

الفردوس القابضة (ش.م.ع.)  
البيانات المالية  
٣١ مارس ٢٠١١

إرنست ويونغ

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

### تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) والتي تتألف من بيان المركز المالي كما في ٣١ مارس ٢٠١١ وبيان الإيرادات الشاملة والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

### مسؤولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية

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

### مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أية أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية سواء نتيجة لاختلاس أو خطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يضع المدقق في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعنية بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة في مثل هذه الحالات، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية ككل.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا المتحفظ.

### أساس الرأي المتحفظ

كما تم مناقشته في الإيضاح ١١ من هذه البيانات المالية، هناك مبلغاً قدره ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم مستحق من الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان، ماليزيا وهو مبلغ من بيع الشركة التابعة، شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق وموجوداتها التمويلية والاستثمارية الإسلامية. كان هذا المبلغ مقررًا تسديده بحلول ٣١ مارس ٢٠١١ ولكنه لا يزال قائماً كما بتاريخ هذه البيانات المالية. استناداً إلى المفاوضات التي أجريت مع الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان، لم يتم إجراء أي مخصص مقابل هذا المبلغ المدين لأن مجلس الإدارة يعتبر بأنه سيتم تحصيل هذا المبلغ بالكامل إذا تم بيع الأصول من قبل الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان. مع ذلك، لم يتم تزويدنا بدليل تدقيق كافٍ ومناسب لدعم استنتاج الإدارة هذا. بناءً على ذلك، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي مخصص متطلب مقابل المبلغ المدين.

الرأي المتحفظ

في رأينا، باستثناء التأثيرات المحتملة من الموضوع المشار إليه أعلاه، أن البيانات المالية تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ مارس ٢٠١١ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، باستثناء تأثير الموضوع المشار إليه أعلاه، إن البيانات المالية تتضمن، من جميع النواحي الجوهرية:

(أ) المتطلبات السارية المفعول من قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي لشركة الفردوس القابضة (ش.م.ع)

(ب) وإن شركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية تتفق مع السجلات المحاسبية

(ج) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لقانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي لشركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط شركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) أو مركزها المالي.

Ernst + Young

عن ارنست ويونغ

وقعت من قبل

نوشاد أنور

شريك

رقم القيد: ٤٨٩

٢٨ يونيو ٢٠١١

دبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة الفردوس القابضة (ش.م.ع)

بيان الإيرادات الشاملة

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

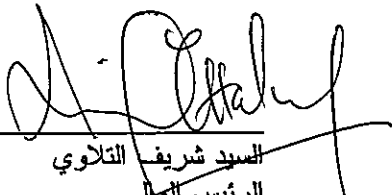
٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح	
درهم	درهم		
٥٢٤,٨٦٠	٧,٩٨٨,٤٥٢	٥	الإيرادات
(٤٠٦,٥٩٠)	(٣,٤٢٥,٩٢٨)	٦	التكاليف المباشرة
١١٨,٢٧٠	٤,٥٦٢,٥٢٤		إجمالي الأرباح
٦٢,٤٦٣	٦٠,٤٦٦		الإيرادات من الودائع
١٣٥,٠٢٣	٦٧,٧٣١		إيرادات أخرى
(١,٠١٩,٣٠٦)	(١,٠٩٨,٣٤٧)	٧	مصروفات إدارية
-	(٩٢٧,٤٨٣)	١٧ و ٨	حصة مالك العقار من العائدات
(٧٠٣,٥٥٠)	٢,٦٦٤,٨٩١		أرباح / (خسائر) السنة
-	-		إيرادات شاملة أخرى للسنة
(٧٠٣,٥٥٠)	٢,٦٦٤,٨٩١		إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة للسنة
(١,٠٠١٢)	٠,٠٠٤٤	٤	الربح / (الخسارة) الأساسي والمخفف للسهم


