الاستثمارات المتوفرة للبيع

تتألف من:

- مبلغ ٥,٢١٤ ألف درهم ويمثل تكلفة الاستحواذ للاستثمار في شركة ديرة للعقارات ذ.م.م، وهي شركة تقع في المملكة الأردنية حيث تمتلك المجموعة أقل من ٥% من رأس المال المصدر.
- مبلغ ٧,٣٦٢ ألف درهم ويمثل تكلفة الاستحواذ للاستثمار في شركة عجمان للعقارات القابضة المحدودة، حيث تمتلك المجموعة أقل من ١٠% من رأس المال المصدر.

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

١١- العقارات لغرض التطوير

إن العقارات لغرض التطوير بمبلغ ٢٧,٨٦٦ ألف درهم تتألف من قطع الأراضي المستحوذ عليها والمحتفظ بها للتطوير المستقبلي وإعادة البيع وتكاليف التطوير المتعلقة بها. يتم الاحتفاظ بهذه العقارات باسم أحد المساهمين بالنيابة عن المجموعة. حتى تاريخه، لم يتم تثبيت أية إيرادات من العقارات لغرض التطوير. إن العقارات لغرض التطوير من المتوقع تحقيقها في الدورة التشغيلية للمجموعة بعد أكثر من ١٢ شهراً من تاريخ الميزانية العمومية.

١٢- البضاعة

	ألف درهم
البضاعة	٣,٤٥٦
ناقصاً: مخصص البضاعة البطيئة الحركة	(٩٥٩)
	٢,٤٩٧

١٣- أعمال المقاولات قيد التنفيذ

	ألف درهم
التكاليف والأرباح المقدرة	٣,٢١٥,٨٦٣
ناقصاً: قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٢,٩٦٠,٠٨٦)
	٢٥٥,٧٧٧
تم الإفصاح عنها في الميزانية العمومية كما يلي:	
المقاولات قيد التنفيذ	٢٩٥,٧٣١
الزيادة في قيمة الفواتير الصادرة عن العمل المنجز	(٣٩,٩٥٤)
	٢٥٥,٧٧٧

١٤- مدينو المقاولات والمبالغ المحتجزة

	ألف درهم
مدينو المقاولات	٤٤٩,٣٢٨
مبالغ محتجزة مدينة	٢٦٨,٣٣٩
مخصص للذمم المدينة	(١٠,٩٣٠)
	٧٠٦,٧٣٧

يشتمل مدينو المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة على مبلغ ١٨,١٦٧ ألف درهم مستحق من بعض العملاء لشركة دريك آند سكل انترناشيونال ذ.م.م (أبو ظبي). بدأت الشركة التابعة بالإجراءات القانونية ضد مطالبة تعويض لهؤلاء العملاء بمبلغ ٢٧,٧ مليون درهم عن العمل المنجز والتأخير من قبل العملاء. لم يتم البت حتى الآن في القضايا القانونية من قبل المحاكم المعنية. إن الإدارة، استناداً إلى نصائح من المستشار القانوني للشركة التابعة، تتوقع نتائج لصالحها وهي واثقة من تحصيل على الأقل المبلغ المسجل كذمم مدينة بتاريخ الميزانية العمومية.

يشتمل إجمالي مدينو المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة على مبلغ ١٢٠,٦١١ ألف درهم ومبلغ ٦٤,٥٧٤ ألف درهم على التوالي تم التنازل عنها لصالح أحد البنوك التي تتعامل معها المجموعة كضمان مقابل تسهيلات حصلت عليها المجموعة (إيضاح ٢٢).

إن المبالغ المحتجزة المدينة تمثل محتجزات المقاولات المستحقة من العملاء. تشتمل المبالغ المحتجزة المدينة على مبلغ ٨٧,٠٩٠ ألف درهم يستحق بعد أكثر من ١٢ شهراً من تاريخ الميزانية العمومية.

كما في ٣١ مارس ٢٠٠٩، انخفضت قيمة الذمم المدينة عن المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة بالقيمة الاسمية بمبلغ ١٠,٩٣٠ ألف درهم.

