الشركة العربية الفنية للإنشاءات ش.م.ع.
والشركات التابعة لها
دبي - الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط)
وحتى 31 ديسمبر 2005

الشركة العربية الفنية للإنشاءات ش. م. ع.
والشركات التابعة لها
دبي - الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) وحتى 31 ديسمبر 2005

جدول المحتويات

	صفحـــة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	1
الميزانية العمومية الموحدة	3 – 2
بيان الدخل الموحد	4
بيان التغيرات في حقوق الشركاء الموحد	5
بيان التدفقات النقدية الموحد	7 – 6
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	49 - 8

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين
الشركة العربية الفنية للإنشاءات (شركة مساهمة عامة)
دبي - الإمارات العربية المتحدة

قمنا بتدقيق الميزانية العمومية الموحدة المرفقة **للشركة العربية الفنية للإنشاءات ش.م.ع. ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")** كما في 31 ديسمبر 2005 والبيانات الموحدة للدخل ، التغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) وحتى 31 ديسمبر 2005 . إن هذه البيانات المالية الموحدة هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة . إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على تدقيقنا .

لقد تم تدقيقنا وفقا للمعايير الدولية للتدقيق وتستدعي تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أي خطأ جوهري . يتضمن التدقيق فحص البينات الثبوتية للمبالغ والإيضاحات في البيانات المالية على أساس عينات مختارة ، كما يتضمن تقييم المبـــادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات الهامة المعدة من قبل الإدارة وتقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية . وفي إعتقادنا أن تدقيقنا يوفر أساساً معقولاً لإبداء رأينا .

في رأينا ، أن البيانات المالية الموحدة المشـــار إليها أعلاه تظهر بصورة عادلة ، من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2005 ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) وحتى 31 ديسمبر 2005 وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية .

برأينا أيضاً أن الشركة تمسك حســـابات منتظمة ، وأن المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة متوافقة مع السجلات المحاسبية ، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية . وقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا . وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (8) لسنة 1984 وتعديلاته أو عقد تأسيس الشركة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي للفترة .

عن ديلويت آند توش

دبي في 30 مارس 2006

ســـــابا ســـــنداحه
سجل مدققي الحسابات رقم 410

الشركة العربية الفنية للإنشاءات ش. م. ع.

والشركات التابعة لها

دبي - الإمارات العربية المتحدة

الميزانية العمومية الموحدة

كما في 31 ديسمبر 2005 **2**

(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	
الموجودات		
الموجودات المتداولة		
النقد وما يعادله	5	**93.907.569**
موجودات مالية أخرى	6	**27.825.420**
ذمم تجارية وحسابات مدينة أخرى	7	**936.194.657**
مطلوب من أطراف ذات علاقة	9	**29.576.492**
البضاعة	10	**95.405.616**
موجودات متداولة أخرى	12	**32.012.789**
مجموع الموجودات المتداولة		**1.214.922.543**
الموجودات غير المتداولة		
إستثمارات متاحة للبيع	13	**11.659.723**
موجودات غير ملموسة	14	**101.040.097**
الشهرة	15	**88.896.366**
محتجزات مدينة – الجزء غير الجاري	16	**128.629.676**
موجودات أخرى غير متداولة		**13.140.145**
ممتلكات ، آلات ومعدات	17	**331.484.165**
مجموع الموجودات غير المتداولة		**674.850.172**

مجموع الموجودات	1.889.772.715

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

إيضاح

المطلوبات وحقوق المساهمين		
المطلوبات المتداولة		
ذمم تجارية وحسابات دائنة أخرى	**18**	**1.217.627.383**
مطلوب لأطراف ذات علاقة	**9**	**9.066.453**
مجموع المطلوبات المتداولة		**1.226.693.836**
المطلوبات غير المتداولة		
مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين	**19**	**32.041.556**
محتجزات دائنة – الجزء غير الجاري	**20**	**57.080.473**
مجموع المطلوبات غير المتداولة		**89.122.029**
مجموع المطلوبات		**1.315.815.865**
رأس المال والإحتياطيات		
رأس المال	**21**	**400.000.000**
إحتياطي قانوني		**16.585.671**
إحتياطي التغير في القيمة العادلة		**8.100.140**
أرباح مستبقاة		**149.271.039**
مجموع حقوق المساهمين		**573.956.850**
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		**1.889.772.715**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

تم إعتماد البيانات المالية الموحدة من الصفحة 2 إلى 49 والموافقة على إصدارها من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ 30 مارس 2006 وتم التوقيع عليها نيابة عنهم من قبل :

الشيخ بطي بن مكتوم بن جمعه آل مكتوم

رئيس مجلس الإدارة

الشركة العربية الفنية للإنشاءات ش. م. ع.

والشركات التابعة لها

دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان الدخل الموحد
للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	إيضاح	
الإيرادات	22	2.565.510.644
تكاليف مباشرة	23	(2.333.341.612)
إجمالي الربح		232.169.032
إيرادات تشغيلية أخرى	25	41.940.523
مصاريف عمومية وإدارية	26	(100.866.245)
صافي التغير في القيمة العادلة للمحتجزات الغير جارية	28	(1.558.007)
الربح من العمليات		171.685.303
مصاريف تمويل		(5.828.593)
الربح للفترة		165.856.710
الربح الأساسي للسهم الواحد (بالدرهم الإماراتي) مبنياً على ربح الفترة و 400 مليون سهم مصدر خلال الفترة		0.41

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

الشركة العربية الفنية للإنشاءات ش. م. ع.

والشركات التابعة لها

دبي - الإمارات العربية المتحدة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005

(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

	رأس المال	إحتياطي قانوني	احتياطي التغير في القيمة العادلة	أرباح مستبقاة	المجـــــموع
رأس المال المصدر خلال الفترة	400.000.000	--	--	--	400.000.000
أرباح إ ستثمارات متا حة للبـ يع المحولة مباشرة إلى حقوق المساهمين	--	--	8.100.140	--	8.100.140
صافي الربح للفترة	--	--	--	165.856.710	165.856.710
مجموع الأرباح المعترف به للفترة	400.000.000	--	8.100.140	165.856.710	573.956.850
المحول إلى الإحتياطي القانوني	--	16.585.671	--	(16.585.671)	--
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	**400.000.000**	**16.585.671**	**8.100.140**	**149.271.039**	**573.956.850**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

العمليات التشغيلية	
الربح للفترة	**165.856.710**
تعديلات لـــ :	
إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات	**50.972.755**
إطفاء موجودات غير ملموسة	**11.000.000**
مخصص تعويض نهاية الخدمة الموظفين	**10.149.510**
مخصص ذمم تجارية مدينة	**755.468**
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	**20.587**
ربح بيع ممتلكات ، آلات ومعدات	**(656.003)**
مصاريف تمويل	**5.828.593**
صافي التغير في القيمة العادلة للمحتجزات الدائنة والمدينة	**1.558.007**
الربح التشغيلي قبل التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية	**245.485.627**
النقص في الموجودات المالية الأخرى	**33.081.466**
الزيادة في ذمم تجارية وحسابات مدينة أخرى	**(438.403.914)**
الزيادة في المطلوب من أطراف ذات علاقة	**(25.550.665)**
النقص في البضاعة	**26.378.058**
الزيادة في الموجودات المتداولة الأخرى	**(5.783.507)**
الزيادة في ذمم تجارية وحسابات دائنة أخرى	**357.112.677**
الزيادة في المطلوب لأطراف ذات علاقة	**3.370.258**
الزيادة في محتجزات مدينة – الجزء غير المتداول	**(26.220.502)**
الزيادة في محتجزات دائنة – الجزء غير المتداول	**40.770.881**
الزيادة في موجودات أخرى غير متداولة	**(7.471.654)**
النقد الناتج من العمليات	**202.768.725**
تعويض نهاية خدمة الموظفين المدفوع	**(1.901.180)**
فوائد مدفوعة	**(5.828.593)**
صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية	**195.038.952**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان التدفقات النقدية الموحد " تتمة "
للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
(المبالغ مدرجة بدرهم الإمارات العربية المتحدة)

العمليات الإستثمارية	
شراء ممتلكات ، آلات ومعدات	**(106.589.564)**
شراء استثمارات في أوراق مالية	**(3.559.583)**
شراء إستثمارات في شركات تابعة بعد طرح النقد المستحوذ عليه	**(288.104.391)**
متحصلات من إستبعاد ممتلكات ، آلات ومعدات	**8.654.885**
صافي النقد المستخدم في العمليات الإستثمارية	**(389.598.653)**
العمليات التمويلية	
متحصلات من رأس المال المصدر	**400.000.000**
تسوية الحسابات الجارية الخاصة بالمساهمين القدامى في شركة تابعة	**(72.114.071)**
تسديدات قروض بنكية	**(39.418.659)**
صافي النقد الناتج من العمليات التمويلية	**288.467.270**
صافي الزيادة في النقد وما يعادله	**93.907.569**
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	**93.907.569**

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005

-1 التأسيس والعمليات

الشركة العربية الفنية للإنشاءات ش.م. ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست تحت قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب قرار دائرة التنمية الاقتصادية ، دبي رقم 71 بتاريخ 2 يوليو 2004 بالموافقة على تأسيس الشركة بعد استيفاء جميع المتطلبات التنظيمية لتأسيس شركة مساهمة عامة في دولة الإمارات العربية المتحدة .

تتمثل أهداف الشركة في الاستثمار في قطاع الإنشاءات من خلال شراء شركات مقاولات بناء وشركات في نشاطات متعلقة .