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

بيان المركز المالي

في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٠١٠ درهم	٢٠١١ درهم	ايضاح	الموجودات
١٦,٤٨١	٢١٧,٠٣٨	٩	الموجودات غير المتداولة الموجودات الثابتة
٢٩٥,٧٦٨,٠٥٥	٢٩٦,٨١٧,٨١٠	١٠	الموجودات المتداولة
٣٢٦,٧٨٩,٧٠١	٣٢٦,٧٨٩,٧٠١	١١	المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً
١,٩١٢,٠٣٣	٥,٣٧٦,٥٠٥	١٢	ذمم مدينة من بيع محفظة إستثمارية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
٦٢٤,٤٦٩,٧٨٩	٦٢٨,٩٨٤,٠١٦		
٦٢٤,٤٨٦,٢٧٠	٦٢٩,٢٠١,٠٥٤		إجمالي الموجودات
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	حقوق المساهمين والمطلوبات
٨٩٤,٦٤٥	٨٩٤,٦٤٥		حقوق المساهمين
٣,٤٣٥,٥٦٢	٣,٧٠٢,٠٥١	١٤	رأس المال
١٩,٦٢٥,٩٣٧	٢٢,٠٢٤,٣٣٩		مبالغ إضافية مدفوعة إلى رأس المال الإحتياطي القانوني الأرباح غير الموزعة
٦٢٣,٩٥٦,١٤٤	٦٢٦,٦٢١,٠٣٥		إجمالي حقوق المساهمين
٦٣,٣٥٠	٢٩,٧١٠	١٥	المطلوبات غير المتداولة
٤٦٦,٧٧٦	٢,٥٥٠,٣٠٩	١٦	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥٣٠,١٢٦	٢,٥٨٠,٠١٩		المطلوبات المتداولة
٦٢٤,٤٨٦,٢٧٠	٦٢٩,٢٠١,٠٥٤		الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
			إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

  
السيد شريف التلاوي  
الرئيس المالي  
٢٨ يونيو ٢٠١١

  
الشيخ خالد آل نهيان  
عضو مجلس الإدارة  
٢٨ يونيو ٢٠١١

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة)

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

المجموع درهم	أرباح غير موزعة درهم	الاحتياطي القانوني درهم	رأس مال إضافي مدفوع درهم	رأس المال درهم
٦٢٤,٦٥٩,٦٩٤	٢٠,٣٢٩,٤٨٧	٣,٤٣٥,٥٦٢	٨٩٤,٦٤٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
(٧٠٣,٥٥٠)	(٧٠٣,٥٥٠)	-	-	-
٦٢٣,٩٥٦,١٤٤	١٩,٦٢٥,٩٣٧	٣,٤٣٥,٥٦٢	٨٩٤,٦٤٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٢,٦٦٤,٨٩١	٢,٦٦٤,٨٩١	-	-	-
-	(٢٦٦,٤٨٩)	٢٦٦,٤٨٩	-	-
٦٢٦,٦٢١,٠٣٥	٢٢,٠٢٤,٣٣٩	٣,٧٠٢,٠٥١	٨٩٤,٦٤٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ١ أبريل ٢٠٠٩

إجمالي الخسائر الشاملة للسنة

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠

إجمالي الأرباح والأرباح الشاملة للسنة

المحول إلى الاحتياطي القانوني

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١

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

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة)

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاح
درهم	درهم	
(٧٠٣,٥٥٠)	٢,٦٦٤,٨٩١	الأنشطة التشغيلية
٥,٥٦٦	٣١,٥٤٥	أرباح / (خسائر) السنة
٢١,٥٢٦	٩,٢٧٤	تعديلات غير نقدية لتسوية الأرباح / (الخسائر)
(٦٢,٤٦٣)	(٦٠,٤٦٦)	إلى صافي التدفقات النقدية:
		استهلاك
		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
		إيرادات من الودائع
(٧٣٨,٩٢١)	٢,٦٤٥,٢٤٤	
١٢٢,١٢٧	(١,٠٤٩,٧٥٥)	التغيرات في رأس المال العامل:
(٢٤٩,٥٧٦)	٢,٠٨٣,٥٣٣	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدما
		دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
(٨٦٦,٣٧٠)	٣,٦٧٩,٠٢٢	
-	(٤٢,٩١٤)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٨٦٦,٣٧٠)	٣,٦٣٦,١٠٨	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
-	(٢٣٢,١٠٢)	الأنشطة الاستثمارية
٦٢,٤٦٣	٦٠,٤٦٦	شراء عقارات وآلات ومعدات
		الإيرادات من الودائع
٦٢,٤٦٣	(١٧١,٦٣٦)	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٨٠٣,٩٠٧)	٣,٤٦٤,٤٧٢	الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية
٢,٧١٥,٩٤٠	١,٩١٢,٠٣٣	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١,٩١٢,٠٣٣	٥,٣٧٦,٥٠٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

