

الشركة الخليجية للإستثمارات العامة (ش.م.ع.)
وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

صفحة	جدول المحتويات
٢-١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤-٣	بيان المركز المالي الموحد
٥	بيان الدخل الموحد
٦	بيان الدخل الشامل الموحد
٧	بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
٩-٨	بيان التدفقات النقدية الموحد
٨٠-١٠	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.)

دبي - الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة")، دبي، الإمارات العربية المتحدة والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكل من بيانات الدخل الموحد، الدخل الشامل الموحد، التغيرات في حقوق المساهمين الموحد، والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة إستناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بَيِّنَات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الإعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمجموعة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المجموعة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية الموحدة.

نعتقد أن بَيِّنَات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

تقرير مدقق الحسابات المستقل "تتمة"*الرأي*

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة، دبي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التأكيد على الأمور

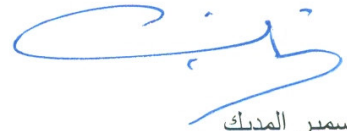
بدون التحفظ في رأينا، نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ٢٠ حول البيانات المالية الموحدة والذي يشير إلى أن الشركة الأم قد قامت بطلب تمديد تاريخ إستحقاق سداد بعض أقساط القروض البنكية التي تخلفت عن سدادها، بالإضافة إلى أن الشركة الأم لم تقم بالالتزام ببعض التعهدات المنصوص عليها في إتفاقية الإقتراض مع بنوك أخرى. كما ورد في إيضاح ٢٨ حول البيانات المالية الموحدة، تقوم المجموعة حالياً بالتفاوض بشكل فعال مع دائنيها لإعادة جدولة تلك الديون، هذا وقد حصلت المجموعة على الموافقة على ذلك من معظم البنوك الدائنة.

إن قدرة الشركة على متابعة أعمالها بناءً على أساس مبدأ الإستمرارية تعتمد على مدى نجاح خطة إعادة الجدولة أعلاه.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

وبرأينا أيضاً، أن المجموعة تمسك حسابات منتظمة، وأن البضاعة قد تم جردها فعلياً وفقاً للأصول المرعية. وأن المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة المتعلقة بالبيانات المالية الموحدة متفقة مع ما هو وارد في دفاتر المجموعة. وقد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا لم تقع مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته وللنظام الأساسي للمجموعة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



سمير المدبك

سجل رقم ٣٨٦

٢٨ مارس ٢٠١٢

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٩٣٥,٨٣٣	٩١١,٨٨٠	٥	ممتلكات، آلات ومعدات
١,٧٧٢,٨١٦	٢,١٩٤,٢٥٩	٦	إستثمارات في ممتلكات
٣٦,٧٢٤	٣٦,٧٢٤	٧	الشهرة
٣٣٧,٥٤٤	٢٤٢,٥٣٧	٨	إستثمارات في شركات زميلة
٧,٢١٦	٦,٨٠٠	٩	إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
٤١٨,٩٠١	٣٢٦,٥٥٥	٩	إستثمارات متاحة للبيع
٣٠٠,١١٠	٢٧٣,٦٦٢	١٠	أوراق قبض - شيكات مؤجلة
<u>٣,٨٠٩,١٤٤</u>	<u>٣,٩٩٢,٤١٧</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١,٣٤٦,٤٠١	٩٩٢,٠٣٤	١١	ممتلكات قيد التطوير
٢٨٢,٦٨٦	٢٠١,٧٩٧	١٢	بضاعة
١٤١,٧٥٠	٢٣٢,٧٩٦	١٣	مطلوب من أطراف ذات علاقة
١٧١,٦٦٤	١٠٧,٣٥٥		موجودات عقود إعادة التأمين
١,٧٣٦,٦٨٥	٨٨٣,٢٧٣	١٤	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٥٥٨,٠٣٦	٤٢٥,٦٧٨	٩	إستثمارات بغرض المتاجرة
٣٥٦,٨٤٧	٣٥٩,٨٧٠	١٥	أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق
<u>٤,٥٩٤,٠٦٩</u>	<u>٣,٢٠٢,٨٠٣</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u><u>٨,٤٠٣,٢١٣</u></u>	<u><u>٧,١٩٥,٢٢٠</u></u>		مجموع الموجودات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٢٠١٠	٢٠١١	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
		حقوق المساهمين والمطلوبات
		رأس المال والإحتياطيات
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	١٦ رأس المال
٨٣٣,٤٩٣	٥٦٩,٣٠٣	١٧ إحتياطيات
(٢٠,٩٠٩)	(٦١,٩٠٢)	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(١٨٦,٤٤٣)	(١,٠٠٠,٣٣١)	خسائر متراكمة
٢,٤١٧,٤٧٤	١,٢٩٨,٤٠٣	حقوق المساهمين في الشركة الأم
٣٤٦,٣٠٧	٣٣٩,٦٤٦	حقوق الأقلية غير المسيطرة
٢,٧٦٣,٧٨١	١,٦٣٨,٠٤٩	مجموع حقوق المساهمين
		المطلوبات غير المتداولة
٢٩,٢٥٤	٣٢,٧٤١	١٨ مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٧٩,٤٨٦	٦١,٢٢٧	١٩ إيجارات تمويلية
٣٨٢,٢٥٩	٦٩٥,٠٣٨	٢٠ قروض بنكية - الجزء غير المتداول
٢٥٧,٠٤٠	٢٥٧,٠٤٠	٢١ ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٣,٦٥٢	٢,٤٨٩	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٧٦١,٦٩١	١,٠٤٨,٥٣٥	مجموع المطلوبات غير المتداولة
		المطلوبات المتداولة
٩٧,٥٧٧	٢٥٩,٠٨٤	١٣ مطلوب لأطراف ذات علاقة
٢٩٠,٠٠٠	٢٣٦,٣٨٤	مطلوبات عقود التأمين
١,١٢٥,٥٩٥	١,١١٦,٣٨٢	٢١ ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٧٨,٢٧٠	١١٥,٢١٣	٢٢ دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
١٦,٥٧٦	٢٢,٤١٢	١٩ إيجارات تمويلية
٢,٠١٤,١٧٨	١,٥٤٣,٩٨٠	٢٠ قروض بنكية - الجزء المتداول
١,١٥٥,٥٤٥	١,٢١٥,١٨١	٢٠ قروض بنكية قصيرة الأجل
٤,٨٧٧,٧٤١	٤,٥٠٨,٦٣٦	مجموع المطلوبات المتداولة
٥,٦٣٩,٤٣٢	٥,٥٥٧,١٧١	مجموع المطلوبات
٨,٤٠٣,٢١٣	٧,١٩٥,٢٢٠	مجموع حقوق المساهمين والمطلوبات

محمد السري
عضو مجلس الإدارة المنتدب

ماجد عبد الله السري
نائب رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

٥

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	إيضاحات	
٢,٨٥٣,٢٢٨	١,٩٨٣,٢٩٥	٢٣	الإيرادات
(٢,٤٤٤,٥٩٤)	(١,٦٨٩,٧٠٤)	٢٤	تكلفة الإيرادات
			الخسارة الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة
			وانخفاض القيمة
(٣٣١,٨٤٧)	(١٩٣,٠٩٩)	٦	- التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في ممتلكات
			- التغير في القيمة العادلة للاستثمارات بغرض
(١٨٧,٨٧٤)	(١٠٤,٥٨٢)	٩	المتاجرة
			- إنخفاض في قيمة ممتلكات قيد التطوير لصافي
(١٤٤,٤٩٠)	(٦,١٧٩)	١١	القيمة التحصيلية
			- خسارة إنخفاض في قيمة إستثمارات - متاحة
(٨,٣١٣)	(١٨,٦٥٤)	٩	للبيع
			- خسارة إنخفاض في قيمة إستثمارات محتفظ بها
--	(٤١٦)	٩	حتى تاريخ الإستحقاق
			- خسارة إنخفاض في قيمة إستثمارات في شركات
(٢٥,٢٠٢)	--	٨	زميلة
(٩٩,٩٦٠)	(٣٩٦,٩٠٧)	١٤	- خسارة إنخفاض في قيمة ذمم تجارية مدينة
٤٨,٥٨٦	٣٣,٥٧٦		إيرادات أخرى
(٣٤,٠٣٠)	(٥٠,٥٦٠)		مصاريف بيعية وتوزيعية
(٣٠٩,٦١٠)	(٢٨٤,٣٢١)	٢٥	مصاريف عمومية وإدارية
(١٨٦,٦٣٠)	(٣٠٣,٩٦٨)		تكاليف التمويل
			خسائر محققة من إستبعاد حصص في شركات
(١١١,٣٣٠)	(١١,١٥٢)		زميلة سابقة
(١٨,٦١٣)	(٣٥,٤٠٠)	٨	حصة المجموعة في خسائر شركات زميلة
			الربح الناتج من إستبعاد حصص في شركات تابعة
٢٦,٩٣٨	--		سابقة
(٩٧٣,٧٤١)	(١,٠٧٨,٠٧١)		الخسارة للسنة
			موزعة كما يلي :
(٩٤٣,١٣٦)	(١,٠٧٨,٠٧٨)		مساهمي الشركة الأم
(٣٠,٦٠٥)	٧		حصة الأقلية غير المسيطرة
(٩٧٣,٧٤١)	(١,٠٧٨,٠٧١)		
(٠,٥٣)	(٠,٦٠)	٢٦	الخسارة الأساسية للسهم الواحد (درهم)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

إيضاحات	٢٠١١	٢٠١٠
	ألف درهم	ألف درهم
الخسارة للسنة	(١,٠٧٨,٠٧١)	(٩٧٣,٧٤١)
بنود الخسارة الشاملة الأخرى		
خسارة إعادة تقييم إستثمارات متاحة للبيع خاصة في شركات زميلة	٨ (١,٠١٠)	(٥٩٠)
صافي خسارة إستثمارات متاحة للبيع معترف بها مباشرة في حقوق المساهمين	٩ (٥٤,٠٢٨)	(١٣٦,٨٧٩)
المحول إلى الأرباح أو الخسائر من بيع استثمارات - متاحة للبيع	١٤,٠٣٧	٤٦,١٦١
إجمالي بنود الخسارة الشاملة الأخرى	(٤١,٠٠١)	(٩١,٣٠٨)
إجمالي الخسارة الشاملة للسنة	(١,١١٩,٠٧٢)	(١,٠٦٥,٠٤٩)
موزعة كما يلي:		
مساهمي الشركة الأم	(١,١١٩,٠٧١)	(١,٠٣٤,٤٨٩)
حصة الأقلية غير المسيطرة	(١)	(٣٠,٥٦٠)
	(١,١١٩,٠٧٢)	(١,٠٦٥,٠٤٩)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

رأس المال	إحتياطيات	القيمة العادلة	التغيرات المتراكمة في	خسائر متراكمة	حقوق المساهمين في الشركة الأم	حقوق الأقلية غير المسيطرة	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٧٩١,٣٣٣	٨٣٣,٤٩٣	٧٠,٤٤٤	٧٥٦,٦٩٣	٣,٤٥١,٩٦٣	٣٥٤,٦١٤	٣,٨٠٦,٥٧٧	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
--	--	--	(٩٤٣,١٣٦)	(٩٤٣,١٣٦)	(٣٠,٦٠٥)	(٩٧٣,٧٤١)	الخسارة للسنة
--	--	(٩١,٣٥٣)	--	(٩١,٣٥٣)	٤٥	(٩١,٣٠٨)	بنود الخسارة الشاملة الأخرى
--	--	(٩١,٣٥٣)	(٩٤٣,١٣٦)	(١,٠٣٤,٤٨٩)	(٣٠,٥٦٠)	(١,٠٦٥,٠٤٩)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
--	--	--	--	--	(٤,٢٤٧)	(٤,٢٤٧)	توزيعات أرباح مدفوعة
--	--	--	--	--	٢٦,٥٠٠	٢٦,٥٠٠	أموال مستثمرة
--	--	--	--	--	٢٢,٢٥٣	٢٢,٢٥٣	
١,٧٩١,٣٣٣	٨٣٣,٤٩٣	(٢٠,٩٠٩)	(١٨٦,٤٤٣)	٢,٤١٧,٤٧٤	٣٤٦,٣٠٧	٢,٧٦٣,٧٨١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
--	--	--	(١,٠٧٨,٠٧٨)	(١,٠٧٨,٠٧٨)	٧	(١,٠٧٨,٠٧١)	الخسارة للسنة
--	--	(٤٠,٩٩٣)	--	(٤٠,٩٩٣)	(٨)	(٤١,٠٠١)	بنود الخسارة الشاملة الأخرى
--	--	(٤٠,٩٩٣)	(١,٠٧٨,٠٧٨)	(١,١١٩,٠٧١)	(١)	(١,١١٩,٠٧٢)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
--	(٢٦٤,١٩٠)	--	٢٦٤,١٩٠	--	--	--	المحول من إحتياطي إضافي (إيضاح ١٧)
--	--	--	--	--	(٧,٧١٠)	(٧,٧١٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
--	--	--	--	--	١,٠٥٠	١,٠٥٠	أموال مستثمرة
--	(٢٦٤,١٩٠)	--	٢٦٤,١٩٠	--	(٦,٦٦٠)	(٦,٦٦٠)	
١,٧٩١,٣٣٣	٥٦٩,٣٠٣	(٦١,٩٠٢)	(١,٠٠٠,٣٣١)	١,٢٩٨,٤٠٣	٣٣٩,٦٤٦	١,٦٣٨,٠٤٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
(٩٧٣,٧٤١)	(١,٠٧٨,٠٧١)	التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
		الخسارة للسنة
		التعديلات:
٦٦,٤٣٩	٦٧,٥٩٢	إستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات
(١٠٣)	--	الربح من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
٥,٥٨٦	٦,٩٢٣	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٨١,٩٢٤	١٨,٥٨٨	الخسارة من بيع إستثمارات في أوراق مالية
١١١,٣٣٠	١١,١٥٢	الخسارة من إستبعاد إستثمارات في شركات زميلة
(٢٦,٩٣٨)	--	أرباح من إستبعاد إستثمارات في شركات تابعة
		الخسارة/(الربح) من إستبعاد إستثمارات في ممتلكات وممتلكات قيد التطوير
(٩٠,٣٨١)	٢٠,٦٢٨	خسائر غير محققة من إستثمارات بغرض المتاجرة
١٨٧,٨٧٤	١٠٤,٥٨٢	التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات في ممتلكات
٣٣١,٨٤٧	١٩٣,٠٩٩	إنخفاض في قيمة ممتلكات قيد التطوير لصافي القيمة البيعية
١٤٤,٤٩٠	٦,١٧٩	إنخفاض في قيمة إستثمارات
٨,٣١٣	١٩,٠٧٠	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٩٩,٩٦٠	٣٩٦,٩٠٧	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
٥٦٧	١,٥٦٨	حصة الشركة في خسائر شركات زميلة
١٨,٦١٣	٣٥,٤٠٠	خسائر انخفاض قيمة إستثمارات في شركات زميلة
٢٥,٢٠٢	--	ربح صفقة شراء
(١,٧٩٩)	--	تكاليف التمويل
١٨٦,٦٣٠	٣٠٣,٩٦٨	
		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات
١٧٥,٨١٣	١٠٧,٥٨٥	موجودات عقود إعادة التأمين
١٧,٠٤٤	٦٤,٣٠٩	مطلوبات عقود التأمين
(٥٦,٣٣٨)	(٥٣,٦١٦)	النقص في البضاعة
٢٠,٨٩٩	٧٩,٣٢١	النقص/(الزيادة) في ذمم تجارية مدينة وأخرى
(٤١,٨١٢)	١٥٠,٣٤٠	(الزيادة)/النقص في المطلوب من أطراف ذات علاقة
١٣٨,٩٢٥	(٩١,٠٤٦)	النقص في ذمم تجارية دائنة وأخرى
(١٥٦,٧٧٢)	(١٦٤,٠٣١)	النقص في دفعات مقدمة مستلمة من عملاء
(٨٨,٨٣٣)	(٦٣,٠٥٧)	الزيادة/(النقص) في المطلوب لأطراف ذات علاقة
(٣٦,٣٦٢)	٧,٠٤٥	شراء استثمارات في أوراق مالية
(١٠٣,٩٦٥)	(١٦,١٧٩)	شراء استثمارات في ممتلكات
(٢٥١,٢٨٤)	(٤٤,٩٩٢)	شراء ممتلكات قيد التطوير
(٤٢١,٩٧٧)	(١٣,٥٥٧)	متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية
١٨٣,٥٠٢	٥٩,٧٤٤	متحصلات من بيع استثمارات في ممتلكات، وممتلكات قيد التطوير
٦٠٧,٧٨٣	١٠٤,١٨٠	النقد الناتج من/(المستخدم في) العمليات التشغيلية
(١٣,٣٧٧)	١٢٦,٠٤٦	المدفوع من تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٢,٠٤٦	(٣,٤٣٦)	فوائد مدفوعة
(١٨٦,٦٣٠)	(١٤٩,١٥٠)	صافي النقد المستخدم في العمليات التشغيلية
(٢٠٢,٠٥٣)	(٢٦,٥٤٠)	

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
		التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية
٦,٣٣٧	(٥,٢٧٨)	(الزيادة)/النقص في الودائع الثابتة
(٥٦,٣٠٢)	(٥٣,٢٢٧)	شراء ممتلكات، آلات ومعدات
٧,٢٨٨	٩,٥٨٨	متحصلات من بيع ممتلكات ، آلات ومعدات
(١٠٨,٨٥٧)	(١٩,٩١١)	شراء إستثمارات في شركات زميلة
١٥٨,٥٩٣	٦٦,٦٨٠	متحصلات من إستبعاد إستثمارات في شركات زميلة
٧٣٩	--	صافي التدفقات النقدية من إستبعاد أعمال
٧,٧٩٨	(٢,١٤٨)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من العمليات الإستثمارية
		التدفقات النقدية من العمليات التمويلية
(٤,٢٤٧)	(٧,٧١٠)	توزيعات أرباح مدفوعة - شركات تابعة
١٧٦,٤١٧	٤٥,٥١٦	صافي التغيرات في القروض البنكية
(٨,٤٥٦)	(١٢,٤٢٣)	صافي التغيرات في إيجارات تمويلية
٢٦,٥٠٠	١,٠٥٠	أموال مستثمرة في حصة حقوق الأقلية غير المسيطرة
١٩٠,٢١٤	٢٦,٤٣٣	صافي النقد الناتج من العمليات التمويلية
(٤,٠٤١)	(٢,٢٥٥)	صافي النقص في النقد وما يعادله
٨٢,٢٥٩	٧٨,٢١٨	النقد وما يعادله في بداية السنة
٧٨,٢١٨	٧٥,٩٦٣	النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ٢٧)

إن المعاملات التالية لم يتم إدراجها في بيان التدفقات النقدية الموحد حيث انها تعاملات غير نقدية:

- ذمم تجارية مدينة وأخرى بمبلغ ٣٣٢,٦١٣ درهم محولة إلى ممتلكات قيد التطوير (إيضاح ١١).