قام مؤسسي الشركة بتنظيم إصدار نشرات الإكتتاب العام الابتدائي لأسهم الشركة خلال أغسطس 2004 وبعد أن تمت عملية الإكتتاب بنجاح لكامل أسهم رأس المال ، تم عقد الإجتماع الافتتاحي للمساهمين بتاريخ 20 سبتمبر 2004 والذي اعتبر التاريخ الرسمي لبدء النشاط .

تم إصدار الرخصة التجارية من قبل دائرة التنمية الاقتصادية لحكومة دبي في 29 نوفمبر 2004 .

تم طرح أسهم الشركة في سوق دبي المالي (DFM) في 4 يناير 2005 .

إن عنوان الشركة المسجل هو صندوق بريد رقم 72122 دبي ، الإمارات العربية المتحدة .

منذ بدء الشركة بنشاطاتها قامت بشراء الشركات التابعة التالية :

إسم الشركة التابعة ومقرها	نسبة التملك	النشاطات الأساسية
أرابتك للإنشاءات ذ.م.م ، دبي – الامارات العربية المتحدة	100%	مقاولات مدنية وأعمال متعلقة بها .
الشركة العربية النمساوية للخرسانة الجاهزة ذ.م.م. ، دبي – الإمارات العربية المتحدة	100%	صناعة وتوصيل منتجات الخرسانة الجاهزة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة " تتمة "

للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005

-1 التأسيس والعمليات " تتمة "

الشركة والشركات التابعة يشار إليهم معاً "المجموعة" في هذه البيانات المالية مكلفة أساساً ببناء أبراج سكنية مرتفعة ومباني وفلل سكنية ، بالإضافة إلى تنفيذ خدمات متعلقة بها مثل شبكات الصرف وأعمال الكهرباء والميكانيك .

إن هذه البيانات المالية الموحدة تغطي الفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005 وهي تتضمن الفترة من تاريخ بدء النشاط إلى 31 ديسمبر 2004 والتي قد تم إعداد بيانات مالية مستقلة لها وذلك كما هو مطلوب في المادة 54 من عقد تأسيس الشركة .

-2 تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة بتطبيق جميع معايير والتفسيرات المعدلة والجديدة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) ولجنة تفسير إعداد التقارير المالية الدولية (IFRIC) التابعة للمجلس والتي تخص وتسري على نشاطات المجموعة ، والتي تتضمن :

- إندماج الأعمال (IFRS3)
- عرض البيانات المالية (IAS1)
- السياسات المحاسبية ، التغير في التقديرات المحاسبية والأخطاء (IAS8)
- الممتلكات والمنشآت والمعدات (IAS16)
- الإفصاح عن أطراف ذات علاقة (IAS24)
- الموجودات غير الملموسة (IAS38)

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

معيار التقارير المالية الدولي رقم 7 الأدوات المالية: الإفصاحات

معيار لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولي رقم 4 تحديد فيما اذا كانت الإتفاقيات تشمل التأجير

في إعتقاد الإدارة أن تطبيق تلك المعايير وتفسيراتها في الفترات المستقبلية لن يكون له تأثير هام على البيانات المالية للمجموعة .

-3 أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تم عرض هذه البيانات المالية بدرهم الإمارات العربية المتحدة ، حيث أن الدرهم هو عملة الدولة التي تمارس بها المجموعة نشاطها .

تم تجهيز البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ، فيما عدا اعادة تقييم بعض الممتلكات والأدوات المالية وإضافة موجودات معينة عند اندماج الأعمال بالقيمة العادلة المقدرة وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 (IFRS3) . فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة .

أسس توحيد البيانات المالية

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركات التي تمتلك فيها الشركة حق السيطرة (الشركات التابعة) . تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة وذلك بغرض الاستفادة من نشاطاتها .

تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج الشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال العام وذلك من التاريخ الفعلي للإستحواذ أو التاريخ الفعلي للإستبعاد كما هو مناسباً .
أينما كان ذلك ضرورياً ، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتماشى مع السياسات المحاسبية المستخدمة من الأعضاء الأخرى للمجموعة .

يتم استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الداخلية المتبادلة بين أعضاء المجموعة بما فيها الإيرادات والمصاريف .

إندماج الأعمال

يتم تسجيل عملية استحواذ الشركات التابعة بإستخدام مبدأ الشراء المحاسبي . يتم قياس تكلفة الاستحواذ بإجمالي القيم العادلة كما في تاريخ مبادلة الموجودات الممنوحة والمطلوبات المتكبدة أو المفترضة وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها . بالإضافة إلى التكاليف المباشرة المتعلقة بإندماج الأعمال . إن الأصول المحددة والمطلوبات للشركة المستحوذ عليها والالتزامات المحتملة والتي تتوافق مع شروط الإعتراف المنصوص عليها ضمن معيار التقارير المالية الدولية رقم (3) يتم الاعتراف بها بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

إندماج الأعمال "تتمة"

يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ كأصل ويتم قياسها بشكل أولي بالتكلفة ، والتي تتمثل بالزيادة في تكلفة اندماج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة والمطلوبات والالتزامات المحتملة التي تم تسجيلها . وفي حال كانت حصة المجموعة ، بعد إعادة التقييم ، من صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة والمطلوبات والالتزامات المحتملة المسجلة للشركة المستحوذ عليها تزيد عن تكلفة اندماج الأعمال فإنه يتم تسجيل الزيادة في الحال في الأرباح والخسائر .

إن حصة الأقلية في الشركات المستحوذ عليها (إن وجدت) ، يتم قياسها بشكل أولي بناءاً على حصة الأقلية من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المسجلة .

المشاريع المشتركة

المشروع المشترك هو ترتيب تعاقدي يتم من خلاله توّلي المجموعة والأطراف الأخرى إنشاء نشاط إقتصادي خاضع لسيطرة مشتركة من قبل جميع الأطراف ، أي أن السياسات الاستراتيجية ، المالية والتشغيلية يتطلب الموافقة عليها بإجماع الأطراف المسيطرين .

عندما تقوم شركة ضمن المجموعة بممارسة أنشطتها من خلال مشروع مشترك مباشر ، فإن حصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك وأية إلتزامات تم تكبدها بشكل مشترك مع الطرف الأخر ، يتم الإعتراف بها في البيانات المالية للمشروع المشترك ويتم تصنيفها بناءا على طبيعتها . تتم المحاسبة عن المطلوبات والمصاريف المتكبدة بشكل مباشر المتعلقة بحصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك طبقا لمبدأ الإستحقاق . يتم الإعتراف بالأرباح من بيع أو إستعمال حصة المجموعة من عوائد أصول المشاريع المشتركة وكذلك حصتها من المصاريف المشتركة عندما يكون هناك إمكانية من أن الفائدة الإقتصادية المرتبطة مع هذه العمليات تعود إلى / من المجموعة وأن قيمتها يمكن قياسها بطريقة موثوقة .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

المشاريع المشتركة " تتمة "

إن المشاريع المشتركة والتي تتضمن إنشاء كيان مستقل بحيث يكون لكل مشارك حصة ، تعرف بالكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة . تقوم المجموعة بإظهار حصصها في كياناتها الخاضعة للسيطرة المشتركة بطريقة التوحيد التناسبي ، ما عدا عندما يكون الاستثمار مصنف كإستثمار محتفظ به لغرض البيع ، وفي تلك الحالة يتم احتسابها حسب معيار التقارير المالية الدولي رقم 5 ، الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة . يتم ضم حصة المجموعة في الموجودات ، الالتزامات ، الدخل والمصاريف في الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتطابقة معها في البيانات المالية على أساس أفقي .

عندما تقوم المجموعة بالتعامل مع شركاتها ذات السيطرة المشتركة فإن الأرباح والخسائر الغير متحققة يتم إستبعادها وذلك بنسبة حصة المجموعة في المشروع المشترك .

الموجودات الغير ملموسة

يتم الإعتراف بالموجودات الغير ملموسة الناتجة عن إندماج الأعمال فقط عند تحقق جميع هذه الشروط :

- أنه يمكن تحديد الموجودات
- أنه من المرجح أن ينتج عن هذه الموجودات منافع اقتصادية مستقبلية و
- أنه من الممكن قياس القيمة العادلة للموجودات

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإنتفاع .

الشـــهرة

تمثل الشهرة الناتجة عن شراء شركة تابعة أو كيان مشترك الزيادة في تكلفة الإستحواذ عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات المحددة ، الالتزامات ، والالتزامات المحتملة للشركات التابعة أو الكيان المشترك في تاريخ الإستحواذ . يتم إثبات الشهرة مبدئياً كموجودات بالتكلفة ولاحقاً بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض متراكمة في القيمة في الفترات اللاحقة .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الشـــهرة " تتمة "

ولغرض إختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة ، فإنه يتم توزيع الشهرة على كل وحدة من وحدات توليد النقد المتوقع لها الاستفادة من عملية الدمج . يتم سنوياً اختبار قيمة انخفاض وحدة توليد النقد التي تم توزيع الشهرة عليها كما يتم اختبارها على فترات أقصر إذا كانت هناك مؤشرات لإنخفاض قيمة الوحدة . إذا كان المبلغ القابل للإسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمة الوحدة الدفترية ، يتم أولاً تخصيص خسارة إنخفاض القيمة لتخفيض أي قيمة شهرة موزعة للوحدة ومن ثم على الموجودات الأخرى للوحدة على أساس النسبة والتناسب ومبنياً على القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة . لا يتم عكس خسارة إنخفاض قيمة الشهرة في فترات لاحقة .

في حالة إستبعاد شركة تابعة أو كيان مشترك ، فإن مبلغ الشهرة التابع لتلك الشركة التابعة المستبعدة يتم تضمينه في تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن الإستبعاد .