١٢

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

## ١ - الأنشطة

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

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

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

بدءاً من ١ يوليو ٢٠١٠، قامت الشركة بتوقيع مذكرة تفاهم مع شركة جلف أوبسس ريبالتي، طرف ذات علاقة، لإدارة وتشغيل وصيانة فناء الواحة للشقق الفندقية في بر دبي، إمارة دبي. ووفقاً لمذكرة التفاهم، فإن مالك فناء الواحة للشقق الفندقية مخول لقبض حصة بنسبة ١٠-٢٠% من إجمالي إيرادات تأجير الغرف (إيضاح ٨).

## ٢ - المفهوم المحاسبي الأساسي

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

## ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

### ١-٣ أسس إعداد البيانات المالية

تعد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

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

### بيان التوافق

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



٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية هي مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء اتباع معايير إعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية كما في ١ أبريل ٢٠١٠ كما ورد أدناه:

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ الدفعات على أساس الأسهم
- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ مجموعات الأعمال (المعدل) والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ - البيانات المالية (المعدل) الذي يسري مفعوله في ١ يوليو ٢٠٠٩، ويشتمل على التعديلات اللاحقة لمعايير إعداد التقارير الدولية رقم ٢ ورقم ٥ ورقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ ورقم ٢١ ورقم ٢٨ ورقم ٣١ ورقم ٣٩.
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية - التحقق والقياس - البنود المؤهلة المتحوط بشأنها، ساري المفعول من ١ يوليو ٢٠٠٩
- التفسير رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - توزيعات الموجودات غير النقدية على المالكين، ساري المفعول ابتداء من ١ يوليو ٢٠٠٩
- التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (مايو ٢٠٠٨)
- التحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (أبريل ٢٠٠٩)

إن تأثير اتباع المعايير أو التفسيرات تم شرحه أدناه:

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ الدفعات على أساس الأسهم

قام مجلس إعداد التقارير المالية الدولية بإصدار تعديل على معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ في يونيو ٢٠٠٩ حول محاسبة معاملات المجموعة التي تسدد نقداً والدفعات على أساس الأسهم. إن هذا التعديل يسري مفعوله للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٠. إن هذا التعديل أيضاً يحل محل التفسير رقم ٨ والتفسير رقم ١١ الصادرين عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية. إن هذا التفسير ليس له أثر على المركز المالي أو أداء الشركة.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ "مجموعات الأعمال" (المعدل) والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧، "البيانات المالية الموحدة والمنفصلة" (المعدل)

يقدم معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ (المعدل) تغييرات جوهرية في محاسبة مجموعات الأعمال التي تحدث بعد هذا التاريخ. تؤثر هذه التغييرات على تقييم الحصص غير المسيطرة واحتساب تكاليف المعاملات والتطبيق الأولي والقياس اللاحق للمبلغ الطارئ ومجموعات الأعمال المنجزة على مراحل. سينتج عن هذه التغييرات تأثير على مبلغ الشهرة المحققة والنتائج المعلن عنها في الفترة التي حدث فيها الاستحواذ والنتائج المعلن عنها مستقبلاً.

يتطلب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل) بأن أي تغيير في حصة الملكية لشركة تابعة (من دون خسارة الرقابة) يتم احتسابه كعمالة مع المالكين بصفتهم مالكين. وبالتالي، فإن مثل هذه المعاملة لن ينتج عنها شهرة أو أرباح أو خسائر. بالإضافة لذلك، فإن المعيار المعدل يقوم بتغيير طريقة احتساب الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وخسارة الرقابة عليها أيضاً.

إن التغييرات من قبل معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ (المعدل) والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل) تؤثر على أعمال الاستحواذ أو خسارة الرقابة على شركات تابعة وعلى المعاملات مع الحصص غير المسيطرة بعد ١ يناير ٢٠١٠.