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١ - معلومات عامة

تأسست الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) - دبي ("الشركة الأم") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/٢ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣. تمارس المجموعة نشاطها في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب رخصة تجارية صادرة من دائرة التنمية الاقتصادية لحكومة دبي. تتضمن "المجموعة" الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة. إن عنوان الشركة هو ص.ب.: ٢٢٥٨٨، دبي - الإمارات العربية المتحدة.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة فيما يلي:

- الإستثمار في شركات صناعية وتأسيسها وإدارتها
- الإستثمار في شركات تجارية وتأسيسها وإدارتها
- شراء وبيع الأراضي والعقارات
- خدمات تطوير العقارات
- التجارة العامة

مدة الشركة الأم تسعة وتسعون سنة ميلادية تبدأ من تاريخ صدور المرسوم الأميري بإعلان تأسيسها كما ورد أعلاه.

٢ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs)

١-٢ إعتدال المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التي لم يكن لها تأثير جوهري على

البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموحدة. إن تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة لم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في الفترة الحالية والفترات السابقة ولكن من الممكن أن يكون لها تأثير على المعالجات المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية .

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ - الإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة تعديل تعريف الأطراف ذات العلاقة وتبسيط الإفصاحات عن الجهات الحكومية ذات العلاقة.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ - تصنيف حقوق الإصدار تتناول التعديلات تصنيف بعض حقوق الإصدار بالعملة الأجنبية سواء كأدوات ملكية أو كمطلوبات مالية.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ المتعلق بإعفاءات محدودة من إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ المتعلق بأرقام المقارنة عند تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) " تنمة "

١-٢ اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التي لم يكن لها تأثير جوهري على
البيانات المالية الموحدة " تنمة "

- التحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة في عام ٢٠١٠ - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ ؛ ٣ (٢٠٠٨) ؛ ٧ ؛ المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ ؛ ٢٧ (٢٠٠٨) ؛ ٣٤ ؛ وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية رقم ١٣.
- تعديلات على تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٤: الدفع المسبق للحد الأدنى لمتطلبات التمويل. تتيح التعديل على تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٤ المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - حد اصل المنفعة المحددة والحد الأدنى لمتطلبات التمويل وتفاعلاتها.
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٩- إطفاء المطلوبات المالية بواسطة أدوات الملكية. يقدم التفسير إرشادات حول المعالجة المحاسبية لإطفاء المطلوبات المالية من خلال إصدار أدوات ملكية. يتم قياس أدوات الملكية التي أصدرت في إطار ترتيبات معينة بقيمتها العادلة، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المطفأة والقيمة العادلة لأدوات الملكية في بيان الدخل.

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم
يحن موعد تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

يطبق للفترة السنوية التي
تبدأ من أو بعد

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ /الأدوات المالية: إفصاح متعلق بإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- ١ يناير ٢٠١٥ (أو عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للمرة الأولى)

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الإفصاحات المتعلقة بتحويلات الموجودات المالية - زيادة متطلبات الإفصاح عن المعاملات التي تتعلق بتحويل الموجودات المالية. تهدف هذه التعديلات إلى توفير قدر أكبر من الشفافية حول التعرض للمخاطر من المعاملات عندما يتم تحويل الموجودات المالية ولكن مع إستمرارية المحول في الاحتفاظ ببعض المخاطر المتعلقة بتلك الموجودات المالية. وتتطلب التعديلات أيضاً إفصاحات عندما يتم تحويل أصول مادية لم يتم توزيعها خلال الفترة.
- ١ يوليو ٢٠١١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) " تنمة "

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم
يحن موعد تطبيقها بعد " تنمة "

يطبق للفترات
السنوات التي تبدأ
من أو بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٥

• المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ /الأدوات المالية الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ الذي يقدم متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية. المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المعدل في أكتوبر ٢٠١٠ ويتضمن متطلبات تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الإعتراف بها.

فيما يلي توضيح متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ :

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ يتطلب من جميع الموجودات المالية المعترف بها ضمن الأدوات المالية للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩: يتم قياس الإعتراف والقياس لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة . وبالتحديد، أدوات الدين المحتفظ بها في إطار نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، والتدفقات النقدية التعاقدية هي وحدها دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحق والتي يتم قياسها بشكل عام بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. ويتم قياس جميع أدوات الدين وأدوات الملكية الأخرى بالقيمة العادلة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة.
- أهم تأثير للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمتعلق بتصنيف وقياس المطلوبات المالية يتعلق بكيفية حساب التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية (المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) والتي تعزى إلى التغيرات في مخاطر الائتمان لتلك المطلوبات. وبالتحديد، وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، فإن المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية يعزى للتغيرات في مخاطر الائتمان للمطلوبات المالية، يتم إدراجها في بيان الدخل الشامل، إلا إذا كان الإعتراف بتأثير التغيرات في مطلوبات مخاطر الائتمان في بيان الدخل الشامل الأخرى ينشأ عنه خلل في مبدأ مقابلة الإيرادات بالمصروفات في بيان الدخل. إن التغيرات في القيمة العادلة التي تعزى إلى مخاطر الائتمان للمطلوبات المالية لا يتم تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة. سابقاً، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، فإن جميع قيم التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية كان يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) "تتمة"

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم
يحن موعد تطبيقها بعد "تتمة"

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة
يطبق للفترات السنوية
التي تبدأ من أو بعد

- ١ يناير ٢٠١٣ • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ *البيانات المالية الموحدة* * يستخدم السيطرة كأساس منفرد للتوحيد، بغض النظر عن الطبيعة المستثمر فيها. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ موضوع التطبيق لأحكام إنتقالية محددة وتوفير معالجات بديلة في ظل ظروف معينة. وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ *البيانات المالية المنفصلة* * والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ *الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة* * تم تعديلهم لإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠.
- ١ يناير ٢٠١٣ • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ *ترتيبات مشتركة* * ينشئ نوعين من الترتيبات المشتركة: العمليات والمشاريع المشتركة. يتميز هذين النوعين من الترتيبات المشتركة بحقوق والتزامات تلك الأطراف في الترتيبات المشتركة. وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ *الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشاريع المشتركة* فقد تم تعديله لإصدار المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١.
- ١ يناير ٢٠١٣ • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ *الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى* * يجمع بين متطلبات الإفصاح عن مصالح الشركات في الشركات التابعة، ترتيبات مشتركة، شركات زميلة والكيانات المنظمة في معيار إفصاح شامل.
- ١ يناير ٢٠١٣ • المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ *قياس القيمة العادلة* * الصادر في مايو ٢٠١١ ينشئ إطار واحد لقياس القيمة العادلة وينطبق على كلا من البنود المالية وغير المالية.
- ١ يوليو ٢٠١٢ • تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - *عرض بنود الدخل الشامل الأخرى*. تحتفظ التعديلات بخيار عرض الربح أو الخسارة وبنود الدخل الشامل الأخرى في بيان واحد أو بيانين منفصلين. وعلى الرغم من ذلك، تتطلب بنود الدخل الشامل الأخرى التي يتم تجميعها دون أن يتم تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة مع الضريبة على بنود الدخل الشامل الأخرى المطلوب توزيعها على نفس الأسس.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) "نتمة"

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم
يحن موعد تطبيقها بعد "نتمة"

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة
يطبق للفترات السنوية
التي تبدأ من أو بعد

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل التي تقدم إستثناء من المبادئ العامة للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ لقياس الإستثمارات في ممتلكات باستخدام نموذج القيمة العادلة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ الإستثمارات في ممتلكات من خلال تقديم إفتراض أن القيمة الدفترية للإستثمارات في ممتلكات قابلة للإسترداد خلال عملية البيع.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - منافع الموظفين "فرضية الممر" وبالتالي تتطلب كيان للتعرف على التغيرات في تحديد منافع الإلتزامات والموجودات عند حدوثها.
- الإصدار رقم ٢٠ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية - التكاليف المتكبدة لتهيئة أسطح المناجم في مرحلة الإنتاج.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧/الأدوات المالية: إفصاحات - تعزيز الإفصاحات المتعلقة بمقاصة الموجودات والمطلوبات المالية.
- تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١: إلغاء التواريخ المحددة عند اعتماده للمرة الأولى
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ - الأدوات المالية: العرض - المتعلق بتوجيهات تطبيق معادلة الموجودات المالية مقابل المطلوبات المالية

* في مايو ٢٠١١ ، تم إصدار مجموعة من خمسة معايير تتعلق بتوحيد البيانات المالية، الترتيبات المشتركة، الشركات الزميلة والإفصاحات، تتضمن المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٠ ، ١١ ، ١٢ ، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل في عام ٢٠١١) والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (المعدل في عام ٢٠١١). يتم تطبيق هذه المعايير الخمسة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣ . يسمح بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الخمسة على أن يتم تطبيقها جميعاً في نفس الوقت.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) "تتمة"

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم
يحن موعد تطبيقها بعد "تتمة"

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير، تفسيراتها وتعديلاتها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٢ أو عند دخولها حيز التطبيق. إن تطبيق هذه المعايير الجديدة، التفسيرات والتعديلات بإستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ، قد لا يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في مرحلة التطبيق المبدئي.

تتوقع الإدارة أن يطبق المعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم ٩ في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠١٥ وقد يكون تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ له تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة . ومع ذلك فإنه من غير الممكن الوصول إلى تقييم معقول لذلك التأثير إلى حين إتمام مراجعة مفصلة لذلك.

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

٣-١ معايير إعداد البيانات المالية الموحدة

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS).

٣-٢ أسس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا إعادة تقييم إستثمارات في ممتلكات والأراضي وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المحدد المقدم مقابل تبادل الموجودات.

إن أهم السياسات المحاسبية المتبعة هي كما يلي :

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٣ أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة ("المجموعة") من البيانات المالية الخاصة بالشركة والمشاريع التي تمتلك فيها الشركة حق السيطرة (الشركات التابعة لها). تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمؤسسة/الشركة التابعة وذلك بغرض الاستفادة من نشاطها.

يتضمن بيان الدخل الموحد نتائج الشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة وذلك ابتداءً من التاريخ الفعلي للإستحواذ أو لغاية التاريخ الفعلي للإستبعاد، كما هو ملائم.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتلائم سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

يتم إدراج حقوق الملكية غير المسيطرة في صافي موجودات (باستثناء الشهرة) الشركات التابعة الموحدة بصورة منفصلة عن حقوق ملكية المساهمين للمجموعة. يمكن قياس حقوق الملكية غير المسيطرة مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصصة التناسبية لحقوق الملكية غير المسيطرة في القيمة العادلة لصافي الموجودات القابلة للتحديد والخاصة بالمنشأة المستحوذ عليها. يتم اختيار أسلوب القياس لكل استحواذ على حدة. لاحقاً للإستحواذ، تمثل القيمة المدرجة لحقوق الملكية غير المسيطرة قيمة هذه الملكية عند الاعتراف الأولي زائداً حصة حقوق الملكية غير المسيطرة من التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية. يتم توزيع الدخل الشامل على حقوق الملكية غير المسيطرة حتى ولو نتج عن ذلك عجز في رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة.

إن التغيرات في ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا تؤدي إلى خسارة السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لملكية المجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة لتعكس التغيرات في ملكيتها في الشركات التابعة. إن أي فرق بين قيمة تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للبدل المدفوع أو المقبوض يتم إدراجه مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة الأم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٣ أسس توحيد البيانات المالية "تتمة"

عندما تفقد المجموعة السيطرة على أي من الشركات التابعة، يتم احتساب الربح أو الخسارة عند الاستبعاد على أنه الفرق بين (١) مجموع القيمة العادلة للبدل المقبوض والقيمة العادلة لأي ملكية محتفظ بها؛ و (٢) القيمة المدرجة السابقة للموجودات (بما فيها الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأي من حقوق الملكية غير المسيطرة.

تم حذف جميع المعاملات المادية وأرصدة الحسابات والدخل والمصاريف بين مختلف شركات المجموعة عند التوحيد.

٣-٤ الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ :

إسم الشركة التابعة	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	حصة الشركة (%)	النشاط الأساسي للشركة التابعة
شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	صناعة الشحوم والزيوت وتجارة الزيوت ومشتقاتها
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	صناعة الأبنية الجاهزة وغرف التخزين المبردة وأفران الطهي والمواقف والشوايات وأنظمة التكييف المركزي
شركة ال. ايه. اي للتجارة العامة ذ.م.م. - دبي	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	تجارة عامة
شركة الصقر الوطنية للتأمين وشركاتها التابعة - ش.م.ع.	الإمارات العربية المتحدة	٥٣	مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع - ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	نقل المواد العازلة بالشاحنات الثقيلة
لايا لإدارة الفنادق ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥١	إدارة الفنادق

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٤ الشركات التابعة "تتمة"

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ : "تتمة"

إسم الشركة التابعة	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	حصة الشركة (%)	النشاط الأساسي للشركة التابعة
شركة درة الخليج للصناعات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	صناعة والمتاجرة في المواد البلاستيكية
اماليا لتجارة وتصنيع العطور ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	تجارة العطور ومستحضرات التجميل
شركة اكورن للصناعات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صناعة أجسام السيارات ، الأجزاء المعدنية والإنشائية
شركة الشرق الأوسط لمعدات المصانع ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥١	إستيراد وإعادة تصدير وتجارة آلات ومعدات تجهيز المصانع وقطع الغيار لمكائن المصانع
شركة الجودة الدولية المحدودة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صناعة الأنابيب الحديدية، صناعة صهاريج تخزين المواد السائلة وتحلية المياه
شركة لويدز الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صناعة الإنشاءات المعدنية
شركة هورايزون لصناعة الألومنيوم ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صناعة الأشغال المعدنية للمباني
شركة الخليج للخدمات الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	صيانة عامة، خدمات حراسة الأبنية وخدمات تنظيف المباني والمساحات
الشركة الخليجية للحديد العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠	تجارة الحديد

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٤ الشركات التابعة " تنمة "

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ : " تنمة "

إسم الشركة التابعة	البلد الذي تأسست فيه الشركة التابعة	حصة الشركة (%)	النشاط الأساسي للشركة التابعة
العربية الدولية لتجارة التجزئة	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	تجارة الألعاب
إيلكو رتشموند لتجارة المواد الاسفلتية	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	تجارة المواد الاسفلتية
شركة ناشونال لسحب الألمنيوم	الإمارات العربية المتحدة	٥١	سحب الألمنيوم
التكنولوجيا الجوية الخضراء المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٥١,٥	تجارة عامة

إن الإستثمار في شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع. مسجل بإسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح الشركة الأم .

تحتفظ الشركة الأم بجزء من الشركات التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠% من خلال ترتيبات متفق عليها. يتم توحيد البيانات المالية الخاصة بالشركات التابعة المملوكة بنسبة ٥٠% بناءً على درجة السيطرة على هذه الشركة التابعة.

٣-٥ اندماج الأعمال

تتم محاسبة تملك الأعمال التجارية باستخدام طريقة الشراء. ويتم قياس البديل المنقول ضمن اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، والتي يتم حسابها على أنها مجموع القيم العادلة للأصول التي تنقلها المجموعة بتاريخ التملك، والمطلوبات التي تتحملها المجموعة إلى مالكي المنشأة المشتراة السابقين بالإضافة إلى حصص حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة في مقابل السيطرة على المنشأة المشتراة. وبشكل عام، يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بعمليات التملك في بيان الدخل الموحد عند تكبدها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٥ اندماج الأعمال " تنمة "

في تاريخ التملك، يتم الاعتراف بالأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المضمونة بقيمتها العادلة بتاريخ التملك، إلا أنه:

- يتم الاعتراف بالأصول أو المطلوبات الضريبية المؤجلة بالإضافة إلى المطلوبات أو الأصول المتصلة بترتيبات منافع الموظفين وقياسها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ *ضرائب الدخل* ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ *منافع الموظفين على التوالي*؛
- يتم قياس المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المتصلة بترتيبات الدفع على أساس الأسهم للمنشأة المشتراة أو ترتيبات الدفع على أساس الأسهم التي دخلت فيها المجموعة لإستبدال ترتيبات الدفع على أساس الأسهم للمنشأة المشتراة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ *الدفع على أساس الأسهم بتاريخ التملك*؛ و
- يتم قياس الأصول (أو مجموعات الاستبعاد) التي تصنف كمحتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ *موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع وعمليات متوقفة* وفقاً لذلك المعيار.

يتم قياس الشهرة كالزيادة على مجموع البذل المنقول، ومقدار أي ملكية غير مسيطرة في المنشأة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية للشركة المشتريّة التي كانت تحتفظ بها سابقاً في المنشأة المشتراة (إن وجدت) على صافي مبالغ الأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المضمونة بتاريخ التملك. في حال، بعد إعادة التقييم، تجاوز صافي مبالغ الأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المضمونة بتاريخ التملك مجموع البذل المنقول ومبالغ أي ملكية غير مسيطرة في المنشأة المشتراة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية للشركة المشتريّة التي كانت تحتفظ بها سابقاً في المنشأة المشتراة (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في الربح أو الخسارة كريح شراء بسعر منخفض.

