

الفردوس القابضة (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

البيانات المالية الموحدة

٣١ مارس ٢٠١٤

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) ("الشركة") والشركة التابعة لها ("المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ والبيانات الموحدة للإيرادات 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 الموحدة 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 التي يعتبرها مجلس الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة لاحتيايل أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال التدقيق المصممة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. وبسبب الأمور الموضحة في فقرات أساس الرأي المتحفظ أدناه، لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء الرأي.

أساس الرأي المتحفظ

(أ) الذمم المدينة على بيع المحفظة الاستثمارية

كما تم مناقشته في الإيضاح ١١ من هذه البيانات المالية، هناك مبلغاً وقدره ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم (٢٠١٣ - ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم) مستحق من الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان، ماليزيا وهو مبلغ من بيع الشركة التابعة، شركة مجموعة الفردوس المحدودة للفنادق وموجوداتها الاستثمارية والتمويلية الإسلامية، والمشار إليها مجتمعة "المحفظة الاستثمارية". كان هذا المبلغ مقرراً 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 نظراً لاعتبار مجلس الإدارة بأنه سيتم تحصيل هذا المبلغ بالكامل إذا تم بيع الأصول من قبل الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لابوان. مع ذلك، لم يتم تزويدنا بدليل تدقيق كاف ومناسب لدعم استنتاج الإدارة هذا. وبناء على ذلك، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي مخصص متطلب مقابل المبلغ المدين. لقد كان تقريرنا حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ متحفظاً بشأن هذه المسألة.

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

أساس الرأي المتحفظ (تتمة)

ب) دفعات مقدماً مقابل شراء عقار

كما تم الإفصاح عنه في الإيضاحين ١٠ و ١٧ من هذه البيانات المالية، هناك مبلغاً وقدره ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم (٢٠١٣-٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم) تم دفعه مقدماً من خلال طرف ذي علاقة لشراء أرض في دبي. تعهد الطرف ذو العلاقة بتأمين المبلغ وقدره ٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم (٢٠١٣-٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤ درهم) عن طريق تخصيص عقارات للشركة ذات قيمة عادلة ليست أقل من نفس المبلغ. ومع ذلك، وحتى تاريخه، لم يتم تخصيص أية عقارات ولم يتم تزويدنا بدليل تدقيق كافٍ ومناسب لدعم امكانية استرداد هذا المبلغ. وبناءً عليه، لم نتمكن من تحديد فيما إذا كان هناك أي مخصص متطلب مقابل الدفعات مقدماً لشراء عقار. إن تقريرنا عن البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣ متحفظ عليه أيضاً بخصوص هذه المسألة.

الرأي المتحفظ

نظراً لأهمية الأمور الموضحة في فقرات أساس الرأي المتحفظ أعلاه، لم نتمكن من الحصول على كافة أدلة التدقيق المناسبة لتوفر أساساً لإبداء رأينا. وبناءً عليه، فإننا لا نبدي رأياً حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

Ernst & Young

عن ارنست وبونغ

وقعت من قبل

جوزيف مورفي

شريك

رقم القيد: ٤٩٢

١٨ يونيو ٢٠١٤

دبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

بيان الإيرادات الشاملة الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح	
درهم	درهم		
١٣,١٨٤,١٨٠	١٦,٥٤٨,٩١٦	٥	الإيرادات
(٦,٣٩٥,٣١٦)	(٦,٨٠١,٦٩٨)	٦	التكاليف المباشرة
٦,٧٨٨,٨٦٤	٩,٧٤٧,٢١٨		إجمالي الأرباح
٧١,٣٢٨	٣٩,٤٨٢		الإيرادات من الودائع
٥٤,٧٨٩	٥٦,٨٦٨		إيرادات أخرى
(٢,٦٨٨,٩٨٦)	(٣,١٣٦,٨٦٧)	٧	مصروفات إدارية
(٣,٤٣٩,٣٣٨)	(٤,٩٨٠,٧٧٨)	١٧ و ٨	حصة مالك العقار من العائدات
٧٨٦,٦٥٧	١,٧٢٥,٩٢٣		أرباح السنة
-	-		إيرادات شاملة أخرى للسنة
٧٨٦,٦٥٧	١,٧٢٥,٩٢٣		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
٠,٠٠٠,٧٩	٠,٠٠٠,٢٢	٤	الربح الأساسي والمخفف للسهم