البضاعة

يتم تسعير البضائع بالتكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل . تتضمن التكلفة المواد المباشرة بالإضافة إلى المصاريف المتعلقة بوصولها إلى موقعها وحالتها . يتم احتساب التكلفة بإستخدام الطرق التالية :

- حديد ومواد البناء الأخرى – طريقة الوارد أولاً صادر أولاً .
- الخرسانة الجاهزة والمواد الأخرى المتعلقة بها – طريقة المتوسط المرجح .

تمثل صافي القيمة التحصيلية سعر البيع المقدر ناقصاً تكلفة الإتمام وتكاليف التسويق والتوزيع والبيع .

الممتلكات ، الآلات والمعدات

يتم إظهار الأرض بالميزانية العمومية بالمبلغ المعاد تقييمه وهي القيمة العادلة بتاريخ إعادة التقييم . تتم عملية إعادة التقييم بإتباع أسس نظامية كافية بحيث لا تختلف قيمة الأرض بشكل جوهري إذا ما تم تقييمها بالقيمة العادلة كما في تاريخ الميزانية العمومية . يتم عملية إعادة التقييم من قبل مخمنين مستقلين معتمدين .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الممتلكات ، الآلات والمعدات " تتمة "

يتم احتساب أي زيادة ناتجة عن إعادة تقييم مثل هذه الأراضي والمباني في حساب إحتياطي إعادة التقييم للممتلكات إلا إذا كانت هذه الزيادة لاحقة لإنخفاض إعادة التقييم لنفس الأصل الذي كان قد تم احتسابه في حساب الربح أو الخسارة إذ أنه في هذه الحالة يتم احتساب الزيادة في القيمة العادلة بحد أقصى مساو للخسارة الناتجة عن الإنخفاض المحمل سابقاً .

يتم تحميل النقص في القيمة الدفترية الناتجة عن إعادة تقييم مثل هذه الأرض والمباني لحساب الربح والخسارة بما يعادل القيمة الزائدة عن رصيد إعادة تقييم الأصل إن وجد ، والمدرج ضمن إحتياطي إعادة تقييم الممتلكات الخاصة بإعادة تقييم سابق للأصل .

تظهر الممتلكات ، الآلات والمعدات ما عدا الأراضي والممتلكات تحت الإنشاء ، بالتكلفة ناقصاً الإستهلاك المتراكم وأي إنخفاض في القيمة .

يتم إحتساب إستهلاك تكلفة الأراضي أو قيمة إعادة تقييم الممتلكات ، الآلات والمعدات ، فيما عدا تكلفة الأراضي والممتلكات تحت الإنشـــاء ، حتى يتم إلغاءها وذلك بطريقة القسط الثابت على مدار عمرها الإنتاجي المتوقع ، كما يلي :

	سنوات
مباني المكاتب	**20 - 10**
آلات ومعدات المكتب	**15 – 3**
سيارات	**7 - 5**
مباني وسكن العمال	**20 - 10**
أثاث	**5**
سقالات ، كبائن وأشكال الأنفاق	**7 – 3**

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الممتلكات ، الآلات والمعدات " تتمة "

يتم عمل مراجعة دورية لمدد الخدمة الفعلية والإستهلاك للتأكد من أن الفترة وطريقة الإستهلاك متفقة مع المنافع الإقتصادية المستقبلية المتوقعة من إستخدام بنود الممتلكات ، الآلات والمعدات .

تم بناء سكن العمال على أراضي مستأجرة ويتم إستهلاكها على مدة الخدمة الفعلية المتوقعة لها أو مدة عقد الإيجار أيهما أقل .

يتم تضمين التكاليف اللاحقة لقيمة الأصل أو احتسابها على أنها أصل منفصل بطريقة مناسبة ، فقط عندما يكون هناك احتمال تدفق فوائد اقتصادية مستقبلية للمجموعة مصاحبة للأصل ويكون من الممكن قياس تكلفة ذلك الأصل بطريقة معتمدة . يتم تحميل مصاريف التصليحات والصيانة الأخرى عند تكبدها لبيان الدخل .

يتم إظهار الممتلكات تحت الإنشاء و المعد إستخدامها لأغراض الإنتاج ، التأجير أو الإستخدام الإداري أو لغرض غير محدد بالتكلفة ناقصاً أي خسارة إنخفاض قيمة محتسبة . تتضمن التكلفة الأتعاب المهنية وتكاليف الإقتراض بالنسبة للأصول المؤهلة بما يتماشى مع سياسة المجموعة المحاسبية . يتم بدء إحتساب الإستهلاك لهذه الأصول على نفس الأساس المحسوب للأصول الأخرى عندما تكون الأصول جاهزة للإستخدام المتوقع منها .

إن الأرباح والخسائر الناتجة عن إستبعاد أي من الممتلكات ، الآلات والمعدات يتم تحديدها كالفرق بين المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للموجودات ويتم ترحيلها إلى حساب الأرباح والخسائر .

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بإستثناء الشهرة

تقوم المجموعة بتاريخ كل ميزانية عمومية بمراجعة صافي قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن تلك الموجودات تعاني من إنخفاض في القيمة . في حالة وجود مثل ذلك المؤشر ، فيتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لتحديد خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجد) . في حالة عدم إمكانية تقدير القيمة القابلة للإسترداد لكل أصل على حده ، تقوم المجموعة بتقدير قيمة وحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بإستثناء الشهرة " تتمة "

القيمة القابلة للإسترداد تتمثل في القيمة العادلة مخصوماً منها التكلفة حتى اتمام البيع والقيمة الناتجة عن الإستعمال المستخدمة أيهما أعلى . عند تقييم القيمة الناتجة عن الإستعمال فإن التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة يتم خصمها للوصول بها إلى القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم والتي تعكس قيمتها السوقية الحالية مع مراعاة أثر الوقت على النقدية والمخاطر المحددة للأصل .

أما إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للأصـــل (أو وحدة توليد النقد) مقدر لها أن تكون أقل من قيمته الدفترية ، فإن قيمة الأصل الدفترية (أو وحدة توليد النقد) يتم تخفيضها لقيمتها القابلة للإسترداد . خسارة الإنخفاض يتم الاعتراف بها كمصروف فوراً إلا إذا كانت الأصول ذات الصلة بالموضوع أرض أو مباني (بخلاف الاستثمار في الممتلكات) والتي تظهر بقيمة إعادة التقييم ، وفي هذه الحالة فإن خسارة الإنخفاض في القيمة يتم معالجتها كتخفيض في قيمة إعادة التقييم .

إذا ما تم لاحقاً إسترداد خسارة الإنخفاض ، فإن القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) يتم زيادتها حتى تصل إلى القيمة التقديرية المعدلة لقيمتها المستردة ، وبذلك فإن الزيادة في القيمة الدفترية لا تكون أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة . إن عكس خســـارة الانخفاض يتم الاعتراف بها كإيراد فوراً إلا إذا كان الأصل المعني مسجل بقيمة إعادة التقييم ، وفي تلك الحالة فإن عكس خسارة الإنخفاض الدائم تعامل كزيادة في قيمة إعادة التقييم .

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم إحتساب مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين في نهاية السنة حسب قانون العمل المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة و ذلك إستناداً إلى الرواتب الحالية وسنوات الخدمة المتراكمة في تاريخ الميزانية العمومية .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الإحتياطي القانوني

يتم تكوين الإحتياطي القانوني بإقتطاع ما نسبته 10 % من صافي الربح للسنة إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته 50 % من رأس المال المدفوع ، وذلك طبقاً لمتطلبات قانون الشركات الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 1984 وتعديلاته . إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون .

الإعتراف بالإيراد

يتم الإعتراف بالإيراد عندما يمكن التقدير بأن المعاملة سوف تدر منافع إقتصادية على المؤسسة وأن مبلغ الإيراد يمكن أن يتم تقديره بشكل معتمد .

يتم الاعتراف بمبيعات البضاعة عند تسليم البضاعة وانتقال ملكيتها .

يتم الإعتراف بإيراد الفائدة على أساس الفترات الزمنية المستحقة للمبالغ الأصلية للودائع ومعدل الفائدة المكتسب .

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن عقود المقاولات طبقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة على عقود المقاولات (كما هو وارد أدناه) .

يتم الاعتراف بالتوزيعات الناتجة عن الاستثمارات عندما ينشأ حق للمساهمين بإستلام تلك الدفعات .

عقود المقاولات

في حال إمكانية تقدير نتائج العقد بشكل يعتمد عليه ، فإنه يتم الإعتراف بالإيرادات والمصاريف بالرجوع إلى المرحلة المنجزة من العقد في تاريخ الميزانية العمومية ، ويتم قياسها بنسبة كلفة العمل المنجز حتى تاريخ الميزانية العمومية إلى كلفة العقد الكلية المقدرة . التغيرات في عقود العمل يتم تسجيلها إلى المدى الذي هو مرجح بأنه سوف ينتج عنها إيرادات وأن هذه الإيرادات يمكن قياسهابشكلٍ معتمد . الإدعاءات ودفعات الحوافز يتم أخذها بالإعتبار حسب ما يتم الإتفاق عليه مع العميل .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

عقود المقاولات " تتمة "

في حالة عدم القدرة على تقدير نتائج العقد بشكل يعتمد عليه ، فإنه يتم الإعتراف بإيرادات العقد بقيمة التكاليف الفعلية المتكبدة والتي من الممكن إستردادها ، ويتم الإعتراف بالتكاليف كمصاريف للفترة التي تكبدت فيها .

في حالة توقع أن تزيد إجمالي تكاليف المقاولة عن إجمالي إيراداتها ، فإنه يتم الإعتراف بالخسارة المتوقعة كمصروف في الحال .

تكاليف العقود

تتمثل تكلفة العقود من تكاليف العقود المباشرة والتكاليف الأخرى العائدة لأنشطة العقد بصورة عامة والتي من الممكن تخصيصها للعقود . بالإضافة إلى ذلك ، تتضمن تكاليف العقد التكاليف الأخرى التي يتم تحميلها على العميل طبقا لشروط العقود .