إن الملكية غير المسيطرة والتي هي حصة ملكية حالية وتخول مالكيها إلى حصة تناسبية من صافي أصول المنشأة في حالة التصفية يمكن قياسها بشكل أولي إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للملكية غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها لصافي الأصول القابلة للتحديد في المنشأة المشتراة. يتم اختيار أساس القياس على أساس المعاملة تلو المعاملة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الملكية غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو على أساس المعايير المحددة في معيار دولي آخر للتقارير المالية، عندما يكون ذلك مناسباً.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "**

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٥ اندماج الأعمال " تنمة "

عندما يشتمل البديل المنقول بواسطة المجموعة في اندماج الأعمال على موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيب بديل محتمل، يتم قياس البديل المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ تملكه ويتم إدراجه كجزء من البديل المنقول في اندماج الأعمال. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للبديل المحتمل والتي يمكن اعتبارها تعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع عمل تعديلات مقابلة على الشهرة. إن تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنشأ عن معلومات إضافية يتم الحصول عليها خلال 'فترة القياس' (والتي لا يمكن أن تتجاوز سنة واحدة اعتباراً من تاريخ التملك) حول الوقائع والظروف السائدة بتاريخ التملك.

إن المحاسبة اللاحقة للتغيرات في القيمة العادلة للبديل المحتمل والتي لا يمكن اعتبارها تعديلات فترة القياس تعتمد على كيفية تصنيف البديل المحتمل. لا تتم إعادة قياس البديل المحتمل والمصنف كحقوق ملكية في تواريخ تقارير لاحقة، ويتم حساب التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس البديل المحتمل والمصنف على أنه أحد الأصول أو المطلوبات في تواريخ تقارير لاحقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ أو معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ المخصصات، *المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة*، حسبما يكون ملائماً، مع الاعتراف بالربح أو الخسارة المقابلة في الأرباح أو الخسائر.

في حال تمت عملية اندماج الأعمال على مراحل، يعاد قياس مصالح المجموعة السابقة في المنشأة المستحوذ عليها لقيمتها العادلة كما في تاريخ الاستحواذ (أي بتاريخ انتقال السيطرة على المنشأة المستحوذ عليها إلى المجموعة)، ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر، إن وجدت، في بياني الأرباح والخسائر. يتم إعادة تصنيف المبالغ الناشئة عن المصالح في المنشأة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ، والتي تم الاعتراف بها مسبقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى، إلى أرباح أو خسائر إذا كانت المعالجة ملائمة في حال تم استبعاد هذه المصالح.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٥ اندماج الأعمال " تنمة "

في حال عدم انتهاء المحاسبة الأولية عن اندماج الأعمال في نهاية فترة التقرير التي حصل فيها الاندماج، تسجل الشركة المبالغ المؤقتة للبنود التي لم يتم إنهاء عملية المحاسبة عنها. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف السائدة بتاريخ الاستحواذ، إن توفرت، والتي من شأنها التأثير على المبالغ المعترف بها كما في ذلك التاريخ.

تمت محاسبة اندماج الأعمال التي جرت قبل ١ يناير ٢٠١٠ وفقاً للنسخة السابقة من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣.

٣-٦ الشهرة

يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن اندماج الأعمال أولاً كأصل على أساس التكلفة، فائض تكلفة اندماج الأعمال عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المحددة . وفي حال كانت حصة المجموعة، بعد إعادة التقييم، من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المحددة للشركة المستحوذ عليها تزيد عن مجموع اندماج الأعمال فإنه يتم تسجيل الزيادة فوراً في الأرباح أو الخسائر.

تمثل الشهرة الناتجة عن شراء شركة تابعة أو منشأة بسيطرة مشتركة فائض تكلفة الشراء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المحددة للشركة التابعة أو المنشأة بسيطرة مشتركة والمعترف بها كما في تاريخ الشراء. يتم تسجيل الشهرة أولاً كأصل على أساس التكلفة، ويتم قياسها لاحقاً على أساس التكلفة ناقصاً الإنخفاض المتراكم في القيمة.

لأغراض إختبار إنخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة على كل الوحدات المنتجة للنقد في المجموعة والتي يتوقع إستفادتها من عملية الإندماج.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٦ الشهرة " تنمة "

يتم إجراء اختبار سنوي لإنخفاض القيمة للوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها أو على فترات أكثر تقارباً إذا وجد ما يشير إلى إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة الدفترية لها يتم تحميل خسارة الإنخفاض أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على الوحدة ثم على الأصول الأخرى للوحدة تناسيباً على أساس القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. إن خسائر إنخفاض القيمة المسجلة للشهرة لا يمكن عكسها في فترات لاحقة.

عند بيع إحدى الشركات التابعة أو المنشآت بسيطرة مشتركة يتم إحتساب قيمة الشهرة المخصصة لها لتحديد الربح/ الخسارة الناتجة من الإستبعاد.

٣-٧ إستثمار في شركات زميلة

الشركة الزميلة هي منشأة تملك المجموعة تأثير هام عليها ولكنها لا تعتبر شركة تابعة لها ولا حصة في مشروع مشترك . ويعرف هذا التأثير الهام بقدرة المجموعة على المشاركة في إتخاذ القرارات حول السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر بها ولا يصل هذا التأثير إلى درجة السيطرة المطلقة أو حتى السيطرة المشتركة .

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية، إلا في حال تم تصنيف الاستثمار كاستثمار محتفظ به للبيع، في تلك الحالة يتم تسجيله بناء على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع وعمليات متوقفة. بناءً على طريقة حقوق الملكية، تظهر الاستثمارات في شركات زميلة في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة بعد تعديلها والمدرجة في الربح أو الخسارة وبنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة . في حال زيادة خسائر الشركات الزميلة التي تجاوز حصة المجموعة في الشركات الزميلة (والتي تتضمن أي حصص طويلة الأجل ، والتي في جوهرها ، تشكل جزء من صافي إستثمار المجموعة في الشركة الزميلة) يتم الاعتراف بها فقط إلى الحد الذي تكبدت فيه المجموعة التزامات قانونية أو إستدلالية متوقعة أو قدمت دفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"**

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٧ استثمار في شركات زميلة "تتمة"

إن أية زيادة في تكلفة الشراء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المحددة للشركة الزميلة المعترف بها بتاريخ الشراء يتم الاعتراف بها كشهرة، ويتم تضمينها في القيمة المدرجة للاستثمار. إن أي زيادة في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة عن تكلفة الشراء، بعد إعادة التقييم، فيتم الاعتراف بها مباشرة في الأرباح والخسائر.

تم تطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ لتحديد ما إذا كان من اللازم الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة. عند الضرورة، يتم إجراء اختبار على كامل مبلغ القيمة المدرجة للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) لتحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ انخفاض قيمة الأصول كأصل واحد وذلك بمقارنة القيمة القابلة للاسترداد (القيمة في الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى) مع قيمتها المدرجة. إن أي خسارة لانخفاض القيمة تم الاعتراف بها تشكل جزءاً من القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي استرجاع لخسائر انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ إلى الحد الذي تزيد عنده القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار.

في حال وجود أي معاملات ما بين شركات المجموعة والشركة الزميلة، فإنه يتم إستبعاد الأرباح والخسائر من بيان الدخل الموحد إلى الحد المتعلق بحصة المجموعة.

٣-٨ الحصة في المشاريع المشتركة

المشروع المشترك هو ترتيب تعاقدى يتم من خلاله تولي المجموعة والأطراف الأخرى تأسيس نشاط إقتصادي خاضع لسيطرة مشتركة من قبل جميع الأطراف (أي أن السياسات الإستراتيجية، المالية والتشغيلية يتطلب الموافقة عليها بإجماع الأطراف المسيطرين على تلك المشاريع).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٨ الحصة في المشاريع المشتركة "تتمة"

عندما تقوم مؤسسة/شركة ضمن المجموعة بممارسة أنشطتها من خلال مشروع مشترك مباشرة ، فإن حصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك وأية إلتزامات مستحقة بشكل مشترك مع الطرف الآخر ، يتم الإعتراف بها ضمن البيانات المالية لتلك المؤسسة/الشركة ويتم تصنيفها بناء على طبيعتها . تتم المحاسبة على المطلوبات والمصاريف المتكبدة بشكل مباشر والمتعلقة بحصة المجموعة من الأصول المسيطر عليها بشكل مشترك طبقاً 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 بهذه العمليات تعود إلى/من المجموعة وأن قيمتها يمكن قياسها بطريقة معقولة .

إن المشاريع المشتركة والتي تتضمن تأسيس كيان مستقل بحيث يكون لكل مشارك حصة تعرف بالكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة .

تقوم المجموعة بإظهار حصصها في كياناتها الخاضعة للسيطرة المشتركة تناسيباً ، بإستثناء في حال كون الإستثمار مصنف كإستثمار محتفظ به لغرض البيع ، وفي تلك الحالة يتم إحتسابها حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ ، الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الموقوفة . يتم ضم حصة المجموعة في موجودات ومطلوبات الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة مع البنود المتطابقة معها في البيانات المالية الموحدة.

إن أي شهرة ناتجة عن حياة الشركة لحصص في كيانات خاضعة للسيطرة المشتركة، يتم المحاسبة عليها وفقاً للسياسة المحاسبية المتبعة في المجموعة والمتعلقة بالشهرة الناتجة عن إندماج الأعمال (أنظر الإيضاح ٣-٥ و ٣-٦ أعلاه).

عندما تقوم المجموعة بالتعامل مع الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة فإن الأرباح والخسائر غير المحققة يتم إستبعادها وذلك بنسبة حصة المجموعة في المشروع المشترك .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٩-٣ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي ستحصل عليه المجموعة مقابل البضائع أو الخدمات المقدمة من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة بعد طرح الخصومات.

مبيعات البضائع/الممتلكات

يتم الاعتراف بمبيعات البضائع / الممتلكات عندما تتوفر الشروط التالية:

- يتم تحويل المخاطر والمنافع المتعلقة بالبضائع / الممتلكات إلى المشتري ;
- لا تحتفظ المجموعة بسيطرة فعلية على البضائع / الممتلكات المباعة أو الإستمرار في التدخل الإداري فيما يتعلق بالبضائع / الممتلكات المباعة بنفس درجة تدخلها في إدارة البضائع المملوكة لها ;
- يوجد إمكانية لقياس مبلغ الإيراد بشكل معقول ;
- يكون من المتوقع أن تستفيد المجموعة بشكل مباشر من المنافع الإقتصادية المتعلقة بعملية البيع ;
- يوجد إمكانية لقياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها الناتجة عن عملية البيع بشكل معقول.

إيرادات الخدمات

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات المقدمة عند وجود إمكانية لتقدير نتائج الأعمال بشكل يعتمد عليه وبالنظر إلى مرحلة إنجاز المعاملات كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

إيرادات التوزيعات

يتم تحقق إيرادات التوزيعات من الإستثمارات عندما ينشأ حق للمساهمين بإستلام دفعات عن توزيعات الأرباح.

إيرادات الفوائد

يتم إحتساب إيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية المستحقة والمبالغ الأصلية ومعدل الفائدة المكتسب.

إيرادات الإيجارات

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من الإستثمارات في ممتلكات بطريقة القسط الثابت وعلى أساس مدة عقد الإيجار ذو العلاقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٩-٣ الاعتراف بالإيرادات " تنمة "

إيرادات التأمين

يتم المحاسبة على أقساط بوالص التأمينات العامة بتواريخ إصدارها ويتم تعديلها فيما يتعلق بالأقساط غير المكتسبة.

إن العمولات والتكاليف الخاصة بالإستحواذ وتجديد عقود التأمين القائمة يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد عند تكبدها.

إيرادات الفندق

يتم الاعتراف بإيرادات الفندق من الخدمات المقدمة للضيوف والعملاء بشكل تناسبي خلال فترة الإقامة. يتم الاعتراف بإيرادات بيع السلع، الأطعمة والمشروبات عند إصدار فواتير المبيعات وذلك عند تقديم الخدمات لضيوف الفندق والعملاء.

٣-١٠ الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تتحول بموجب شروط عقود الإيجار المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري. كل عقود الإيجار الأخرى يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية.

٣-١٠-١ المجموعة كمؤجر

يتم قيد المبالغ المستحقة على المستأجرين بموجب عقد الإيجار التمويلي كذمم مدينة بقيمة صافي الإستثمار للمجموعة في عقود الإيجارات. يتم تخصيص الإيراد من الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت على رصيد صافي إستثمار المجموعة خلال فترة الإيجار.

يتم تحقيق إيراد الإيجار من الإيجارات التشغيلية وفقاً لطريقة القسط الثابت بناءً على فترة عقد الإيجار المتعلق بها . يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وإعداد عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر بحيث يتم الاعتراف بها وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس فترة الإيجار .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-١٠ الإيجار " تنمة "

٣-١٠-٢ المجموعة كمستأجر

إن الموجودات بموجب عقد إيجار تمويلي يتم تسجيلها مبدئياً كموجودات للمجموعة بالقيمة العادلة بتاريخ بداية عقد الإيجار أو إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار. يتم إدراج قيمة المطلوبات المقابلة للمؤجر في بيان المركز المالي الموحد كالتزامات عقود إيجار تمويلية.

ويتم توزيع مدفوعات الإيجار ما بين التكاليف المالية وتنزيل للإلتزام المستحق بموجب عقد الإيجار التمويلي بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الإلتزام. يتم تحميل تكاليف التمويل مباشرة إلى الربح أو الخسارة إلا إذا كانت متعلقة بصورة مباشرة بموجودات مؤهلة وفي هذه الحالة يتم رسملتها بموجب سياسة المجموعة الخاصة بتكلفة الاقتراض .

يتم الاعتراف بدفعات الإيجارات التشغيلية كمصروف وفقاً لقاعدة القسط الثابت وبناءً على فترة التأجير، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. تدرج الإيجارات المحتملة الناشئة بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في الفترة التي تم تكبدها فيها.

في حال تم استلام حوافز إيجاريه للدخول في إيجارات تشغيلية، يتم إدراج هذه الحوافز كمطلوبات. يتم الإعتراف بإجمالي منافع الحوافز كتخفيض لمصروف الإيجار وفقاً لقاعدة القسط الثابت بناءً على فترة التأجير إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"**

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١١ العملات الأجنبية

تظهر البيانات المالية الخاصة لكل شركة من شركات المجموعة على أفراد بالعملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية التي تمارس المجموعة فيها نشاطها (العملة المتداولة) . لأغراض البيانات المالية الموحدة فإنه تم عرض نتائج أعمال المجموعة ومركزها المالي الموحد بالدرهم الإماراتي والذي يعتبر العملة المستخدمة في المجموعة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة .

عند إعداد البيانات المالية لكل شركة من شركات على أفراد ، يتم تسجيل المعاملات بالعملات بخلاف العملة الوظيفية للشركة (العملة الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات . بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد ، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد . يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها . لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية .

يتم إدراج فروقات أسعار الصرف ضمن الأرباح والخسائر خلال السنة التي نشأت فيها تلك الفروقات .

٣-١٢ تكاليف الإقتراض

يتم رسملة تكاليف الإقتراض التي ترتبط مباشرة باقتناء أو بناء أو إنتاج أصول مؤهلة للرسملة، والتي تحتاج إلى فترة زمنية طويلة كي تصبح جاهزة للاستعمال أو للبيع، حيث يتم إضافتها إلى تكلفة تلك الأصول وذلك إلى أن تكون تلك الأصول وبشكل كبير جاهزة للاستعمال أو للبيع.

إن جميع تكاليف الاقتراض الأخرى تظهر كمصاريف في بيان الدخل الموحد للسنة التي يتم بها تكبدها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١٣ ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية المصاريف المتعلقة بشكل مباشر بالإستحواذ على الأصل.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو الإعتراف بها كأصل منفصل حسبما يكون ملائماً فقط عندما يكون من المحتمل أن ينتج فوائد اقتصادية مستقبلية للمجموعة من الأصل المعني ويكون بالإمكان قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى في أرباح أو خسائر الفترة التي حدثت فيها.

يتم احتساب الاستهلاك لتوزيع تكلفة الأصول إلى قيمهم المتبقية وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الإنتاجي للموجودات الموضحة كما يلي:

تم احتساب الإستهلاك على أساس الخدمة المتوقعة للأصول كما يلي:

نسبة الإستهلاك %	
٢٠ - ٧,٥	مباني وبيوت جاهزة
٢٠ - ٥	آلات ومعدات
٢٥ - ١٠	سيارات، سفن وناقلات
٢٥ - ١٥	أثاث ومفروشات
٥	خزانات
٢٠ - ١٢,٥	موجودات أخرى

لا يتم استهلاك الأرض المصنفة كتملك حر.

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية التقديرية والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب أثر التغير في القيم المقدرة على أساس مستقبلي.

إن الربح أو الخسارة الناتجة من استبعاد أو تقاعد أحد الممتلكات أو الآلات أو المعدات يتم تحديدها كالفرق بين عوائد البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الإعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-١٤ أعمال رأسمالية قيد الإنشاء

إن الممتلكات أو الموجودات قيد الإنشاء لأغراض الإنتاج والتوريد أو الإدارة أو لأغراض لم يتم تحديدها بعد، يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض مدرجة. تشمل التكلفة على جميع التكاليف المباشرة العائدة إلى تصميم وإنشاء العقار بما في ذلك تكاليف الموظفين المرتبطة، وبالنسبة للموجودات المؤهلة يتم رسملة تكاليف الاقتراض وفقاً لسياسة المجموعة المحاسبية. عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقرر، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء إلى البند الملائم ضمن ممتلكات وآلات ومعدات، ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة.

٣-١٥ استثمارات في ممتلكات

يتم القياس الأولي للاستثمارات في ممتلكات والتي يحتفظ بها للحصول على إيرادات إيجار و/ أو الاستفادة من الإرتفاع في قيمتها بالتكلفة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس الاستثمارات في الممتلكات بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في ممتلكات ضمن أرباح أو خسائر الفترة التي تحصل خلالها.

