

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

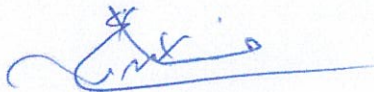
تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،

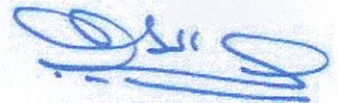
يسرنا إعلان نتائجنا المالية الجيدة للعام ٢٠١٠ والتي جاءت منسجمة مع توقعاتنا بنسبة مرتفعة في صافي هوامش الربح، وزيادة في الأرباح التشغيلية ونمواً للإيرادات في الخدمات الرئيسية في جميع الأسواق التي نتواجد فيها حيث نمت الإيرادات من ١,٩٦١ مليون درهم في عام ٢٠٠٩ الى ٢,٢١٢ مليون درهم في عام ٢٠١٠ بنسبة نمو قدرها ١٣%، كما أرتفعت الأرباح الصافية العائدة الى مساهمي الشركة الام بنسبة قدرها ١١% خلال العام لتصل الى ٢٠٤ مليون درهم في العام ٢٠١٠ مقارنة مع ١٨٤ مليون درهم في العام ٢٠٠٩.

وشهد عام ٢٠١٠ عمليات توسع مهمة للشركة حيث قمنا بتعزيز حضورنا في الأسواق الناشئة مثل تركيا وماليزيا وبنغلادش وفيتنام وذلك عبر سلسلة من صفقات الاستحواذ والشراكات الاستراتيجية وسنواصل التزامنا باستراتيجية النمو طويل الأمد خلال عام ٢٠١١ مع التركيز على فرص التوسع في الأسواق الرئيسية في أفريقيا وجنوب شرق آسيا. ولقد عززت أرامكس ميزانيتها العمومية برصيد نقدي بلغ ٥٥٥ مليون درهم حتى نهاية ديسمبر ٢٠١٠، و ستسهم هذه المكانة المالية القوية في دعم خطط النمو الاستراتيجي للشركة.

وعلى الرغم من التحديات المتزايدة، وضعنا رؤية واضحة للشركة خلال عام ٢٠١١، وسنمضي قدماً بالتزامنا في التركيز على الاستراتيجيات التي تسهم في تحفيز النمو على المدى الطويل وتحقيق الأهداف التشغيلية التي حددناها للشركة خلال هذا العام.



فادي غندور
المؤسس والرئيس التنفيذي



عبدالله المزروعى
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة أرامكس ش.م.ع

تقرير حول البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة أرامكس ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") والتي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وبيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات المرفقة الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

مسؤولية مدقي الحسابات

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

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

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة أرامكس ش.م.ع (تتمة)

الرأي

في رأينا ، أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي لشركة أرامكس ش.م.ع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وعن أداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة تتضمن، من جميع النواحي الجوهرية، المتطلبات السارية المفعول لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، وإن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وقد اجري الجرد وفقاً للأصول المرعية وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

Ernst & Young

توقيع:

جوزيف اليكسندر مورفي

شريك

رقم القيد: ٤٩٢

عن إرنست ويونغ

٢٧ فبراير ٢٠١١

دبي، الإمارات العربية المتحدة


أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها


بيان المركز المالي الموحد

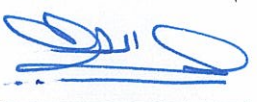
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		
٢٤٦,٩١٧	٣٣٢,١٤٤	٤	الموجودات غير المتداولة
٨٥٣,٤٢٧	٨٦٣,١٩٩	٥	ممتلكات وآلات ومعدات
٥,٧٣٠	٨,٩٢٧	٦	الشهرة
٤,٩٦٥	٣,٩٨٨	٧	موجودات معنوية أخرى
٧,٧٧٢	١٩,١٦٥	٨	استثمارات متوفرة للبيع
١,٤٧٦	٢,٥٣٠	٩	استثمارات في مشاريع مشتركة
١٨	٣٩		موجودات ضريبية مؤجلة
١,١٢٠,٣٠٥	١,٢٢٩,٩٩٢		موجودات غير متداولة أخرى
٣٤٩,٠٦٠	٤٠٤,٠٢٨	١٠	الموجودات المتداولة
٨٦,٩٩٥	٩٧,٦٩٩	١١	ذمم مدينة
٥٠١,٨٦٢	٥٥٤,٧٣٩	١٢	موجودات متداولة أخرى
٩٣٧,٩١٧	١,٠٥٦,٤٦٦		الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
٢,٠٥٨,٢٢٢	٢,٢٨٦,٤٥٨		إجمالي الموجودات
١,٣٣١,٠٠٠	١,٤٦٤,١٠٠	١٣	حقوق الملكية والمطلوبات
٤٠,٩٢٣	٦٢,٢٧٤	١٤	حقوق الملكية
(٢,٥٦١)	(٦,٣٣٥)	١٤	رأس المال
٢,٢٤٥	١,٢٦٨	١٤	احتياطي قانوني
-	(١٢,٣٩٧)	١٤	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٢٢٤,٠٤٨	٢٧٢,٠٨٩	١٥	احتياطي القيمة العادلة
١,٥٩٥,٦٥٥	١,٧٨٠,٩٩٩		احتياطي ناتج عن استحواد حصص غير مسيطرة
٢٨,١٤٣	٢٤,٥٧٧		أرباح غير موزعة
١,٦٢٣,٧٩٨	١,٨٠٥,٥٧٦		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
٦,٤٦٣	٦,٥٠٣	١٦	حصص غير مسيطرة
٥٩,٦١٨	٦٦,٩٥٨	١٧	المطلوبات غير المتداولة
١,٠٣٧	١,٢٩٥	٩	قروض وسلفيات يترتب عليها فوائد
٦٧,١١٨	٧٤,٧٥٦		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١١٨,٤٣٥	١٢٩,١٤٨	١٨	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٨,٩٥١	٦,٨٦٣	١٩	ذمم دائنة
٧,٤٨٢	٦,٧١٥	١٦	سحب على المكشوف من البنوك
٢٣٢,٤٣٨	٢٦٣,٤٠٠	٢٠	قروض وسلفيات يترتب عليها فوائد
٣٦٧,٣٠٦	٤٠٦,١٢٦		مطلوبات متداولة أخرى
٤٣٤,٤٢٤	٤٨٠,٨٨٢		إجمالي المطلوبات
٢,٠٥٨,٢٢٢	٢,٢٨٦,٤٥٨		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للإصدار وفقا لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١١.


عماد الششتاوي
(نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية)


فادي غننور
(المؤسس والرئيس التنفيذي)


عبد الله المزروعى
(رئيس مجلس الإدارة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
١,٩٦٠,٧٨٦	٢,٢١١,٩٩٦	٢١	تقديم الخدمات
(٨٥٢,٧٤٥)	(١,٠٢١,٨٣٠)	٢٢	تكلفة الخدمات
١,١٠٨,٠٤١	١,١٩٠,١٦٦		إجمالي الأرباح
١٣٠	(٢٥٦)	٨	الحصة من نتائج مشاريع مشتركة
(٩٨,٨١٤)	(١٠٨,٢٨٥)		مصاريف بيع وتسويق
(٣٩٠,٥٢٠)	(٤١٠,٨٠٢)	٢٣	مصاريف إدارية
(٤١٢,٧٩٨)	(٤٤٤,٥٩٦)	٢٤	مصاريف تشغيلية
(٢٥٠)	٣,١٦٨	٢٥	إيرادات (مصاريف) أخرى
٢٠٥,٧٨٩	٢٢٩,٣٩٥		الأرباح التشغيلية
١٤,٢٠٤	١٦,٢٨٣		إيرادات التمويل
(١,٨٣٠)	(١,١٦٦)		مصاريف التمويل
٢١٨,١٦٣	٢٤٤,٥١٢		الأرباح قبل الضريبة
(١١,٤٤١)	(١٤,٩٣٥)	٩	ضريبة الدخل
٢٠٦,٧٢٢	٢٢٩,٥٧٧		أرباح السنة
١٨٤,٢٨٧	٢٠٤,٠٩٢		العائدة إلى:
٢٢,٤٣٥	٢٥,٤٨٥		مساهمي الشركة الأم
٢٠٦,٧٢٢	٢٢٩,٥٧٧		حصص غير مسيطرة
٠,١٢٦	٠,١٣٩	٢٧	الزبح الأساسي والمخفف للسهم

الأرباح للسهم العائدة إلى مساهمي الشركة الأم:

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩ ألف درهم	٢٠١٠ ألف درهم	
<u>٢٠٦,٧٢٢</u>	<u>٢٢٩,٥٧٧</u>	الأرباح للسنة
		الإيرادات الشاملة الأخرى بعد تنزيل الضريبة:
٣,٥٥٥	(٣,٦٠٣)	فروقات سعر صرف العملات عند تحويل العمليات الأجنبية
<u>١,٦٦٤</u>	<u>(٩٧٧)</u>	صافي (الخسائر) الأرباح من الموجودات المالية المتوفرة للبيع
<u>٥,٢١٩</u>	<u>(٤,٥٨٠)</u>	(الخسائر) الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة بعد تنزيل الضريبة
<u>٢١١,٩٤١</u>	<u>٢٢٤,٩٩٧</u>	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
١٨٩,٥١٦	١٩٩,٣٤١	مساهمي الشركة الأم
<u>٢٢,٤٢٥</u>	<u>٢٥,٦٥٦</u>	حصص غير مسيطرة
<u>٢١١,٩٤١</u>	<u>٢٢٤,٩٩٧</u>	