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

شركة الفردوس القابضة (ش.م.ع) والشركة التابعة لها

بيان المركز المالي الموحد

في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	الموجودات
٦١٣,٦٥٧	٦٩٦,١٣١	٩	الموجودات غير المتداولة عقارات وآلات ومعدات
٧٦,٥٩١	٧١,٢٢١		الموجودات المتداولة البضاعة
٢٩٧,٢٣٤,٨٨٢	٣٠٣,٥٠٥,١٧٢	١٠	المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً
٣٢٦,٧٨٩,٧٠١	٣٢٦,٧٨٩,٧٠١	١١	ذمم مدينة من بيع محفظة استثمارية
٨,٩٢١,١٠١	٧,٣٠٧,١٩٣	١٢	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
٦٣٣,٠٢٢,٢٧٥	٦٣٧,٦٧٣,٢٨٧		
٦٣٣,٦٣٥,٩٣٢	٦٣٨,٣٦٩,٤١٨		إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين
٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	رأس المال
٨٩٤,٦٤٥	٨٩٤,٦٤٥		مبالغ إضافية مدفوعة إلى رأس المال
٤,٠٣٤,٠٢٣	٤,٢٠٦,٦١٥	١٤	الاحتياطي القانوني
٢٤,٤٢٢,٠٨٣	٢٥,٥٩٥,٤١٤		الأرباح غير الموزعة
٦٢٩,٣٥٠,٧٥١	٦٣٠,٦٩٦,٦٧٤		إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
١٣٤,٤٣٣	٢٠٨,٧٥١	١٥	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			المطلوبات المتداولة
٤,١٥٠,٧٤٨	٧,٤٦٣,٩٩٣	١٦	الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
٤,٢٨٥,١٨١	٧,٦٧٢,٧٤٤		إجمالي المطلوبات
٦٣٣,٦٣٥,٩٣٢	٦٣٨,٣٦٩,٤١٨		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات



الشيخ خالد بن زايد آل نهيان
رئيس مجلس الإدارة
١٨ يونيو ٢٠١٤

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

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة) والشركة التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

	المجموع درهم	الأرباح غير الموزعة درهم	الاحتياطي القانوني درهم	رأس مال إضافي مدفوع درهم	رأس المال درهم
	٦٢٨,٨٧٤,٠٩٤	٢٤,٠٢٤,٠٩٢	٣,٩٥٥,٣٥٧	٨٩٤,٦٤٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
	٧٨٦,٦٥٧	٧٨٦,٦٥٧	-	-	-
	(٣١٠,٠٠٠)	(٣١٠,٠٠٠)	-	-	-
	-	(٧٨,٦٦٦)	٧٨,٦٦٦	-	-
	٦٢٩,٣٥٠,٧٥١	٢٤,٤٢٢,٠٨٣	٤,٠٣٤,٠٢٣	٨٩٤,٦٤٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠
	١,٧٢٥,٩٢٣	١,٧٢٥,٩٢٣	-	-	-
	(٣٨٠,٠٠٠)	(٣٨٠,٠٠٠)	-	-	-
	-	(١٧٢,٥٩٢)	١٧٢,٥٩٢	-	-
	٦٣٠,٦٩٦,٦٧٤	٢٥,٥٩٥,٤١٤	٤,٢٠٦,٦١٥	٨٩٤,٦٤٥	٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ٣١ أبريل ٢٠١٢

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

أرباح أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٧)

المحول إلى الاحتياطي القانوني

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٣

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

أرباح أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ١٧)

المحول إلى الاحتياطي القانوني

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤

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

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة) والشركة التابعة لها

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣ درهم	٢٠١٤ درهم	ايضاح
٧٨٦,٦٥٧	١,٧٢٥,٩٢٣	الأنشطة التشغيلية أرباح السنة تعديلات غير نقدية لتسوية الأرباح إلى صافي التدفقات النقدية من العمليات:
٢٨٨,٤٠٨	٣٣٩,٩٦٦	٩ استهلاك
٨٥,٣٦٤	١٣٣,١٣٥	١٥ مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(٧١,٣٢٨)	(٣٩,٤٨٢)	إيرادات من الودائع
١,٠٨٩,١٠١	٢,١٥٩,٥٤٢	التغيرات في رأس المال العامل:
(٧٦,٥٩١)	٥,٣٧٠	البضاعة
(١٨٦,٦١٣)	(٦,٢٧٠,٢٩٠)	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدما
(١,٥٠٢,٢٢١)	٢,٩٣٣,٢٤٥	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
(٦٧٦,٣٢٤)	(١,١٧٢,١٣٣)	١٥ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٣٨,٢٦٥)	(٥٨,٨١٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٧١٤,٥٨٩)	(١,٢٣٠,٩٥٠)	الأنشطة الاستثمارية
(٢٧٨,٨١١)	(٤٢٢,٤٤٠)	٩ شراء عقارات وآلات ومعدات
٧١,٣٢٨	٣٩,٤٨٢	الإيرادات من الودائع
(٢٠٧,٤٨٣)	(٣٨٢,٩٨٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٩٢٢,٠٧٢)	(١,٦١٣,٩٠٨)	النقص في النقدية وشبه النقدية
٩,٨٤٣,١٧٣	٨,٩٢١,١٠١	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٨,٩٢١,١٠١	٧,٣٠٧,١٩٣	١٢ النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

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

١ - الأنشطة

إن الفردوس القابضة (ش.م.ع) ("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.

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨، كانت الشركة تعمل كمجموعة تتألف من الشركة ("الشركة الأم") و شركة 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 "بالمحفظة الاستثمارية") بمبلغ ٣٢٦,٧٨٩,٧٠١ درهم (إيضاح ١١).