٣-١٦ استثمارات في ممتلكات قيد التطوير

إن الاستثمارات في الممتلكات قيد التطوير التي يتم بناؤها أو تطويرها لاستخدامها في المستقبل كاستثمار عقاري يتم قياسها مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك جميع التكاليف المباشرة المتعلقة بالتصميم وإنشاء العقار وكذلك ما في ذلك تكاليف الموظفين المرتبطة بها. وبعد الاعتراف الأولي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. إن الأرباح والخسائر التي تنشأ عن تغيرات القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير يتم إدراجها في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحويل العقار بعد الانتهاء من إنشائه أو تطويره إلى استثمارات عقارية.

٣-١٧ ممتلكات قيد التطوير

تتكون الممتلكات قيد من عقارات يتم تطويرها بشكل رئيسي لأجل بيعها ويتم إدراجها بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحصيل، أيهما أقل. وتضم التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة بتصميم وبناء العقار بما في ذلك تكاليف الموظفين المباشرة. إن صافي القيمة القابلة للتحصيل هي سعر البيع المقدّر في سياق العمل الطبيعي بعد تنزيل تكاليف الإنجاز المقدرة ومصاريف البيع المتغيرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١٨ البضاعة

٣-١٨-١ المواد الأولية وقطع الغيار

تظهر المواد الأولية وقطع الغيار بسعر التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. تشمل التكلفة على تكلفة المواد المباشرة، الأجور المباشرة والمصاريف غير المباشرة (حيثما وجدت) والتي تتفق على البضاعة حتى وصولها إلى موقعها وشكلها الحالي. يتم احتساب تكلفة البضاعة بطريقة المتوسط المرجح. تمثل صافي القيمة البيعية صافي سعر البيع المقدّر ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقعة حتى إتمام المنتج بالإضافة إلى المصاريف التسويقية والبيعية والتوزيعية.

٣-١٨-٢ بضاعة تامة الصنع وتحت التصنيع

تظهر البضاعة تامة الصنع وكذلك البضاعة تحت التصنيع بالتكلفة (والتي تشمل الأجور المباشرة، تكلفة المواد، المصاريف المباشرة والمصاريف غير المباشرة) أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. يتم تحديد القيمة البيعية بعد خصم أي خسائر متوقعة متعلقة بها، إن وجدت، وذلك في حال وجود إمكانية للتحقق من الخسارة.

٣-١٩ انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة، فيما عدا الشهرة

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مالي موحد بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن تلك الموجودات تعاني من خسائر انخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لتحديد خسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت). عند عدم وجود أسس لتحديد القيمة القابلة للإسترداد من كل أصل على حده، تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة من وحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. عند وجود أسس معقولة للتوزيع، فإن الموجودات العامة للمجموعة يتم توزيعها على وحدات توليد النقد بشكل إفرادي أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد عند وجود أسس معقولة للتوزيع.

تتمثل القيمة القابلة للإسترداد في القيمة العادلة مخصوماً منها التكلفة حتى إتمام البيع أو القيمة الناتجة عن الإستعمال أيهما أعلى. عند تقييم القيمة الناتجة عن الإستعمال، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول بها إلى القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم مناسب ليعكس قيمتها السوقية الحالية مع مراعاة أثر مرور الوقت على القيمة والمخاطر المحددة للأصل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-١٩ انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة، فيما عدا الشهرة " تنمة "

إذا كان من المتوقع أن تقل القيمة القابلة لإسترداد الأصل (أو وحدة توليد النقد) عن قيمته الدفترية، يتم تخفيض قيمة الأصل الدفترية (أو وحدة توليد النقد) لقيمتها القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف فوراً بخسارة الانخفاض كمصروف في بيان الدخل الموحد إلا إذا كان الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، حيث يتم في هذه الحالة معالجة انخفاض القيمة كخفض لاحتياطي إعادة التقييم.

إذا تم لاحقاً تراجع خسارة الانخفاض، يتم حينها زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) حتى تصل إلى حد القيمة التقديرية المعدلة، بحيث إن الزيادة في القيمة لا تتعدى قيمته الدفترية فيما لو لم يكن هناك انخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بتراجع خسارة الانخفاض كإيراد فوراً في بيان الدخل الموحد الا عندما يكون الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، عندها يتم معالجة إسترجاع خسارة انخفاض القيمة كزيادة لاحتياطي إعادة التقييم.

٣-٢٠ مخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود التزامات حالية للمجموعة (قانوني أو متوقع) ناتج عن أحداث سابقة ، والتي قد يكون من المحتمل اللجوء إلى تدفق في الموارد لتسديد الإلتزام ويمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق .

يتم إحتساب المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروفات المستقبلية لسداد الإلتزامات كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد مأخوذاً في عين الإعتبار أية أخطار وأحداث غير متوقعة متعلقة بالإلتزام عند تحديد المخصص بإستخدام التدفقات النقدية المتوقعة لسداد الإلتزام الحالي ، فإن القيمة الدفترية للإلتزام تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية (حيث يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادياً).

عند توقع إسترداد بعض أو جميع المنافع الإقتصادية المطلوبة لتسديد الإلتزام من طرف ثالث ، فإنه يتم تسجيل المبالغ المدينة كأصل إذا ما تم التأكد فعلاً من أن التسديدات سوف يتم تحصيلها وأن تكون المبالغ المدينة قابلة للقياس بشكل موثوق .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢١ مخصصات الموظفين

٣-٢١-١ خطة المساهمات المحددة

تقوم المجموعة بالمساهمة بمخصص التقاعد والتأمين الإجتماعي لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لعام ١٩٩٩، وبموجبه تقوم المجموعة بالمساهمة بما نسبته ١٢,٥% من إجمالي مبلغ الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة عن موظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة . يساهم موظفي المجموعة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وكذلك الحكومة بنسبة ٥% و ٢,٥% على التوالي من مبلغ الرواتب الخاضعة لحساب المساهمة . إن إلزام المجموعة الوحيد بالنسبة لمخصص التقاعد والتأمين الاجتماعي هو القيام بتحويل المساهمات المحددة فقط. ويتم إدراج تلك المساهمة في بيان الدخل الموحد .

٣-٢١-٢ الإجازات السنوية وتذاكر السفر

يتم عمل إستحقاق للإلتزامات المقدرة لإستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر بناءً على الخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى نهاية السنة .

٣-٢١-٣ مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم أيضاً عمل مخصص إضافي بكافة مبالغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك على أساس مدة الخدمة المتجمعة لكل موظف والراتب الأساسي الذي يتقاضاه كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد .

يتم إدراج الإستحقاق المتعلق بالإجازات السنوية وتذاكر السفر تحت بند مطلوبات متداولة ، بينما يتم إدراج المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة تحت بند المطلوبات غير المتداولة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بإستثمارات المجموعة في تاريخ المعاملة ، حيث يتم شراء أو بيع الإستثمار بموجب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن ذلك الإستثمار خلال جدول زمني معين ويتم إبرامه بواسطة السوق المالي ذو العلاقة . يتم قياس الإستثمارات بشكل أولي بالقيمة العادلة وصافي تكاليف المعاملة (الشراء أو البيع) ، بإستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي يتم قياسها بشكل أساسي بالقيمة العادلة .

يتم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة إلى الفئات التالية : موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ، إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق ، موجودات مالية - متاحة للبيع وقروض وذمم مدينة . إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم قياسها في وقت إثباتها .

٣-٢٣ الموجودات المالية

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للموجودات المالية وتوزيع إيرادات العائد على الفترات المرتبطة بها . معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والمتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي .

قامت المجموعة بتصنيف الموجودات المالية التالية "كقروض وذمم مدينة" : نقد وما يعادله ، ذمم تجارية مدينة وأخرى ، مطلوب من أطراف ذات علاقة .

٣-٢٣-١ نقد وأرصدة لدى البنوك

يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من النقد في الصندوق والودائع لدى البنوك (باستثناء الودائع المرهونة) التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢٣ الموجودات المالية " تنمة "

٣-٢٣-٢ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو صممت لأن تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب، أو
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها المجموعة وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها لغير غرض المتاجرة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند التسجيل المبدئي، إذا:

- كان مثل هذا التصنيف يزيل أو يقلل بصورة كبيرة أي قياس أو احتساب غير متسق والذي من الممكن أن ينتج فيما لو لم يتم التصنيف على هذا النحو، أو
- كان الأصل المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقدير أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الاستثمار الموثقة لدى الشركة حيث يتم الحصول على المعلومات حول مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية داخلياً بناءً على هذا الأساس؛
- كان الأصل المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتقة مالية تتضمن واحد أو أكثر، وأن معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٩: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجودات أو المطلوبات) بتصنيفه كموجودات مالية معرفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢٣ الموجودات المالية " تنمة "

٣-٢٣-٢ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر " تنمة "

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فوائد مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في بيان الدخل الموحد.

٣-٢٣-٣ الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية - متاحة للبيع

يتم تصنيف الإستثمارات المدرجة المملوكة للمجموعة والمتداولة في سوق مالي نشط كإستثمارات - متاحة للبيع ويتم إدراجها بالقيمة العادلة. تمتلك المجموعة أيضاً إستثمارات أخرى غير مدرجة في سوق مالي نشط ولكن تم تصنيفها ضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع وتم قياسها بالقيمة العادلة حيث أن في اعتقاد الإدارة انه من الممكن تحديد القيمة العادلة بشكل صحيح. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والتي يتم إضافتها إلى بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة في حقوق المساهمين بإستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة والتي يتم إدراجها ضمن الربح أو الخسارة. في حال إستبعاد الإستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن احتياطي إعادة تقييم إستثمارات يتم إدراجها ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات أرباح الإستثمارات - المتاحة للبيع عند نشوء حق للمجموعة بإستلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الإستثمارات.

إن القيمة العادلة للموجودات المالية - المتاحة للبيع بعملات أجنبية، يتم تحديدها بتلك العملة ويتم تحويلها حسب سعر الصرف السائد بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. إن التغير في القيمة العادلة الناشئ عن تغير أسعار الصرف والذي يعود إلى التغير في قيمة إطفاء تكلفة تلك الموجودات يتم إثباته ضمن بيان الدخل الموحد، أما التغيرات الأخرى فيتم إدراجها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢٣ الموجودات المالية " تنمة "

٣-٢٣-٤ قروض وضم مدينة

يتم قياس القروض والضم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، مطروحاً منها أي انخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الضم المدينة قصيرة الأجل والتي يكون الاعتراف بالفوائد عليها غير مادي.

٣-٢٣-٥ إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق هي موجودات مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وتواريخ استحقاق ثابتة وهي التي تعترف إدارة المجموعة الاحتفاظ بها حتى تاريخ استحقاقها ويكون لها القدرة على ذلك. يتم إدراج الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحاً منها خسائر الانخفاض في القيمة، ويتم الاعتراف بالايراد باستخدام معدل الفائدة السائد. عندما تقرر المجموعة بيع ما هو أكثر من مجرد كمية غير كبيرة من الإستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق، عندها تكون الفئة بالكامل قد تعرضت للتأثر وبالتالي تتم إعادة تصنيفها كإستثمارات متاحة للبيع.

٣-٢٣-٦ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية بخلاف تلك الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بهدف تحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على إنخفاض قيمة تلك الموجودات المالية في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي كنتيجة لحدث أو أحداث حصلت لاحقاً للاعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثير التدفق النقدي المتوقع مستقبلاً لتلك الموجودات المالية.

إن الإنخفاض الكبير أو طويل الأجل في القيمة العادلة للأسهم المدرجة وغير المدرجة والمصنفة كإستثمارات - متاحة للبيع، إلى ما دون تكلفتها، يتم إعتباره دليلاً موضوعياً بأن هذه الإستثمارات قد تعرضت لإنخفاض القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢٣ الموجودات المالية " تنمة "

٣-٢٣-٦ /إنخفاض قيمة الموجودات المالية " تنمة "

إن الدليل الموضوعي على إنخفاض القيمة من الممكن أن يشتمل على ما يلي:

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو الطرف المقابل أو
- تخلف أو تأخر في سداد الفائدة أو الدفعات الأساسية أو
- من المحتمل أن المقترض سوف يواجه إفلاساً أو إعادة هيكلة مالية.
- إختفاء سوق نشطة لهذه الموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية .

بالنسبة لبعض فئات الموجودات المالية، مثل الذمم المدينة، لا يتم خفض قيمتها بشكل إفرادي بل يتم اختبارها لانخفاض القيمة بشكل إجمالي. يتمثل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة بالخبرة السابقة للمجموعة في تحصيل الذمم، الزيادة في عدد الدفعات التي يتأخر دفعها عن معدل فترة السماح الممنوحة للعملاء، إضافة إلى التغيرات الملحوظة في أحوال الاقتصاد الوطني والمحلي والتي لها علاقة طردية مع تعسر سداد المديونية.

فيما يتعلق بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن قيمة الإنخفاض تتمثل في الفرق ما بين القيمة الدفترية لتلك الموجودات المالية والقيمة الحالية للتدفق النقدي المتوقع مستقبلاً من تلك الموجودات المالية بعد خصم الفوائد المتكبدة حسب أسعار الفائدة الفعلية. بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة ، فإن خسارة إنخفاض القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية لتلك الموجودات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة منها والتي تعكس مقدار هذا الضمان والكفالة مخصصاً على سعر الفائدة السوقي لتلك الموجودات المالية . مثل هذا الإنخفاض في القيمة لا يتم عكسه في الفترات اللاحقة .

يتم تخفيض القيمة المدرجة لجميع الموجودات المالية بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرة، باستثناء الذمم التجارية المدينة والتي يتم تخفيضها من خلال استعمال مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها. عند اعتبار الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل، يتم إقفال تلك الذمم في مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. وفي حال استرداد ذمم تجارية مدينة كان قد تم إقفالها من قبل، فإنه يتم إثباتها كتحصيلات وإضافتها إلى رصيد مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. يتم إثبات التغير في القيمة المدرجة لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها في بيان الدخل الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢٣ الموجودات المالية " تنمة "

٣-٢٣-٦ إنخفاض قيمة الموجودات المالية " تنمة "

في حال إعتبار أن الموجودات المالية - متاحة للبيع قد تعرضت لإنخفاض في القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم الإعتراف بها في السابق ضمن بنود الدخل الشامل يتم الاعتراف بها كأرباح أو خسائر للفترة.

فيما يتعلق بالموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة، فإنه في حال تم في فترة لاحقة تراجع مبلغ خسارة إنخفاض القيمة، وهذا التراجع يمكن ربطه بشكل موضوعي مع إحداث تمت بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة، فإن خسارة القيمة المعترف بها سابقاً يتم الاعتراف بها من خلال الأرباح والخسائر إلى المدى الذي يجعل القيمة الدفترية للاستثمار كما بتاريخ انخفاض القيمة لا تتعدى التكلفة المطفأة كما لو أنه لم يحدث أي اعتراف لانخفاض في القيمة.

أما فيما يتعلق بخسائر انخفاض القيمة لاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع والمعترف بها في فترة سابقة ضمن الأرباح والخسائر فإنه لا يتم عكسها من خلال الأرباح والخسائر. إن أي زيادة في القيمة العادلة في فترة لاحقة لانخفاض القيمة يتم الاعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل.

٣-٢٣-٧ إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بالموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويل الموجودات المالية وبما فيها جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر . إذا لم تقم المجموعة بتحويل الموجودات المالية بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية وإستمرت بالسيطرة على تلك الموجودات المالية التي تم تحويلها إلى طرف آخر ، فإن المجموعة تستمر في الإعتراف بتلك بالموجودات المالية.

٣-٢٤ المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة

٣-٢٤-١ التصنيف كدين أو أداة ملكية

الديون وأدوات الملكية يتم تصنيفها كإلتزامات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً لأسس وجوهر الترتيبات التعاقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣- أهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢٥ أدوات الملكية

أداة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالكة في أصول المجموعة المتبقية بعد طرح جميع إلتزاماتها . أدوات حقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الإصدار .

٣-٢٦ المطلوبات المالية

تم تصنيف المطلوبات المالية التالية للمجموعة "كمطلوبات مالية أخرى" : مطلوبات الإيجارات التمويلية ، ذمم تجارية دائنة وأخرى ومطلوب لأطراف ذات علاقة يتم قياسهما بشكل أولي بالقيمة العادلة ، بصافي قيمة تكاليف المعاملات مستخدماً طريقة معدل الفائدة الفعلي ، ويتم الاعتراف بمصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي ما عدا الذمم الدائنة قصيرة الأجل حيث أن الفائدة المتعلقة بها تعتبر غير مادية.

طريقة معدل العائد الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف التمويل على الفترات المرتبطة بها . معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً إلى صافي القيمة الدفترية بتاريخ الإعتراف المبدئي .

٣-٢٦-١ إلغاء الإعتراف بالإلتزامات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بالإلتزامات المالية فقط عندما يتم الإيفاء بها ، إلغاؤها أو إنتهاء مدتها .

٣-٢٧ توزيع الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيع أرباح المساهمين كمطلوبات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح .

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "**

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٢٨ الأدوات المالية المشتقة

يتم إدراج الأدوات المالية المشتقة ضمن البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المشتقة ، ثم يتم فيما بعد إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيان مركز مالي موحد . يتم إدراج جميع المشتقات بالقيمة العادلة وتدرج ضمن الموجودات المالية إذا كانت القيمة العادلة موجبة أو ضمن المطلوبات إذا كانت القيمة العادلة سالبة . يتم عرض الأدوات المالية المشتقة كموجودات غير متداولة أو مطلوبات غير متداولة عندما يكون تاريخ الإستحقاق المتبقي أكثر من ١٢ شهراً والتي لا يمكن توقع تحققه أو تسويته بشكل واضح خلال ١٢ شهراً ، يتم عرض الأدوات المالية المشتقة الأخرى كموجودات أو مطلوبات متداولة . يتم الإعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرة في الأرباح أو الخسائر في حالة كون الأداة المشتقة مخصصة وفاعلة كأداة تحوط ففي هذه الحالة فإن توقيت الإعتراف في بيان الدخل الموحد يعتمد على طبيعة علاقة التحوط .