إن التغييرات في السياسة المحاسبية ليس لها أثر جوهري على البيان المالي أو أداء الشركة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، الأدوات المالية: التحقق والقياس - البنود المؤهلة المتحوط بشأنها

يوضح التعديل إلى أنه يسمح للمنشأة بأن تقوم بتصنيف جزء من التغييرات في القيمة العادلة أو الإختلافات في التدفقات النقدية للأداة المالية كبند متحوط بشأنه. ويشمل ذلك تصنيف التضخم كمخاطر متحوط بشأنها أو جزء منها في حالات معينة. واستنتجت الشركة بأن هذا التعديل لن ينتج عنه أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة حيث أنها لم تدخل في تحوطات من هذا النوع.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

التفسير رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية- توزيع الموجودات غير النقدية على المالكين يقدم التفسير إرشاداً حول الترتيبات المحاسبية عندما تقوم منشأة ما بتوزيع الموجودات غير النقدية على المساهمين إما من خلال توزيع الإحتياطات أو كإرباح أسهم. لم ينتج عن هذا التفسير أي تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

تحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية  
في أبريل ٢٠٠٩ أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية التعديلات الشاملة الأولى للمعايير بشكل رئيسي من أجل إزالة عدم التطابق وتوضيح الصياغة. توجد مخصصات إنتقالية منفصلة لكل معيار. نتج عن إتباع هذه التعديلات تغييرات في السياسات المحاسبية لكن لم يكن لها تأثير على المركز أو الأداء المالي للشركة.

المعايير الصادرة في أبريل ٢٠٠٩  
المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ - بيان التدفقات النقدية: ينص على أن المصروف الوحيد الذي ينتج عنه تثبيت أصل ما يمكن تصنيفه كتنفق نقدي من الأنشطة الإستثمارية. لم ينتج عن هذا التعديل أي تأثير على الشركة حيث أنها تقوم فقط بتصنيف تلك المصاريف الناتجة عن تثبيت أصل كتنفق نقدي من الأنشطة الإستثمارية.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ - الإنخفاض في قيمة الموجودات: يوضح التعديل بأن أكبر وحدة يسمح بها لتخصيص الشهرة، المستحوذ عليها ضمن إحدى مجموعات الأعمال، هي القطاع التشغيلي بالشكل المبين في المعيار الدولي رقم ٨ لإعداد التقارير المالية قبل التجميع لغايات إعداد التقارير المالية الدولية. لم ينتج عن هذا التعديل أي تأثير على الشركة حيث يتم إجراء اختبار الإنخفاض في القيمة قبل تجميع البيانات.

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

الصادرة في عام ٢٠٠٨

- المعيار الدولي رقم ٥ لإعداد التقارير المالية - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة

الصادرة في أبريل ٢٠٠٩

- المعيار الدولي رقم ٨ لإعداد التقارير المالية - قطاعات الأعمال
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ - عقود الإيجار
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - إعداد التقارير المالية المرحلية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ - الموجودات المعنوية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية- التحقق والقياس
- التفسير رقم ٩ الصادر عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية- إعادة تقييم المشتقات المتداخلة
- التفسير رقم ١٦ الصادر عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية- تحوطات صافي الإستثمارات في العمليات الأجنبية

المعايير والتفسيرات الصادرة وليست سارية المفعول حتى الآن

لم تقم الشركة بإتباع المعايير والتفسيرات المحاسبية الصادرة التي ليست سارية المفعول حتى الآن. تنوي الشركة إتباعها عندما تصبح سارية المفعول. ليس من المرجح أن يكون لها تأثير جوهري على السياسات المحاسبية أو المركز المالي أو أداء الشركة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

تحقق الإيرادات

يتم تثبيت الإيرادات في بيان الإيرادات الشاملة عند تقديم الخدمات وإصدار الفواتير.

تثبت أرباح الودائع عند ظهور الأرباح.

تثبت إيرادات أرباح الأسهم عند تأكيد الحق باستلامها.

العقارات والآلات والمعدات

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

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

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

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

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

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

الانخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية

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

- بالنسبة للأصول التي أظهرت بالقيمة العادلة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أية انخفاض في القيمة تم تثبيته سابقاً في بيان الإيرادات الشاملة.
- 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.
- بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة المطفاة فإن الانخفاض الدائم في القيمة يمثل الفرق ما بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة الفعلية الأصلية.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المدينون

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

النقدية وشبه النقدية

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

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

المخصصات

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

عقود الإيجار التشغيلية

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

العملات الأجنبية

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

٤ - الربح/ (الخسارة) الأساسي والمخفف للسهم

تم احتساب الربح/ (الخسارة) الأساسي للسهم بتقسيم ربح السنة البالغ ٢,٦٦٤,٨٩١ درهم بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة البالغة لا شيء (٣١ مارس ٢٠١٠ - خسائر بمبلغ ٧٠٣,٥٥٠ درهم بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة البالغة لا شيء) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم البالغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ مارس ٢٠١٠ - ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة درهم واحد لكل سهم قائم خلال السنة.