بدءاً من ١ يوليو ٢٠١٠، قامت الشركة بتوقيع مذكرة تفاهم مع شركة جلف أوبسيس ريالتي، طرف ذات علاقة، لإدارة وتشغيل وصيانة فناء الواحة للشقق الفندقية في بر دبي، إمارة دبي. ووفقاً لمذكرة التفاهم التي تم تجديدها بتاريخ ١ يناير ٢٠١٣، فإن مالك فناء الواحة للشقق الفندقية مخول لقبض حصة بنسبة ٣٠٪ من إجمالي الإيرادات (إيضاح ٨).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، أسست الشركة شركة تابعة لها، يمي تشين ذ.ذ.م. إن النشاط الرئيسي للشركة التابعة هو تشغيل مطعم. لم تبدأ الشركة التابعة أية أنشطة حتى تاريخ ٣١ مارس ٢٠١٤.

٢ - المفهوم المحاسبي الأساسي

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

٣-١ أسس إعداد البيانات المالية

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة، وهو العملة المستخدمة وعملة العرض لدى المجموعة.

تعد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

٢-٣ أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة والشركة التابعة لها كما في ٣١ مارس ٢٠١٤. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة للمخاطر أو، لديها حقوق، في عوائد متغيرة من اشتراكها مع الجهة المستثمر فيها ولديها القدرة في التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. وعلى وجه التحديد، تقوم المجموعة بالرقابة على الشركة المستثمر فيها إذا وفقط إذا كان لدى المجموعة:

- السلطة على الجهة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية التي تعطي المجموعة القدرة الحالية على توجيه أنشطة الجهة المستثمر فيها ذات علاقة)
- التعرض لمخاطر، أو حقوق، عوائد متغيرة من اشتراكها في الشركة المستثمر فيها، و
- القدرة على استخدام السلطة على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

عندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف في تقييم فيما إذا كان لها سلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة وحقوق التصويت المحتملة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت لديها السيطرة أم لا على الشركة المستثمر فيها، إذا كانت الحقائق والظروف تشير إلى أن هناك تغيرات لواحد أو أكثر من العناصر الثلاث للرقابة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة وتتوقف تلك السيطرة عندما تخسر المجموعة الرقابة على الشركة التابعة. إن موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استعادتها خلال السنة تدرج في بيان الإيرادات الشاملة للمجموعة بدءاً من تاريخ حصول المجموعة على الرقابة حتى تاريخ توقف رقابة المجموعة على الشركة التابعة.

إن الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من الإيرادات الشاملة الأخرى يعود إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة وللحصول غير المسيطر، حتى ولو نتج عن هذا عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتهم المحاسبية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع موجودات ومطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية داخل المجموعة التي تتعلق بالمعاملات بين أعضاء المجموعة عند توحيد البيانات المالية.

يتم احتساب التغير في حصة الملكية في الشركة التابعة، دون خسارة الرقابة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا خسرت المجموعة الرقابة على الشركة التابعة فإنها:

- تشطب الأصول (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة
- تشطب القيمة المدرجة لأية حصص غير مسيطرة
- تشطب فروقات تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية
- تقوم بتثبيت القيمة العادلة للمبلغ المقبوض
- تقوم بتثبيت القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به
- تقوم بتثبيت أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر
- تعيد تصنيف بنود حصة الشركة الأم المثبتة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الأرباح غير الموزعة، حسبما يكون ملائماً، إذا قامت المجموعة بالاستبعاد المباشر للموجودات والمطلوبات ذات علاقة.

٣-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة، للمرة الأولى، بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تتطلب إعداد إفصاحات إضافية. وعلى وجه الخصوص فيما يتعلق بمعايير إعداد التقارير المالية الدولية ١٣ - قياس القيمة العادلة.

إن عدة تعديلات أخرى تنطبق للمرة الأولى في سنة ٢٠١٣. ومع ذلك، فإنها لا تؤثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة، وهي مدرجة أدناه:

٣-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

- معيار إعداد التقارير المالية رقم ١٠ - البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ البيانات المالية المنفصلة
- معيار إعداد التقارير المالية رقم ١١ - الترتيبات المشتركة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة
- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٢ - الإفصاحات عن الحصص في المنشآت الأخرى
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - مزايا الموظفين (تم تعديله في سنة ٢٠١١)
- إفصاحات المبالغ القابلة للتحويل للموجودات غير المالية - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ - الانخفاض في قيمة الأصول
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - توضيحات حول متطلبات معلومات المقارنة (التعديلات)

إن طبيعة وأثر المعايير والتعديلات الجديدة القابلة للتطبيق على المجموعة قد تم بيانها أدناه:

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ - قياس القيمة العادلة

يقوم معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ بتأسيس مصدر فردي للتوجيه ضمن معايير إعداد التقارير المالية الدولية لجميع قياسات القيمة العادلة. لا يتغير معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ عندما يكون مطلوباً من منشأة ما أن تستخدم القيمة العادلة، بل يقدم توجيهاً حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية عندما تكون القيمة العادلة مطلوبة أو مسموح بها. يتطلب معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ أيضاً إفصاحات إضافية.