أما التكاليف التي لا يمكن أن تكون متعلقة بأنشطة المقاولات أو التي ليس من الممكن تخصيصها على العقود فيتم إستبعادها من تكاليف عقود الإنشاءات ويتم تضمينها في المصاريف العمومية والإدارية .

الإيجارات

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تنص شروط عقود الإيجار على تحويل جميع المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري . أما أنواع عقود الإيجار الأخرى فيتم تصنيفها كعقود إيجار تشـــغيلية .

الذمم الدائنة عن الإيجار التشغيلي يتم تحميلها للأرباح والخسائر على أساس القسط الثابت مبنياً على مدى فترة الإيجار . المنافع المستلمة والذمم المدينة كتحفيز للدخول في إيجار تشغيلي يتم تقسيطها كذلك على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

العملات الأجنبية

عند إعداد البيانات المالية لكل شركة على حدة ، فإن المعاملات بالعملات بخلاف عملة القيد (العملات الأجنبية) يتم تسجيلها على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات . بتاريخ كل ميزانية عمومية ، يتم إعادة ترجمة البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ الميزانية العمومية . البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة ، يتم اعادة ترجمتها على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها . البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية لا يتم إعادة ترجمتها .

فروق التحويل الناتجة عن تسوية البنود المالية وإعادة ترجمة البنود المالية ، يتم تضمينها في أرباح وخسائر الفترة . فروق التحويل الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير المالية والتي تظهر بقيمتها العادلة يتم تضمينها في أرباح وخسائر الفترة فيما عدا الفروق الناتجة عن إعادة ترجمة البنود غير المالية والمتعلقة بالأرباح و الخسائر المعترف بها مباشرة بحقوق الملكية . ومثل تلك البنود غير المالية ، فأي تغيير في مكونات ربح أو خسارة التقييم يتم الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية .

تكاليف الإقتراض

تكاليف الإقتراض المنسوب مباشرة إلى شراء أو بناء أو إنتاج أصول مؤهلة ، وهي الأصول التي تتطلب حتماً فترة من الوقت ضرورية لتكون جاهزة للإستعمال المقرر أو بيعها ، يتم رسملتها حتى تكون هذه الأصول جاهزة تقريباً للإستعمال المقرر أو بيعها . إيراد الاستثمار المتحقق من الاستثمار المؤقت في مبلغ الإقتراض الخاص حتى استعماله يتم خصمه من تكاليف الاقتراض المؤهل للرسملة .

جميع تكاليف الاقتراض الأخرى يتم الاعتراف بها في صافي الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تحميلها فيها .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الأدوات المالية

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية في ميزانية المجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة .

ذمم تجارية مدينة وأخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة والأخرى بالقيمة العادلة . يتم إظهار المخصص المقدر للديون المشكوك في تحصيلها في حساب الأرباح والخسائر عندما يوجد دليل موضوعي يدل على انخفاض الأصل .

الاستثمارات

يتم إدراج أو تنزيل الاستثمارات على أساس تاريخ التداول حيث أن شراء أو بيع الاستثمارات خاضع لبنود العقد التي تتطلب الحصول على الاستثمارات ضمن الإطار الزمني المقرر من قبل السوق المعني ، وتدرج مبدئياً وفقاً للقيمة العادلة مضافاً إليه التكاليف المتعلقة المباشرة .

إن الإستثمارات ، عدا الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، يتم تصنيفها كإستثمارات محتفظ بها للمتاجرة أو إستثمارات متاحة للبيع ، ويتم قياسها في الفترات اللاحقة لتاريخ الميزانية على أساس القيمة العادلة . في حالة الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة ، فإن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة لتلك الاستثمارات يتم قيده في حساب الأرباح أو الخسائر للفترة . أما الاستثمارات المتاحة للبيع ، فإن الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة يتم تسجيلها مباشرة في حقوق الملكية إلى حين التخلص من الإستثمار أو بيعه أو التأكد من تعثره و في تلك الحالة فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في حساب حقوق الملكية يتم تضمينها في بيان الدخل الموحد للفترة .

إن الخسارة من تعثر قيمة أدوات الملكية المصنفة متاحة للبيع والتي تم تسجيلها في حساب الأرباح والخسائر لا يتم عكسها لاحقاً في بيان الدخل . أما الخسارة من تعثر قيمة أدوات الدين والمصنفة "متاحة للبيع" والمسجلة في بيان الدخل والخسائر فإنه يتم عكسها لاحقاً في بيان الدخل ، في حالة أن الزيادة في القيمة العادلة تعتبر ناجمة عن أحداث متتالية بعد تسجيل الخسارة من التعثر في القيمة سابقاً .

-3 أهم السياسات المحاسبية " تتمة "

الأدوات المالية " تتمة "

النقد وما يعادله

يتمثل النقد وما يعادله في النقد في الصندوق ، الحسابات البنكية الجارية ، والودائع تحت الطلب والقصيرة الأجل عالية السيولة والقابلة للتحويل بقيمة نقدية معينة دون أن تكون معرضة لمخاطر التغير في القيمة .

المطلوبات المالية وأدوات الملكية

يتم تصنيف المطلوبات المالية وأدوات الملكية الصادرة عن المجموعة من خلال فحوى الترتيبات التعاقدية المبرمة وتعريف المطلوب المالي وأي أداة ملكية . إن أداة الملكية هي أي عقد يثبت حق متبقي في موجودات المجموعة بعد خصم جميع مطلوباتها .

القروض البنكية

يتم تسجيل القروض والسلف البنكية بصافي المبالغ المستلمة بعد طرح تكاليف الإصدار المباشرة . يتم تسجيل التكاليف التمويلية في الدفاتر وفقاً لمبدأ الإستحقاق ويتم إضافتها إلى القيمة الدفترية للأداة إلى الحد الذي لا يتم تسديدها خلال العام الذي تمت به المعاملة .

ذمم تجارية دائنة وأخرى

تظهر الذمم التجارية الدائنة بالقيمة العادلة .

المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود إلتزامات حالية مقابل أحداث سابقة ، والتي قد تؤدي إلى تدفق خارجي لمنافع إقتصادية يمكن تقديرها بدرجة معقولة . يتم احتساب المخصصات من قبل إدارة المجموعة عن طريق تقدير المصروفات المستقبلية المطلوبة لسداد الالتزامات كما في تاريخ الميزانية العمومية والتي يتم خصمها إلى القيمة الحالية عندما يكون تأثير خصمها هاماً .

4- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

الإفتراضات الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

في طور تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والموضحة في إيضاح رقم 3 ، قامت الإدارة بإعداد التقديرات التالية بما فيها من أهمية وآثار جوهرية على القيم المدرجة في البيانات المالية (عدا عن الإفتراضات المذكورة أدناه).

إندماج الأعمال

طبقاً لمعايير التقارير الدولية ، عندما تقوم المجموعة بالإستحواذ على شركة تابعة فإنه عليها توزيع تكلفة اندماج الأعمال عن طريق إظهار القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات الطارئة المستحوذ عليها والتي تتماشى مع شروط الإقرار المحددة . ولتطبيق ما سبق ، فقد قامت الإدارة بإعداد التقديرات بناءً على خبرتها ومعرفتها في مجال العمل وذلك لإحتساب قابلية تطبيق مبدأ الإقرار متضمنا قابلية فصل الموجودات الغير ملموسة ، وفق التنبؤ بإستخدام سعر الخصم المناسب وجدول الإطفاء وطريقة إحتساب الانخفاض في القيمة والذي سوف يطبق مستقبلاً . بإعتقاد الإدارة بان هذه التقديرات تعتبر أساساً معقولاً ومنطقياً لتقدير القيمة العادلة للموجودات المحددة (متضمنة الموجودات الغير الملموسة) والمطلوبات والالتزامات الطارئة كما بتاريخ الاستحواذ .

عقود الأعمال الإضافية

يتم الاعتراف بإيرادات عقود الأعمال الإضافية إلى الحد الذي من الممكن ان يتم قياس الايرادات بشكل يعتمد عليه ، وهذا يتطلب تطبيق الافتراضات بناءاً على الخبرة السابقة وتطبيق بنود العقود وكذلك يعتمد على العلاقة مع مالكي العقود .

نسبة الانجاز

تستخدم المجموعة طريقة نسبة الانجاز لتسجيل عقود البناء . تتطلب طريقة نسبة الانجاز من المجموعة تقدير جزء العمل المنجز حتى تاريخه كجزء من كامل العمل . وتعتقد الإدارة ان استخدام طريقة التكلفة الحقيقية كجزء من كامل التكلفة العمل المقدرة أساساً معقولاً لإظهار نسبة الانجاز .

4- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

المشاريع المشتركة

تقوم المجموعة بإقرار حصتها في المشاريع المشتركة/أو الكيانات المتحكم بها بصورة مشتركة بإستعمال طريقة التوحيد المبنية على النسبة والتناسب والتي برأي الإدارة أنها تعكس فحوى ترتيبات الأعمال .

التقديرات غير المؤكدة

إن الإفتراضات الرئيسية الخاصة بالمستقبل والإفتراضات الغير مؤكدة الأخرى بتاريخ الميزانية والتي لها نسبة مخاطرة قد تتسبب بتعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي ما يلي :

تقديرات تكلفة الانشاءات

يتم تقدير التكلفة المتبقية لأنهاء مشاريع الإنشاءات من قبل مخمنين تابعين للمجموعة ، بالإضافة إلى مدراء المشاريع . إن بعض العوامل مثل تصاعد أسعار المواد الانشائية ، تكلفة العمالة والتكاليف الأخرى يتم تضمينها كجزء من التكلفة التقديرية للإنشاءات .