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

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١١

٥ - الإيرادات

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
-	٦,٦٩٣,٠٨٩	خدمات فندقية
-	١٩٣,٤٩١	أطعمة ومشروبات
٥٠٠,٨٦٠	-	حج وعمرة
٢٤,٠٠٠	١,١٠١,٨٧٢	أخرى
<u>٥٢٤,٨٦٠</u>	<u>٧,٩٨٨,٤٥٢</u>	

٦ - التكاليف المباشرة

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
-	٢,١٨٥,٢١٢	تكاليف تشغيل الغرف
-	٧٣٩,٧٢٨	رواتب ومزايا أخرى
-	٢٦٦,٦٥٤	تكاليف الأطعمة والمشروبات
-	٢٧,٣٦٠	الاستهلاك
٢٣١,٤٠٠	-	تكاليف مكتب الحج والعمرة
١٧٥,١٩٠	-	تكاليف تذاكر الحج والعمرة
-	٢٠٦,٩٧٤	أخرى
<u>٤٠٦,٥٩٠</u>	<u>٣,٤٢٥,٩٢٨</u>	

٧ - المصاريف الإدارية

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
٦٢٠,٤٢٧	٨٢٣,٩٢٣	رواتب ومزايا
٣٩,٥٧٦	١٥,٣٧٥	مصاريف حكومية
٢٠٠,٢٠٠	١١٢,٥٠٠	أتعاب مهنية
٨,٩٠٠	-	سفر ومواصلات
٢٢,٨٨٥	٩٣,٩٥٧	مصاريف تسويق
٢٨,٦١٣	-	عقود الإيجار التشغيلية
٢٦,٢٣٦	-	الجمعية العمومية السنوية
٥,٥٦٦	٤,١٨٥	الاستهلاك
٦,٦٧٣	-	هاتف وبريد
٥٠,٤٠٨	١٧,٥٠٠	رواتب إجازات
٩,٨٢٢	٣٠,٩٠٧	أخرى
<u>١,٠١٩,٣٠٦</u>	<u>١,٠٩٨,٣٤٧</u>	

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١١

٨ - حصة مالك العقار من العائدات

تمثل هذه نسبة ١٠-٢٠% من إجمالي عائدات الغرف المستحقة الدفع إلى مالك فناء الواحة للشقق الفندقية (إيضاح ١).