إن اتباع معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٣ لم يؤثر بشكل جوهري على قياس القيمة العادلة للمجموعة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ تقوم التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ بتغيير طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. إن البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة تدويرها") إلى الأرباح أو الخسائر في وقت ما مستقبلاً (على سبيل المثال، صافي الأرباح من تحوط صافي الاستثمارات وفروقات تحويل العمليات الأجنبية وصافي الحركة في تحوطات التدفقات النقدية وصافي الخسائر أو الأرباح من الموجودات المالية المتوفرة للبيع) سيتم عرضها الآن بصورة منفصلة عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها أبداً (مثال: الأرباح والخسائر الإكتوارية من خطط المزايا المحددة وإعادة تقييم الأراضي والمباني). يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة، والتي لم يسر مفعولها بعد، حتى تاريخ إصدار المجموعة للبيانات المالية الموحدة مبينة أدناه. تنوي المجموعة اتباع هذه المعايير، حسبما ينطبق ذلك، عندما تصبح سارية المفعول.

إن طبيعة وتأثير المعايير الجديدة والتعديلات التي يسري مفعولها على المجموعة مبينة أدناه.

معيار إعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية

إن معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ كما أصدر يعكس المرحلة الأولى من أعمال مجلس المعايير المحاسبية الدولية لإستبدال المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ويطبق على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية كما هو معرف في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. كان يسري مفعول المعيار في البداية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣، ولكن التعديلات على معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ لتاريخ سريان المفعول الإلزامي لمعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ لم يحدد بعد. في مراحل لاحقة، سيتعامل مجلس المعايير المحاسبية الدولية مع محاسبة التحوط والإنخفاض في قيمة الموجودات المالية. إن إتباع المرحلة الأولى من معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ سيكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن لن يكون له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة. ستقوم المجموعة بتقييم التأثير المتعلق بمراحل لاحقة، عند إصدار المعيار النهائي الذي يشمل جميع المراحل.

٣-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ - تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ توضح هذه التعديلات معنى "لها حالياً حق ملزم قانوناً للتسوية" ومعايير آليات السداد غير المتزامنة لغرف المقاصة لتكون مؤهلة للتسوية. يسري مفعول هذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤. إن هذه التعديلات من غير المتوقع أن تكون مرتبطة بالمجموعة.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - استبدال المشتقات المالية واستمرار محاسبة التحوط - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩

تقوم التعديلات بتقديم بديلاً عن توقف محاسبة التحوط عندما يستوفي استبدال الأداة المالية المصنفة كأداة تحوط بعض المعايير. إن هذه التعديلات يسري مفعولها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٤. لم تقم المجموعة باستبدال مشتقاتها خلال الفترة الحالية. ومع ذلك، ستأخذ هذه التعديلات في الاعتبار في الاستبدالات المستقبلية.

هناك عدة تعديلات أخرى صادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة والتي لا تؤثر على البيانات المالية الموحدة للمجموعة وهي مبينة أدناه:

- منشآت الاستثمار (التعديلات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية رقم ١٠ و ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧)
- التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير إعداد التقارير المالية الدولية - الضرائب (التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معيار إعداد التقارير المالية الدولية)

٤-٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

التصنيفات المتداولة مقابل التصنيفات غير المتداولة

تقوم المجموعة بعرض موجوداتها ومطلوباتها في بيان المركز المالي الموحد استناداً إلى التصنيف المتداول/غير المتداول. يعتبر الأصل متداولاً عندما يكون:

- متوقع تحقيقه أو هناك النية لبيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية العادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- متوقع تحقيقه خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية؛ أو
- نقدية أو شبه نقدية إلا إذا كان مقيداً من أن يحول أو يستخدم لسداد التزام على الأقل لفترة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

يتم تصنيف الأصول الأخرى على أنها غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً إذا كان:

- متوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية العادية؛
- محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة؛
- مستحق السداد خلال ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية؛ أو
- لا توجد هناك حقوق غير مشروطة لتأجيل تسوية الالتزام على الأقل لمدة ١٢ شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف جميع التزاماتها على أنها غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل ما أو المدفوع لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ قياس القيمة العادلة. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بان المعاملة لبيع الأصل أو لتحويل الالتزام تحدث إما في:

- السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في الأسواق الأكثر تفضيلاً للأصل أو الالتزام.

٣-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

إن السوق الرئيسي أو السوق الأكثر تفضيلاً يجب أن يكون في متناول المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون حسب مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي يأخذ في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأصول في أعلى وأفضل استخداماتها أو عن طريق بيعها لمشارك آخر في السوق يمكنه استخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تناسب الظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والاستخدام الأمثل للمدخلات الملحوظة المعنية وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

إن جميع الموجودات والمطلوبات التي تقاس قيمتها العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة يتم تصنيفها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ومبينة كما يلي استناداً لأقل مستوى من المدخلات الأساسية لقياس القيمة العادلة ككل.

- المستوى الأول: الأسعار (غير المعدلة) المتداولة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: أساليب تقييم حيث يكون أدنى مستوى من المدخلات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ملحوظ، بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى الثالث: أساليب تقييم حيث يكون أدنى مستوى من المدخلات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة غير ملحوظ بشكل مباشر أو غير مباشر.

بخصوص الموجودات والمطلوبات المثبتة في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تحدد المجموعة فيما إذا كانت التحويلات قد تمت بين المستويات في التسلسل الهرمي بإعادة تقييم التصنيفات (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات التي تعتبر جوهرياً لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية فترة إعداد التقارير المالية.