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

من خلال تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية كما ورد في إيضاح ٣ ، فإن ذلك يتطلب أن تقوم الإدارة بعمل تقديرات وإفتراضات حول القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والتي لا يمكن تحديد قيمتها بشكل واضح من مصادر أخرى. إن التقديرات والإفتراضات تعتمد على الخبرة التاريخية للإدارة وعوامل أخرى تؤخذ في عين الاعتبار عند القيام بتلك التقديرات والإفتراضات. من الممكن أن تختلف القيمة الفعلية للموجودات والمطلوبات عن القيمة التي تم إدراجها بناءً على تلك التقديرات والإفتراضات.

يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات بشكل دوري . يتم إدراج أثر التعديل في التقديرات المحاسبية في نفس الفترة التي تم فيها التعديل وذلك في حال إن ذلك التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة . أو على الفترة التي تم فيها التعديل والفترات اللاحقة وذلك في حال أن أثر ذلك التعديل يظهر في الفترة الحالية والفترات اللاحقة .

إن الأحكام والتقديرات الحساسة التي اتخذتها الإدارة والتي لها مخاطر هامة قد ينتج عنها تعديلات مادية على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٤ - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-١ الافتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية

إن الافتراضات الهامة بمعزل عن تلك التي تتضمن تقديرات (أنظر ٤-٢ أدناه) والتي وضعتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على القيم المدرجة في البيانات المالية الموحدة ، تتمثل فيما يلي :

٤-١-١ تصنيف الاستثمارات

تقوم الإدارة بتصنيف الاستثمارات عند شرائها إما كاستثمارات - بغرض المتاجرة من خلال الأرباح والخسائر أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كفروض ودمم مدينة أو كموجودات مالية متاحة للبيع .

٤-١-٢ القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة

كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد، كانت لدى المجموعة أداة " تبادل سلع متعلقة بسعر الفوائد " غير مسددة . تم تحديد القيمة العادلة وفقاً لأفضل الأساليب وبيانات السوق المستخدمة .

٤-١-٣ تقييم الاستثمارات غير المدرجة

يتم تقييم الاستثمارات غير المدرجة عادةً ، بناءً على عمليات التداول الأخيرة في الأسواق المالية ، أو القيم العادلة لأداة مالية مماثلة بصورة كبيرة ، أو بطريقة التدفقات المتوقعة من ذلك الاستثمار بعد خصمها حسب معدل سعر الفائدة لأداة مالية مشابهة . أو بناءً على نماذج تقييم أخرى .

٤-١-٤ انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتخفيض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع عند وجود انخفاض جوهري أو انخفاض دائم في قيمتها العادلة إلى ما دون التكلفة . إن تحديد هذا الانخفاض الجوهري أو طويل المدى يتطلب خبرة عالية في التقدير ، حيث تقوم المجموعة بتقييم التغير الطبيعي في السعر، والقدرة المالية للمستثمر، والسوق وأداء القطاع التجاري ، والتغيرات التشغيلية والتقنية وكذلك التغيرات في التدفقات المالية.

قامت إدارة المجموعة بإعتبار مبلغ ١٨,٦٥٤ ألف درهم (٢٠١٠ : ٨,٣١٣ ألف درهم) كخسارة انخفاض قيمة الاستثمارات - المتاحة للبيع للسنة ، وذلك بناءً على إختبار تحليل للخسارة في قيمة الاستثمارات - المتاحة للبيع .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٤ - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-١ الافتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية " تنمة "

٤-١-٥ تصنيف الممتلكات

قامت المجموعة خلال عملية تصنيف الممتلكات باتخاذ عدة أحكام. هذه الأحكام ضرورية للتمكن من تحديد ما إذا كان عقار ما مؤهل للتصنيف كاستثمار عقاري، ممتلكات وآلات ومعدات و/أو عقار محتفظ به لإعادة بيعه. وضعت المجموعة معايير معينة حتى تستطيع الحكم بصورة مستمرة وفقا لتعريف الاستثمارات العقارية، الممتلكات، آلات والمعدات والعقارات المحتفظ بها لإعادة بيعها. عند اتخاذ حكمها، اعتمدت الإدارة على المعايير المفصلة والتوجيهات المتعلقة بتصنيف الممتلكات على النحو المبين في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠، وبصفة خاصة، الهدف من الاستخدام الذي حددته الإدارة. تم إظهار ممتلكات قيد التطوير في إطار الموجودات المتداولة لوجود نية عند الإدارة لبيعها خلال سنة من تاريخ بيان المركز المالي الموحد .

٤-٢ التقديرات غير المؤكدة

إن التقديرات الرئيسية الخاصة بالمستقبل والافتراضات الأخرى غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي الموحد والتي لها نسبة مخاطرة قد تتسبب بتعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة، تتمثل فيما يلي :

٤-٢-١ القيمة العادلة لاستثمارات عقارية واستثمارات عقارية قيد التطوير

إن أفضل دليل على القيمة العادلة هو الأسعار الحالية في سوق نشط لعقود إيجار مماثلة وعقود أخرى. في غياب هذه المعلومات قامت المجموعة بتحديد القيمة ضمن مجموعة من تقديرات معقولة للقيمة العادلة. عند اتخاذ أحكامها، قامت المجموعة بالأخذ في الاعتبار الأسعار الحالية لعقارات مماثلة في نفس الموقع وبالحالة ذاتها مع تعديلات تعكس التغيرات في الطبيعة والموقع والمعطيات الاقتصادية منذ تاريخ المعاملات التي حصلت بتلك الأسعار. إن هذه التقديرات مبنية على بعض الافتراضات غير المؤكدة والتي قد تختلف عن النتائج الفعلية بشكل جوهري.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٤ - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-٢ التقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-٢-١ القيمة العادلة لاستثمارات عقارية واستثمارات عقارية قيد التطوير " تنمة "

يتطلب تحديد القيمة العادلة للعقارات المنتجة للإيرادات إلى استخدام تقديرات كالتدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات (مثل التأجير، وملفات المستأجرين، وتدفقات الإيرادات المستقبلية، والقيم الرأسمالية للتركيبات والتجهيزات، والصيانة والوضع العام للعقار) وأسعار الخصم الملائمة لهذه الأصول. بالإضافة إلى ذلك، فإن مخاطر التطوير (مثل مخاطر الإنشاء والتأجير) يتم أخذها بالاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير. تعتمد هذه التقديرات على أوضاع السوق المحلي القائمة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

إن التذبذب المستمر في النظام المالي العالمي وقطاع العقارات قد أدى إلى انخفاض كبير في حجم التعاملات في الإمارات العربية المتحدة. ولذلك، وفي سبيل تحديد تقديرات القيم السوقية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، لجأ المقيمون إلى معلوماتهم السوقية وتقديرهم المهني، ولم يقتصر اعتمادهم في التقدير على مقارنات المعاملات التاريخية. في هذه الظروف، هنالك درجة أكبر من عدم التأكد عن تلك التي تتميز بها الأسواق الأكثر نشاطاً لتقدير القيم السوقية للاستثمارات العقارية.

٤-٢-٢ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تراجع الإدارة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات في نهاية كل فترة تقرير سنوية على النحو المبين في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ . وقد قررت الإدارة بأن توقعات السنة الحالية لا تختلف عن التقديرات السابقة بالاستناد إلى مراجعتها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٤ - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-٢-٢ التقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-٢-٣ تقييم استثمارات حقوق ملكية متاحة للبيع غير مدرجة

يرتكز تقييم استثمارات في أدوات الملكية المتاحة للبيع غير المدرجة في العادة على معاملات السوق الحديثة بناءً على أسس تجارية بحتة، أو القيمة العادلة لأداة أخرى لكنها مطابقة لها بالجوهر، التدفقات النقدية المتوقعة والمخصومة بأسعار حالية لأدوات شبيهة، أو غيرها من نماذج التقييم. وفي غياب سوق نشطة لهذه الاستثمارات أو أي معاملات حديثة والتي من شأنها أن توفر دليلاً على قيمها العادلة الحالية، فإن هذه الاستثمارات يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المعترف بها إن وجدت. إن الإدارة مقتنعة بأن القيم الدفترية لاستثمارات حقوق الملكية غير المدرجة لا تختلف مادياً عن قيمها العادلة.

٤-٢-٤ انخفاض استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات زميلة

تراجع الإدارة استثماراتها في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة على نحوٍ منتظم لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى انخفاض في قيمتها. إن تحديد ما إذا كانت الاستثمارات في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها يستلزم من الإدارة أن تقوم بتقييم ربحية المنشأة المستثمر فيها، وسيولتها، وعجزها المالي، وقدرتها على توليد تدفقات نقدية تشغيلية من تاريخ الاستملاك وحتى المستقبل المنظور. يتم الاعتراف بالفارق بين القيمة القابلة للاسترداد المقدرة والقيمة المدرجة للاستثمار كمصروف في الأرباح أو الخسائر. إن الإدارة مقتنعة بعدم وجود ضرورة لعمل مخصص انخفاض لاستثماراتها في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة.

٤-٢-٥ انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

يتم عمل تقدير للمبلغ القابل للاسترداد من الذمم التجارية المدينة والأخرى عندما لا يكون من المحتمل تحصيل المبلغ كاملاً. إن تحديد ما إذا كانت الذمم التجارية المدينة قد تعرضت لانخفاض في قيمتها يستلزم من الإدارة أن تقوم بتقييم وضع الإئتمان والسيولة للعملاء والأطراف ذات العلاقة وأسعار الاسترداد التاريخية الخاصة بهم، بما في ذلك مناقشة الدائرة القانونية ومراجعة البيئة الاقتصادية الحالية. إن الإدارة مقتنعة بعدم وجود ضرورة لعمل مخصص انخفاض إضافي للذمم التجارية المدينة والأخرى الخاصة بها بما يزيد على المبلغ المخصص أصلاً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٤ - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة "تتمة"

٤-٢ التقديرات غير المؤكدة "تتمة"

٤-٢-٦ البضاعة

تدرج البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تتم التعديلات لتخفيض تكلفة البضاعة لصافي القيمة القابلة للتحقق، إذا تطلب، على مستوى المنتج للزيادة المقدرة، أو التقادم أو الأرصدة المنخفضة. تتضمن العوامل المؤثرة على هذه التعديلات التغيرات في الطلب على البضاعة، والتغيرات التكنولوجية وتدهور النوعية وأمور الجودة.

٤-٢-٧ الأدوات المالية المشتقة

إن القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المقاسة بالقيمة العادلة يتم التحصل عليها بشكل عام بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة، ونماذج التدفقات النقدية المخصومة، ونماذج التسعير المعترف بها، حسبما يكون ملائماً.

٤-٢-٨ تقييم الإلتزامات الناتجة عن الإدعاءات الموقوفة لعقود التأمين

يعتبر تقدير الإلتزامات النهائية الناتجة عن المطالبات المتعلقة بعقود التأمين هي أكثر التقديرات المحاسبية حساسية وذلك لوجود العديد من العوامل غير المؤكدة التي تؤثر على الإلتزامات المقدرة والإلتزامات التي سوف يتم تسديدها. يتم تقدير الإلتزامات الناشئة عن كل من الإدعاءات المبلغ عنها كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد والإلتزامات الناشئة عن المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم تقدير الإلتزامات الناتجة عن المطالبات المبلغ عنها وغير المسددة بناءً على المعلومات والتقديرات لكل حالة مبلغ عنها على حدة وتقوم الإدارة بالإعتماد على معدل المطالبات للفترة السابقة فيما يتعلق بالمطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها. كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد يتم إعادة تقييم الإلتزامات أعلاه ويتم تعديل المخصص بناءً على ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٤ - الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-٢ التقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-٢-٩ اختبار كفاية الالتزام

بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد يتم تطبيق اختبارات كفاية الالتزام للتحقق من كفاية التزامات عقود التأمين. تقوم المجموعة باستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية، الإدعاءات المستلمة، المصاريف الإدارية وكذلك إيرادات الإستثمارات من الأصول التي تدعم تلك الالتزامات وذلك بهدف تقييم كفاية الالتزام. يتم إثبات أي نقص مباشرة في بيان الدخل الموحد.

٤-٢-١٠ انخفاض قيمة الشهرة

يتم إجراء اختبار انخفاض قيمة الشهرة سنوياً وكذلك خلال السنة عند وجود دلائل على أي انخفاض في قيمتها. إن احتساب خسائر الانخفاض في القيمة يتطلب استخدام تقديرات. خلال السنة، قامت الإدارة بإجراء اختبار لإنخفاض القيمة وذلك بالرجوع إلى الأرباح المقدرة وخطط التوسعات وقد أظهر ذلك الاختبار أن التدفقات النقدية المتوقعة لكل من الشركات التابعة ستكون جيدة، وبناءً على ذلك فإنه لم يتم إدراج أي خسائر انخفاض في القيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٥- ممتلكات، آلات ومعدات

أرض	مباني وبيوت جاهزة	آلات ومعدات	سيارات، سفن وناقلات	أثاث ومفروشات	موجودات أخرى	أعمال رأسمالية قيد الإنشاء	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
التكلفة							
١٦٦,١٣٠	٤٤٦,٣٢٧	١٣٤,٢٥٣	١١٥,١٩٠	٣٤,٨٠٢	٤٩,٥٨١	٢٢,٥٤٨	١,٠٧٦,٩١١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٧٠٨	(٦,٧٧٣)	(٨٦١)	(٤٨١)	--	(٤٣٩)	(٩,٢٦٢)
حذوفات نتيجة إستبعاد شركات تابعة	١٠,٦٣٤	٥,٥٦٥	١,٩٣٣	١٣,٤٢٦	٦٣	٢٢,٥٧١	٥٦,٣٠٢
إضافات خلال السنة	٢٣,٤٤٣	١٨,٥٥٧	--	--	١١,٤٠٧	٢,٣٨٦	--
تحويلات	--	(٢,٩٢٢)	(٤,٤١٣)	(٥٧٢)	--	(١٤٠)	(٨,٠٤٧)
إستبعادات	١٦٨,٢٤٠	٤٧٩,٦٩٦	١٤٨,٦٨٠	١١١,٨٤٩	٤٧,١٧٥	٤٦,٩٢٦	١,١١٥,٩٠٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٥,٩٠٩	١٨,٤٠٢	٥,٣٥٠	٦,٦٧٦	٤,٧٨١	١,٣٩٣	٥٣,٢٢٧
إضافات خلال السنة	(١,٥٧٦)	(٣١٩)	(٤,١٦٨)	(٧٨٤)	--	(٦,٤٠١)	(١٣,٢٤٨)
إستبعادات	١٩,٨٤٤	--	--	--	--	--	--
تحويلات	١٦٨,٢٤٠	٥١٣,٨٧٣	١٦٦,٧٦٣	١١٣,٠٣١	٥٣,٠٦٧	٤١,٩١٨	١,١٥٥,٨٨٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٣٣,١٥٩	--	--	--	--	--	--

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٥ - ممتلكات، آلات ومعدات "تتمة"

الإستهلاك المتراكم	أرض	مباني وبيوت جاهزة	آلات ومعدات	سيارات، سفن ونافلات	أثاث ومفروشات	موجودات أخرى	أعمال رأسمالية قيد الإنشاء	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	--	٢١,٩٨٥	٣٥,٣١٢	٤١,٠٨٠	١١,٥٣٤	٤,١٥٧	٥,٨٢٣	١١٩,٨٩١
إطفاءات نتيجة إستبعاد شركات تابعة	--	(٢٨٥)	(٤,٣٠٤)	(٤٣٦)	(٣١٤)	--	(٥٨)	(٥,٣٩٧)
إستهلاك السنة	--	٢٣,٥٦٢	١٥,١٠٩	١٣,١٨٣	٧,٥٤٥	٢,٩١٢	٤,١٢٨	٦٦,٤٣٩
إطفاءات نتيجة إستبعادات	--	--	(١٢٧)	(٤٤٦)	(٢٨٩)	--	--	(٨٦٢)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	--	٤٥,٢٦٢	٤٥,٩٩٠	٥٣,٣٨١	١٨,٤٧٦	٧,٠٦٩	٩,٨٩٣	١٨٠,٠٧١
إستهلاك السنة	--	٢٣,٢٢٤	١٧,٢١٦	١٣,٥١٠	٧,٢٠٠	٤,٨٢٦	١,٦١٦	٦٧,٥٩٢
إطفاءات نتيجة إستبعادات	--	(١٨٠)	(٢٢٥)	(٢,٦٤٨)	(٥٨٠)	--	(٢٧)	(٣,٦٦٠)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	--	٦٨,٣٠٦	٦٢,٩٨١	٦٤,٢٤٣	٢٥,٠٩٦	١١,٨٩٥	١١,٤٨٢	٢٤٤,٠٠٣
صافي القيمة الدفترية								
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٦٨,٢٤٠	٤٤٥,٥٦٧	١٠٣,٧٨٢	٤٨,٧٨٨	٢٧,٩٧١	٥٣,٩٣٧	٣٠,٤٣٦	٩١١,٨٨٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٦٨,٢٤٠	٤٣٤,٤٣٤	١٠٢,٦٩٠	٥٨,٤٦٨	٢٨,٦٩٩	٥٣,٩٨٢	٣٧,٠٣٣	٩٣٥,٨٣٣

يمثل بند الأعمال الرأسمالية قيد الإنشاء ما تم إنفاقه على حساب المباني والآلات والمعدات.

تتمثل الأرض في قطع أراضي في كل من إمارتي الشارقة ودبي مستخدمة من قبل المجموعة. في عام ٢٠٠٧، تم إعادة تقييم الأراضي الموضحة أعلاه وبلغ الفرق الناتج عن إعادة التقييم مبلغ ١١٩,٠٠٥ ألف درهم تم إدراجه ضمن إحتياطي إعادة تقييم أراضي (إيضاح ١٧).