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

المائدة لساهمي الشركة الأم

الإجمالي ألف درهم	حصص غير مسيطرة ألف درهم	المجموع ألف درهم	أرباح غير موزعة ألف درهم	احتياطي ناتج عن		احتياطي القوية العائلة ألف درهم	احتياطي تحويل العملة الأجنبية ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	رأس المال ألف درهم
				استحواد غير مسيطرة ألف درهم	احتياطي تحويل ألف درهم				
١,٤٣٦,٤٩٥	٢٨,٩٥٦	١,٤٠٧,٥٣٩	١٧٧,٢٨٦	-	٥٨١	(٦,١٢٦)	٢٥,٢٩٨	١,٢١٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٠٩
٢١١,٩٤١	٢٢,٤٦٥	١٨٩,٥١٦	١٨٤,٢٨٧	-	١,٢٦٤	٢,٥٦٥	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة السنة
-	-	-	(١٢١,٠٠٠)	-	-	-	-	-	إصدار رأس المال
-	-	-	(١٥,٢٢٥)	-	-	-	١٥,٢٢٥	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
(١,٤٠٠)	-	(١,٤٠٠)	(١,٤٠٠)	-	-	-	-	-	أتعاب مجلس الإدارة المدفوعة
(٢٣,٧٩٤)	(٢٣,٧٩٤)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح شركات تابعة
٥٥٦	٥٥٦	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة
١,٦٢٣,٧٩٨	٢٨,١٤٣	١,٥٩٥,٦٥٥	٢٢٤,٠٤٨	-	٢,٢٤٥	(٢,٥٦١)	٤٠,٩٢٣	١,٣٣١,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠١٠
٢٢٤,٩٩٧	٢٥,٦٥٦	١٩٩,٣٤١	٢٠٤,٠٩٢	-	(٩٧٧)	(٣,٧٧٤)	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة السنة
(١٣,٧٧٣)	(١,٣٧٦)	(١٢,٣٩٧)	-	(١٢,٣٩٧)	-	-	-	-	استحواد حصص غير مسيطرة
-	-	-	(١٣٣,١٠٠)	-	-	-	-	١٣٣,١٠٠	إصدار رأس المال
-	-	-	(٢١,٣٥١)	-	-	-	٢١,٣٥١	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
(١,٦٠٠)	-	(١,٦٠٠)	(١,٦٠٠)	-	-	-	-	-	أتعاب مجلس الإدارة المدفوعة
(٢١,٧٠٢)	(٢١,٧٠٢)	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح شركات تابعة
(٦,١٤٤)	(٦,١٤٤)	-	-	-	-	-	-	-	حصص غير مسيطرة
١,٨٠٥,٥٧٦	٢٤,٥٧٧	١,٧٨٠,٩٩٩	٢٢٢,٠٨٩	(١٢,٣٩٧)	١,٢٦٨	(٦,٣٣٥)	٦٢,٢٧٤	١,٤٦٤,١٠٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح	الأنشطة التشغيلية
ألف درهم	ألف درهم		
٢١٨,١٦٣	٢٤٤,٥١٢		الأرباح قبل الضريبة
			التعديلات للبنود التالية:
٤٤,٨٣٧	٤٧,٧٤١	٤	استهلاك الموجودات الثابتة
٨٨٩	٩٦٢	٦	إطفاء الموجودات المعنوية
١٢,٤٧١	١٣,٠٠٢	١٧	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٨,٧٩٢	٧,٩٧٤		مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها
(١٢,٣٧٤)	(١٥,١١٧)		صافي إيرادات التمويل
(١٣٠)	٢٥٦		الحصة من نتائج مشاريع مشتركة
٢٥٩	٤٥٩		خسائر بيع ممتلكات والآلات ومعدات
٢٧٢,٩٠٧	٢٩٩,٧٨٩		تعديلات رأس المال العامل:
(٥,٤٧٢)	(٦٠,٨٥٤)		ذمم مدينة
١,٥٦٩	٩,٩١٢		ذمم دائنة
١٣,٩٣٨	(١٠,٩٧٨)		موجودات متداولة أخرى
(١,٢٥٧)	٢٣,٨٤٠		مطلوبات متداولة أخرى
٢٨١,٦٨٥	٢٦١,٧٠٩		النقد من العمليات
(٥,٥١١)	(٥,٧٩٥)	١٧	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١١,٧٠١)	(٩,٥٣٤)		ضريبة دخل مدفوعة
٢٦٤,٤٧٣	٢٤٦,٣٨٠		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٥٢,٢٩٤)	(١٣٦,٨٩٣)	٤	شراء ممتلكات والآلات ومعدات
٢,٩٠١	١,٨٤١		المبالغ المحصلة من بيع ممتلكات والآلات ومعدات
١٤,٢٠٤	١٦,٢٨٣		فوائد مقبوضة
-	(١٣,٧٧٣)	٣	استحواذ حصص غير المسيطرة
(٢٥,٩٨٢)	(١١,٩٠٨)	٣	استحواذ شركات تابعة بعد تنزيل النقد المستحوذ
٤,٣٣٢	(٢١)		موجودات غير متداولة أخرى
(١,٠٢٢)	(٣,٥١٣)		تأمينات نقدية
(٢٣٤)	(١٣)	٦	الموجودات المعنوية
(٧,٦٤٢)	(١٢,٤٨٧)		استثمار في مشاريع مشتركة
(٦٥,٧٣٧)	(١٦٠,٤٨٤)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(١,٨٣٠)	(١,١٦٦)		فوائد مدفوعة
(١٣,٥٢٠)	(٩٠٨)		تسديد قروض وسلفيات
(٢٣,٧٩٤)	(٢١,٧٠٢)		توزيعات أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة
٥٥٦	(٨,٢٣٤)		حصص غير مسيطرة
(١,٤٠٠)	(١,٦٠٠)		أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(٣٩,٩٨٨)	(٣٣,٦١٠)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٥٨,٧٤٨	٥٢,٢٨٦		صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٣,٦١٤	(٨٣٤)		فروقات تحويل عملات أجنبية
٣٢٢,٧٢٨	٤٨٥,٠٩٠		النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
٤٨٥,٠٩٠	٥٣٦,٥٤٢	١٢	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٣ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١ - الأنشطة

إن شركة أرامكس ش.م.ع ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٠٥ وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته).

تم إدراج الشركة الأم في سوق دبي المالي بتاريخ ٩ يوليو ٢٠٠٥.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي الاستثمار في أعمال الشحن والنقل السريع وإدارة خطوط الخدمات اللوجستية والتوريد وذلك من خلال حيازة وامتلاك حصص مسيطرة في شركات في الشرق الأوسط ومناطق أخرى من العالم.

إن عنوان المكتب المسجل للشركة الأم هو أبراج مركز الأعمال، A٢٣٠٢، مدينة الإعلام (تيكوم)، شارع الشيخ زايد، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للإصدار من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١١.

٢ - السياسات المحاسبية الهامة

٢-١ أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة طبقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية والمتطلبات السارية المفعول في القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته).

تعد البيانات المالية الموحدة ب درهم الإمارات العربية المتحدة، وهي العملة المستخدمة لدى الشركة الأم. تم عرض كل المعلومات المالية بالدرهم الإماراتي وجرى تقريب المبالغ إلى أقرب ألف درهم، إلا إذا أُشير لغير ذلك.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المتوفرة للبيع والأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

أسس توحيد البيانات المالية

أسس التوحيد من ١ يناير ٢٠١٠

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية الخاصة بالمجموعة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

يتم توحيد بيانات الشركة التابعة بالكامل من تاريخ الاستحواذ وهو التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على الرقابة وتبقى موحدة حتى تاريخ توقف تلك الرقابة. يتم إعداد البيانات المالية للشركات التابعة لذات فترات إعداد التقرير السنوي كما في الشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية مماثلة. إن جميع الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف والأرباح والخسائر ضمن المجموعة الناتجة عن المعاملات ضمن المجموعة يتم حذفها بالكامل.

تعود الخسائر ضمن الشركة التابعة إلى الحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تظهر في رصيد عجز.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١-٢ أسس إعداد البيانات المالية (تتمة)

إن التغيير في حصة الملكية في شركة تابعة، من دون خسارة الرقابة، يتم احتسابه كمعاملة حقوق ملكية. إذا خسرت المجموعة الرقابة على شركة تابعة، فإنها تقوم بما يلي:

- شطب الموجودات (تشمل الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة
- شطب المبلغ المدرج لأية حصص غير مسيطرة
- شطب فروقات سعر صرف العملات التراكمية المسجلة في حقوق الملكية
- تثبيت القيمة العادلة للمبلغ المستلم
- تثبيت القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به
- تثبيت أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من المكونات المثبتة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح غير الموزعة، كما هو ملائم.

أسس التوحيد ما قبل ١ يناير ٢٠١٠

تم تطبيق بعض المتطلبات الواردة أعلاه على أساس مستقبلي. إن الفروقات التالية، مع ذلك، يتم تحويلها في بعض الحالات من أسس التوحيد السابقة:

- استحواذ حصص غير مسيطرة، ما قبل ١ يناير ٢٠١٠، تم احتسابها باستخدام طريقة تمديد الشركة الأم، حيث يتم تثبيت الفرق بين المبلغ المستلم والقيمة الدفترية للسهم من صافي الموجودات المستحوذة في الشهرة أو كشهرة سلبية.
- إن الخسائر المتكبدة من قبل المجموعة عائدة إلى الحصص غير المسيطرة حتى يتم تخفيض الرصيد إلى الصفر. إن أي خسائر إضافية تعود إلى الشركة الأم، ما لم يكن لدى الحصص غير المسيطرة تعهد ملزم لتغطية هذه الخسائر.
- عند خسارة الرقابة، قامت المجموعة باحتساب الاستثمارات المحتفظ بها بحصة تناسبية من صافي قيمة الأصل بتاريخ فقدان السيطرة.