تحقق الإيرادات

يتم تثبيت الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من الممكن تدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة وعندما يمكن تحديد مبلغ الإيرادات بصورة معقولة بغض النظر عن الفترة التي تمت فيها الدفعات. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق القبض مع الأخذ في الاعتبار شروط الدفع المحددة المتعاقد عليها باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها مقابل معايير محددة من أجل تحديد فيما إذا كانت تعمل كمالك أو كوكيل. استنتجت المجموعة بأنها تعمل كمالك في كل ترتيبات الإيرادات الخاصة بها. إن معايير التثبيت المحددة التالية يجب استيفائها قبل تثبيت الإيرادات.

تمثل الإيرادات قيمة الخدمات المقدمة المصدر لها فواتير والأطعمة والمشروبات التي تباعها الشقق الفندقية خلال العام.

يتم تثبيت الأرباح على الودائع عند تحقيق الأرباح.

العقارات والآلات والمعدات

يتم إظهار العقارات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض دائم في القيمة. يحتسب استهلاك العقارات والآلات والمعدات على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة للاستخدام كما يلي:

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

٣-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العقارات والآلات والمعدات (تتمة)

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 للبند المتعلق بالعقارات والآلات والمعدات. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الإيرادات الموحد عند حدوث المصاريف.

يتم مراجعة القيمة المدرجة للعقارات والآلات والمعدات بخصوص الإنخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحصيل القيمة المدرجة بها. عند وجود مثل هذا المؤشر وعندما تزيد القيمة المدرجة عن القيمة الممكن تحصيلها فإنه يتم تخفيض قيمة الموجودات إلى المبلغ الممكن تحصيله باعتباره الأعلى لقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة.

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 يثبت ضمن بيان الإيرادات في الفترة التي تم خلالها شطب الأصل.

البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. إن التكاليف هي تلك المصاريف المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى موقعه وحالته الحالية، كما تم تحديده تحدد على أساس المتوسط المرجح.

يستند صافي القيمة القابلة للتحقيق على أساس سعر البيع التقديري ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقع صرفها عند البيع.

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 المعدومة عندما لم يعد هناك إمكانية لتحصيلها.

النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، 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.

الإنخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ كل تقرير مالي لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد تعرضت لإنخفاض في القيمة. يتم اعتبار أن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية منخفضة القيمة، فقط في حال وجود دليل موضوعي على الإنخفاض في القيمة نتيجة حصول حدث أو أكثر بعد التثبيت الأولي للأصل (حصول "حدث خسارة") ويكون لحدث الخسارة ذلك تأثير على التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً لأحد الأصول المالية أو مجموعة الأصول المالية التي يمكن تقديرها بصورة معقولة. يمكن أن يتضمن دليل الإنخفاض في القيمة مؤشرات على أن المقرض أو مجموعة من المقرضين يواجهون صعوبة مالية كبيرة أو تقصير أو تأخير في دفعات الفوائد أو المبلغ الأساسي وإحتمالية أنهم سيتعرضون للإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى وجود إنخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدره مثل التغيرات في المتأخرات أو الأوضاع الاقتصادية المرتبطة بالتقصير. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم تثبيت أي خسارة للإنخفاض في القيمة في بيان الإيرادات الشاملة الموحد. يتم تحديد الإنخفاض في القيمة من خلال ما يلي:

٣-٤ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في القيمة وعدم تحصيل موجودات مالية (تتمة)

- (أ) 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؛
- (ب) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة فإن الانخفاض الدائم يمثل الفرق ما بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة حسب سعر السوق الحالي للعائد من أصل مالي مشابه؛ و
- (ج) بالنسبة للأصول التي أظهرت بالتكلفة المطفأة فإن الانخفاض الدائم في القيمة يمثل الفرق ما بين القيمة المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة الفعلية الأصلية.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة بتكوين مخصص للمبالغ الواجبة الدفع لقاء مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. 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.

الدائون والمبالغ المستحقة الدفع

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

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو فعلي) على المجموعة 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 الموحد على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقد.

العملات الأجنبية

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

المطلوبات الطارئة

لا يتم تثبيت المطلوبات الطارئة في البيانات المالية الموحدة. يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت إمكانية تدفق للخارج للمصادر المجسدة للمزايا الاقتصادية بعيدة. لا يتم تثبيت الأصل الطارئ في البيانات المالية الموحدة ولكن يتم الإفصاح عنه عندما يكون من المرجح تدفق للدخل للمزايا الاقتصادية.

٤- الريح الأساسي والمخفف للسهم

تم احتساب الريح الأساسي للسهم بتقسيم ربح السنة بمبلغ ١,٧٢٥,٩٢٣ درهم بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٣٨٠,٠٠٠ درهم (٣١ مارس ٢٠١٣ - ٧٨٦,٦٥٧ درهم بعد تنزيل أتعاب أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٣١٠,٠٠٠ درهم) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم بمبلغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣١ مارس ٢٠١٣ - ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم) بقيمة درهم واحد لكل سهم قائم خلال السنة.