تتضمن قطع الأراضي أعلاه أراضي بمبلغ ١٢٨,٠٥٣ ألف درهم (٢٠١٠ : ١٢٨,٠٥٣ ألف درهم) مرهونة لبنوك محلية مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ٢٠).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٦ - إستثمارات في ممتلكات

المجموع ألف درهم	مباني ألف درهم	أراضي ألف درهم	
١,٩٩٣,٠٣١	١,١٨١,٢٠٨	٨١١,٨٢٣	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
٢٨,٦١٦	--	٢٨,٦١٦	المحول من ممتلكات قيد التطوير (إيضاح ١١)
١,٧٩٩	١,٧٩٩	--	الربح نتيجة صفقات شراء
٢٥١,٢٨٤	١٢١,٠٥٩	١٣٠,٢٢٥	مشتريات خلال السنة
(١٧٠,٠٦٧)	(٨٠,٢٢٢)	(٨٩,٨٤٥)	مبيعات خلال السنة
(٣٣١,٨٤٧)	(٩٦,٣٦٢)	(٢٣٥,٤٨٥)	النقص في القيمة العادلة
١,٧٧٢,٨١٦	١,١٢٧,٤٨٢	٦٤٥,٣٣٤	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٦٩٢,٤١١	٢٥,٢٣٧	٦٦٧,١٧٤	المحول إلى ممتلكات قيد التطوير (إيضاح ١١)
٤٤,٩٩٢	٣١,١٦٦	١٣,٨٢٦	مشتريات خلال السنة
(١٢٢,٨٦١)	(١١٥,٦٦٦)	(٧,١٩٥)	مبيعات خلال السنة
(١٩٣,٠٩٩)	(٢٣,٥٣٠)	(١٦٩,٥٦٩)	النقص في القيمة العادلة
٢,١٩٤,٢٥٩	١,٠٤٤,٦٨٩	١,١٤٩,٥٧٠	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

تتمثل الإستثمارات في ممتلكات حسب المناطق الجغرافية فيما يلي:

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
١,٦٨٣,٤٩٦	٢,١٠٤,٤٣٩	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٨٩,٣٢٠	٨٩,٨٢٠	في دول أخرى
١,٧٧٢,٨١٦	٢,١٩٤,٢٥٩	

تم تقييم الإستثمارات في ممتلكات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ من قبل مقيم مستقل. قام مجلس الإدارة بمراجعة تقرير المقيم المستقل وبناء عليه، تم إدراج الإنخفاض في القيمة العادلة والبالغ ١٩٣,٠٩٩ ألف درهم (٢٠١٠ : نقص في القيمة العادلة بمبلغ ٣٣١,٨٤٧ ألف درهم) ضمن الأرباح أو الخسائر للسنة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٦- إستثمارات في ممتلكات " تنمة "

تتضمن إستثمارات في ممتلكات إستثمارات بمبلغ ٤٠٦,٠٨٤ ألف درهم (٢٠١٠: ٣٣٧,٥٠٨ ألف درهم) مسجلة بإسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة. كما تتضمن الإستثمارات في ممتلكات إستثمارات بمبلغ ٩٥٤,٧٠٠ ألف درهم (٢٠١٠: ٧٤٠,٦٤٠ ألف درهم) مرهونة للبنوك مقابل تسهيلات بنكية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ٢٠).

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتحويل ممتلكات قيد التطوير بقيمة ٦٩٢,٤١١ ألف درهم إلى إستثمارات في ممتلكات نتيجة التغيير في إستخدام تلك الممتلكات.

٧- الشهرة

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
		الشهرة الناتجة من الإستحواذ على:
٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع - ذ.م.م
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	شركة اكورن الصناعية ذ.م.م.
٥٠٠	٥٠٠	عالم الشرق الأوسط لمعدات المصانع ذ.م.م.
٢,٥٠٤	٢,٥٠٤	اماليا لتجارة وصناعة العطور ذ.م.م.
١,٣٦٤	١,٣٦٤	شركة لويدز الهندسية ذ.م.م.
٢٠,٨٥٦	٢٠,٨٥٦	شركة الجودة الدولية ذ.م.م.
<u>٣٦,٧٢٤</u>	<u>٣٦,٧٢٤</u>	

تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج الشركات المستحوذ عليها وذلك من تاريخ الإستحواذ .

قام مجلس الإدارة بإجراء إختبار إنخفاض القيمة للشهرة وبناءً على نتائج ذلك الإختبار فقد تبين انه لا يوجد خسائر إنخفاض في القيمة لعام ٢٠١١.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٨- إستثمارات في شركات زميلة

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨١,٩٧٣	١٨٥,٦٧٦	بطريقة حقوق الملكية
٥٥,٥٧١	٥٦,٨٦١	بالتكلفة (مؤسسات في مرحلة التأسيس)
٣٣٧,٥٤٤	٢٤٢,٥٣٧	

كانت الحركة على الإستثمارات في شركات زميلة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٤٣,٥١١	٣٣٧,٥٤٤	الرصيد كما في بداية السنة
١٠٨,٨٥٧	١٩,٩١١	إضافات خلال السنة
(٢٦٩,٩٢٣)	(٧٧,٨٣٢)	إستبعادات خلال السنة
(٤٩٦)	(٦٧٦)	المحول إلى إستثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٩)
(٢٥,٢٠٢)	---	خسائر الانخفاض في القيمة خلال السنة
(٥٩٠)	(١,٠١٠)	حصة المجموعة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للشركات الزميلة
(١٨,٦١٣)	(٣٥,٤٠٠)	حصة المجموعة من خسائر الشركات الزميلة للسنة
٣٣٧,٥٤٤	٢٤٢,٥٣٧	الرصيد كما في نهاية السنة

فيما يلي تفاصيل الشركات الزميلة :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	حصة الشركة %	البلد الذي تأسست فيه الشركة الزميلة	اسم الشركة الزميلة
ألف درهم	ألف درهم			
٤٩,٧٠٩	٤٦,٠٤٣	١٥,٢٢	الأردن	شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع.
				شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات
٢٨,٩٦٥	٢٨,٣٨٩	٣٨	الكويت	(أولاد خالد مصطفى كرم وشركاه)
			الإمارات العربية المتحدة	شركة مختبرات المواد البترولية
٩١٦	١,٠٣٤	٢٥		والمعدنية البحرية ذ.م.م.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٨- إستثمارات في شركات زميلة " تنمة "

إسم الشركة الزميلة	البلد الذي تأسست فيه الشركة الزميلة	حصة الشركة %	٣١ ديسمبر ٢٠١١ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ألف درهم
شركة الصقر للتأمين التعاوني (SCCI)	السعودية	٢٦	٦٤,٩٥٤	٥٦,٩٩٦
شركة أوتاد ش.م.ع.	الإمارات العربية المتحدة	٢٥	٣٧,١٥٨	١٠٥,٠٩٠
شركة أبعاد الأردن والإمارات للإستثمار التجاري	الأردن	٥٤,٢٤	--	٣٠,٨٣٥
الخليجية بادر لأسواق المال	الإمارات العربية المتحدة	٢٥	٥,٦١٢	٥,٩٥١
أرض الرواق للتطوير ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
شركة هورايزون للصناعات المعدنية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٤٩	٢,٤٨٦	٢,٩٥٥
جي جي أي رينيل - لبنان	لبنان	٩٠	--	٣,٧١٠
التكنولوجيا الجوية الخضراء المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٥٠	--	٥٥٦
شركات أخرى زميلة	--	--	٦,٨٦١	١,٨٦١
			<u>٢٤٢,٥٣٧</u>	<u>٣٣٧,٥٤٤</u>

يشتمل الإستثمار في الشركات الزميلة على المبالغ المدفوعة في رأس مال هذه الشركات والتي لا تزال تحت التأسيس.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٨ - إستثمارات في شركات زميلة "تتمة"

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركات الزميلة للمجموعة والتي تم تسجيلها باستخدام طريقة حقوق الملكية:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٤٨٣,٧٠٢	١,٣٨٦,٤٠٦	مجموع الموجودات
(٩٧٨,٨٧٩)	(٧٩٣,٢٣٢)	مجموع المطلوبات
٥٠٤,٨٢٣	٥٩٣,١٧٤	صافي الموجودات
٢٦٠,٠٩٣	١٦٩,٢٠٣	حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة
٢١,٨٨٠	١٦,٤٧٣	الشهرة الناتجة عن الإستحواذ
٢٨١,٩٧٣	١٨٥,٦٧٦	
٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٣,٩٠٦	٣٩٤,٤٢٥	الإيرادات
(١١٠,٩٥١)	(١٤٤,٥٩٣)	الخسارة للسنة
(١٨,٦١٣)	(٣٥,٤٠٠)	حصة المجموعة في خسارة الشركات الزميلة للسنة

٩ - الإستثمارات

إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٩٥٤	٧,٢١٦	الرصيد كما في بداية السنة
(٧٣٨)	--	صافي الحركة
--	(٤١٦)	خسارة إخفاض القيمة
٧,٢١٦	٦,٨٠٠	الرصيد كما في نهاية السنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٩ - الإستثمارات " تنمة "

إستثمارات متاحة للبيع

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٣٤,٢٤٣	٤١٨,٩٠١	القيمة العادلة كما في بداية السنة
٣٣,٧٦٦	١٥,٩٣١	مشتريات خلال السنة
(٢٠٤,٤١٢)	(٣٦,٢٧١)	مبيعات خلال السنة
٤٩٦	٦٧٦	المحول من شركات زميلة (إيضاح ٨)
(٨,٣١٣)	(١٨,٦٥٤)	خسائر إنخفاض القيمة
(١٣٦,٨٧٩)	(٥٤,٠٢٨)	الإنخفاض في القيمة العادلة
<u>٤١٨,٩٠١</u>	<u>٣٢٦,٥٥٥</u>	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

إستثمارات بغرض المتاجرة

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٨٩,٨٢٦	٥٥٨,٠٣٦	القيمة العادلة كما في بداية السنة
٧٠,١٩٩	٢٤٨	مشتريات خلال السنة
(١٤,١١٥)	(٢٨,٠٢٤)	مبيعات خلال السنة
(١٨٧,٨٧٤)	(١٠٤,٥٨٢)	الإنخفاض في القيمة العادلة
<u>٥٥٨,٠٣٦</u>	<u>٤٢٥,٦٧٨</u>	القيمة العادلة كما في نهاية السنة

الإستثمارات حسب المناطق الجغرافية كانت كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٢٢,٦٥٨	٧٢٠,٨٠٠	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
٦١,٤٩٥	٣٨,٢٣٣	في دول أخرى
<u>٩٨٤,١٥٣</u>	<u>٧٥٩,٠٣٣</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٩- الإستثمارات "تتمة"

خلال عام ٢٠٠٨، قام مجلس إدارة الشركة الأم بإعادة النظر في الإستراتيجية الإستثمارية للمجموعة، حيث قامت المجموعة بتبني التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والتي قام بإصدارها مجلس معايير المحاسبة الدولية والذي يجيز وفي ظروف معينة إعادة تصنيف الإستثمارات المحفوظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة في بيان الدخل الموحد إلى إستثمارات متاحة للبيع حيث يتم إدراج التغير في قيمتها العادلة ضمن حقوق المساهمين كتغيرات متراكمة في القيمة العادلة .

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠,٥٦٠	١٤,٠٦٩	القيمة العادلة للإستثمارات المعاد تصنيفها كما في بداية السنة
(٦,٤٠٧)	--	مبيعات خلال السنة
(٨٤)	(٢٨)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
١٤,٠٦٩	١٤,٠٤١	القيمة العادلة للإستثمارات المعاد تصنيفها كما في نهاية السنة

نتيجة لإعادة التصنيف أعلاه، فإن صافي الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ يظهر مخفضاً بمبلغ ٢٨ ألف درهم (٢٠١٠: إنخفاض صافي الخسارة بمبلغ ٨٤ ألف درهم).

تتضمن الإستثمارات بغرض المتاجرة والإستثمارات المتاحة للبيع إستثمارات بمبلغ ٣٩٣,١١٤ ألف درهم (٢٠١٠: ٤٣٢,٧٧٨ ألف درهم) مرهونة لبنوك محلية (إيضاح ٢٠) وإستثمارات بمبلغ ١٨,٦٩٨ ألف درهم (٢٠١٠: ٢٤,٥٠٦ ألف درهم) مسجلة بإسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة.

١٠- أوراق قبض - شيكات مؤجلة

تتضمن أوراق القبض شيكات مؤجلة مقبوضة من مشتري الممتلكات قيد التطوير. إستناداً إلى الظروف السائدة في الإمارات العربية المتحدة، قامت المجموعة بإجراء اختبار لإنخفاض قيمة التحصيل لأوراق القبض وبناء على ذلك إستنتجت المجموعة أنه لا يوجد إنخفاض في القيمة وأن هذه الشيكات سيتم تحصيلها في سياق الأعمال الاعتيادية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

١١ - ممتلكات قيد التطوير

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٤٤٤,٨٦٥	١,٣٤٦,٤٠١	الرصيد كما في بداية السنة
(٢٨,٦١٦)	(٦٩٢,٤١١)	المحول إلى إستثمارات في ممتلكات (إيضاح ٦)
--	٣٣٢,٦١٣	المحول من ذمم تجارية مدينة وأخرى
٤٢١,٩٧٧	١٣,٥٥٧	إضافات خلال السنة
(٣٤٧,٣٣٥)	(١,٩٤٧)	مبيعات خلال السنة
(١٤٤,٤٩٠)	(٦,١٧٩)	إنخفاض القيمة إلى القيمة التحصيلية
١,٣٤٦,٤٠١	٩٩٢,٠٣٤	الرصيد كما في نهاية السنة

خلال السنة، إستناداً إلى تقييم الممتلكات قيد التطوير من قبل مقيم مستقل، سجلت المجموعة إنخفاض بمبلغ ٦,١٧٩ ألف درهم (٢٠١٠ : ١٤٤,٤٩٠ ألف درهم) ضمن الأرباح أو الخسائر، وصولاً إلى القيمة التحصيلية للممتلكات قيد التطوير .

خلال السنة، قامت الشركة الأم بالنظر في خيار إستعادة بعض الممتلكات لعدم إستيفاء الإلتزامات التعاقدية من قبل المشتريين. تم إدراج هذه الممتلكات ضمن ممتلكات قيد التطوير بصافي القيمة التحصيلية المقدرة من قبل الإدارة.

١٢ - بضاعة

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦٢,٥١٢	١٠٥,٧٥١	مواد أولية
٣٤,٤٨٣	٥١,٦٥١	بضاعة تحت التصنيع
٧٥,٨٢٧	٤٥,٣٢٤	بضاعة جاهزة
٢٧٢,٨٢٢	٢٠٢,٧٢٦	
(١,٣٣٠)	(٢,٨٩٨)	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
٢٧١,٤٩٢	١٩٩,٨٢٨	
٥,٨٦٠	١,٢١٢	قطع غيار
٥,٣٣٤	٧٥٧	بضاعة في الطريق
٢٨٢,٦٨٦	٢٠١,٧٩٧	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

١٢ - بضاعة " تنمة "

كانت الحركة على مخصص بضاعة بطيئة الحركة:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٣٢٩	١,٣٣٠	الرصيد كما في بداية السنة
(١,٥٦٦)	--	حذوفات نتيجة إستبعاد شركات زميلة
٥٦٧	١,٥٦٨	مخصص إضافي خلال السنة
<u>١,٣٣٠</u>	<u>٢,٨٩٨</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

١٣ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

كما بتاريخ بيان المركز المالي كانت الأرصدة المطلوبة من/إلى أطراف ذات علاقة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٩,٠٣٩	١٨٣,٥٩٩	مطلوب من أطراف ذات علاقة
١٢,٧١١	٤٩,١٩٧	شركات زميلة
<u>١٤١,٧٥٠</u>	<u>٢٣٢,٧٩٦</u>	أطراف أخرى ذات علاقة

المطلوب لأطراف ذات علاقة

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
--	١٦,٠٩١	شركات زميلة
٤٤,٢٨٣	٧٩,٨١٩	الشركة القابضة المالكة للشركة الأم
٥٣,٢٩٤	١٦٣,١٧٤	أطراف أخرى ذات علاقة
<u>٩٧,٥٧٧</u>	<u>٢٥٩,٠٨٤</u>	

إن المبالغ أعلاه غير مضمونة وسيتم سدادها نقداً. لم تقم المجموعة بإعطاء أو استلام أية ضمانات. لم يتم إدراج أية مصاريف خلال السنة لحسابات مشكوك في تحصيلها تتعلق بالأرصدة المطلوبة من الأطراف ذات العلاقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

١٣ - معاملات مع أطراف ذات علاقة "تتمة"

المعاملات:

خلال السنة، قامت المجموعة بالتعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة ليست أعضاء في المجموعة:

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
١٠٥,٦٣٣	٢,٩٩٦	شراء ممتلكات قيد التطوير
١٨,٠٠٧	٣١,٦٥٠	خدمات وبضائع مباحة
--	١٢,٨٠٦	مصاريف

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة/الإدارة العليا :

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
٨,٧٠٠	٩,٠٠٥	رواتب وملحقاتها للإدارة العليا

١٤ - ذمم تجارية مدينة وأخرى

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
١,٥٧١,٧٣١	٨٥٨,٢٣٦	ذمم تجارية مدينة
(١٢١,٨١٦)	(١٨٦,٧٢٢)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
١,٤٤٩,٩١٥	٦٧١,٥١٤	
١٠٥,١٢٨	٣٣,٩٣١	أوراق قبض - شيكات مؤجلة
١٨١,٦٤٢	١٧٧,٨٢٨	دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى
١,٧٣٦,٦٨٥	٨٨٣,٢٧٣	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

١٤ - ذمم تجارية مدينة وأخرى

كانت الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
٢٩,٠٨٠	١٢١,٨١٦	الرصيد كما في بداية السنة
(٥,٢٣٧)	--	حذوفات نتيجة إستبعاد شركات تابعة
٩٩,٩٦٠	٣٩٦,٩٠٧	مخصص إضافي خلال السنة
(١,٨٧٧)	(٣٣٢,٠٠١)	مبالغ مشطوبة غير قابلة للتحويل
(١١٠)	--	مبالغ تم تحصيلها
<u>١٢١,٨١٦</u>	<u>١٨٦,٧٢٢</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

قام مجلس الإدارة بإجراء إختبار الإنخفاض في القيمة للذمم التجارية المدينة والأخرى وتبين أن رصيد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ كافي.