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء إتباع معايير إعداد التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة عن لجنة إعداد التقارير المالية الدولية كما في ١ يناير ٢٠١٠:

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ - الدفعات على أساس الأسهم - معاملات الدفعات على أساس الأسهم المسددة نقداً للمجموعة، ساري المفعول ابتداء من ١ يناير ٢٠١٠

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ ، مجموعات الأعمال (المعدل) والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ البيانات المالية الموحدة والمنفصلة (المعدل)، ساري المفعول من ١ يوليو ٢٠٠٩ تشمل التعديلات اللاحقة لمعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢، ومعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٥، ومعيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٧، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣١، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - مزايا الموظفين
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩- الأدوات المالية- التحقق والقياس- البنود المؤهلة المتحوط بشأنها، ساري المفعول من ١ يوليو ٢٠٠٩
- التفسير رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - توزيعات الموجودات غير النقدية على المالكين، ساري المفعول ابتداء من ١ يوليو ٢٠٠٩
- تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (مايو ٢٠٠٨)
- تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (أبريل ٢٠٠٩)

إن اتباع المعايير أو التفسيرات أعلاه موضح كما يلي:

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٢ - الدفع على اساس الاسهم (المعدل)

قام مجلس معايير المحاسبية الدولية بإصدار تعديل على معيار التقارير المالية الدولي رقم ٢ لتوضيح المجال والمعالجة المحاسبية لمعاملات الدفعات على أساس الأسهم المسددة نقداً للمجموعة.

نظراً لأن المجموعة لم تدخل في معاملات دفعات على أساس الأسهم مسددة نقداً فإنه لم ينتج عن هذا التعديل أي تأثير على المركز المالي أو الاداء المالي للمجموعة.

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

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

يتطلب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل) بأن أي تغيير في حصة الملكية لشركة تابعة (من دون خسارة الرقابة) يتم احتسابه كمعاملة مع المالكين بصفتهم مالكين. وبالتالي، فإن مثل هذه المعاملة لن ينتج عنها شهرة أو أرباح أو خسائر. بالإضافة لذلك، فإن المعيار المعدل يقوم بتغيير طريقة احتساب الخسائر المتكبدة من قبل الشركة التابعة وخسارة الرقابة عليها أيضاً. إن التغييرات بواسطة معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ (المعدل) والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ (المعدل) ستؤثر على أعمال الاستحواذ المستقبلية أو خسارة الرقابة على شركات تابعة وعلى المعاملات مع الحصص غير المسيطرة بعد ١ يناير ٢٠١٠.

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية بشكل رجعي ولم يكن هناك تأثير جوهري على ربحية السهم.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ - مزايا الموظفين

قامت المجموعة بتقييم سياستها المحاسبية بخصوص تثبيت الأرباح والخسائر الحسابية الناتجة من برنامج مزايا نهاية الخدمة. قامت المجموعة بتثبيت فقط الصافي التراكمي للأرباح والخسائر الحسابية غير المحققة للفترة السابقة، والتي تجاوزت ١٠% من التزام المزايا المحدد أو القيمة العادلة لموجودات البرنامج أيهما أعلى وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩.٩٣. كنتيجة لذلك، قامت المجموعة بإدراج الأرباح والخسائر غير المحققة خارج بيان المركز المالي لديها. أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ والذي يظهر أنه يمكن للمجموعة طوعياً تغيير سياساتها المحاسبية لتثبيت الأرباح والخسائر الحسابية في الفترة التي حدثت بها في الإيرادات الشاملة الأخرى. سيتم تطبيق التغيير إلى السياسة المحاسبية الجديدة بأثر رجعي طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية، مما ينتج عنه إعادة تصنيف المعلومات المالية للسنة السابقة.

لم ينتج أرباح أو خسائر حسابية جوهرية من خطط المجموعة، وبناءً عليه، لم ينتج عن التغيير في السياسة المحاسبية أي تأثير على صافي نتائج المجموعة أو صافي حقوق المساهمين للسنة أو السنوات السابقة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية التحقيق والقياس - بنود التحوط المؤهلة

يوضح هذا التعديل بأنه يسمح للمنشأة بتحديد جزء من التغيير في القيمة العادلة أو التنوع في التدفق النقدي للأداة المالية كبند متحوط له. ويشمل ذلك تحديد بند التضخم أو جزء منه في حالات معينة كمخاطر متحوط لها. استنتجت المجموعة بأن هذا التعديل لن ينتج عنه تأثير على المركز المالي أو الاداء المالي للمجموعة، حيث أن المجموعة لم تدخل في مثل أدوات التحوط تلك.

التفسير رقم ١٧ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية، "توزيع الموجودات غير النقدية إلى المالكين" يقدم هذا التفسير التوجيه بخصوص الترتيبات المحاسبية وذلك عندما تقوم المنشأة بتوزيع أصول غير نقدية للمساهمين كتوزيع الاحتياطيات أو توزيع أرباح. استنتجت المجموعة بأن هذا التفسير لن يكون له تأثير على المركز المالي أو الاداء المالي للمجموعة حيث أن المجموعة لم تدخل في مثل هذه الترتيبات.

تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية

في أبريل ٢٠٠٩ أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية التعديلات الشاملة الأولى للمعايير بشكل رئيسي من أجل إزالة عدم التطابق وتوضيح الصياغة. يوجد مخصصات انتقالية منفصلة لكل معيار. لم ينتج عن إتباع التعديلات التالية أية تأثير على المركز أو الاداء المالي للمجموعة.

الصادرة في أبريل ٢٠٠٩

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨ القطاعات التشغيلية: يوضح أن الموجودات والمطلوبات القطاعية بحاجة لأن يتم الإعلان عنها فقط عندما يتم إدراج تلك الموجودات والمطلوبات حسب الشروط المستخدمة من قبل المسؤول عن اتخاذ القرارات. بينما يقوم المسؤول عن اتخاذ القرارات في الشركة بمراجعة الموجودات والمطلوبات القطاعية، استمرت الشركة في الإفصاح عن هذه المعلومات في الإيضاح ٢٩.

- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ - بيان التدفقات النقدية: يبين بشكل واضح أن المصرف الوحيد الذي ينتج عنه تحقق أصل يمكن تصنيفه كتدفق نقدي من الأنشطة الاستثمارية. لم يؤثر هذا التعديل على عرض بيان التدفقات النقدية.

- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ - الانخفاض في قيمة الموجودات: يوضح التعديل بأن أكبر وحدة مسموح بها لتخصيص الشهرة، المستحوذة في مجموعات الأعمال، هي القطاع التشغيلي كما هو محدد في معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٨ قبل احتساب الإجمالي لأغراض إعداد التقارير. إن التعديل ليس له تأثير على المجموعة حيث تم إجراء اختبار الانخفاض في القيمة قبل احتساب الإجمالي.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

إن التعديلات الأخرى الناتجة عن التحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية بخصوص المعايير التالية لم يكن لها تأثير على السياسات المحاسبية والمركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة:

الصادرة في أبريل ٢٠٠٩

- معيار إعداد التقارير المالية الدولي رقم ٢ - الدفعات على أساس الأسهم
- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٥ - الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ - عقود الإيجار
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - البيانات المالية المرحلية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ - الموجودات غير الملموسة
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية : التحقق والقياس
- التفسير رقم ٩ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - إعادة تقييم المشتقات المتداخلة
- التفسير رقم ١٦ الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - تحوط صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية

٢-٣ المعايير الصادرة لكن لم تصبح سارية المفعول

إن المعايير الصادرة لكن لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار البيانات المالية المجموعة هي مبينة أدناه. إن الإدراج يخص هذه المعايير والتفسيرات الصادرة، والتي تتوقع المجموعة بشكل معقول أن يتم تطبيقها في المستقبل. تنوي المجموعة إتباع هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ (المعدل) - إفصاحات طرف ذات علاقة

إن المعيار المعدل ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١١. يوضح المعيار تعريف الطرف ذات العلاقة ليسهل تحديد العلاقة ويحذف التناقض في تطبيقه. يقدم المعيار المعدل إعفاء جزئي لمتطلبات الإفصاح بالنسبة للمنشآت الحكومية ذات العلاقة. لا تتوقع المجموعة أن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير على مركزها وأدائها المالي. إن الإلتزام المبكر مسموح إما لإعفاء جزئي للمنشآت الحكومية ذات العلاقة أو لكل المعيار.

معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ - الأدوات المالية: التصنيف والقياس

يعكس معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ كما صدر المرحلة الأولى من أعمال مجلس المعايير المحاسبية الدولية لإحلال المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ وتطبيق تصنيف وقياس الموجودات المالية كما هي محددة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. إن المعيار ساري المفعول للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣. في المراحل اللاحقة، سيعالج مجلس المعايير المحاسبية الدولية الانخفاض في القيمة ومحاسبة التحوط. من المتوقع الانتهاء من هذه المشروع في منتصف سنة ٢٠١١. إن إتباع المرحلة الأولى من معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٩ سينتج عنه بشكل رئيسي تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة. ستقوم المجموعة بتحديد التأثير في المراحل الأخرى عند إصدارها، لعرض صورة شاملة.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية (الصادرة في مايو ٢٠١٠)
أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية تحسينات على معايير إعداد التقارير المالية الدولية، التعديلات الشاملة الأولى لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية. لم يتم إتباع التعديلات لأنها ستصبح سارية المفعول للفترة السنوية في أو بعد إما ١ يوليو ٢٠١٠ أو ١ يناير ٢٠١١. إن التعديلات مبينة أدناه:

- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ - مجموعات الأعمال
- معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٧ - الأدوات المالية - الإفصاحات
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ - عرض البيانات المالية
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ - البيانات المالية الموحدة والمنفصلة
- التفسير رقم ١٣ عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية - برامج ولاء العملاء

مع ذلك، لا تتوقع المجموعة بأن يكون لإتباع هذه التعديلات أي تأثير على مركزها أو أدائها المالي.

٢-٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية الموحدة يتطلب من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبلغ الموجودات والمطلوبات المالية والإيرادات والمصروفات المعلنة والإفصاحات عن المطلوبات المحتملة والمخصصات الناتجة عنها. إن هذه التقديرات ضرورية استناداً إلى الافتراضات حول عدة عوامل وقد تختلف النتائج الفعلية عن المبالغ المعلنة.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية على أساس الاستمرارية. يتم تثبيت المراجعة للتقديرات المحاسبية في الفترة التي تجري فيها المراجعة والفترة المستقبلية المتأثرة.

بشكل خاص، إن المعلومات حول النواحي الهامة للتقديرات وعدم التأكد والأحكام الجوهرية عند تطبيق السياسات المحاسبية (التي لها تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في البيانات المالية) تم بيانها في الإيضاح ٢٤.

الموجودات والمطلوبات التي يمكن تحديدها والمستحوز عليها عند حيازة الشركات التابعة

تقوم المجموعة بصورة منفصلة بتثبيت الموجودات والمطلوبات عند حيازة شركة تابعة عندما يكون من المرجح تدفق المزايا الاقتصادية ذات الصلة إلى المستحوز أو عندما، في حالة المطلوبات، يكون من المرجح أن يتطلب إجراء تدفقات خارجة للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ويكون من الممكن إجراء قياس موثوق للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات. يتم تثبيت الموجودات المعنوية والالتزامات الطارئة بصورة منفصلة عندما تتوافر فيهم معايير التثبيت المبينة في معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣. إن الموجودات المعنوية، المستحوز عليها عند الاستحواذ، تمثل أساساً قوائم العملاء الملزمة بعقود والمقيمة على أساس التدفقات النقدية بالحد الأدنى.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم و/أو خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت. تشمل هذه التكاليف على تكلفة إحلال جزء من الممتلكات والآلات والمعدات وتكاليف القروض لمشاريع الإنشاء طويلة الأجل إذا تم تحقيق معايير التثبيت. عندما يتوجب إحلال أجزاء مهمة من الممتلكات والآلات والمعدات على مراحل، تقوم المجموعة بتثبيت هذه الأجزاء كموجودات فردية بأعمار مقدرة محددة واستهلاك، على التوالي. مع ذلك، عندما يتم إجراء تحقيق رئيسي فإنه يتم تثبيت التكاليف في المبالغ المدرجة للآلات والمعدات كبديل إذا تحققت معايير التثبيت. إن كافة تكاليف التصليح و الصيانة الأخرى يتم تثبيتها في بيان الإيرادات عند حدوثها.

باستثناء الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ، يحتسب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار المقدرة وهي كما يلي:

تحسينات مباني مستأجرة	على مدى ٤-٧ سنوات
مباني	على مدى ١٤ - ١٥ سنة
أثاث وتركيبات	على مدى ٥ - ١٠ سنوات
أرفف المخازن	على مدى ١٥ سنة
معدات مكتبية	على مدى ٣-٧ سنوات
أجهزة كمبيوتر	على مدى ٣-٥ سنوات
سيارات	على مدى ٤-٥ سنوات

لا يتم استهلاك الأراضي.

يتم مراجعة القيمة المدرجة للممتلكات والآلات والمعدات بخصوص الانخفاض الدائم في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة المدرجة قد لا يمكن تحصيلها. عند وجود مثل هذه الحالة وعندما تزيد القيمة المدرجة عن المبلغ الممكن تحصيله، تخفض قيمة الموجودات إلى المبلغ الممكن تحصيله باعتباره الأعلى لقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة.

إن المصاريف التي تتفق لإحلال عنصر أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي تدرج في الحسابات بصورة منفصلة يتم رسملتها وتشطب القيمة المدرجة للعنصر الذي تم إحلاله. أما المصاريف اللاحقة الأخرى فيتم رسملتها فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بالممتلكات والآلات والمعدات. يتم تثبيت جميع المصاريف الأخرى في بيان الدخل الموحد عند حدوث المصاريف.

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

يتم مراجعة القيم كخردة والأعمار المقدرة وطريقة الاستهلاك عند نهاية كل سنة مالية ويجري تعديلها حسبما يكون ملائماً على الأساس المستقبلي.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

مجموعات الأعمال والشهرة

يتم احتساب مجموعات الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ كمجموع المبلغ المحول، الذي تم قياسه بتاريخ الاستحواذ بالقيمة العادلة ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. لكل مجموعة أعمال، تقوم الشركة المستحوذة بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذة إما بالقيمة العادلة أو بالحصص التناسبية لصافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذة. يتم تحميل تكاليف الاستحواذ المتكبدة للمصاريف وتدرج في المصاريف الإدارية.

عندما تستحوذ المجموعة على أعمال تجارية، تجري تقييماً على الموجودات والمطلوبات المالية المفترضة للتصنيف المناسب وتصنف وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية ذات الصلة في تاريخ الاستحواذ. هذا يشمل فصل المشتقات المتجسدة في العقود الرئيسية من قبل المستحوذ عليه.

إذا تحقق الاندماج على مراحل، فإن القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ فإن حصة الحقوق المحتفظ بها سابقاً من قبل المستحوذ في الشركة المستحوذة يعاد قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ من خلال الأرباح أو الخسائر. وإن أي مبلغ محتمل يتوجب تحويله من قبل الشركة المستحوذة سيتم تثبيته بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. إن التغيرات اللاحقة للقيمة العادلة للمبلغ المحمل التي تعتبر إما أصل أو التزام، سيتم تثبيتها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ إما ضمن الأرباح أو الخسائر أو كتغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا كان المبلغ المحتمل مصنف كحقوق ملكية، يجب عدم إعادة قياسه حتى يتم تسويته في النهاية ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة بشكل أولي بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في مجموع المبلغ المحول والمبلغ المثبت للحصص غير المسيطرة على صافي موجودات الشركة المستحوذة القابلة للتحديد والالتزامات المحتملة. إذا كان هذا المبلغ أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة المستحوذة، يتم تثبيت الفرق مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

بعد التثبيت الأولي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكم في القيمة. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، فإن الشهرة المستحوذة في مجموعة أعمال من تاريخ الحيازة، والمخصصة لكل من الوحدات التي تنتج النقد أو مجموعات الوحدات التي تنتج النقد، التي من المتوقع أن تستفيد من تعاون المجموعة، بغض النظر ما إذا كانت الموجودات والمطلوبات الأخرى المستحوذة تم التنازل عنها لتلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من الوحدة التي تنتج النقد وجزءاً من العملية ضمن تلك الوحدة المستبعدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة تدرج في المبلغ المدرج للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة عند استبعاد العملية. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة استناداً إلى القيمة المتعلقة بالعملية المستبعدة والجزء من الوحدة التي تنتج النقد المحتفظ بها.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المعنوية الأخرى

يتم قياس الموجودات المعنوية المستحوذة بشكل منفصل عند التثبيت الأولي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات المعنوية المستحوذة في مجموعات الأعمال تمثل القيمة العادلة كما بتاريخ الاستحواذ. لاحقاً للتثبيت الأولي، يتم إدراج الموجودات المعنوية بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء مترامك وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة، إن وجدت.

يتم تقييم الأعمار المقدرة للموجودات المعنوية إما محددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الموجودات المعنوية ذات الأعمار المحددة على مدى الأعمار الاقتصادية المقدرة، وفقاً لطريقة القسط الثابت ويتم تقييمها بخصوص الانخفاض في القيمة حيثما يوجد مؤشر أن الموجودات المعنوية قد تكون تعرضت لانخفاض في القيمة. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات المعنوية ذات الأعمار المحددة على الأقل كل نهاية سنة مالية. إن التغييرات في الأعمار المقدرة أو نموذج الاستهلاك المقدر للمزايا الاقتصادية المستقبلية المتجسدة في الأصل ويتم احتسابها بتغيير فترة الإطفاء أو الطريقة، كما هو ملائم، ويتم اعتبارها كتغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم تثبيت مصاريف الإطفاء من الموجودات المعنوية بالأعمار المقدرة في بيان الإيرادات الموحد ضمن فئة المصاريف بشكل متماثل مع وظيفة الموجودات المعنوية.