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

٥ - الإيرادات

٢٠١٣	٢٠١٤	
لرهم	لرهم	
١٠,٤٤٢,٧٥٤	١٢,٣١٠,٨٨٠	خدمات فندقية
١,١٩٠,٧٢١	٢,٣٠١,٢٥٣	أطعمة ومشروبات
١,٥٥٠,٧٠٥	١,٩٣٦,٧٨٣	أخرى
<u>١٣,١٨٤,١٨٠</u>	<u>١٦,٥٤٨,٩١٦</u>	

٦ - التكاليف المباشرة

٢٠١٣	٢٠١٤	
لرهم	لرهم	
٢,٨٨٦,٢٦٧	٢,٦٦٥,٧٠٠	تكاليف تشغيل الغرف
١,٥٣٧,٦١٩	١,٥١٢,١٠٩	رواتب ومزايا أخرى
٥١٧,٩٨٠	٦٦٦,٠٠٣	تكاليف الأطعمة والمشروبات
٢٨٨,٤٠٨	٣٣٩,٩٦٦	الاستهلاك (إيضاح ٩)
١,١٦٥,٠٤٢	١,٦١٧,٩٢٠	أخرى
<u>٦,٣٩٥,٣١٦</u>	<u>٦,٨٠١,٦٩٨</u>	

٧ - المصاريف الإدارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
لرهم	لرهم	
٢,٢٢٦,٩٦٠	٢,٣٨٧,٤٤٣	رواتب ومزايا
٨٩,٨٠٢	٥٥,٧٥٠	مصاريف حكومية
١٢٧,٠٠٠	-	أتعاب مهنية
٥٠,٦٣٥	٢,١٧٥	مصاريف تسويق
١٣٠,٨١١	١٣١,٠٤٩	مصاريف الجمعية العمومية السنوية
-	٣٨٣,٢٧١	عقود الإيجار التشغيلية
٦٣,٧٧٨	١٧٧,١٧٩	أخرى
<u>٢,٦٨٨,٩٨٦</u>	<u>٣,١٣٦,٨٦٧</u>	

شركة الفردوس القابضة (شركة مساهمة عامة) والشركة التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ مارس ٢٠١٤

٨ - حصة مالك العقار من العائدات

تمثل هذه نسبة ٣٠٪ من إجمالي العائدات المستحقة الدفع إلى مالك شركة جلف أويسس ريالتي (٢٠١٣ - ٣٠٪ من إجمالي عائدات الغرف).

٩ - عقارات وآلات ومعدات

التكلفة:	تحسينات على مباني مستأجرة	أثاث وتركيبات	آلات ومعدات	السيارات	المجموع
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
في ١ أبريل ٢٠١٣	٢٦,٨٠٠	٧٠٢,٨٣٣	٥٥٢,٤٦٨	٧٨,٦٥٢	١,٣٦٠,٧٥٣
الإضافات	-	٥٧,٢٠٦	١٥٧,٦٨٣	٢٠٧,٥٥١	٤٢٢,٤٤٠
في ٣١ مارس ٢٠١٤	٢٦,٨٠٠	٧٦٠,٠٣٩	٧١٠,١٥١	٢٨٦,٢٠٣	١,٧٨٣,١٩٣
الاستهلاك:					
في ١ أبريل ٢٠١٣	١٨,٩٢٤	٢٦٨,١٩٩	٤١٢,٢٦٤	٤٧,٧٠٩	٧٤٧,٠٩٦
للسنة	٤,٣٦٠	٨٤,٥٦٨	٢٣٧,٠٣٨	١٤,٠٠٠	٣٣٩,٩٦٦
في ٣١ مارس ٢٠١٤	٢٣,٢٨٤	٣٥٢,٧٦٧	٦٤٩,٣٠٢	٦١,٧٠٩	١,٠٨٧,٠٦٢
صافي المبالغ المدرجة	٣,٥١٦	٤٠٧,٢٧٢	٦٠,٨٤٩	٢٢٤,٤٩٤	٦٩٦,١٣١
في ٣١ مارس ٢٠١٤					
التكلفة:	تحسينات على مباني مستأجرة	أثاث وتركيبات	آلات ومعدات	السيارات	المجموع
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
في ١ أبريل ٢٠١٢	٢٦,٨٠٠	٦٤٤,٨٧٦	٣٣١,٦١٤	٧٨,٦٥٢	١,٠٨١,٩٤٢
الإضافات	-	٥٧,٩٥٧	٢٢٠,٨٥٤	-	٢٧٨,٨١١
في ٣١ مارس ٢٠١٣	٢٦,٨٠٠	٧٠٢,٨٣٣	٥٥٢,٤٦٨	٧٨,٦٥٢	١,٣٦٠,٧٥٣
الاستهلاك:					
في ١ أبريل ٢٠١٢	١٢,٨٩٧	١٩٦,٣٥٤	٢١٦,٧٧٩	٣٢,٦٥٨	٤٥٨,٦٨٨
للسنة	٦,٠٢٧	٧١,٨٤٥	١٩٥,٤٨٥	١٥,٠٥١	٢٨٨,٤٠٨
في ٣١ مارس ٢٠١٣	١٨,٩٢٤	٢٦٨,١٩٩	٤١٢,٢٦٤	٤٧,٧٠٩	٧٤٧,٠٩٦
صافي المبالغ المدرجة	٧,٨٧٦	٤٣٤,٦٣٤	١٤٠,٢٠٤	٣٠,٩٤٣	٦١٣,٦٥٧
في ٣١ مارس ٢٠١٣					