مخصص بضاعة بطيئة الحركة

يتم تسعير البضاعة بسعر التكلفة أو السوق أيهما أقل . تتم التعديلات لتخفيض تكلفة البضاعة لقيمتها المحققة إذا لزم الأمر ، بتقدير انخفاض قيمة البضاعة أو البضاعة التالفة لكل منتج على حده . تتضمن العوامل المؤثرة في تلك التعديلات التغيرات في الطلب على البضاعة ، التغيرات التكنولوجية ، الإئتلاف وجودة البضاعة .

إنخفاض قيمة الشهرة

يتطلب تحديد ما إذا كان هنالك إنخفاض في قيمة الشهرة ، تقدير القيمة المستخدمة لوحدة توليد النقد التي وزعت عليها الشهرة . إن احتساب القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية الناتجة عن وحدة توليد النقد وسعر خصم مناسب لإحتساب القيمة الحالية . إن القيمة الدفترية للشهرة كما بتاريخ الميزانية العمومية كانت 88.9 مليون درهم إماراتي .

4- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تتمة "

مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها

يتم أخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها وذلك بالرجوع الى مجموعة من العوامل للتأكد من أن الذمم التجارية المدينة تظهر بقيمة غير مبالغ فيها نتيجة لإحتمالات عدم التحصيل . تعتمد الإدارة عند احتساب مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها على عدة عوامل منها نوعية وعمر تلك الذمم ، التقييم المستمر للموقف المالي وضمانات التحصيل للعملاء . تقوم الإدارة بإحتساب مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها بناءاً على أفضل التقديرات .

الممتلكات ، الآلات والمعدات

يتم استهلاك تكلفة الممتلكات ، الآلات والمعدات على مدة الخدمة الفعلية المتوقعة التي يتم تقديرها بناءا على الاستخدام المتوقع والتقادم والتي تعتمد على العوامل التشغيلية . لم تقم الإدارة بإحتساب أية قيمة متبقية للأصل على اعتبار انها غير هامة .

إسترداد قيمة الموجودات غير الملموسة

خلال الفترة ، قامت الإدارة بإعادة النظر في قيمة الموجودات غير الملموسة والناتجة عن أعمال المجموعة والمتضمنة في الميزانية العمومية كما في 31 ديسمبر 2005 بقيمة 101 مليون درهم اماراتي . إن إدارة المجموعة مقتنعة بأن القيمة الدفترية لتلك الموجودات سوف يتم تحصيلها بالكامل على فترة الإطفاء المحددة وسوف يتم مراقبة تلك الموجودات وتعديلها في المستقبل إذا كان التقييم المستبقلي يشير الى ان تلك التعديلات مناسبة .

المحتجزات الغير متداولة

المحتجزات الغير متداولة الدائنة والمدينة تظهر بالقيمة العادلة في تاريخ إنتهاء كل فترة وذلك بخصمها بإستعمال سعر الفائدة الفعلية لإيداعات وإقتراضات المجموعة والتي تعتبرها الإدارة أسعار الخصم المناسبة لهذه الموجودات والمطلوبات .

-5 النقد وما يعادله

تتمثل الأرصدة البنكية والنقد في النقد والودائع قصيرة الأجل لصالح المجموعة . فيما يلي تفاصيل النقد في الصندوق ولدى البنوك :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
نقد في الصندوق ولدى البنوك	44.736.763
ودائع بنكية قصيرة الأجل	49.170.806
	93.907.569

-6 موجودات مالية أخرى

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
ودائع بنكية مرهونة	19.775.367
تأمينات	8.050.053
	27.825.420

7- ذمم تجارية وحسابات مدينة وأخرى

تمثل ذمم المقاولات المبالغ المطلوبة من العملاء عن أعمال الإنشاءات المنفذة من قبل المجموعة والمصدر بها شهادات إنجاز من قبل مهندسي العملاء .

تمثل المحتجزات المدينة المبالغ المحتجزة لدى العملاء طبقا لبنود وشروط العقد . إن إسترداد هذه المبالغ مشروط بإنتهاء تقديم الإلتزامات التعاقدية .

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
ذمم تجارية مدينة وأخرى	**8.413.075**
ذمم مقاولات مدينة	**349.017.868**
مبالغ مطلوبة من عملاء مقاولات (إيضاح 8)	**425.822.124**
محتجزات مدينة – الجزء الجاري (إيضاح 16)	**91.440.852**
دفعات مقدمة للموردين ومقاولي الباطن	**61.500.738**
	936.194.657

تم تقدير مخصص للمبالغ غير المحصلة من الذمم التجارية المدينة والأخرى بمبلغ 755.468 درهم إماراتي . تم تحديد المخصص بناءاً على التجارب السابقة لإدارة المجموعة .

8- المبالغ المطلوبة من / إلى عملاء عقود المقاولات

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
المبالغ المطلوبة من عملاء عقود المقاولات والمتضمنة في ذمم تجارية مدينة واخرى	425.822.124
المبالغ المطلوبة إلى عملاء عقود المقاولات والمتضمنة في ذمم تجارية دائنة وأخرى	(84.049.237)
	341.772.887
تكلفة العقود مضافاً إليها الأرباح المحققة ومطروحاً منها الخسائر المحققة لتاريخه	4.124.286.531
يطرح : فواتير أعمال منجزة	(3.782.513.644)
	341.772.887

9- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أ) تجري المجموعة معاملات مختلفة مع أطراف ذات علاقة كما تم تعريفها في المعيار المحاسبي الدولي رقم "24" الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة . تتمثل الأطراف ذات العلاقة في أعضاء مجلس الإدارة ، المدراء والشركات التابعة لهم ، شركات مملوكة أو مدارة ومتحكم فيها ومدرائها وشركائها . تقرر الإدارة شـــروط وظروف المعاملات والخدمات المقدمة من وإلى الأطراف ذات العلاقة وأية أعباء أخرى .

-9 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة " تتمة "

ب) كما في تاريخ الميزانية العمومية ، كانت الأرصدة المطلوبة من أطراف ذات علاقة كما يلي :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
مبالغ مطلوبة من شركاء في مشاريع مشتركة	**184.962**
خدمات إدارة الطاقة ، دبي – الإمارات العربية المتحدة	**250.590**
الأنظمة التفاعلية والمتخصصة ، دبي – الإمارات العربية المتحدة	**1.135**
بينو موروني ميدل ايست ، ذ.م.م. ، دبي – الإمارات العربية المتحدة	**29.173**
دبا للتصميم الداخلي ذ.م.م. ، دبي – الإمارات العربية المتحدة	**348.106**
السيد /رياض كمال – عضو مجلس الإدارة ومساهم أساسي المجموعة الأولى /كمال / ملحس ، مشروع مشترك ، دبي – الإمارات العربية المتحدة	**13.940**
سليمان البسام /ملحس ، مشروع مشترك ، دبي – الإمارات العربية المتحدة	**11.889.324**
	16.859.262
	29.576.492

ج) كما في تاريخ الميزانية العمومية ، كانت الأرصدة المطلوبة إلى أطراف ذات علاقة كما يلي :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
مبالغ مطلوبة لشركاء في مشاريع مشتركة	**7.187.625**
دبا ذ.م.م. ، أبوظبي – الإمارات العربية المتحدة	**1.878.828**
	9.066.453

-9 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة " تتمة "

د) فيما يلي ملخصاً لأهم المعاملات مع أطراف ذات علاقة ومبالغها التي تمت خلال السنة :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
إيرادات عقود	**148.656.582**
حصة أرباح المشاريع المطلوبة للإدارة العليا (إيضاح 9 (هـ) أدناه)	**13.500.0000**
تكاليف مقاولي الباطن	**377.720**
رواتب وأجور	**218.271**
رسوم بنكية	**30.396**
إيجارات مقبوضة	**198.895**
إيجارات مدفوعة	**25.684**
مصاريف متنوعة	**303.271**
إيرادات الأقسام	**158.730**
إيرادات ناتجة عن الاستثمارات المسجلة بإسم عضو مجلس الإدارة/مساهم أساسي ، برسم الأمانة للشركة	**762.603**
قيمة شراء أسهم شركة أرابتك للمقاولات ذ.م.م . مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة/مساهمين أساسيين في الشركة (إيضاح 9 (و) أدناه)	**330.000.000**
فوائد مدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة/ مساهمين أساسيين في الشركة مرتبطة بتسوية المتحصل عن بيع أسهم شركة أرابتك للمقاولات ذ.م.م. (إيضاح 9 (ز) أدناه)	**4.880.791**
الزيادة في القيمة العادلة الناتجة عن استثمارات مسجلة بإسم عضو مجلس الإدارة/مساهم أساسي برسم الأمانة للشركة	**5.008.494**

هـ) حصة أرباح المشاريع المطلوبة للإدارة العليا يعتمد على شروط الاتفاقيات المبرمة بين المجموعة وأعضاء محددين من الإداريين الرئيسيين ، ويتم إدراجها ضمن التكاليف المباشرة لتلك العقود المحددة .

و) القيمة المدفوعة للإستحواذ على 100% من أسهم شركة أرابتك للمقاولات ذ.م.م. ، تم تحديدها بناءا على تقييم مستقل تم الموافقة عليه من قبل اللجنة المشكلة بمعرفة وزارة الاقتصاد – الإمارات العربية المتحدة ، وتم التصديق عليها من قبل المساهمين بإجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 12 يناير 2005 .

-9 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة " تتمة "

ز) الفوائد المدفوعة لبعض أعضاء مجلس الإدارة/مساهمين أساسيين في الشركة المرتبطة بمتحصلاتهم عن شراء أسهم شركة أرابتك للمقاولات ذ.م.م. ومرتبطة بشروط عقد شراء الأسهم المصادق عليه من قبل المساهمين بإجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 12 يناير 2005 .