يتم إطفاء الموجودات المعنوية ذات الأعمار المحددة على مدى الأعمار الاقتصادية والتي تتراوح من ٣ إلى ١٠ سنوات.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم قياس الموجودات المالية المتوفرة للبيع في البداية بالقيمة العادلة. بعد القياس الأولي، يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة وتثبت الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات شاملة أخرى في احتياطي القيمة العادلة حتى يتم شطب الاستثمار، عندها فإن الأرباح أو الخسائر يتم تثبيتها في الإيرادات الأخرى، أو يتم تحديدها بأنها منخفضة القيمة، عندما يتم تثبيت الخسائر المتراكمة في بيان الدخل الموحد تحت بند تكاليف التمويل وتحذف من احتياطي القيمة العادلة.

لا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة أدوات حقوق الملكية من خلال بيان الدخل الموحد، وأما الزيادات في القيمة العادلة بعد الانخفاض فيتم تثبيتها مباشرة في احتياطي القيمة العادلة.

الاستثمارات في المشاريع المشتركة

يتم احتساب استثمارات المجموعة في مشاريعها المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

إن المشروع المشترك هو منشأة يتم مراقبتها بشكل مشترك، حيث أن لدى صاحب المشروع ترتيبات تعاقدية تؤسس رقابة مشتركة على الأنشطة الاقتصادية للمنشأة.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في المشروع المشترك في بيان المركز المالي الموحد بسعر التكلفة زائداً تغييرات ما بعد الاستحواذ في الحصة المجموعة من صافي موجودات المشروع المشترك.

يظهر بيان الدخل الموحد الحصة من نتائج العمليات في المشروع المشترك.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أتعاب الوكالة المدفوعة مقدماً

إن المبالغ المدفوعة مقدماً للوكلاء لشراء أو تغيير حقوق وكالتهم يتم احتسابها كمبالغ مدفوعة مقدماً. بما إن هذه المبالغ مدفوعة مقابل الدفعات السنوية فيتم تحميلها للمصاريف في بيان الدخل الموحد على مدى الفترة المعادلة لعدد سنوات أتعاب الوكالة المدفوعة مقدماً.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير المالية بتقييم فيما إذا كان هناك دليل بأن الأصل قد انخفضت قيمته. إذا وجد أي دليل على ذلك، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله للأصل. إن مبلغ الأصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمه المستخدمة أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي، إلا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الأخرى أو موجودات المجموعة. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الأصل منخفضاً ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله. أثناء تقييم القيمة العادلة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة الحالية لها باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. أثناء تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم تثبيت هذه الاحتسابات بمضاعفات تقييم أسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة للعموم أو مؤشرات القيمة العادلة المتوفرة الأخرى.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة بخصوص موازاتها التفصيلية وتتوقع الحسابات والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل من الوحدات التي تولد النقد للمجموعة والتي يتم تخصيص الأصول لها بصورة فردية. إن هذه الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة تغطي بشكل عام فترة خمس سنوات. بالنسبة لفرات أطول، يتم احتساب معدل نمو طويل الأجل ويتم تطبيقه لعرض التدفقات النقدية بعد السنة الخامسة.

يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة للعمليات المستمرة والتي تشمل الانخفاض في القيمة للبضاعة في بيان الإيرادات الشاملة في مجموعات المصاريف تلك التي تتفق مع عمل الأصل المنخفضة قيمته، باستثناء العقارات التي تم إعادة تقييمها سابقاً في بيان الإيرادات الشاملة الأخرى. في هذه الحالة فإن الانخفاض في القيمة يتم تثبيته أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى مبلغ إعادة التقييم السابق.

النقدية وشبه النقدية

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة، تتألف النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل التي تستحق في الأصل خلال ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل رصيد السحب على المكشوف من البنوك والتأمينات النقدية.

الذمم المدينة

يتم إظهار الذمم المدينة بقيمة الفاتورة الأصلية بعد تنزيل المخصصات للمبالغ المشكوك في تحصيلها. ويتم تثبيت المخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما يصبح من غير المرجح تحصيل كامل الديون. تشطب الديون المعدومة عندما لم يعد هناك إمكانية لتحصيلها.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة وهو العملة المستخدمة من قبل الشركة الأم. تحدد كل شركة في المجموعة العملة التي تستخدمها وإن البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة تقاس باستخدام العملة المطبقة لديها.

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية بشكل أولي من قبل شركات المجموعة بالعملة المستخدمة لديهم حسب السعر السائد بتاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف السائد للعملة المستخدمة بتاريخ إعداد التقارير.

تدرج جميع فروقات التحويل ضمن بيان الدخل الموحد باستثناء جمع البنود النقدية التي تقدم تحوطات فعلية لصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية. ويتم تثبيتها في بيان الدخل الشامل الموحد إلى حين بيع صافي الاستثمارات، وعندها تثبت في بيان الدخل الموحد.

إن مصاريف الضرائب والائتمان العائدة إلى فروقات سعر الصرف على هذه البنود المالية تسجل أيضاً في حقوق الملكية.

إن أية بنود غير نقدية تم قياسها حسب التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام سعر الصرف كما بتاريخ المعاملة الأولية. وإن البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة للعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف عند تحديد القيمة العادلة.

مجموعة الشركات

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف السائد بتاريخ إعداد التقارير ويتم تحويل بيان الدخل بسعر الصرف السائد بتاريخ المعاملة. يتم تثبيت جميع فروقات الصرف الناتجة من التحويل في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند استبعاد العمليات الأجنبية، فإنه يتم تثبيت بنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بتلك العمليات الأجنبية بشكل خاص في بيان الدخل الموحد.

إن أي شهرة ناتجة من استحواد أية عملية أجنبية لاحقة لتاريخ ١ يناير ٢٠٠٥ وأية تعديلات للقيمة العادلة على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات الناتجة من الاستحواد يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القروض والسلفيات والمطلوبات المالية الأخرى

بعد التثبيت الأولي، فإن القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلية. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في بيان الدخل الموحد عند استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية الإطفاء. يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والأتعاب والتكاليف التي هي جزء من سعر الفائدة الفعلية. يتم إدراج إطفاء سعر الفائدة الفعلية ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل الموحد.

إن المطلوبات المالية الأخرى والمتضمنة مبالغ مؤجلة عند الإستحواذ على الشركات التابعة يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المفصح عنها كمطلوبات طويلة الأجل، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩، بخصوص شركات المجموعة حيث أن قوانين العمل المعنية تتطلب تكوين مخصصات لمكافأة نهاية الخدمة عند انتهاء علاقة العمل مع موظفيهم.

مزاي التقاعد ومزايا نهاية الخدمة الأخرى

تقوم المجموعة بتكوين مخصص لعدد من خطط مزايا التقاعد المحددة بعد الخدمة المطلوبة بموجب بعض التشريعات والتي تعمل بها أرامكس والشركات التابعة لها. إن هذه المزايا لا يتم تمويلها. إن تكلفة تكوين مخصص لهذه المزايا بموجب خطط المزايا المحددة يتم تحديدها بشكل منفصل لكل برنامج وذلك باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. إن الأرباح والخسائر الحسابية لخطط المزايا المحددة يتم تثبيتها بشكل كامل في الفترة التي حدثت بها في الإيرادات الشاملة الأخرى. إن هذه الأرباح والخسائر الحسابية يتم تثبيتها أيضاً وحالا في الأرباح غير الموزعة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة.

إن تكاليف الخدمة السابقة يتم تثبيتها كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى الفترة التي تصبح بها هذه المزايا ممنوحة.

تشتمل موجودات أو مطلوبات المزايا المحددة على القيمة الحالية لالتزام المزايا المحددة باستخدام سعر الخصم الذي يستند إلى سندات شركة ذات جودة عالية. لم تخصص المجموعة أية موجودات لهذه الخطط.

الضمان الاجتماعي

إن الدفعات التي تتم إلى مؤسسات الضمان الاجتماعي بخصوص خطط التقاعد الحكومية التي تطبق في بعض التشريعات يتم معالجتها كدفعات بخصوص خطط المساهمة، بينما الالتزامات بموجب الخطط تعادل تلك الناتجة عن خطط المساهمة في مزايا التقاعد. تقوم المجموعة بتسديد مساهمات لمؤسسات الضمان الاجتماعي بشكل الزامي. ليس لدى المجموعة أية دفعات إضافية بعد تسديد المساهمات. يتم تثبيت المساهمات كمصاريف لمزايا الموظفين في الفترة المتعلقة بخدمة الموظفين.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات

تمثل الإيرادات قيمة الخدمات المقدمة إلى العملاء وهي مدرجة بصافي الحسومات وخصومات المبيعات أو الخصومات المشابهة.

يتم تثبيت الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من الممكن تدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيرادات بشكل معقول. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم، باستثناء الخصومات والمستردات. يجب استيفاء معايير التثبيت المحددة التالية قبل تثبيت الإيرادات:

إيرادات النقل الدولي السريع

يتم تثبيت الإيرادات السريعة عند استلام الشحنة من العميل حيث تعتبر عملية البيع كاملة وتحول المخاطر إلى العميل.

إيرادات توصيل الشحنات

يتم تثبيت إيرادات تسليم الشحنات عند تسليم البضاعة إلى جهة الاستلام أو الناقل الجوي.

الإيرادات الناتجة عن خدمات التسوق بالكتالوج وخدمات تسوق واشحن

يتم تثبيت الإيرادات الناتجة عن خدمات التسوق بالكتالوج وخدمات تسوق واشحن عند استلام العملاء للبضائع.