١٥ - أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
<u>٢,١٩٦</u>	<u>٢,١٨٢</u>	نقد في الصندوق
		أرصدة لدى البنوك:
٤٣,٦٦٤	٤٤,٣٣٤	حسابات جارية
<u>٣١٠,٩٨٧</u>	<u>٣١٣,٣٥٤</u>	ودائع ثابتة
٣٥٤,٦٥١	٣٥٧,٦٨٨	
<u>٣٥٦,٨٤٧</u>	<u>٣٥٩,٨٧٠</u>	
		أرصدة بنكية:
٣٥٣,٨٦٧	٣٥٧,٠٣٠	في دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٧٨٤</u>	<u>٦٥٨</u>	في دول أخرى
<u>٣٥٤,٦٥١</u>	<u>٣٥٧,٦٨٨</u>	

تتضمن الودائع الثابتة ودائع بمبلغ ١٨٠,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٠: ١٩١,٠٠٠ ألف درهم) مرهونة لدى بنك محلي مقابل تسهيلات إئتمانية ممنوحة للمجموعة (إيضاح ٢٠) كما تشتمل على وديعة بمبلغ ١٠,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٠: ١٠,٠٠٠ ألف درهم) مرهونة لصالح هيئة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

١٦- رأس المال

٢٠١٠	٢٠١١
ألف درهم	ألف درهم
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل:
١,٧٩١ مليون سهم عادي بقيمة ١ درهم للسهم

١٧- إحتياطات

إحتياطي إعادة	إحتياطي إضافي	إحتياطي قانوني	المجموع
تقييم أراضي	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١١٩,٠٠٥	٢٦٤,١٩٠	٤٥٠,٢٩٨	٨٣٣,٤٩٣
--	(٢٦٤,١٩٠)	--	(٢٦٤,١٩٠)
١١٩,٠٠٥	--	٤٥٠,٢٩٨	٥٦٩,٣٠٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ محول إلى أرباح مستبقاه

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

إحتياطي قانوني

حسب متطلبات قانون الشركات التجارية الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته تقوم الشركة الأم بتكوين إحتياطي قانوني وذلك بإقتطاع ما نسبته ١٠% من صافي الربح للسنة إلى أن يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته ٥٠% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون.

إحتياطي إضافي

وفقاً لعقد تأسيس الشركة الأم فإنه يتم إقتطاع ما نسبته ١٠% من صافي الربح السنوي وتحويله إلى إحتياطي إضافي لحين إصدار قرار من الجمعية العمومية العادي بناءً على إقتراح من مجلس الإدارة أو حتى يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته ٥٠% من رأس المال المدفوع.

في إجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠١١، وافق المساهمون على تحويل رصيد الإحتياطي الإضافي والبالغ ٢٦٤,١٩٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ إلى الأرباح المستبقاه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

١٨ - مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الالتزام كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦,٠٤٨	٢٩,٢٥٤	الرصيد كما في بداية السنة
(٣٣٤)	--	إطفاءات متعلقة بإستبعادات شركات تابعة
٥,٥٨٦	٦,٩٢٣	إستهلاك خلال السنة
(٢,٠٤٦)	(٣,٤٣٦)	المبالغ المدفوعة
<u>٢٩,٢٥٤</u>	<u>٣٢,٧٤١</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

١٩ - إيجارات تمويلية

قامت المجموعة بالدخول بترتيبات إيجار مع أحد شركات التأجير المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك لتمويل شراء سفينة وآلات ومعدات . بلغت فترة التأجير ١٠ سنوات والدفعات المستحقة حسب ترتيبات التأجير كانت على النحو الآتي:

الحد الأدنى لدفعات الإيجار	القيمة الحالية لدفعات الحد الأدنى	٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٨,٨١١	٢٢,٣٧٨	٢٢,٤١٢	١٦,٥٧٦	في فترة لا تتعدى سنة واحدة
٥٤,٩٨٤	٦٧,٥٤٧	٤٥,٠٦٣	٥٥,١٣٣	بعد سنة واحدة وقبل ٥ سنوات
١٧,١٨٥	٢٦,٧٣٠	١٦,١٦٤	٢٤,٣٥٣	بعد ٥ سنوات
١٠٠,٩٨٠	١١٦,٦٥٥	٨٣,٦٣٩	٩٦,٠٦٢	
(١٧,٣٤١)	(٢٠,٥٩٣)	--	--	ينزل: مصاريف التمويل المستقبلية
<u>٨٣,٦٣٩</u>	<u>٩٦,٠٦٢</u>	<u>٨٣,٦٣٩</u>	<u>٩٦,٠٦٢</u>	القيمة الحالية لدفعات الحد الأدنى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

١٩ - إيجارات تمويلية "تتمة"

مشملة في البيانات المالية الموحدة ضمن:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٥٧٦	٢٢,٤١٢	الجزء المتداول من التزام الإيجارات التمويلية
٧٩,٤٨٦	٦١,٢٢٧	الجزء غير المتداول من التزام الإيجارات التمويلية
٩٦,٠٦٢	٨٣,٦٣٩	

مصاريف التمويل يتم احتسابها بناء على سعر فائدة الإيبور (EIBOR) لثلاثة أشهر مضافاً إليه هامش يبلغ ٣,٥%.

٢٠ - قروض بنكية

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٢٣,٤٨٠	١,٠٠٩,٥٤٢	قروض بنكية قصيرة الأجل
٢٢٧,٩٩٦	١٥٥,٥٦٧	سحب على المكشوف
١٣٧,٨٩٤	٣٩,٨٨٩	إيصالات أمانة
٦٦,١٧٥	١٠,١٨٣	أوراق مخصومة
١,١٥٥,٥٤٥	١,٢١٥,١٨١	قبولات
٢,٣٩٦,٤٣٧	٢,٢٣٩,٠١٨	قروض بنكية

يتم تسديد القروض لأجل على النحو الآتي:

٢٠١٠	٢٠١١	
٢,٠١٤,١٧٨	١,٥٤٣,٩٨٠	عند الطلب أو خلال السنة الأولى
١٥٤,٧٥٠	٥٣,٩١٥	خلال السنة الثانية
٢١٢,٥٠٩	٢٥٢,١٢٣	خلال السنة الثالثة حتى الخامسة
١٥,٠٠٠	٣٨٩,٠٠٠	بعد السنة الخامسة
٢,٣٩٦,٤٣٧	٢,٢٣٩,٠١٨	
(٢,٠١٤,١٧٨)	(١,٥٤٣,٩٨٠)	ينزل: مبالغ مطلوب تسديدها خلال ١٢ شهراً
٣٨٢,٢٥٩	٦٩٥,٠٣٨	مبالغ مطلوب تسديدها بعد ١٢ شهراً

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٢٠ - إستلاف من البنوك " تنمة "

إن سعر الفائدة على التسهيلات البنكية هو معدل الليبور (LIBOR) ومعدل الايبور (EIBOR) مضافاً إليه هامش يتراوح ما بين ٠,٥٠% إلى ٤,٥%.

إن أسعار الفائدة للقروض البنكية قصيرة الأجل خاضعة للمراجعة سنوياً.

إن القروض البنكية قصيرة الأجل مضمونة بما يلي:

- رهن ودائع ثابتة.
- كمبيالات لصالح البنوك.
- تجيير بوالص تأمين لصالح البنوك.
- رهن البضائع الممولة بإيصالات أمانة.
- رهن إستثمارات في أوراق مالية و إستثمار في شركة تابعة.

القروض البنكية لأجل مضمونة بما يلي:

تسهيلات القروض الخاصة بتمويل إنشاء المباني مضمونة برهن الممتلكات والإنشاءات الممولة بهذه القروض. البنوك مانحة التسهيلات هي المستفيد الأول من الممتلكات والإنشاءات بالإضافة إلى بوالص تأمين مجبرة لصالح البنوك، وكفالات الشخصية الاعتبارية للمجموعة وكفالة بنكية غير قابلة للنقض من بنك آخر. تخضع هذه التسهيلات البنكية إلى شروط مالية/غير مالية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، تراكم على الشركة الأم أقساط قروض مستحقة السداد لبنوك بمبلغ ٦١٦,٨ مليون درهم، حيث أن الشركة الأم كانت قد تقدمت بطلب لتمديد تاريخ إستحقاق تلك الأقساط. بالإضافة إلى ذلك لم تقم الشركة الأم بالالتزام ببعض التعهدات المنصوص عليها في إتفاقية الإقتراض مع بنوك أخرى والتي بلغت أرصدة القروض المستحق لها مبلغ ٤٥٦,٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ : ٤٦٢,٥ مليون درهم). تنص الإتفاقية الأصلية للقروض أعلاه على أن جميع الأقساط المتبقية من تلك القروض تستحق السداد بشكل فوري في حال التخلف في سداد الأقساط المستحقة و/أو عدم الإلتزام ببعض التعهدات المنصوص عليها في الإتفاقية. إن إتفاقية إعادة الجدولة الآن في مراحلها النهائية، حيث تمت الموافقة عليها من قبل معظم البنوك الدائنة. إن الإدارة تعمل جاهدة لإنجاح وتطبيق تلك الإتفاقية. وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، فقد تم إعادة تصنيف الجزء طويل الأجل من تلك القروض والبالغ ٢٤٠,١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (٢٠١٠ : ٧٤٥,٤ مليون درهم) كمطلوبات متداولة في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٢١ - ذمم تجارية دائنة وأخرى

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	متداولة
٦٧٧,١٢٦	٦٦٨,٦٣٤	ذمم تجارية دائنة
٤٧,١٢٦	٩٨,١٥٧	المطلوب إلى مساهمي الأقلية غير المسيطرة
٩٨,٥٤٥	٩٣,٤٧٧	شيكات صادرة مؤجلة
١٣٣,٢٧٧	١٣١,١١٦	مصاريف مستحقة
١١٩,٧٦٨	٨٢,٧٥٣	مخصصات وذمم دائنة أخرى
٤٩,٧٥٣	٤٢,٢٤٥	محتجزات دائنة
١,١٢٥,٥٩٥	١,١١٦,٣٨٢	
٢٥٧,٠٤٠	٢٥٧,٠٤٠	غير متداولة
		أوراق دفع

تتمثل أوراق الدفع في أوراق مضمونة القيمة بمعدل فائدة الليبور (LIBOR) + ٠,٢٥ % وهي مضمونة مقابل إستثمارات المجموعة في أوراق مالية مدرجة.

٢٢ - دفعات مقدمة مستلمة من عملاء

تشمل الدفعات المقدمة المستلمة من العملاء على مبلغ ٩٦,٤٤١ ألف درهم (٢٠١٠ : ١٥٧,١٦٥ ألف درهم) مستلمة من قبل الشركة الأم مقابل حجز شقق سيتم تسليمها لاحقاً .

٢٣ - الإيرادات

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	إيرادات تصنيع
١,٢٦٢,٧١٨	١,١٧٣,٣٧٢	بيع ممتلكات قيد التطوير وإستثمارات في ممتلكات
٦٠٧,٧٨٣	١٠٤,١٨٠	بيع إستثمارات في أوراق مالية
١٨٣,٥٠٢	٥٩,٧٤٤	إيرادات أعمال تأمين
٣١٥,٥٩٣	٢٨٣,٨٤٥	إيرادات متاجرة
٢٤٨,٧٢٢	١٥٤,٠٤٣	إيرادات إيجارات
٥٤,٣٥٣	٤٦,٤١٠	توزيعات أرباح مستلمة
٢٢,٩٦١	١٦,٩٥٢	إيرادات فوائد على الودائع الثابتة
١١,٤٢٠	١١,٠٨٨	إيرادات خدمات
١٤٦,١٧٦	١٣٣,٦٦١	
٢,٨٥٣,٢٢٨	١,٩٨٣,٢٩٥	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٢٤ - تكلفة الإيرادات

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,١٠١,٩٠٩	١,٠٥٢,١٠٦	تكلفة مبيعات بضائع مصنعة
٥١٧,٤٠٢	١٢٤,٨٠٨	تكلفة ممتلكات قيد التطوير وإستثمارات في ممتلكات مباعه
٢٦٥,٤٢٦	٧٨,٣٣٢	تكلفة إستثمارات في أوراق مالية مباعه
٢٩٤,٠٥٥	٢٦٨,١٦٦	تكلفة أعمال التأمين
١٩٥,٦٦٧	٩٩,٤٧١	تكلفة المتاجرة
٧٠,١٣٥	٦٦,٨٢١	تكلفة خدمات
<u>٢,٤٤٤,٥٩٤</u>	<u>١,٦٨٩,٧٠٤</u>	

٢٥ - مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٠,١٤١	٩١,٩٧٧	تكاليف موظفين
٥٤,٦٣٣	١,٥٦٨	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
٥٦٧	٦٦,٣٥١	صيانة وإستهلاك ممتلكات ، آلات ومعدات
١٦٤,٢٦٩	١٢٤,٤٢٥	مصاريف متنوعة
<u>٣٠٩,٦١٠</u>	<u>٢٨٤,٣٢١</u>	

٢٦ - الخسارة الأساسية للسهم الواحد

٢٠١٠	٢٠١١	
(٩٤٣,١٣٦)	(١,٠٧٨,٠٧٨)	الخسارة للسنة العائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
<u>١,٧٩١,٣٣٣</u>	<u>١,٧٩١,٣٣٣</u>	عدد الأسهم (ألف سهم)
<u>(٠,٥٣)</u>	<u>(٠,٦٠)</u>	الخسارة الأساسية للسهم الواحد (درهم)

٢٧ - النقد وما يعادله

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٥٦,٨٤٧	٣٥٩,٨٧٠	أرصدة لدى البنوك و في الصندوق (إيضاح ١٥)
(٢٧٨,٦٢٩)	(٢٨٣,٩٠٧)	ودائع ثابتة مرهونة و/أو تستحق بعد ثلاثة أشهر
<u>٧٨,٢١٨</u>	<u>٧٥,٩٦٣</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٢٨ - المفهوم المحاسبي الأساسي

إن قدرة المجموعة على متابعة أنشطتها على أساس مبدأ الإستمرارية يعتمد على شروط إعادة جدولة إلتزاماتها المالية مع المقرضين (إعادة هيكلة القروض المحتسب عليها فوائد من قروض قصيرة الأجل إلى قروض متوسطة/طويلة الأجل) وإستمرار الدعم من المساهمين والربحية المستقبلية التي تتوقف على تطبيق وتفعيل خطة إعادة الجدولة والتي هي في مراحلها النهائية مع البنوك المقرضة للمجموعة كما هو وارد في إيضاح ٢٠ .

كما في تاريخ الموافقة على هذه البيانات المالية الموحدة، حصلت المجموعة على موافقة معظم البنوك الدائنة على إتفاقية إعادة الجدولة حيث يتم العمل على توثيق تلك الإتفاقية بشكلها النهائي وبناءً على ذلك فقد قامت إدارة المجموعة بإعداد هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على أساس مبدأ الإستمرارية.

لو لم تستخدم المجموعة مبدأ الإستمرارية في إعداد البيانات المالية الموحدة لكان من الممكن إجراء تعديلات تتعلق بالقيمة الممكن إستردادها للموجودات المسجلة أو مبالغ المطلوبات لكي تعكس حقيقة أن المجموعة ينبغي عليها التصرف في موجوداتها وتسديد إلتزاماتها بمبالغ قد تختلف عن تلك المدرجة في البيانات المالية الموحدة ، بإستثناء تلك الناتجة عن التصرف في تلك الموجودات في السياق الطبيعي للأعمال .