ح) كانت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار أعضاء الإدارة الآخرين خلال الفترة كما يلي :

	للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
أتعاب إدارية لأعضاء مجلس الإدارة	**900.000**
منافع قصيرة الأجل	**1.801.366**
مخصصات ما بعد التوظيف	**31.500**

إن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة الرئيسيين تحدد بمعرفة مجلس الإدارة مع الأخذ بعين الإعتبار الأداء الفردي للأشخاص وإتجاهات السوق .

ط) المبالغ المستحقة من أفراد الإدارة الرئيسيين والمتضمنة بالذمم التجارية المدينة والأخرى هي كما يلي :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
مبالغ ناتجة عن عملية الاستحواذ على شركة تابعة	**200.000**
تسليفات خلال الفترة	**5.398.854**
المعاد دفعه خلال الفترة	**(266.684)**
فوائد	**127.806**
كما في 31 ديسمبر 2005	**5.459.976**

-9 المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة " تتمة "

ك) المبالغ المستحقة إلى أفراد الإدارة الرئيسيين والمتضمنة بالذمم التجارية الدائنة والأخرى .

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
المستحق خلال الفترة	**900.000**

-10 البضـــــــاعة

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
حديد	**84.812.646**
مواد بناء أخرى	**9.575.733**
خرسانة جاهزة ومواد تابعة أخرى	**1.637.824**
	96.026.203
يخصم : مخصص بضاعة بطيئة الحركة	**(620.587)**
	95.405.616

11- المشاريع المشتركة

يوجد لدى المجموعة الحصص التالية في المشاريع المشتركة :

أ) حصة بنسبة 40% في المشروع المشترك للمقر الرئيسي لهيئة أبو ظبي للإستثمار .

ب) حصة بنسبة 50% في المشروع المشترك سيكس كونستركت / أرابتك (مشروعين مشتركين) .

ج) حصة بنسبة 30% في المشروع المشترك ، سامسونج / سيكس كونستركت / أرابتك .

د) حصة بواقع 60% من المشروع المشترك مع الرستماني بيجل (مشاريع أرابتك المشتركة) .

يحق للمجموعة حصة تتناسب مع حصتها في الملكية من موجودات وإيرادات المشاريع المشتركة ، وتتحمل حصتها من المطلوبات والمصاريف .

فيما يلي المبالغ المتضمنة في البيانات المالية للمجموعة كنتيجة للتوحيد النسبي في المشاريع المشتركة :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
موجودات متداولة	**96.879.323**
موجودات غير متداولة	**34.212.479**
مطلوبات متداولة	**80.647.565**
التزامات	**2.093.058**
التزامات طارئة	**225.764.211**

-11 المشاريع المشتركة " تتمة "

	للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
الإيرادات	**145.839.520**
المصاريف	**130.452.666**

-12 موجودات متداولة أخرى

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
مصاريف مدفوعة مقدماً	**22.340.978**
المطلوب من موظفين	**6.605.687**
ذمم مدينة أخرى	**3.066.124**
	32.012.789

تتضمن المصاريف المدفوعة مقدماً مصاريف تأشيرات الدخول ومصاريف الهجرة والجوازات للموظفين التي تم دفعها في العام 2005 لفترة ثلاث سنوات . تقوم الشركة بإطفاء تلك المصاريف على مدة 3 سنوات إعتماداً على خبرتها في مدة بقاء موظفيها في الخدمة . بلغ الرصيد المحتسب كمصاريف مدفوعة مقدما المتداولة كما في 31 ديسمبر 2005 مبلغ 9.210.442 درهم إماراتي .

13- إستثمارات متاحة للبيع

تمثل هذه الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة ، استثمارات في أوراق ملكية مدرجة في الأسواق المالية والتي تمنح المجموعة فرصة الحصول على إيراد عن طريق استلام توزيع الأرباح وأرباح القيمة العادلة . لا يوجد لهذه الاستثمارات موعد استحقاق ثابت أو سعر فائدة محدد . يتم تحديد القيمة العادلة لتلك الاستثمارات بالإعتماد على أساس أسعار السوق المتداولة .

إن الاستثمارات المتاحة للبيع كما في 31 ديسمبر 2005 والبالغة 6.792.951 درهم إماراتي مسجلة بإسم عضو مجلس الإدارة ومساهم في الشركة وذلك برسم الأمانة ولصالح المجموعة .

14- موجودات غير ملموسة

	منفعة ناتجة عن عقد إيجار أراضي	قيمة علامة "أرابتك"	المجمـــــــــوع
	درهـــــــــم	درهـــــــــم	درهـــــــــم
التكلفة			
المكتسب عن استحواذ الشركات التابعة (إيضاح 24)	2.040.097	110.000.000	112.040.097
كما في 31 ديسمبر 2005	**2.040.097**	**110.000.000**	**112.040.097**
الإطفاء			
المحمل للفترة	--	11.000.000	11.000.000
كما في 31 ديسمبر 2005	**--**	**11.000.000**	**11.000.000**
القيمة الدفترية			
كما في 31 ديسمبر 2005	**2.040.097**	**99.000.000**	**101.040.097**

-14 موجودات غير ملموسة " تتمة "

إن الموجودات الغير ملموسة المتضمنة أعلاه والناشئة عن اندماج الأعمال (إيضاح 24) لها مدة انتفاع محددة يتم على أساسها إطفاء الأصل .

يعتمد إطفاء المنفعة الناتجة عن عقد إيجار أراضي على مدة العقد وذلك بداية من 1 يناير 2006 ولمدة 18 سنة .

يتم إطفاء قيمة علامة أرابتك على الفترة المتوقعة للإنتفاع وهي مقدرة بعشر سنوات ، علماً بأن قيمة العلامة سوف تتجدد وتتكون داخلياً خلال وبعد هذه الفترة ، إلا أنه لن يتم الاعتراف بها كأصل حسب معايير التقارير المالية الدولية كونها تتكون داخلياً .

-15 الشـــــهرة

الشهرة الناتجة عن الاستحواذ :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
أ) أرابتك للإنشاءات ذ.م.م. [إيضاح 24 (أ)]	**87.962.867**
ب) الشركة العربية النمساوية للخرسانة الجاهزة ذ.م.م. [إيضاح 24 (ب)]	**933.499**
	88.896.366

يتم توزيع الشهرة المستحوذ عليها عن طريق إندماج الأعمال ، على الوحدات المولدة للنقد التي يتوقع لها الاستفادة من اندماج الأعمال .قامت الإدارة بتوزيع الشهرة كما يلي :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
أعمال المقاولات	**87.962.867**
أعمال الخرسانة الجاهزة	**933.499**
	88.896.366

15- الشـــــهرة " تتمة "

تقوم المجموعة بإختبار الإنخفاض في قيمة الشهرة سنوياً أو خلال فترات أقصر إذا كانت هناك مؤشرات على إنخفاض قيمة الشهرة . يتم تحديد المبالغ المستردة من وحدات توليد النقد على أساس تقديرات القيمة الناتجة من إستعمالها . يتم اعتبار معدلات النمو ، معدلات الخصم و الربح المتوقع كفرضيات هامة في تحديد تلك التقديرات .

تقوم المجموعة بناءً على خبرتها ، بإعداد توقعات التدفق النقدي بالقيمة الحالية للعشر سنوات القادمة وذلك بإستخدام معدلات الخصم المبينة على معدلات السوق الخالية من المخاطر مضافاً إليها علاوة نسبة المخاطرة وعدم التيقن . إن طريقة احتساب قيمة الناتج المستعملة ، تعطي الأساس لتحديد فيما إذا تم إنخفاض في قيمة الشهرة . لم تشر عملية احتساب القيمة المستعملة كما في 31 ديسمبر 2005 إلى انخفاض القيمة حتى تاريخه .

16- محتجزات مدينة - الجزء غير الجاري

تمثل المحتجزات المدينة – الجزء غير الجاري للمحتجزات التي تستحق في فترة تزيد عن السنة من تاريخ الميزانية العمومية .

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
مجموع المحتجزات المدينة	**220.070.528**
ينزل : محتجزات مدينة – الجزء الجاري	**(91.440.852)**
محتجزات مدينة – الجزء غير الجاري بالقيمة العادلة	**128.629.676**

17- ممتلكات ، آلات ومعدات

	أراضي	مباني المكاتب	آلات ومعدات مكتبية	سيارات	مباني وسكن العمال	أثاث	سقالات كبائن وأشكال الأنفاق	ممتلكات تحت الانشاء	المجـــموع
	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم	درهـــم
التكلفة أو التقييم :									
المكتسب من استحواذ									
شركات تابعة	6.750.000	9.757.051	134.642.272	46.269.066	18.153.431	6.509.783	23.602.797	68.248.434	313.932.834
إضافات	--	492.553	65.164.868	9.631.398	1.214.908	2.431.483	24.848.297	2.806.057	106.589.564
تحويلات	--	32.873.611	13.213.000	--	22.161.823	--	--	(68.248.434)	--
استبعادات	--	--	(8.510.747)	(1.979.218)	--	--	(556.691)	--	(11.046.656)
تعديلات في القيمة العادلة									
عند الاستحواذ	8.250.000	1.465.465	12.500.114	2.875.843	5.022.425	621	1.299.074	--	31.413.542
كما في 31 ديسمبر 2005	15.000.000	44.588.680	217.009.507	56.797.089	46.552.587	8.941.887	49.193.477	2.806.057	440.889.284
الإستهلاك المتراكم :									
المكتسب من استحواذ									
شركات تابعة	--	976.085	31.044.616	5.235.280	7.575.856	4.848.929	11.799.373	--	61.480.139
المحمل للفترة	--	1.599.707	27.888.775	3.928.101	3.286.597	1.194.887	13.074.688	--	50.972.755
استبعادات	--	--	(2.150.537)	(475.834)	--	--	(421.404)	--	(3.047.775)
كما في 31 ديسمبر 2005	--	2.575.792	56.782.854	8.687.547	10.862.453	6.043.816	24.452.657	--	109.405.119
صافي القيمة الدفترية :									
في 31 ديسمبر 2005	15.000.000	42.012.888	160.226.653	48.109.542	35.690.134	2.898.071	24.740.820	2.806.057	331.484.165

ملاحظة :يقع المركز الرئيسي للمجموعة في دبي على أرض خاضعة لملكية مشتركة بين أرابتك للمقاولات ذ.م.م. وأحد المساهمين . تم منح الأرض للشركة خلال عام 2003 وتم تسجيلها في الدفاتر بدون قيمة ومن ثم بالقيمة العادلة .تم إعادة تقييم الأراضي كما في 31 ديسمبر 2005 وذلك لأغراض إعداد البيانات المالية بمبلغ 15.000.000 درهم إماراتي بواسطة السادة بيونيرز /مخمني ومساحي أراضي .تم إدراج القيمة العادلة للأراضي عند استحواذ المجموعة على أرابتك .