٩ - عقارات وآلات ومعدات (تتمة)

تم تخصيص الإستهلاك في بيان الإيرادات الشاملة الموحد كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢٨٨,٤٠٨	٣٣٩,٩٦٦	تكاليف مباشرة (إيضاح ٦)
<u>٢٨٨,٤٠٨</u>	<u>٣٣٩,٩٦٦</u>	

١٠ - المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢٩٥,٧٢٢,١٤٤	٢٩٥,٧٢٢,١٤٤	مستحقات من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٧٩٣,٤٥٨	٩٧٧,٩٦٤	مدينون
٢٦٢,٥٠٥	٢٧١,٦٣٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٣٠,٧٥٠	٣٣٦,٧٥٠	ودائع
٣٠,٢٤٠	٥,٥٤٦,٦٦٧	دفعات مقدمة للموردين
٧٦,٨٥٨	٥١١,٦٨٥	دفعات رواتب مقدمة للموظفين
١٨,٩٢٧	١٣٨,٣٢٩	مدينون آخرون
<u>٢٩٧,٢٣٤,٨٨٢</u>	<u>٣٠٣,٥٠٥,١٧٢</u>	

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

كما في ٣١ مارس ٢٠١٤، إن الذمم المدينة بالقيمة الاسمية التي بلغت لا شيء (٢٠١٣ - لا شيء) كانت منخفضة القيمة.

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

متأخرة ولكن غير منخفضة القيمة							المجموع درهم	
أقل من ٣٠	٣٠-٦٠	٦٠-٩٠	٩٠-١٢٠	أكثر من ١٢٠	غير متأخرة وغير منخفضة القيمة			
يوم	يوم	يوم	يوم	يوم	درهم	درهم		
١٢٤,٣٧٦	٢٠٧,٣٤٩	١٥٧,٣٦٧	٥٨,٥٢٧	١٨٨,٧٨٧	٢٤١,٥٥٨	٩٧٧,٩٦٤	٢٠١٤	
١٢٨,٦٢٩	١٥٩,٤٦٢	-	-	-	٥٠٥,٣٦٧	٧٩٣,٤٥٨	٢٠١٣	

إن الذمم المدينة التي لم تتعرض للانخفاض الدائم، بناء على الخبرة السابقة يتوقع بأن يتم تسديدها بالكامل. ليس من سياسة المجموعة 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، لايوان، 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 للتتمية 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. لايوان، 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 الموحدة. تم عقد مفاوضات مع الشركة العربية الإسلامية للتأمين، لايوان للتوصل إلى حل مبكر حول هذا الموضوع. يعتبر مجلس الإدارة أن المبلغ سيتم تحصيله في حال بيع المحفظة الاستثمارية، وبناء على ذلك، لم يتم بتكوين أي مخصص مقابل لهذا المبلغ المدين.

١٢ - النقدية وشبه النقدية

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٢,٦٢١,١٠١	٥,٨٠٧,١٩٣	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
٦,٣٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	ودائع قصيرة الأجل
<u>٨,٩٢١,١٠١</u>	<u>٧,٣٠٧,١٩٣</u>	

إن الودائع لأجل مصنفة بالدرهم الإماراتي ويترتب عليها معدل ربح فعلي ١,١٪ سنوياً (٢٠١٣ - ١,١٪ سنوياً).

١٣ - رأس المال

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
<u>٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	المصدر والمدفوع بالكامل:
		٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ١ درهم
		(٢٠١٣ - 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

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٨٧,٣٣٤	١٣٤,٤٣٣	في بداية السنة
٨٥,٣٦٤	١٣٣,١٣٥	المخصص خلال السنة
(٣٨,٢٦٥)	(٥٨,٨١٧)	المدفوع خلال السنة
<u>١٣٤,٤٣٣</u>	<u>٢٠٨,٧٥١</u>	الرصيد في ٣١ مارس

١٦ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٩٦٧,٥٩٩	٩٨٣,٦٩٩	دائنون تجاريون
٢,٢٢٢,٠٤٢	٤,٩٩٠,٥٠٧	مستحقات لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)
٣٨٠,٢٥٣	٦٦٢,٠٣٦	مصاريف مستحقة الدفع
٢٤٠,٠٠٠	٣٨٠,٠٠٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستحقة الدفع (إيضاح ١٧)
٣٤٠,٨٥٤	٤٤٧,٧٥١	دائنون آخرون
<u>٤,١٥٠,٧٤٨</u>	<u>٧,٤٦٣,٩٩٣</u>	

١٧ - الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
درهم	درهم	
٥,٧٨٢,١٦٠	٥,٧٨٢,١٦٠	مستحقات من مجموعة بن زايد
٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤	٢٨٩,٩٣٩,٩٨٤	دفعات مقدماً مقابل شراء عقارات
<u>٢٩٥,٧٢٢,١٤٤</u>	<u>٢٩٥,٧٢٢,١٤٤</u>	

إن الدفعات مقدماً لشراء عقارات تمثل مدفوعات لشراء أرض في دبي.

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤، لم تسجل المجموعة أية انخفاض في المبالغ المستحقة من قبل طرف ذو علاقة (٣١ مارس ٢٠١٣ - 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 المجموعة بقيمة عادلة لا تقل عن المبلغ أعلاه.