الإيرادات من توزيع المجلات والجرائد

يتم تثبيت الإيرادات الناتجة من توزيع المجلات والجرائد عند تسليمها إلى العميل.

الإيرادات من الخدمات اللوجستية وتخزين المستندات

يتم تثبيت الإيرادات من الخدمات اللوجستية وتخزين المستندات عند تقديم الخدمات.

إيرادات الفوائد

تثبت إيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وبموجبها فإن السعر المستخدم يخفض بالضبط المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، كما هو ملائم، إلى صافي القيمة المدرجة للأصل أو الالتزام المالي. يتم إدراج إيرادات الفوائد ضمن إيرادات التمويل في بيان الإيرادات الموحدة.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تكاليف القروض

إن تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى الحيازة أو الإنشاء أو إنتاج الأصول المؤهلة، وهي الأصول التي تستغرق فترة زمنية لتصبح جاهزة للاستخدام أو البيع ويتم رسملتها كجزء من تكاليف تلك الأصول المعنية. يتم تحميل جميع تكاليف القروض الأخرى للمصاريف عند حدوثها. تتألف تكاليف القروض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها الشركة فيما يتعلق باقتراض الأموال.

الضريبة

ضريبة الدخل الحالية

تقوم المجموعة بتكوين مخصصات لضرائب الدخل وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. حيث أن الشركة الأم تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة، فإن الأرباح الناتجة من عمليات الشركة الأم غير خاضعة للضريبة. مع ذلك، يوجد بعض الشركات التابعة للشركة الأم في دول تفرض الضرائب وبالتالي فإنها ملتزمة بدفع الضرائب. إن ضريبة الدخل المفروضة على أرباح أو خسائر السنة تمثل الضريبة الحالية والمؤجلة على أرباح تلك الشركات التابعة. وتتمثل الضريبة الحالية بالضريبة المتوقعة دفعها على إيرادات السنة الخاضعة للضريبة باستخدام معدلات الضريبة المطبقة فعلياً بتاريخ إعداد التقارير المالية وأية تعديلات على الضريبة المستحقة بخصوص السنوات السابقة.

ضريبة الدخل المؤجلة

يتم تكوين مخصص ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على جميع الفروقات المؤقتة بتاريخ بيان المركز المالي بين أسس ضرائب الموجودات والمطلوبات والمبالغ المدرجة لأغراض إعداد التقارير المالية.

تثبت أصول ضريبة الدخل المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة وتقل المبالغ من الضريبة غير المستخدمة وخسائر الضريبة غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح توفر أرباح خاضعة للضريبة لمقابلة الفروقات المؤقتة استخدام المبالغ الضريبية غير المستخدمة وخسائر الضريبة غير المستخدمة.

يتم مراجعة المبلغ المدرج لأصول ضريبة الدخل المؤجلة بتاريخ كل بيان مالي وينخفض إلى الحد الذي من غير الممكن أن يكون الربح الضريبي متوفر للسماح باستخدام جزئي أو كلي لأصول ضريبة الدخل المؤجلة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات لضريبة الدخل المؤجلة بأسعار الضريبة التي من المتوقع تطبيقها في السنة عندما يتم التحقق من الأصل أو تسديد الالتزامات، استناداً إلى معدلات الضرائب (وقوانين الضرائب) المطبقة بتاريخ بيان المركز المالي.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة بالاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية، وهي مقتنعة أن المجموعة لديها الموارد للاستمرار في الأعمال في المستقبل المنظور. بالإضافة لذلك، إن الإدارة ليس لديها علماً بعدم تأكيدات جوهرية من الممكن أن تسبب شكوك مهمة حول قدرة المجموعة بالاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. وبناء عليه، يستمر إعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الأدوات المالية المشتقة

يتم تثبيت الأدوات المالية المشتقة في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام العقد المشتق و يتم تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات المالية كموجودات إذا كانت القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات إذا كانت القيمة العادلة سالبة.

إن أية أرباح أو خسائر ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة على المشتقات خلال السنة التي لا تؤهل لمحاسبة التحوط يتم إدراجها مباشرة في بيان الدخل الموحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

عقود الإيجار

إن عقود الإيجار التمويلية التي تحول إلى المجموعة جميع المخاطر والمزايا الطارئة إلى ملكية البند المؤجر، يتم رسملتها عند بدء الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المؤجر أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، أيهما أقل. تنقسم دفعات الإيجار بين مصاريف التمويل وخصم التزامات الإيجار لتحقيق معدل فائدة ثابت من الرصيد المتبقي للالتزام. يتم تحميل مصاريف التمويل مباشرة على الدخل.

يتم استهلاك الموجودات المرسلة بموجب عقود الإيجار التمويلية على مدى الأعمار المقدرة المتوقعة لها أو مدة عقد الإيجار أيهما أقصر في حال عدم التأكد من امتلاك المجموعة للموجودات عند نهاية مدة عقود الإيجار التمويلية.

يتم تثبيت دفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في بيان الدخل الموحد على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٢- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ربحية السهم

تقوم المجموعة بعرض ربحية السهم الأساسية بالنسبة لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية عن طريق تقسيم الأرباح أو الخسائر العائدة إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة. إن المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة ولكل الفترات المعروضة يتم تعديله بإدخال أسهم المنحة المصدرة.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام (قانوني أو فعلي) على المجموعة نتيجة حدث سابق وتكون تكاليف سداد الالتزام محتملة وقابلة للتحديد.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٣- مجموعات الأعمال واستحواذ حصص غير مسيطرة

استحواذ أعمال - السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

خلال عام ٢٠١٠ قامت المجموعة بإستحواذ حصة مسيطرة في عدد من الشركات المتخصصة في خدمات توصيل الشحنات والخدمات اللوجيستية في أفريقيا والشرق الأقصى.

اختارت المجموعة قياس الحصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها وفقاً للحصة التناسبية من صافي أصول الشركة المستحوذ عليها المحددة.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد للشركات المستحوذ عليها، بتاريخ الاستحواذ والمبالغ المدرجة المقابلة لها مباشرة قبل الاستحواذ كانت كما يلي:

الموجودات	القيمة العادلة المؤقتة المثبتة عند الاستحواذ ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
ممتلكات ومعدات	١٧٧	١٧٧
مدنيون تجاريون وآخرون	١,٨١٢	١,٨١٢
موجودات معنوية	٤,١٤٦	-
الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق	٤,٤٩٩	٤,٤٩٩
	<u>١٠,٦٣٤</u>	<u>٦,٤٨٨</u>
المطلوبات		
دائون تجاريون وآخرون	(١,٧٢٩)	(١,٧٢٩)
قروض لأجل	(١٨٠)	(١٨٠)
	<u>(١,٩٠٩)</u>	<u>(١,٩٠٩)</u>
إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة	٨,٧٢٥	
حصص غير مسيطرة	(٢,٠٩٠)	
الشهرة الناتجة من الاستحواذ	٩,٧٧٢	
تكلفة التملك	<u>١٦,٤٠٧</u>	
		ألف درهم
التدفق النقدي عند الاستحواذ:		٤,٤٩٩
صافي النقد المستحوذ مع الشركات التابعة		(١٦,٤٠٧)
النقد المدفوع		<u>(١١,٩٠٨)</u>
صافي النقد المدفوع عند الاستحواذ		

٣- مجموعات الأعمال واستحواذ حصص غير مسيطرة (تتمة)

قامت المجموعة بإنهاء عملية توزيع سعر الشراء.

تتألف الشهرة البالغة ٩,٧٧ مليون درهم من قيمة التعاون المتوقعة نتيجة الإستحواذ. تم توزيع الشهرة الناتجة لوحدات النقل السريع والدولي والداخلي والشحن واللوجستيك.

من تاريخ السيطرة، ساهمت الشركات الجديدة بما مجموعه ٨,٦ مليون درهم للإيرادات و ٧٧١ ألف درهم من صافي دخل المجموعة قبل الضريبة.

لو تم الإستحواذ في بداية السنة لكانت الإيرادات ٢,٢٣١ مليون درهم والأرباح قبل الضريبة للمجموعة ٢٤٤,٤ مليون درهم.

إن تكاليف المعاملات وقدرها ١٣٩ ألف درهم تم تحميلها للمصاريف وأدرجت ضمن المصاريف الإدارية في بيان الدخل الموحد.

استحواذ حصص إضافية في شركة أرامكس هافاكارجو - السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

قامت المجموعة بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠١٠ بالاستحواذ على حصة إضافية بنسبة ٥٠% من أسهم التصويت في شركة أرامكس هافاكارجو بحيث زادت نسبة مساهمة المجموعة إلى ١٠٠٪.

قامت المجموعة بدفع مبلغ ١٣,٧٧ مليون درهم لحملة الأسهم غير المسيطرين.

إن القيمة الدفترية لصادفي موجودات شركة أرامكس هافاكارجو بتاريخ الشراء بلغت ٢,٧٥ مليون درهم والقيمة الدفترية للحصص الإضافية المستحوذة بلغت ١,٣٨ مليون درهم.

إن الفرق البالغ ١٢,٤ مليون درهم بين القيمة المدفوعة والقيمة الدفترية للحصص الإضافية المستحوذة تم تثبيته ضمن حقوق الملكية كاحتياطي ناتج من استحواذ الحصص غير المسيطرة.

تم إدراج تكلفة الإستحواذ بمبلغ ٥١ ألف درهم في بند المصاريف الإدارية.