18- ذمم تجارية وحسابات دائنة أخرى

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
ذمم تجارية دائنة ومستحقة	671.573.843
مبالغ مطلوبة إلى مقاولي الباطن	144.891.089
محتجزات دائنة لمقاولي الباطن – الجزء المتداول	18.877.241
مبالغ مقبوضة مقدماً من عملاء عقود المقاولات	298.235.973
مبالغ مطلوبة إلى عملاء عقود المقاولات (إيضاح 8)	84.049.237
	1.217.627.383

19- مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين

كانت الحركة على هذا الحساب خلال السنة كما يلي :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
الرصيد في تاريخ الاستحواذ	23.793.226
المصروف للفترة	10.149.510
المدفوع خلال الفترة	(1.901.180)
الرصيد في 31 ديسمبر 2005	32.041.556

20- محتجزات دائنة – الجزء غير الجاري

تتمثل المحتجزات الدائنة غير الجارية في المبالغ التي تقوم المجموعة بحجزها من الدفعات المستحقة لمقاولي الباطن . تستحق هذه المبالغ الدفع في فترات تزيد عن سنة واحدة من تاريخ الميزانية العمومية .

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
مجموع المحتجزات الدائنة	**75.957.714**
يطرح : المحتجزات الدائنة – الجزء الجاري	**(18.877.241)**
المحتجزات الدائنة – الجزء غير الجاري بالقيمة العادلة	**57.080.473**

21- رأس المال

يتكون رأس المال المدفوع من 400.000.000 سهم مصرح بها ، مصدرة ومدفوعة بالكامل قيمة كل سهم 1 درهم إماراتي .

22- الإيرادات

تشمل الإيرادات ما يلي :

	للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
مبيعات الخرسانة الجاهزة	**7.397.052**
إيرادات المقاولات	**2.498.799.554**
إيرادات قسم الآلات	**2.716.981**
إيرادات القسم الكهربائي	**1.145.364**
إيرادات قسم السقالات	**247.011**
إيرادات قسم شبكات صرف المياه	**50.231.538**
إيرادات قسم النماذج	**4.973.144**
	2.565.510.644

22- الإيرادات " تتمة "

تتمثل إيرادات الأقسام في إيرادات أقسام متخصصة لدى المجموعة ناتجة عن الخدمات المقدمة من تلك الأقسام إلى طرف ثالث من العملاء.

تتكون الإيرادات من إيرادات الشركة من تاريخ بدء النشاط وإيرادات الشركات التابعة من تاريخ الاستحواذ .

23- التكاليف المباشرة

تشمل التكاليف المباشرة ما يلي :

	للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
تكاليف قسم الخرسانة الجاهزة	**4.458.102**
تكاليف المقاولات	**2.278.776.200**
تكاليف قسم الآلات	**2.151.282**
تكاليف القسم الكهربائي	**1.085.023**
تكاليف قسم السقالات	**99.882**
تكاليف قسم شبكات الصرف الصحي	**43.245.157**
تكاليف قسم النماذج	**3.525.966**
	2.333.341.612

إن تكاليف الأقسام المتخصصة هي تلك التكاليف التي تتعلق بشكل مباشر بالإيرادات الناتجة عن هذه الأقسام كما هو مبين في إيضاح رقم 22 أعلاه . لم تتضمن التكاليف أعلاه التكاليف المتكبدة على مشاريع الإنشاءات ، حيث يتم تحميلها على عقود الإنشاءات المتعلقة بها .

تتكون التكاليف المباشرة من تكاليف الشركة من تاريخ بدء النشاط وكذلك تكاليف الشركات التابعة وذلك بدءاً من تاريخ الاستحواذ .

24- الإستحواذ على شركات تابعة

أ) لقد قامت المجموعة بتاريخ 1 يناير 2005 بالإستحواذ على كامل أسهم أرابتك للإنشاءات ذ.م.م. وذلك مقابل 330 مليون درهم إماراتي نقداً . لقد تم إثبات هذه العملية بإتباع مبدأ الشراء المحاسبي.

إن صافي الموجودات التي تم الإستحواذ عليها كنتيجة لهذه العملية والشهرة الناتجة هي كما يلي :

	القيمة الدفترية للمستحوذ عليه قبل الإندماج	تعديلات القيمة العادلة	القيمة العادلة
	درهـــــــــم	درهـــــــــم	درهـــــــــم
صافي الموجودات المستحوذة :			
ممتلكات ، آلات ومعدات	171.473.343	27.971.780	199.445.123
قيمة العلامة	--	110.000.000	110.000.000
موجودات أخرى غير متداولة	5.668.490	--	5.668.490
محتجزات مدينة – الجزء الغير الجاري	111.390.914	(4.904.635)	106.486.279
المخزون	121.198.972	--	121.198.972
ذمم تجارية مدينة وأخرى	498.356.673	--	498.356.673
المطلوب من أطراف ذات علاقة	4.025.827	--	4.025.827
موجودات متداولة أخرى	26.229.282	--	26.229.282
النقد في الصندوق ولدى البنوك	128.878.379	--	128.878.379
موجودات مالية	60.906.886	--	60.906.886
بنوك دائنة	(39.418.659)	--	(39.418.659)
مخصص نهاية الخدمة للموظفين	(23.573.113)	--	(23.573.113)
محتجزات دائنة – الجزء غير الجاري	(19.601.542)	772.852	(18.828.690)
ذمم تجارية دائنة وأخرى	(859.528.050)	--	(859.528.050)
المطلوب إلى أطراف ذات علاقة	(5.696.195)	--	(5.696.195)
حساب المساهمين الجاري	(72.114.071)	--	(72.114.071)
الالتزامات الطارئة	--	--	--
	108.197.136	**133.839.997**	**242.037.133**
الشهرة (إيضاح 15)			**87.962.867**
مجمل القيمة المدفوعةنقداً			**330.000.000**
صافي النقد المستخدم في عملية الاستحواذ :			
المبلغ المدفوع نقداً			**(330.000.000)**
مبلغ النقد وما يعادله المستحوذ عليه			**128.878.379**
			(201.121.621)

24- الإستحواذ على شركات تابعة " تتمة "

عند تطبيق مبدأ الشراء المحاسبي للإستحواذ على أرابتك للإنشاءات ذ.م.م. (أرابتك) ، قامت الإدارة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 3 "IFRS3" (إندماج الأعمال) ، والمعيار المحاسبي الدولي رقم 38 " IAS38" (الموجودات غير الملموسة) في تحديد القيمة العادلة للموجودات ، المطلوبات والالتزامات المحتملة المستحوذ عليها ، كما قامت الإدارة بتبني القرارات والإفتراضات التالية :

- لقد تم تحديد القيمة العادلة للممتلكات ، الآلات والمعدات المستحوذ عليها من قبل طرف ثالث – السادة بيونيرز (مخمني ومساحي أراضي) .

- لقد تم تحديد القيمة العادلة للمحتجزات المدينة والدائنة طويلة الأجل بخصم تلك المحتجزات بإستعمال سعر الفائدة الفعلية للشركة والخاصة بالإيداع والإقتراض على التوالي .

- إن القيمة العادلة المتبقية للموجودات الملموسة ، الموجودات المالية النقدية والمطلوبات بتاريخ الميزانية تقارب قيمتها الدفترية كما هي ظاهرة بالبيانات المالية لأرابيتك .

- إن مخصصات تعويض نهاية الخدمة للموظفين تعكس بصورة عادلة المطلوب من أرابتك بتاريخ الاستحواذ وأنه من غير المتوقع بأن يكون لزيادة الرواتب في المستقبل تأثير مادي يفوق التضخم (تكلفة النقد) .

- إن المبالغ المطلوبة إلى و من أطراف ذات علاقة تخضع لنفس الشروط المطبقة على أطراف ثالثة .

24- الإستحواذ على شركات تابعة " تتمة "

- إن أسعار الفائدة المطبقة على الإقتراض من البنوك هي أسعار تجارية عادية خاضعة للمراجعة تمشياً مع تغييرات حالة السوق .

- إن المطلوبات المحتملة والتي تتكون بشكل رئيسي من ضمانات والتزامات متعلقة بالعقود ، هي نتيجة تعاملات تجارية عادية وبالإستناد على خبرة أرابتك الماضية ، فإن إحتمال ظهور مطلوبات فعلية غير مغطاة بمخصصات صيانة أو ضمانات مقابلة من مقاولي الباطن هو إحتمال ضئيل .