إن الحركات في مخصص الانخفاض في القيمة للذمم المدينة عن المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة كالتالي:

	ألف درهم
المحول من ذ.م.م (إيضاح ٣)	١٢,٩٦٤
مبالغ غير مستخدمة معكوسة	(٢,٠٣٤)
	١٠,٩٣٠

بتاريخ الميزانية العمومية كانت أعمار الذمم المدينة عن المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة التي لم تنخفض قيمتها كما يلي:

		المتأخرة وغير منخفضة القيمة				
	المجموع *ألف درهم*	*غير متأخرة ولم تنخفض قيمتها* *ألف درهم*	*أقل من ٣٠ يوم* *ألف درهم*	*٣٠-٦٠ يوم* *ألف درهم*	*٦٠-٩٠ يوم* *ألف درهم*	*أكثر من ٩٠ يوم* *ألف درهم*
٣١ مارس ٢٠٠٩	٧٠٦,٧٣٧	٣٨٧,٨٨٩	٧١,٤٥٩	٩٨,٠٢١	٦٠,٨٣٥	٨٨,٥٣٣

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

١٥- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩		*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩*	
	المشاريع المشتركة	*أطراف أخرى ذات علاقة*	*المشاريع المشتركة*	*أطراف أخرى ذات علاقة*
	ألف درهم	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
المبيعات	–	٩١	–	١٧٩
المشتريات	–	٣,٧٧٤	–	٤,٢٠٢
أتعاب الإدارة	–	٣,٧٠٠	–	٥,٥٥٠

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في الميزانية العمومية الموحدة هي كما يلي:

	المدينون	*الدائنون*
	ألف درهم	*ألف درهم*
المشاريع المشتركة	١٣,٩١٩	٧,٠٩٧
الأطراف الأخرى ذات العلاقة	١٥,٢٩٠	٥,٥٨٠
	٢٩,٢٠٩	١٢,٦٧٧

إن المصاريف المدفوعة مقدماً تمثل أتعاب الإدارة المدفوعة مقدماً للفترة من ١ أبريل ٢٠١٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

بالنسبة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من الأطراف ذات علاقة.

تعويضات موظفي الإدارة العليا

كانت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا خلال السنة كما يلي:

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩*
	ألف درهم	*ألف درهم*
مزايا قصيرة الأجل	٨,٢٠٤	١٠,٩٣٢
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٦٤١	٩٦١
	٨,٨٤٥	١١,٨٩٣

١٦- النقدية وشبه النقدية

تتألف النقدية وشبه النقدية المدرجة في بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي من مبالغ الميزانية العمومية التالية:

	ألف درهم
النقد في الصندوق	١,٥١٤
النقد لدى البنوك	٩٩,٦٢٠
ودائع لأجل	١,٠٩٤,٩٥٣
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	١,١٩٦,٠٨٧
ودائع لأجل تحت الرهن	(٤٥,٩٧٦)
السحب على المكشوف من البنوك	(٧٥,٣١٣)
النقدية وشبه النقدية	١,٠٧٤,٧٩٨

١٧- رأس المال

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

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

١٨- الاحتياطي القانوني

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

١٩- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في المخصص المثبت في الميزانية العمومية الموحدة المرحلية هي كما يلي:

	ألف درهم
المحول من الشركة ذ.م.م (إيضاح ٣)	١٩,٧٧٩
المخصص خلال الفترة	٥,٢٧٩
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(١,٥٢٥)
المخصص في نهاية الفترة	٢٣,٥٣٣

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

٢٠- القروض لأجل

	ألف درهم
القروض لأجل	١٢,٧٥٨
الجزء غير الجاري	(٨,١٧٢)
الجزء الجاري من القروض لأجل	٤,٥٨٦

تم الحصول على القروض لأجل لتمويل شراء سيارات ومعدات وبناء سكن للعمال في مجمع دبي للاستثمار. تترتب على القروض لأجل فوائد تتراوح بين ٧,٥% و ٨,٢٥% سنويا ويتم تسديدها في ١٢ إلى ٦٠ قسط شهريا. إن الأقساط المستحقة خلال سنة واحدة تم الإفصاح عنها تحت بند المطلوبات المتداولة. إن القروض مضمونة برهن على السيارات والمعدات المشتراة وسكن للعمال في مجمع دبي للاستثمار.