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

٢٠١٣ درهم	٢٠١٤ درهم	
<u>٢,٢٢٢,٠٤٢</u>	<u>٤,٩٩٠,٥٠٧</u>	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>٢٤٠,٠٠٠</u>	<u>٣٨٠,٠٠٠</u>	أتعاب مستحقة الدفع لعضو مجلس الإدارة

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

٢٠١٣ درهم	٢٠١٤ درهم	
<u>٣,٤٣٩,٣٣٨</u>	<u>٤,٩٨٠,٧٧٨</u>	حصة مالك العقار من العائدات

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

٢٠١٣ درهم	٢٠١٤ درهم	
<u>٣١٠,٠٠٠</u>	<u>٣٨٠,٠٠٠</u>	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة

١٨ - الالتزامات

ليس للمجموعة أية واجبات أو التزامات مستقبلية كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ (٣١ مارس ٢٠١٣ - لا شيء).

١٩ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

إن المطلوبيات المالية الرئيسية للمجموعة تتألف من الدائنين التجاريين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة ودائنين آخرين. إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات المالية هي زيادة التمويل لعمليات المجموعة. لدى المجموعة 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 بالمجموعة هي مخاطر أسعار الريح 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 ٢٠١٤، لا تتعرض المجموعة لأية مخاطر أسعار ربح جوهرية لأن المجموعة ليست لديها التزامات يترتب عليها أرباح وتحقق الودائع الثابتة في البنوك أرباحاً بأسعار ثابتة خلال السنة.

مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بالحد من مخاطر السيولة لديها بضمان توفر أموال السيولة الكافية والتسهيلات البنكية. تنص شروط البيع لدى المجموعة 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 المجموعة 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 بالمجموعة في ٣١ مارس، استناداً إلى تواريخ الدفعات التعاقدية وأسعار الربح السائدة بالسوق.

٣١ مارس ٢٠١٤

المجموع درهم	خلال سنة واحدة درهم	
٩٨٣,٦٩٩	٩٨٣,٦٩٩	دائنون تجاريون
٤,٩٩٠,٥٠٧	٤,٩٩٠,٥٠٧	مستحقات لأطراف ذات علاقة
١,٤٨٩,٧٨٧	١,٤٨٩,٧٨٧	دائنون آخرون ومصاريف مستحقة الدفع
<u>٧,٤٦٣,٩٩٣</u>	<u>٧,٤٦٣,٩٩٣</u>	الإجمالي

٣١ مارس ٢٠١٣

المجموع درهم	خلال سنة واحدة درهم	
٩٦٧,٥٩٩	٩٦٧,٥٩٩	دائنون
٢,٢٢٢,٠٤٢	٢,٢٢٢,٠٤٢	مستحقات لأطراف ذات علاقة
٧٢١,١٠٧	٧٢١,١٠٧	دائنون آخرون ومصاريف مستحقة الدفع
<u>٣,٩١٠,٧٤٨</u>	<u>٣,٩١٠,٧٤٨</u>	الإجمالي

مخاطر الائتمان

تسعى المجموعة 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 المجموعة بالحد من مخاطرها الائتمانية بخصوص الأرصدة البنكية بالتعامل فقط مع بنوك ذات سمعة طيبة.

١٩ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

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

مخاطر العملات الأجنبية

لا تتعرض المجموعة إلى أية مخاطر عملات أجنبية جوهرية.

إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس مالها وإجراء التعديلات له، على ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ومن أجل الحفاظ على أو تعديل هيكل رأس المال، يمكن المجموعة 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 ٦٣٠,٦٩٦,٦٧٤ درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ (٢٠١٣ - ٦٢٩,٣٥٠,٧٥١ درهم).

٢٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها المدرجة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

٢١ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

استخدام التقديرات

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

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

٢١ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

الانخفاض 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 وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة منذ أمد إستناداً لنسب التحصيل التاريخية.

بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، بلغ إجمالي الذمم المدينة والتي تشمل على الذمم المدينة من بيع المحفظة الاستثمارية والمستحقات من طرف ذات علاقة بتاريخ بيان المركز المالي مبلغ ٦٢٣,٤٨٩,٨٠٩ درهم (٣١ مارس ٢٠١٣ - ٦٢٣,٣٠٥,٣٠٣ درهم) وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها لا شيء (٣١ مارس ٢٠١٣ - لا شيء).

الانخفاض في قيمة البضاعة

يتم الاحتفاظ بالبضاعة بسعر التكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة، يتم إجراء تقدير لصافي القيمة الممكن تحقيقها. بالنسبة للمبالغ الجوهرية الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرية بصورة فردية ولكنها قديمة أو متقادمة، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لنوع البضاعة ودرجة العمر أو التقادم إستناداً لأسعار البيع التاريخية.

بلغ إجمالي البضاعة بتاريخ بيان المركز المالي مبلغ ٧١,٢٢١ درهم (٢٠١٣ - ٧٦,٥٩١ درهم) ولم يتم تكوين مخصص للبضاعة المتقادمة (٢٠١٣: لا شيء). إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها سيتم تثبيته في بيان الإيرادات الشاملة الموحد.

الأعمار المقدرة للاستخدام واستهلاك العقارات والألات والمعدات

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