- إن مهارة وخبرة القوة العاملة ، والتي هي بلا شك ذو قيمة عالية ، لم يكن من الممكن فصلها إذ أن أرابتك لا تستطيع ممارسة سيطرة كافية على قرارات الأفراد لإبقائهم ضمن القوة العاملة .

- وبصورة مشابهة ، فإنه لم يكن من الممكن فصل قيمة التعاقد مع أعضاء الإدارة الرئيسيين حيث أن الشركة لم تستطع تقديم ما يثبت قدرتها على إبقاء أعضاء الإدارة الرئيسيين إلى فترات أطول من فترة الإنذار والتي هي فترة قصيرة المدى .

- عند إقرار قيمة الموجودات الغير ملموسة فإن الموجودات الرئيسية التي تم الاستحواذ عليها حسب تقديرات الإدارة هي :

  - إسم " أرابتك " .
  - السمعة التجارية المترتبة على هذا الإسم .
  - العلاقة التي أنشأت مع العملاء بناءاً على هذه السمعة التجارية .

ولغرض توزيع مبلغ الاستحواذ فإن مجموعة الموجـــــــودات التكميلية أعلاه قد تم تعريفها بـــ "العلامة" .

24- الإستحواذ على شركات تابعة " تتمة "

- عند تحديد قيمة العلامة التجارية فإن الإعتبارات الرئيسية قد تمثلت بقابلية أرابتك بإيجاد أعمال مبنية على العقود التي لديها ، العقود المبرمة و التي لم تبدأ بعد وبتقييم قدرتها ، مقارنة مع منافسيها ، بالفوز بأعمال إضافية ذات ربحية مميزة . لقد تم إستعمال هذه العناصر لتطوير نموذج تقييم التدفقات النقدية المخصومة مبنياً على تقديرات ربحية مميزة والتي كونت الأساس الرئيسي في تحديد قيمة العلامة التجارية بـــ 110 مليون درهم إماراتي .

- أخذين بعين الإعتبار الإزدهار الحالي في مجال الإنشاءات في دولة الإمارات العربية المتحدة ودورات الأعمال النموذجية ، فإن الإدارة تعتبر بأن القيمة الحالية للعلامة سوف تنتج المنافع المتوقعة على مدى العشر سنوات المقبلة والتي يجب أن تكون المدة التي يتم إطفاء قيمة العلامة التجارية عليها . إن قيمة العلامة في الفترات اللاحقة سوف يتم إعادة تقييمها داخليا بناءاً على نتائج أرابتك في الفترات اللاحقة .

إن الشهرة الناشئة عن عملية إستحواذ أرابتك للإنشاءات ذ.م.م . تنسب للربحية المتوقعة للأعمال وناتجة عن الفوائد الإقتصادية المستقبلية للعوامل الغير قابلة للفصل بما فيها قدرة القوة العاملة ، خبرة الأفراد الرئيسيين والعلاقات التجارية ، تصنيف الشركة وموقعها في السوق والشهرة الإقتصادية .

لقد أسهمت أرابتك للإنشاءات ذ.م.م . بمبلغ 2.558 مليون درهم إماراتي بإيرادات المجموعة وبمبلغ 160 مليون درهم إماراتي لأرباح المجموعة قبل الضريبة وذلك للفترة ما بين تاريخ الإستحواذ وتاريخ الميزانية العمومية .

24- الإستحواذ على شركات تابعة " تتمة "

ب) بتاريخ 24 سبتمبر 2005 ، قامت المجموعة بالإستحواذ على 100% من رأس المال المساهم لـ " الشركة العربية النمساوية للخرسانة الجاهزة ذ.م.م. " وذلك مقابل 86.98 مليون درهم إماراتي نقدا . لقد تم إثبات هذه العملية بإتباع مبدأ الشراء المحاسبي .

إن صافي الموجودات المستحوذ عليها في هذه العملية والشهرة الناشئة عنها كما يلي :

	القيمة الدفترية للمستحوذ عليه قبل الإندماج	تعديلات القيمة العادلة	القيمة العادلة
	درهم	درهم	درهم
صافي الموجودات المشتراة :			
الممتلكات ، الآلات والمعدات	80.979.353	3.441.763	84.421.116
القيمة العادلة للحق بالإحتفاظ بالأرض	--	2.040.097	2.040.097
المخزون	605.289	--	605.289
ذمم تجارية مدينة وأخرى	189.538	--	189.538
أرصدة نقدية ولدى البنوك	3.000	--	3.000
مخصص نهاية الخدمة للموظفين	(220.113)	--	(220.113)
ذمم تجارية دائنة وأخرى	(986.656)	--	(986.656)
	80.570.411	**5.481.860**	**86.052.271**
الشهرة (إيضاح 15)			**933.499**
القيمة الإجمالية المدفوعة نقداً			**86.985.770**
صافي النقد المستخدم من عملية الاستحواذ :			
المبلغ المدفوع نقداً			**(86.985.770)**
مبلغ النقد وما يعادله المستحوذ عليه			**3.000**
			(86.982.770)

إن الشهرة الناشئة عن إستحواذ " الشركة العربية النمساوية للخرسانة الجاهزة ذ.م.م. " تنسب للأرباح المستقبلية المتوقعة من توزيع منتجات المجموعة والتوقعات التشغيلية التي سوف تحقق مستقبلا نتيجة للتعاون الناشئ عن هذا الإندماج .

لقد أسهمت " الشركة العربية النمساوية للخرسانة الجاهزة ذ.م.م. " بمبلغ 7 مليون درهم إماراتي من الإيرادات إلى طرف ثالث عدا عن مبيعاتها لشركات المجموعة بمبلغ 11.4 مليون درهم إماراتي . كما أسهمت بمبلغ 755.158 درهم إماراتي خسائر للمجموعة نتجت خلال الفترة ما بين تاريخ الاستحواذ وتاريخ الميزانية العمومية .

25- إيرادات تشغيلية أخرى

	للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
الربح الناتج من بيع استثمارات	**20.390.086**
رسوم خدمات	**12.438.901**
إيرادات الفوائد	**5.882.323**
فروقات إستبدال عملات أجنبية	**253.890**
ربح بيع ممتلكات ، آلات ومعدات	**656.003**
مطالبات تأمين	**198.903**
إيرادات أخرى	**2.120.417**
	41.940.523

26- مصاريف عمومية وإدارية

تشتمل المصاريف العمومية والإدارية على ما يلي :

	للفترة من 20 سبتمبر 2004 (تاريخ بدء النشاط) حتى 31 ديسمبر 2005
	درهـــــــــم
رواتب ومزايا الموظفين	**10.068.604**
مدفوعات نهاية الخدمة والإجازات	**28.707.433**
تأشيرات وإقامة	**15.806.225**
علاوات الموظفين	**12.199.135**
مصاريف عطاءات	**3.344.822**
إتصالات ومنافع	**2.782.007**
إيجار المكتب	**85.084**
إستهلاكات - جزئي	**7.981.680**
إطفاء موجودات غير ملموسة (ايضاح 14)	**11.000.000**
اعلانات وترفيه	**311.715**
مصاريف عمومية وإدارية أخرى	**8.579.540**
	100.866.245

27- عقود الإيجار التشغيلية

المجموعة كمستأجر :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
الحد الأدنى للإيجار على عقود إيجار تشغيلية تم احتسابها كمصروفات في بيان الدخل للفترة	17.679.472

في تاريخ الميزانية العمومية ، كان لدى المجموعة إلتزامات عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء والتي تستحق السداد كما يلي :

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
خلال سنة واحدة	13.201.775
من السنة الثانية إلى السنة الخامسة شامل	1.743.804
أكثر من خمس سنوات	5.667.363
	20.612.942

تمثل مدفوعات عقود الإيجار التشغيلية الإيجارات الدائنة من قبل المجموعة عن الأرض وبعض من سكن العمال وسيارات مستأجرة .

28- صافي التغير في القيمة العادلة للمحتجزات الغير جارية

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
التغير في القيمة العادلة للمحتجزات المدينة – الغير جارية	4.077.105
التغير في القيمة العادلة للمحتجزات الدائنة – الغير جارية	(2.519.098)
	1.558.007

29- المطلوبات والالتزامات المحتملة

	31 ديسمبر 2005
	درهـــــــم
الالتزامات	
التزامات لشراء ممتلكات ، آلات ومعدات	27.143.793
المطلوبات الطارئة	
ضمانات حسن تنفيذ وعطاءات	874.345.375
ضمانات مقابل الدفعات المقدمة	434.138.105
ضمانات مالية	42.455.877
ضمانات مقابل محتجزات	93.794.684
ضمانات عمالية	37.337.005
اعتمادات مستندية	61.434.635

30- الأدوات المالية

مخاطر أسعار الفائدة

الودائع الثابتة لدى البنوك تكون وفقاً لأسعار الفائدة العائمة . كما في 31 ديسمبر 2005 بلغ سعر الفائدة 3.5% .

مخاطر الإئتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الإئتمان يتمثل في ذمم المقاولات المدينة . في تاريخ الميزانية العمومية ، تركز ما نسبته 81% من مجموع ذمم المقاولات المدينة في حسابات 5 عملاء .

إن مخاطر الإئتمان على السيولة النقدية محدودة نظراً لأن المجموعة تحتفظ بحساباتها لدى مؤسسات إئتمانية ذات سمعة جيدة .

مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر من جراء فروقات أسعار تحويل العملات الأجنبية نظراً لأن معظم الموجودات المالية والمطلوبات المالية مقيمة بدرهم الإمارات العربية المتحدة أو بالدولار الأمريكي حيث أن سعر صرف الدرهم ثابت مقابل الدولار الأمريكي .

القيمة العادلة

تقارب القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في نهاية السنة ، القيمة المدرجة لهذه الموجودات والمطلوبات في البيانات المالية .