استحواذ شركة متروفابيل الشرق الأوسط ذ.م.م - السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

قامت المجموعة بتاريخ ٢١ يناير ٢٠٠٩ باستحواذ ١٠٠٪ من أسهم التصويت في شركة متروفابيل الشرق الأوسط ذ.م.م، شركة متخصصة في خدمات حفظ الملفات ومركزها في الإمارات العربية المتحدة.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٣- مجموعات الأعمال واستحواذ حصص غير المسيطرة (تتمة)

إن القيمة العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد لشركة متروفايل الشرق الأوسط ذ.م.م، بتاريخ الاستحواذ والمبالغ المدرجة المقابلة لها مباشرة قبل الاستحواذ كانت كما يلي:

الموجودات	القيمة العادلة المؤقتة المثبتة عند الاستحواذ ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
ممتلكات ومعدات	٢,٣٤٨	٥,١٧٦
مدنيون تجاريون وآخرون	٩,٠٣٤	٩,٤٧٩
موجودات معنوية	٣,٦٠٩	-
	<u>١٤,٩٩١</u>	<u>١٤,٦٥٥</u>
المطلوبات		
دائنون تجاريون وآخرون	(٦,٣٠٧)	(٦,٣٠٧)
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	(٦٨٦)	(٦٨٦)
سحب على المكشوف من البنوك	(٥٢٤)	(٥٢٤)
	<u>(٧,٥١٧)</u>	<u>(٧,٥١٧)</u>
إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة	٧,٤٧٤	٧,١٣٨
الشهرة الناتجة من الاستحواذ	٤٧,٩٨٤	
تكلفة التملك	<u>٥٥,٤٥٨</u>	
التدفق النقدي عند الاستحواذ:		ألف درهم
صافي النقد المستحوذ مع الشركة التابعة		(٥٢٤)
النقد المدفوع		<u>(٢٥,٤٥٨)</u>
صافي النقد المدفوع		<u>(٢٥,٩٨٢)</u>

إن مبلغ الشراء بتاريخ الاستحواذ يشتمل على مبلغ مؤجل قدره ٣٠ مليون درهم الذي كان ذات طبيعة قصيرة الأجل وقد أدرج بالتكلفة المطفأة.

خلال عام ٢٠١٠ تم الانتهاء من القيم المؤقتة ضمن الجدول الزمني المحدد حسب معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم ٣ - مجموعات الأعمال استناداً إلى إتمام سعر الشراء المخصص. إن سعر الشراء المخصص النهائي لم ينتج عنه أية تعديلات جوهرية للقيم المؤقتة أو الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

تتألف الشهرة البالغة ٤٧,٩٨٤ ألف درهم من قيمة التعاون المتوقع الناتج من الاستحواذ.

بما أن العمليات التجارية لشركة متروفايل قد تم دمجها مع عمليات تجارية قائمة حالياً، كان من غير الممكن من الناحية العملية الإفصاح بصورة منفصلة عن الإيرادات والأرباح الناتجة عن مجموعات الأعمال من تاريخ الاستحواذ أو التأثير الإجمالي على نتائج السنة لو أن الاستحواذ قد تم في بداية السنة.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٤- الممتلكات والآلات والمعدات

	المجموع ألف درهم	أصناف ألف درهم	سيارات ألف درهم	أجهزة كمبيوتر ألف درهم	معدات مكتبية ألف درهم	أرفف المخازن ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	مباني ألف درهم	تجسّات الأراضي المستأجرة ألف درهم	الأراضي ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠:										
التكلفة:										
في ١ يناير ٢٠١٠	٤٢٦,٥٠١	٣٠,٨٧٢	٦٦,٩٥٠	٨٦,٩٣٣	٥٧,٢٧٨	٣٣,٨٨٣	٢٢,٦٧٨	٨٤,٣٦٩	٤٣,٠٩١	١٢,٥٢٩
إضافات	٣٦,٨٩٣	٧٦,٢٤١	١٦,٨١٥	١٨,٥٦٥	٨٨,٧٧٨	٥,٠٤٧	٢,٦٦٠	٣,٤٩٢	٦,٥٠١	-
استحوذ شركة تابعة	٧٨٧	-	٨٣٨	٥٧	٦٦	-	٢٠	-	-	-
تحويلات	-	-	٣,٤٠٥	١٨٦,١	(٥,١٦٥)	٨٦٣	(٦٣٧)	-	١,٠٤١	-
استبعادات	(٧٦,٥٠٠)	-	(٥٧,١٦١)	(٦٦,٣٦٦)	(٥٥,٦٦١)	(٨٧١)	(٦,٣٠٨)	(١٦,٤٦١)	(٥٨٣)	(٢٥٠)
فروقات سعر الصرف	(٤,٥٠٠)	-	(١,٦١١)	(١,٢١١)	(١,١٦١)	(١,٦١١)	(٤,٦٣٧)	-	(١,٠٤١)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٥٠١,٢٠٤	١٠٧,١١٣	٦٦,٠٩٤	٢٢٠,٢٢٧	١٥١,٥١٠	٣٨,٧٧٤	٦٨٧,٦١١	٣٧٧,٧٨٨	٤٤,٥٥٨	١٢,٢٧٩
الاستهلاك:										
في ١ يناير ٢٠١٠	١٠٧	-	٥٧٥	٤٠	٥٥	-	٨١	-	-	-
الاستهلاك للسنة	١٣٧,٧٧١	-	١٣,٥٥١	١٣,٥٥١	٦,٥٧٨	٢,٢٠٠	٢,١٤٢	٤,٨٥٤	٤,٧٧٢	-
استحوذ شركة تابعة	١٠٧	-	٥٧٥	٤٠	٥٥	-	٨١	-	-	-
تحويلات	-	-	٢,٤١٣	١٦١,١	(٤,٠٠٠)	٣٠٠	(٧٦٨)	-	١,٠٠٠	-
استبعادات	(١٠٧)	-	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	-
فروقات سعر الصرف	(١٠٧)	-	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	(١٠٧)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٦٩,٠٦٠	-	٣٥,١٦٦	٤٦,٦٦٤	٢٤,٣٤٠	١١,٩٥٤	١٠,٨٧٥	١٧,٣٥٤	٢٢,٧٠٣	-
صافي القيمة الدفترية:										
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣٣٢,١٤٤	١٠٧,١١٣	٣٠,٩٢٨	١٧٣,٥٦٣	١٢٧,١٧٠	٢٦,٨٢٠	٩,٠٠١	٦٠,٤٣٤	٢١,٨٦٥	١٢,٢٧٩

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٤- الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

المجموع	أعمال رأسمالية	سيارات	أجهزة كمبيوتر	معدات مكتبية	أرفف المخازن	أثاث وتركيبات	مباني	تحسينات الأراضي المستأجرة	الأراضي	التكلفة:
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣٩٦,٨٩١	٢٩,٦١٧	٥٦,٥١٦	٨٢,٤٨٥	٦٥,٩٠٦	-	٣٧,٧٠٣	٧٢,٨٣٠	٤٢,٩١٣	٨,٩٢١	في ١ يناير ٢٠٠٩
٥٢,٢٩٤	١,٢٥٥	١٦,١٤١	١٢,٦٠٠	٢,٨٠٤	٩,١٤٢	٢٤٦	١,٥٦٢	٣,٩٥٣	٤,٥٩١	إضافات
٤,٢٦٩	-	٩٤٦	-	-	٣,٣٢٣	-	-	-	-	استحوذ شركة تابعة
-	-	-	-	(٦,٩٤٣)	٢١,٥٣٤	(١٣,٣٣٤)	-	(١,٢٥٧)	-	تحويلات
(٢٦,٨٠٠)	-	(١١,٧١٧)	(٥,٥٤٠)	(٣,٧٧٦)	(٣٤٢)	(١,٨٨٥)	-	(٢,٥٤٣)	(٩٩٧)	استبعادات
(١٥٣)	-	٦٤	٣٨٨	(٧١٧)	١١	(٤٣)	-	٢٥	١٤	فروقات سعر الصرف
٤٢٦,٥٠١	٣٠,٨٧٢	٦١,٩٥٠	٨٩,٩٣٣	٥٧,٢٧٤	٣٣,٧٧٣	٢٢,٦٨٧	٧٤,٣٩٢	٤٣,٠٩١	١٢,٥٢٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
١٥٦,٥٢٤	-	٣٢,١٠٩	٥٠,٩٠٧	٢٩,٦٦٦	-	١٦,٥٢٣	٧,٧٧١	١٩,٥٢٨	-	الإستهلاك:
٤٤,٨٣٧	-	١٢,٣١٠	١٢,١٧٧	٦,٠٢٨	٢,٤٦١	١,٩٢٦	٤,٧٢٧	٥,٢٠٨	-	في ١ يناير ٢٠٠٩
١,٩٢١	-	٧٧٦	-	-	١,١٤٥	-	-	-	-	الإستهلاك للسنة
-	-	-	-	(٢,٨٧٠)	٦,١٨٨	(٣,٢٠٣)	-	(١,٣٣٣)	-	استحوذ شركة تابعة
(٢٣,٦٤٠)	-	(١٠,٦٨٢)	(٥,٣٠٥)	(٣,٥٢٦)	(١٢٤)	(١,٦٣٠)	-	(٢,٣٧٣)	-	تحويلات
(٥٨)	-	٢٧	٣٢٣	(٤٧٨)	٥٦	٩	-	١٥	-	استبعادات
١٧٩,٥٨٤	-	٣٤,٥٤٠	٥٨,١٠٢	٢٨,٨٦٠	٩,٧١٤	١٣,٦٢٥	١٢,٤٩٨	٢٢,٢٤٥	-	فروقات سعر الصرف
٢٤٦,٩١٧	٣٠,٨٧٢	٢٧,٤١٠	٣١,٨٣١	٢٨,٤١٤	٢٤,٠٥٩	٩,٠٦٢	٦١,٨٩٤	٢٠,٨٤٦	١٢,٥٢٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

صافي القيمة الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

تشمل الأعمال الرأسمالية مخزون قيد الإنشاء في دبي.