٩ - عقارات وآلات ومعدات

المجموع درهم	السيارات درهم	آلات ومعدات درهم	أثاث وتركيبات درهم	تحسينات على مباني مستأجرة درهم	التكلفة:
٢٩٢,٥٣٨	٥,٥٠٠	١٥٢,٨٢٠	١٣٤,٢١٨	-	في ١ أبريل ٢٠١٠
٢٣٢,١٠٢	٧٣,١٥٢	٤٦,٧٤٠	٨٥,٤١٠	٢٦,٨٠٠	الإضافات
<u>٥٢٤,٦٤٠</u>	<u>٧٨,٦٥٢</u>	<u>١٩٩,٥٦٠</u>	<u>٢١٩,٦٢٨</u>	<u>٢٦,٨٠٠</u>	في ٣١ مارس ٢٠١١
٢٧٦,٠٥٧	٥,٤٩٩	١٥٢,٨١٩	١١٧,٧٣٩	-	الاستهلاك:
٣١,٥٤٥	١٠,٠٠٦	٦,٢٤٠	١١,٧٦٢	٣,٥٣٧	في ١ أبريل ٢٠١٠
<u>٣٠٧,٦٠٢</u>	<u>١٥,٥٠٥</u>	<u>١٥٩,٠٥٩</u>	<u>١٢٩,٥٠١</u>	<u>٣,٥٣٧</u>	في ٣١ مارس ٢٠١١
<u>٢١٧,٠٣٨</u>	<u>٦٣,١٤٧</u>	<u>٤٠,٥٠١</u>	<u>٩٠,١٢٧</u>	<u>٢٣,٢٦٣</u>	صافي المبالغ المدرجة في ٣١ مارس ٢٠١١
المجموع درهم	السيارات درهم	آلات ومعدات درهم	أثاث وتركيبات درهم	تحسينات على مباني مستأجرة درهم	التكلفة:
٢٩٢,٥٣٨	٥,٥٠٠	١٥٢,٨٢٠	١٣٤,٢١٨	-	في ١ أبريل ٢٠٠٩
٢٩٢,٥٣٨	٥,٥٠٠	١٥٢,٨٢٠	١٣٤,٢١٨	-	في ٣١ مارس ٢٠١٠
٢٧٠,٤٩١	٥,٤٩٩	١٥٢,٨١٩	١١٢,١٧٣	-	الاستهلاك:
٥,٥٦٦	-	-	٥,٥٦٦	-	في ١ أبريل ٢٠٠٩
<u>٢٧٦,٠٥٧</u>	<u>٥,٤٩٩</u>	<u>١٥٢,٨١٩</u>	<u>١١٧,٧٣٩</u>	<u>-</u>	في ٣١ مارس ٢٠١٠
<u>١٦,٤٨١</u>	<u>١</u>	<u>١</u>	<u>١٦,٤٧٩</u>	<u>-</u>	صافي المبالغ المدرجة في ٣١ مارس ٢٠١٠

١٠- المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
٢٩٥,٧٢٩,٦٣٥	٢٩٥,٧٢٢,١٤٤	مستحقات من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)
-	٧٦٤,٩١٦	مدينون
١١,٢٥٠	١٠٠,٣٢٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٦,٢٥٠	١٦٦,٨٧٠	ودائع
٢٠,٩٢٠	٦٣,٥٥٥	مدينون آخرون
<u>٢٩٥,٧٦٨,٠٥٥</u>	<u>٢٩٦,٨١٧,٨١٠</u>	

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

كما في ٣١ مارس ٢٠١١، إن الذم المدينة بالقيمة الاسمية التي بلغت لا شيء (٢٠١٠ - لا شيء) كانت منخفضة القيمة.

كما في ٣١ مارس، فإن أعمار الذم المدينة التي لم تتخضع قيمتها كما يلي:

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة						
أكثر من ١٢٠ يوم	٩٠-١٢٠ يوم	٦٠-٩٠ يوم	٣٠-٦٠ يوم	أقل من ٣٠ يوم	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة	المجموع
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
-	-	-	٥٢٤,٧٥١	-	٢٤٠,١٦٥	٧٦٤,٩١٦
-	-	-	-	-	-	-
						٢٠١١
						٢٠١٠

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

١١- ذم مدينة من بيع المحفظة الاستثمارية

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

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

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

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

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١١

١٧ - النقدية وشبه النقدية

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

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
٤١٢,٠٣٣	٦٢٦,٥٠٥	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
١,٥٠٠,٠٠٠	٤,٧٥٠,٠٠٠	وديعة قصيرة الأجل
<u>١,٩١٢,٠٣٣</u>	<u>٥,٣٧٦,٥٠٥</u>	

إن الوديعة لأجل مصنفة بالدرهم الإماراتي ويترتب عليها معدل ربح فعلي ٣,٥ % سنوياً (٢٠١٠ - ٤ % سنوياً).

١٣ - رأس المال

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
<u>٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	المصدر والمدفوع بالكامل:
		٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١ درهم
		(٢٠١٠ - ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١ درهم)

١٤ - الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية في الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، يجب تحويل ١٠ % من أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يصبح الاحتياطي مساوياً ٥٠ % من رأس المال المدفوع. لم تقم الشركة بتحويل أية مبالغ للاحتياطي لأن الشركة تكبدت خسائر خلال السنة. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون.

