

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العقارات والآلات والمعدات

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

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

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

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

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

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

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

المدينون

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

النقدية وشبه النقدية

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

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

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 الأساسي والمخفف للسهم

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

٥ - الإيرادات

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

٦ - التكاليف المباشرة

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

٧ - المصاريف الإدارية

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

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

٨ - حصة مالك العقار من العائدات

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

٩ - عقارات وآلات ومعدات

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

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية

في ٣١ مارس ٢٠١٢

٩- عقارات وآلات ومعدات (تتمة)

تم تخصيص الإستهلاك في بيان الإيرادات الشاملة كما يلي:

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

١٠- المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

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

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

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

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

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

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

١١ - ذمم مدينة من بيع المحفظة الاستثمارية

هذه تمثل المبلغ المستحق القبض من الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان، ماليزيا من بيع المحفظة الاستثمارية للمجموعة والتي تتألف من شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل، وموجودات تمويلية واستثمارية إسلامية لدى شركة المسعى للتأمين 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 الذمم 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 يتم بإجراء أي مخصص مقابل لهذا المبلغ المدين.

١٢ - النقدية وشبه النقدية

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

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

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

١٣ - رأس المال

٢٠١١	٢٠١٢	
درهم	درهم	
<u>٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	المصدر والمدفوع بالكامل: ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١ درهم (٢٠١١ - 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. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي يسمح بها القانون.

١٥ - مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

١٦ - الدائون والمبالغ المستحقة الدفع

٢٠١١	٢٠١٢	
درهم	درهم	
٦٤٧,١٣٠	٤٣٤,٨٥٧	دائون تجاريون
١,٠٦٦,٩٢١	٣,٧٢٢,٣٠٦	مستحقات لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٧٢١,٧٠٧	٧٢٢,١١٥	مصاريف مستحقة الدفع
-	٢٨٠,٠٠٠	أنعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة الدفع (إيضاح ١٧)
<u>١١٤,٥٥١</u>	<u>١٨٣,٦٩١</u>	دائون آخرون
<u>٢,٥٥٠,٣٠٩</u>	<u>٥,٣٤٢,٩٦٩</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 المستحقة من الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

٢٠١١	٢٠١٢	
درهم	درهم	
٥,٧٨٢,١٦٠	٥,٧٨٢,١٦٠	مستحقات من مجموعة بن زايد
<u>٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤</u>	<u>٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤</u>	دفعات مقدما مقابل شراء عقارات
<u>٢٩٥,٧٢٢,١٤٤</u>	<u>٢٩٥,٧٢٢,١٤٤</u>	

تمثل الدفعات لشراء عقارات مدفوعات لشراء أرض في دبي.

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

١٧- الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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

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

٢٠١١ درهم	٢٠١٢ درهم	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>١,٠٦٦,٩٢١</u>	<u>٣,٧٢٢,٣٠٦</u>	

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

٢٠١١ درهم	٢٠١٢ درهم	حصة مالك العقار من العائدات
<u>٩٢٧,٤٨٣</u>	<u>٢,٢٥٥,٧٨٢</u>	

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

٢٠١١ درهم	٢٠١٢ درهم	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
<u>-</u>	<u>٢٨٠,٠٠٠</u>	

١٨- الالتزامات

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

١٩- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

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

١٩ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الربح

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

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

مخاطر السيولة

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

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

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

٣١ مارس ٢٠١٢

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

٣١ مارس ٢٠١١

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

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.