٢١- الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

	ألف درهم
مستحق إلى الموردين والمقاولين من الباطن	٢٣٥,٨٣٢
المبالغ المحتجزة الدائنة	٦٣,٤٠١
مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون	٢٠١,٤٦٣
مخصص الصيانة	٢٥,٩٥٨
	٥٢٦,٦٥٤

٢٢- المستحقات للبنوك

	ألف درهم
كمبيالات مخصومة	٦,٨٥٣
إيصالات أمانة وقروض أخرى	٩٧,١٦٠
السحب على المكشوف من البنوك	٧٥,٣١٣
	١٧٩,٣٢٦

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

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

٢٣- الاستثمار في مشاريع مشتركة

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

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

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

	ألف درهم
الموجودات المتداولة	١٧٩,٣٧٧
الموجودات غير المتداولة	٤,٣٣٨
المطلوبات المتداولة	(١٢٢,٦٧٣)
صافي الموجودات	٦١,٠٤٢

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

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم*
الإيرادات	٨٠,٥٩٨	١٣٠,٨٧٣
أرباح الفترة	١٩,٨٠٢	٣٦,٩٠٣

٢٤- ربح السهم

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩	*من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩*
الأرباح:		
أرباح الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)	٧٧,١٦٩	١٣٤,٣٩٦
الأسهم:		
المعدل الموزون لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة	٢,١٧٧,٧٧٧,٧٧٨	٢,١٧٧,٧٧٧,٧٧٨
الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم)	٠,٠٣٥	٠,٠٦٢

٢٥- التزامات المصاريف

	ألف درهم
التزامات عقود الإيجار التشغيلية	
الدفعات المستقبلية بالحد الأدنى:	
خلال سنة واحدة	٨,٤٤٥
بعد أكثر من سنة واحدة	٤٥٤
أكثر من خمس سنوات	١,٧٢٤
إجمالي مصاريف عقود الإيجار التشغيلية المتعاقد عليها بتاريخ الميزانية العمومية	١٠,٦٢٣

٢٦- الالتزامات الطارئة

	ألف درهم
سندات أداء الأعمال	٤٧٩,١٧٣
ضمانات عمل وأخرى	٣٩,٠٤٩

٢٧- إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

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

تم تحديد تحليل الحساسية المشار إليه أدناه استنادا على التعرض لمخاطر أسعار الفائدة للودائع البنكية والمستحق للبنوك والقروض لأجل بتاريخ الميزانية العمومية. بخصوص الودائع البنكية والمستحق للبنوك والقروض لأجل، تم إعداد التحليل بافتراض مبلغ الودائع لدى البنوك والمبالغ المستحق للبنوك والقروض لأجل القائمة بتاريخ الميزانية العمومية كان قائما طيلة الفترة. يتم استخدام الزيادة أو النقص بمعدل ٥٠ نقطة أساس عند إعداد تقارير مخاطر أسعار الفائدة إلى موظفي الإدارة العليا ويمثل تقييم الإدارة للتغيرات المعقولة الممكن حدوثها في أسعار الفائدة.

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

	الزيادة/ النقص في نقاط الأساس	التأثير على الأرباح لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم	التأثيرات على الأرباح للفترة من ١٧ نوفمبر ٢٠٠٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٠٩ ألف درهم
درهم	+ ٥٠	٤٥,١٤٤	٩٦,٤٦٦
درهم	- ٥٠	(٤٥,١٤٤)	(٩٦,٤٦٦)

٢٧- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية
لا تتعرض المجموعة لأية مخاطر عملات أجنبية هامة حيث أن كل المعاملات تقريباً، باستثناء تلك التي تتعلق بالمشروع المشترك في المملكة العربية السعودية، مصنفة بدرهم الإمارات العربية المتحدة. إن المعاملات التي تتعلق بالمشروع المشترك في المملكة العربية السعودية مصنفة بالريال السعودي. إن الريال السعودي والدرهم الإماراتي مرتبطان بالدولار الأمريكي.