٢٩ - مشاريع مشتركة

تمتلك المجموعة حصص في المشاريع المشتركة التالية:

إسم المشروع المشترك	بلد التأسيس والنشاط	نسبة المساهمة	النشاط الأساسي
شركة كاربون للطاقة	بنما	%٥٠	الشحن البحري
ميركينتايل للشحن البحري	بنما	%٥٠	الشحن البحري

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٢٩ - مشاريع مشتركة "تتمة"

إن المبالغ التالية مدرجة ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة كنتيجة لتوحيد البيانات المالية للمشاريع المشتركة ضمن هذه البيانات المالية الموحدة حسب نسبة مساهمة المجموعة فيها:

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
٥,٥٦٦	٥,٠٩٩	موجودات متداولة
١٧,١١٧	١٤,٩٠٢	موجودات غير متداولة
١٠,١٦٠	١٠,٩٤٦	مطلوبات متداولة
١٢,٢٣٦	١٠,٩٢٣	مطلوبات غير متداولة
١١,٣٧٦	٦,٨٣٣	إيرادات
١٠,٥٥٢	١٣,٥٥٣	مصروفات

٣٠ - إلتزامات عقود الإيجار التشغيلية

كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد بلغ الحد الأدنى لإلتزامات عقود الإيجار التشغيلية كما يلي:

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
١,٩٠٢	٧٤٦	خلال السنة الأولى
٨,٧٦٦	٢,٩٨٤	خلال السنة الثانية إلى الخامسة
٥٢,٥٩٥	٦,١٦٨	بعد السنة الخامسة
٦٣,٢٦٣	٩,٨٩٨	

٣١ - الإلتزامات والمطلوبات المحتملة

كانت الإلتزامات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠١٠ ألف درهم	٢٠١١ ألف درهم	
٩١,١٥٦	٤٠,٤٤٥	عقود إنشاء مباني
٢٦,٧١١	٢٥,٨١٠	إعتمادات مستندية
١٧٤,٧٣٨	٦٠,٦٨٩	خطابات ضمان
٢١,٤٩٧	١١,٦٤٦	عقود شراء إستثمارات

٣٢ - معلومات قطاعية

المجموع		خدمات وأخرى		إستثمارات		تصنيع	
٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢,٨٥٣,٢٢٨	١,٩٨٣,٢٩٥	٧١٠,٤٩١	٥٧١,٥٤٩	٨٨٠,٠١٩	٢٣٨,٣٧٤	١,٢٦٢,٧١٨	١,١٧٣,٣٧٢
الإيرادات							
مجموع الإيرادات							
النتائج							
(٣٩٢,٠٩٧)	(٤٠٧,٠٠٣)	١٥٠,٦٣٤	١٣٧,٠٩١	(٧٠٣,٥٤٠)	(٦٦٥,٣٦٠)	١٦٠,٨٠٩	١٢١,٢٦٦
نتائج القطاع							
(٦٣٠,٢٣٠)	(٧٠٤,٦٤٤)	--	--	--	--	--	--
مصاريف عمومية غير موزعة							
٤٨,٥٨٦	٣٣,٥٧٦	١٠,٥٣٨	٢٢,٨٤٨	٣٥,٩٣٨	٥,٠٦٤	٢,١١٠	٥,٦٦٤
إيرادات أخرى							
(٩٧٣,٧٤١)	(١,٠٧٨,٠٧١)						
الخسارة للسنة							
(الخسارة)/الربح للسنة المتعلق بحقوق الأقلية							
٣٠,٦٠٥	(٧)						
غير المسيطرة							
(٩٤٣,١٣٦)	(١,٠٧٨,٠٧٨)						
الخسارة للسنة - الشركة الأم							

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣٢ - معلومات قطاعية " تنمة "

المجموع		خدمات وأخرى		إستثمارات		تصنيع		
٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
معلومات أخرى:								
٦,٧٩٩,٤٧٩	٥,٤٤٨,١٣٧	٢,٢١٤,٥٢٩	١,٨٥٦,٠٨١	٤,٠٢٠,١٢٨	٣,٠٨٧,٩٩٤	٥٦٤,٨٢٢	٥٠٤,٠٦٢	موجودات القطاع
١,٦٠٣,٧٣٤	١,٧٤٧,٠٨٣	--	--	--	--	--	--	موجودات مشتركة غير موزعة
<u>٨,٤٠٣,٢١٣</u>	<u>٧,١٩٥,٢٢٠</u>							مجموع الموجودات الموحدة
٤,٣٧٢,٦٥٨	٤,٠٨٠,٤١٧	١,٣٣٦,٤٠٥	١,١٦٤,٢٨٩	٢,٦٨٤,٧٦٤	٢,٣٧٦,١٧١	٣٥١,٤٨٩	٥٣٩,٩٥٧	مطلوبات القطاع
١,٢٦٦,٧٧٤	١,٤٧٦,٧٥٤	--	--	--	--	--	--	مطلوبات مشتركة غير موزعة
<u>٥,٦٣٩,٤٣٢</u>	<u>٥,٥٥٧,١٧١</u>							مجموع مطلوبات القطاع
٥٤,١٩٢	٥٣,٢٢٧	٢٧,٧٣٠	٣٧,٦٧٤	٤,٣٨٩	٢,٦٧٦	٢٢,٠٧٣	١٢,٨٧٧	مصرفوات رأسمالية
٦٦,٤٣٩	٦٧,٥٩٢	٣٣,٤٧٠	٣٢,١٧٥	١٨,٣١٢	١٨,٣٩٨	١٤,٦٥٧	١٧,٠١٩	إستهلاكات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣٢ - معلومات قطاعية " تنمة "

فيما يلي المعلومات المتعلقة بتوزيع المبيعات حسب المناطق الجغرافية:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٢٤٣,٧٢٤	١,٢٧٦,٤٢٤	دولة الإمارات العربية المتحدة
		دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى بإستثناء دولة الإمارات العربية المتحدة
١٠٥,٤٤٤	٢٠٧,٣٤٦	الشرق الأوسط
٨٦,٩٩٤	٢٣,١٥٨	دول أفريقية
٦٣,٣٨٩	٥٣,٥٢٤	دول آسيوية
٣٢,٩٥٧	٤٧,٨٦٥	دول أخرى
٣٢٠,٧٢٠	٣٧٤,٩٧٨	
٢,٨٥٣,٢٢٨	١,٩٨٣,٢٩٥	

٣٣ - إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المال لضمان إستمرارية المجموعة وتعظيم العائد للمساهمين. هذا ولم تشهد سياسة المجموعة في هذا المجال أي تغيير عنها خلال سنة ٢٠١٠ .

يتألف هيكل رأس مال المجموعة من قروض بنكية وإيجارات تمويلية، أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق. وتشتمل حقوق المساهمين على رأس المال المصدر، الإحتياطيات (فيما عدا إحتياطي إعادة تقييم الممتلكات والتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للإستثمارات) والخسائر المتراكمة.

نسبة صافي المطلوبات إلى حقوق المساهمين (Gearing ratio)

تقوم المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال بشكل نصف سنوي، حيث يتم وكجزء من هذه المراجعة الأخذ بعين الاعتبار تكاليف فئات رأس المال والمخاطر المتعلقة بكل فئة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣٣ - إدارة مخاطر رأس المال " تنمة "

نسبة صافي المطلوبات إلى حقوق المساهمين (Gearing ratio) " تنمة "

كانت نسبة صافي المطلوبات إلى حقوق المساهمين كما في نهاية السنة كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٦٤٨,٠٤٤	٣,٥٣٧,٨٣٨	الديون
(٧٨,٢١٨)	(٧٥,٩٦٣)	النقد وما يعادله
٣,٥٦٩,٨٢٦	٣,٤٦١,٨٧٥	صافي الديون
٢,٧٦٣,٧٨١	١,٦٣٨,٠٤٩	حقوق المساهمين
١,٢٩	٢,١١	صافي الديون إلى حقوق المساهمين (ضعف)

٣٤ - الأدوات المالية

٣٤-١ أهم السياسات المحاسبية

تم الإشارة في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة إلى السياسات والأسس المحاسبية الهامة المتبعة بما فيها طريقة الإعراف وكذلك أسس تحديد والإعراف بالإيرادات والمصاريف وكذلك فيما يتعلق بجميع الموجودات والمطلوبات المالية وأدوات الملكية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

٧٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣٤- الأدوات المالية " تنمة "

٣٤-٢ تصنيف الأدوات المالية

الموجودات	قروض وذمم مدينة	محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	إستثمارات بغرض المتاجرة	إستثمارات متاحة للبيع	أدوات غير مالية	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١١						
ممتلكات ، آلات ومعدات	--	--	--	--	٩١١,٨٨٠	٩١١,٨٨٠
إستثمارات في ممتلكات الشهرة	--	--	--	--	٢,١٩٤,٢٥٩	٢,١٩٤,٢٥٩
إستثمارات في شركات زميلة	--	--	--	--	٣٦,٧٢٤	٣٦,٧٢٤
إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	--	٦,٨٠٠	--	--	٢٤٢,٥٣٧	٢٤٢,٥٣٧
إستثمارات متاحة للبيع	--	--	--	٣٢٦,٥٥٥	--	٣٢٦,٥٥٥
ممتلكات قيد التطوير	--	--	--	--	٩٩٢,٠٣٤	٩٩٢,٠٣٤
بضاعة	--	--	--	--	٢٠١,٧٩٧	٢٠١,٧٩٧
مطلوب من أطراف ذات علاقة	٢٣٢,٧٩٦	--	--	--	--	٢٣٢,٧٩٦
موجودات عقود إعادة التأمين	--	--	--	--	١٠٧,٣٥٥	١٠٧,٣٥٥
ذمم تجارية مدينة وأخرى	١,٠٧٧,٠٣٤	--	--	--	٧٩,٩٠١	١,١٥٦,٩٣٥
إستثمارات بغرض المتاجرة	--	--	٤٢٥,٦٧٨	--	--	٤٢٥,٦٧٨
أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق	٣٥٩,٨٧٠	--	--	--	--	٣٥٩,٨٧٠
مجموع الموجودات	١,٦٦٩,٧٠٠	٦,٨٠٠	٤٢٥,٦٧٨	٣٢٦,٥٥٥	٤,٧٦٦,٤٨٧	٧,١٩٥,٢٢٠

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة

٧٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣٤- الأدوات المالية " تنمة "

٣٤-٢ تصنيف الأدوات المالية " تنمة "

الموجودات	قروض وإذم مدينة	محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	إستثمارات بغرض المتاجرة	إستثمارات متاحة للبيع	أدوات غير مالية	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٠						
ممتلكات ، آلات ومعدات	--	--	--	--	٩٣٥,٨٣٣	٩٣٥,٨٣٣
إستثمارات في ممتلكات الشهرة	--	--	--	--	١,٧٧٢,٨١٦	١,٧٧٢,٨١٦
إستثمارات في شركات زميلة	--	--	--	--	٣٦,٧٢٤	٣٦,٧٢٤
إستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	--	٧,٢١٦	--	--	٣٣٧,٥٤٤	٣٣٧,٥٤٤
إستثمارات متاحة للبيع	--	--	--	٤١٨,٩٠١	--	٤١٨,٩٠١
ممتلكات قيد التطوير	--	--	--	--	١,٣٤٦,٤٠١	١,٣٤٦,٤٠١
بضاعة	--	--	--	--	٢٨٢,٦٨٦	٢٨٢,٦٨٦
مطلوب من أطراف ذات علاقة	١٤١,٧٥٠	--	--	--	--	١٤١,٧٥٠
موجودات عقود إعادة التأمين	--	--	--	--	١٧١,٦٦٤	١٧١,٦٦٤
إذم تجارية مدينة وأخرى	١,٩٠٧,٦٦٣	--	--	--	١٢٩,١٣٢	٢,٠٣٦,٧٩٥
إستثمارات بغرض المتاجرة	--	--	٥٥٨,٠٣٦	--	--	٥٥٨,٠٣٦
أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق	٣٥٦,٨٤٧	--	--	--	--	٣٥٦,٨٤٧
مجموع الموجودات	٢,٤٠٦,٢٦٠	٧,٢١٦	٥٥٨,٠٣٦	٤١٨,٩٠١	٥,٠١٢,٨٠٠	٨,٤٠٣,٢١٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ " تنمة "

٣٤ - الأدوات المالية " تنمة "

٣٤-٢ تصنيف الأدوات المالية " تنمة "

المطلوبات وحقوق المساهمين	أدوات مالية	أدوات غير مالية	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١١			
حقوق المساهمين	--	١,٦٣٨,٠٤٩	١,٦٣٨,٠٤٩
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	٣٢,٧٤١	٣٢,٧٤١
مطلوب لأطراف ذات علاقة	٢٦١,٥٧٣	--	٢٦١,٥٧٣
مطلوبات عقود التأمين	--	٢٣٦,٣٨٤	٢٣٦,٣٨٤
دفعات مقدمة مستلمة من عملاء	--	١١٥,٢١٣	١١٥,٢١٣
ذمم تجارية دائنة وأخرى	١,٣٤٦,٢٦٧	٢٧,١٥٥	١,٣٧٣,٤٢٢
إيجارات تمويلية	٨٣,٦٣٩	--	٨٣,٦٣٩
قروض بنكية	٣,٤٥٤,١٩٩	--	٣,٤٥٤,١٩٩
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	٥,١٤٥,٦٧٨	٢,٠٤٩,٥٤٢	٧,١٩٥,٢٢٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٠			
حقوق المساهمين	--	٢,٧٦٣,٧٨١	٢,٧٦٣,٧٨١
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	--	٢٩,٢٥٤	٢٩,٢٥٤
مطلوب لأطراف ذات علاقة	١١١,٢٢٩	--	١١١,٢٢٩
مطلوبات عقود التأمين	--	٢٩٠,٠٠٠	٢٩٠,٠٠٠
دفعات مقدمة مستلمة من عملاء	--	١٧٨,٢٧٠	١٧٨,٢٧٠
ذمم تجارية دائنة وأخرى	١,٣٨٢,٦٣٥	--	١,٣٨٢,٦٣٥
إيجارات تمويلية	٩٦,٠٦٢	--	٩٦,٠٦٢
قروض بنكية	٣,٥٥١,٩٨٢	--	٣,٥٥١,٩٨٢
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	٥,١٤١,٩٠٨	٣,٢٦١,٣٠٥	٨,٤٠٣,٢١٣

إن الإدارة تعتبر القيمة الدفترية، للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في البيانات المالية الموحدة مقاربة لقيمتها العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣٤ - الأدوات المالية "تتمة"

٣٤-٢ تصنيف الأدوات المالية "تتمة"

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية التي يتم قياسها لاحقاً على القياس المبدئي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى ثلاثة مستويات من ١ إلى ٣ على أساس إمكانية قياس القيمة العادلة.

- المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة المستقاة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة المستقاة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول والمطلوبات أما مباشرة (كالأسعار مثلاً) أو بطريقة غير مباشرة (المستقاة من الأسعار).
- المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة المستقاة من "أساليب التقييم" والتي تتضمن مدخلات للأصول أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير الملاحظة).

٣١ ديسمبر ٢٠١١

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
٢٨٥,٣٩٣	١٤٠,٢٨٥	--	٤٢٥,٦٧٨
موجودات بغرض المتاجرة			
الموجودات المالية المتاحة للبيع			
٣٢٣,١٤١	--	--	٣٢٣,١٤١
موجودات مدرجة			
--	٣,٤١٤	--	٣,٤١٤
موجودات غير مدرجة			
٦٠٨,٥٣٤	١٤٣,٦٩٩	--	٧٥٢,٢٣٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣٤- الأدوات المالية "تتمة"

٣٤-٢ تصنيف الأدوات المالية "تتمة"

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
٢٦٦,٨٠٠	٢٩١,٢٣٦	--	٥٥٨,٠٣٦
موجودات بغرض المتاجرة			
الموجودات المالية المتاحة للبيع			
٣٩٦,٨٤٩	--	--	٣٩٦,٨٤٩
موجودات مدرجة			
--	٢٢,٠٥٢	--	٢٢,٠٥٢
موجودات غير مدرجة			
٦٦٣,٦٤٩	٣١٣,٢٨٨	--	٩٧٦,٩٣٧

لم يكن هناك أية تحويلات بين المستويات خلال السنة. لا يوجد أية مطلوبات مالية تتطلب تصنيفها ضمن أي من المستويات أعلاه، وبالتالي لم يتم إدراج أية إيضاحات للجدول أعلاه.

لم تطرأ أي تغيرات على القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة ضمن المستوى (٣) منذ سنة ٢٠١٠ وعليه لم يتم ادراج تسوية لها.

٣٤-٣ مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة وذلك فيما يتعلق بودائعها لدى البنوك والقروض البنكية.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، بلغت الفائدة السنوية المكتسبة على ودائع الشركة لدى البنوك بين ٣% إلى ٤,٥% سنوياً (٢٠١٠: ٤,٥% إلى ٥% سنوياً). إن سعر الفائدة على القروض البنكية مرتبط بمعدل الليبور (LIBOR) لبعض التسهيلات وبمعدل الإيبور (EIBOR) لبعض التسهيلات الأخرى وبهامش زيادة يبلغ ٠,٥% إلى ٤,٥%.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"

٣٤- الأدوات المالية "تتمة"

٣٤-٤ أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم الإدارة المالية للمجموعة بمراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاط المجموعة من خلال إصدار وإعداد تقارير داخلية حول إدارة المخاطر المالية يتم من خلالها تحليل درجة التعرض لهذه المخاطر وحجمها. تتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما فيها مخاطر تحويل العملات. مخاطر أسعار الفائدة وتأثيرها على القيمة العادلة ومخاطر الأسعار)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

٣٤-٤-١ مخاطر السوق

إن نشاط المجموعة يعرضها إلى مخاطر مالية متعلقة بالتغيرات التي تطرأ على أسعار العملات الأجنبية وعلى معدلات الفائدة.

يتم قياس مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة من خلال تحليل الحساسية.

لم يطرأ أي تغيير على مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة أو على الطريقة التي يتم من خلالها إدارة وقياس المخاطر.

٣٤-٤-٢ مخاطر أسعار الاستثمارات في أدوات الملكية

تتعرض المجموعة إلى مخاطر تغير أسعار الأسهم نتيجة لاستثماراتها.

٣٤-٤-٢-١ تحليل حساسية أسعار الاستثمارات في أدوات الملكية

تم إعداد تحليل الحساسية بناء على مدى التعرض لمخاطر التغير في أسعار الاستثمارات في أدوات الملكية كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

إذا ما زادت أو نقصت أسعار الاستثمارات في أدوات الملكية بنسبة ١٠%، فإن حقوق مساهمي المجموعة سوف تزيد/تنقص بمبلغ ٣٣ مليون درهم (٢٠١٠: ٤٢ مليون درهم) كنتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات - المتاحة للبيع.

إذا ما زادت أو نقصت أسعار الاستثمارات بغرض المتاجرة بنسبة ١٠% فسوف يزيد/ينقص الربح للمجموعة بمبلغ ٤٣ مليون درهم (٢٠١٠: ٥٦ مليون درهم).

٣٤-٤-٣ مخاطر أسعار تحويل العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر جوهرية على المجموعة متعلقة بتغيير أسعار تحويل العملات حيث أن الموجودات والمطلوبات المالية تتمثلة بدهرم الإمارات العربية المتحدة أو بالدولار الأمريكي حيث أن سعر صرف الدرهم ثابت مقابل تلك العملة.

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ "تتمة"**

٣٤- الأدوات المالية "تتمة"

٣٤-٤-٤ إدارة مخاطر الائتمان

إن موجودات المجموعة المالية الرئيسية تتمثل في حسابات البنوك الجارية، الودائع الثابتة وذمم مدينة وأخرى. إن مخاطر الائتمان لدى المجموعة ترجع إلى الذمم التجارية المدينة. تظهر الذمم التجارية المدينة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد بالصافي بعد خصم مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. يتم أخذ مخصص للإنخفاض في القيمة عند وجود حدث يعتبر بناءً على الخبرة السابقة، كدليل لانخفاض قابلية استرداد التدفق النقدي. لا يوجد تركيز لمخاطر الائتمان نظراً لتعامل المجموعة مع قاعدة كبيرة من الأطراف التعاقدية والعملاء.

٣٤-٤-٥ مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية فيما يتعلق بإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة الذي أنشأ إطاراً ملائماً لإدارة مخاطر السيولة، وذلك بهدف إدارة العمليات المتعلقة بالتمويل قصير، متوسط، طويل الأمد للمجموعة. بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة، تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بإحتياطات مناسبة من خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومقارنة إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

٣٥- إعتناء البيانات المالية

لقد تم إعتناء البيانات المالية الموحدة والموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٢.