١٥ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
٤١,٨٢٤	٦٣,٣٥٠	في بداية السنة
٢١,٥٢٦	٩,٢٧٤	المخصص خلال السنة
-	(٤٢,٩١٤)	المدفوع خلال السنة
<u>٦٣,٣٥٠</u>	<u>٢٩,٧١٠</u>	الرصيد في ٣١ مارس



شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١١

١٦ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
٣١٤,١٥٢	٦٤٧,١٣٠	دائنون تجاريون
-	١,٠٦٦,٩٢١	مستحقات لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٦١,٣٧٤	١١٤,٥٥١	دائنون آخرون
٩١,٢٥٠	٧٢١,٧٠٧	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٤٦٦,٧٧٦</u>	<u>٢,٥٥٠,٣٠٩</u>	

١٧ - الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
٥,٧٨٩,٦٥١	٥,٧٨٢,١٦٠	مستحقات من مجموعة بن زايد
٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤	٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤	دفعات مقدما مقابل شراء عقارات
<u>٢٩٥,٧٢٩,٦٣٥</u>	<u>٢٩٥,٧٢٢,١٤٤</u>	

تمثل الدفعات لشراء عقارات مدفوعات لشراء أرض في دبي.

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١، لم تسجل الشركة أية انخفاض في المبالغ المستحقة من قبل الأطراف ذات علاقة (٣١ مارس ٢٠١٠ - لا شيء)

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

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

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
-	١,٠٦٦,٩٢١	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>-</u>	<u>١,٠٦٦,٩٢١</u>	

١٧- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

٢٠١٠	٢٠١١	
درهم	درهم	
-	٩٢٧,٤٨٣	حصة مالك العقار من العائدات

١٨- الالتزامات

ليس للشركة أية واجبات أو التزامات مستقبلية كما في ٣١ مارس ٢٠١١ (٣١ مارس ٢٠١٠ - لا شيء).

١٩- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

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

مخاطر أسعار الربح

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

كما في ٣١ مارس ٢٠١١، لا تتعرض الشركة لأية مخاطر أسعار ربح جوهرية لأن الشركة ليست لديها التزامات يترتب عليها أرباح وتحقق الودائع الثابتة في البنوك أرباحاً بأسعار ثابتة خلال السنة.

مخاطر السيولة

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

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

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

١٩ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣١ مارس ٢٠١١

المجموع درهم	من ٣ إلى ١٢ شهرًا درهم	دائنون مستحقات لأطراف ذات علاقة دائنون آخرون ومصاريف مستحقة الدفع الإجمالي
٦٤٧,١٣٠	٦٤٧,١٣٠	
١,٠٦٦,٩٢١	١,٠٦٦,٩٢١	
٨٣٦,٢٥٨	٨٣٦,٢٥٨	
<u>٢,٥٥٠,٣٠٩</u>	<u>٢,٥٥٠,٣٠٩</u>	

٣١ مارس ٢٠١٠

المجموع درهم	من ٣ إلى ١٢ شهرًا درهم	دائنون دائنون آخرون ومصاريف مستحقة الدفع الإجمالي
٣١٤,١٥٢	٣١٤,١٥٢	
١٥٢,٦٢٤	١٥٢,٦٢٤	
<u>٤٦٦,٧٧٦</u>	<u>٤٦٦,٧٧٦</u>	

مخاطر الائتمان

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

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

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

مخاطر العملات الأجنبية

لا تتعرض الشركة إلى أية مخاطر عملات أجنبية جوهرية.

إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأسمالها وإجراء التعديلات له، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، يمكن للشركة تعديل مبلغ ربحية السهم الذي سيوزع للمساهمين أو عائد رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة. يتألف رأس المال من رأس المال المدفوع الإضافي والاحتياطي القانوني والأرباح غير الموزعة، ويقاس بمبلغ ٦٢٦,٦٢١,٠٣٥ درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١١ (٢٠١٠ - ٦٢٣,٩٥٦,١٤٤ درهم).

## ٢٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

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

## ١٦- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

### استخدام التقديرات

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

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

التي قد ينتج عنها تعديل جوهرى بالنسبة للمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية يتم مناقشتها أدناه:

### الإنخفاض الدائم في قيمة المدينين

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

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية والتي تشمل على الذمم المدينة من بيع المحفظة الاستثمارية والمستحقات من طرف ذات علاقة بتاريخ بيان المركز المالي مبلغ ٦٢٣,٢٧٦,٧٦١ درهم (٣١ مارس ٢٠١٠ - ٦٢٢,٥١٩,٣٣٦ درهم) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها لا شيء (٣١ مارس ٢٠١٠ - لا شيء).

### الأعمار المقدرة للعقارات والآلات والمعدات

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