مخاطر الائتمان
تسعى المجموعة للحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص العملاء وذلك بوضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومراقبة الذمم المدينة القائمة والمبالغ المحتجزة المستحقة من العملاء.

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

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

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

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

	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	*٣ أشهر إلى ١٢ شهراً ألف درهم*	*١ سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم*	*أكثر من ٥ سنوات ألف درهم*	*المجموع ألف درهم*
الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع	٣٨٧,٨٩٩	٩٥,٤١٩	٤٣,٣٣٦	–	٥٢٦,٦٥٤
المستحق لأطراف ذات علاقة	١٢,٦٦٧	–	–	–	١٢,٦٦٧
المستحقات للبنوك	١٣١,٨١١	٥٢,٤٢٩	–	–	١٨٤,٢٤٠
القروض لأجل	١,٠٩٠	٣,٢٧٩	٩,٦٠٣	–	١٣,٩٧٢
الإجمالي	٥٣٣,٤٦٧	١٥١,١٢٧	٥٢,٩٣٩	–	٧٣٧,٥٣٣

إدارة رأس المال

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

قامت المجموعة بزيادة رأس المال من خلال الاكتتاب العام. يتألف رأس المال من رأس المال والأرباح غير الموزعة ويقاس بمبلغ ٢,٢٩٨,٨٢٤ ألف درهم في ٣١ مارس ٢٠٠٩.

٢٨- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من مدينو المقاولات والمستحق من الأطراف ذات العلاقة والاستثمارات للمتاجرة والاستثمارات المتوفرة للبيع والأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق. وتتألف المطلوبات المالية من السحب على المكشوف من البنوك والمستحق للأطراف ذات العلاقة والقروض لأجل والدائنون.

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

٢٩- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

النسبة المئوية من العمل المنجز
تستخدم المجموعة طريقة النسبة المئوية من العمل المنجز عند احتساب إيرادات المقاولات. إن استخدام طريقة النسبة المئوية من العمل المنجز يتطلب من المجموعة إجراء تقدير للتكاليف المصروفة حتى تاريخه على المقاولات كنسبة من إجمالي تكاليف المقاولة التي ستصرف. إن دقة هذا التقدير تؤثر جوهرياً على مبلغ الإيرادات والأرباح المثبتة ذات العلاقة. يتم احتساب أي تعديل للأرباح الناتجة من التغيرات في التقديرات خلال الفترة عندما تصبح فيها التغيرات معروفة.

الانخفاض الدائم في قيمة المدينين
يتم إجراء تقدير للذمم المدينة من المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة عندما لم يعد ممكناً 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 استناداً لنسب التحصيل التاريخية.

بلغ إجمالي مدينو المقاولات والمبالغ المحتجزة المدينة بتاريخ الميزانية العمومية مبلغ ٧١٧,٦٦٧ ألف درهم، كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ١٠,٩٣٠ ألف درهم. إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها يتم تثبيته في بيان الإيرادات الموحد.

الانخفاض الدائم في قيمة الشهرة
تقوم المجموعة بتحديد فيما إذا كان هناك انخفاض دائم في قيمة الشهرة على الأقل مرة سنوياً. هذا يتطلب تقدير القيمة المستخدمة للوحدات التي تنتج النقد والتي خصصت لها الشهرة. إن تقدير المبلغ المستخدم يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدات التي تنتج النقد وكذلك اختيار سعر خصم ملائم لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. سوف تقوم المجموعة بإجراء أول اختبار للانخفاض الدائم في قيمة الشهرة في غضون ١٢ شهرا من تاريخ تأسيس الشركة بعد إجراء تثبيت للتعديلات للقيم المؤقتة.