تشمل الممتلكات والآلات والمعدات:

- سيارات بصفافي القيمة الدفترية بمبلغ ١١,٤٥ مليون درهم (٢٠٠٩ - ١٢,٠٥ مليون درهم) التي تم الحصول عليها بموجب عقود إيجار تمويلية (إيضاح ١٦).
- سيارات بمبلغ ٠,١٣ مليون درهم مرهونة مقابل تسهيلات بنكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٢٠٠٩ - ٠,١ مليون درهم).

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٥ - الشهرة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٠٥,٤٤٣	٨٥٣,٤٢٧	في ١ يناير
٤٧,٩٨٤	-	الشهرة الناتجة عن استحواذ شركة متروفايل الشرق الأوسط المحدودة ذ.م.م
-	٢,٧١٨	الشهرة الناتجة عن استحواذ شركة إكسبو للخدمات الاكسبرس
-	٧,٠٥٤	الشهرة الناتجة عن استحواذ شركة أفانتي العالمية اكسبرس
<u>٨٥٣,٤٢٧</u>	<u>٨٦٣,١٩٩</u>	في ٣١ ديسمبر

لقد تم إجراء اختبار الانخفاض السنوي للشهرة من قبل الإدارة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٠. يركز اختبار انخفاض القيمة على احتساب "القيمة المستخدمة". تم احتساب التدفقات النقدية المتوقعة استناداً على النتائج التشغيلية الفعلية والأداء المستقبلي المتوقع لمدة خمس سنوات. وقد تم استخدام معدل خصم بنسبة ١٢٪ عند خصم التدفقات النقدية المتوقعة.

تم تخصيص الشهرة على المجموعات التالية للوحدات التي تولد النقد:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨٥,٣٩٤	٢٩١,٥٧٦	البريد الدولي السريع
١٩٠,٠٣٥	١٩٠,١٤٦	توصيل الشحنات
١٨٢,٤٤٢	١٨٣,٨٢٦	البريد المحلي السريع
٧٦,٩٨٠	٧٩,٠٧٥	الخدمات اللوجستية
١٠٩,٣٨٨	١٠٩,٣٨٨	تخزين وثائق
٩,١٨٨	٩,١٨٨	النشر والتوزيع
<u>٨٥٣,٤٢٧</u>	<u>٨٦٣,١٩٩</u>	

الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة
إن احتساب القيمة المستخدمة هو الأكثر حساسية للافتراضات التالية:

حجم المعاملات - تستند على الأداء المقدر للوحدات الفردية التي تنتج النقد.

معدلات الخصم: تظهر معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المحددة لكل وحدة تنتج النقد. تم تقدير سعر الخصم استناداً على النسبة المئوية لمتوسط التكلفة المرجح لرأس مال هذه الصناعة والبالغ ١٢٪.

تقديرات معدل النمو - معدل النمو المستخدم بنسبة ٣٪ يستند إلى النتائج التشغيلية الفعلية والأداء المتوقع في المستقبل.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

تعتقد الإدارة أنه لا يوجد تغيير محتمل معقول في أي من الافتراضات الرئيسية الواردة أعلاه يمكن أن يتسبب بزيادة القيمة المدرجة للوحدة لتتجاوز مبلغها القابل للتحويل.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٦- الموجودات المعنوية الأخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
		التكلفة:
٥,٤٣٣	٩,٢٧٦	الرصيد كما في ١ يناير
٣,٦٠٩	٤,١٤٦	استحواذ شركات تابعة
٢٣٤	١٣	إضافات بعد تنزيل المبالغ المشطوبة
<u>٩,٢٧٦</u>	<u>١٣,٤٣٥</u>	في ٣١ ديسمبر
		الإطفاء:
(٢,٦٥٧)	(٣,٥٤٦)	في ١ يناير
(٨٨٩)	(٩٦٢)	الإطفاء خلال السنة
<u>(٣,٥٤٦)</u>	<u>(٤,٥٠٨)</u>	في ٣١ ديسمبر
<u><u>٥,٧٣٠</u></u>	<u><u>٨,٩٢٧</u></u>	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

٧- الاستثمارات المتوفرة للبيع

يمثل هذا البند الاستثمار في أسهم شركة مدرجة في سوق دبي المالي.

يتم قياس كافة الاستثمارات المتوفرة للبيع باستخدام المستوى ١ من نظام القيمة العادلة التسلسلي.

٨- الاستثمارات في مشاريع مشتركة

تمتلك المجموعة حصة بنسبة ٥٠٪ من شركة "أرامكس المشرق للخدمات اللوجستية المحدودة" وحصة بنسبة ٥٠٪ من شركة (أرامكس دلمج للخدمات اللوجستية الخاصة المحدودة) وحصة بنسبة ٥٠٪ من شركة أرامكس اللوجستية (شركة مؤسسة حديثاً)، الواقعة في مصر وسيرلانكا وعمان على التوالي.

أرامكس المشرق للخدمات اللوجستية وشركة دلمج للخدمات اللوجستية وشركة أرامكس اللوجستية هي منشآت ليست مسجلة في أي بورصة عامة. توضح الجداول التالية المعلومات المالية الملخصة عن استثمارات المجموعة في كل منشأة.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٨- الاستثمارات في المشاريع المشتركة (تتمة)

أرامكس المشرق للخدمات اللوجستية المحدودة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
		الحصة من بيان المركز المالي للمشروع المشترك:
٣,١٠٦	١٧,٧٥٥	الموجودات المتداولة
٦,٥٨٩	٦,٢٩٢	الموجودات غير المتداولة
(١,٩٦٧)	(٦,٩٢٠)	المطلوبات المتداولة
-	(٨٣)	المطلوبات غير المتداولة
<u>٧,٧٢٨</u>	<u>١٧,٠٤٤</u>	حقوق الملكية
		الحصة من إيرادات وأرباح المشروع المشترك:
<u>١,٣٠٩</u>	<u>١٠,٨٢٦</u>	الإيرادات
<u>١٨٢</u>	<u>٢٠٤</u>	الأرباح
<u>٧,٧٢٨</u>	<u>١٧,٠٤٤</u>	المبلغ المدرج للاستثمار

أرامكس دلمج للخدمات اللوجستية (الخاصة) المحدودة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
		الحصة من بيان المركز المالي للمشروع المشترك:
١١٥	٤٨	الموجودات المتداولة
١٤	٥	الموجودات غير المتداولة
(١٣٠)	(٣٥)	المطلوبات المتداولة
-	(٦)	المطلوبات غير المتداولة
<u>(١)</u>	<u>١٢</u>	حقوق الملكية
		الحصة من إيرادات وأرباح المشروع المشترك:
<u>٨٨</u>	<u>٣٠٢</u>	الإيرادات
<u>(٥٢)</u>	<u>(١٩٠)</u>	الخسائر
<u>٤٤</u>	<u>١٢</u>	المبلغ المدرج للاستثمار

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٨ - الاستثمارات في المشاريع المشتركة (تتمة)

أرامكس اللوجستية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢,٢٤٦	الحصة من بيان المركز المالي للمشروع المشترك:
-	٣	الموجودات المتداولة
-	(١٣٥)	الموجودات غير المتداولة
-	(٥)	المطلوبات المتداولة
-	(٥)	المطلوبات غير المتداولة
-	٢,١٠٩	حقوق الملكية
-	-	الحصة من إيرادات وأرباح المشروع المشترك:
-	-	الإيرادات
-	(٢٧٠)	الخسائر
-	٢,١٠٩	المبلغ المدرج للاستثمار

٩ - ضريبة الدخل

يتألف مصروف ضريبة الدخل من نتائج عمليات الشركات التابعة الأجنبية كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٥٤٣	١٥,٥١٧	مصروف الضريبة للسنة
(٧٢)	(٧٩٦)	ضريبة الدخل مؤجلة
(٣٠)	٢١٤	فروقات التحويل
١١,٤٤١	١٤,٩٣٥	مصاريف ضريبة الدخل للسنة
٢٢	٢٠٨	تتعلق الضريبة المؤجلة بما يلي:-
(٨٠٥)	(٨٣٠)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٣٤١	٣٠٢	الإستهلاك
١,٢١٢	١,٧٣٣	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
(٤٦١)	(٣٠٦)	صافي خسائر تشغيلية مرحلة
١٣٠	١٢٨	مخصص رأسمالي
٤٣٩	١,٢٣٥	أخرى
١,٤٧٦	٢,٥٣٠	مثبتة كما يلي:
(١,٠٣٧)	(١,٢٩٥)	موجودات ضريبية مؤجلة
٤٣٩	١,٢٣٥	مطلوبات ضريبية مؤجلة

٩- ضريبة الدخل (تتمة)

إن نسبة الضريبة الفعلية الموحدة للمجموعة لعام ٢٠١٠ بلغت ٦,١١٪ (٢٠٠٩ - ٥,٢٤٪).

في بعض البلدان، لم تتم بعد مراجعة الإقرارات الضريبية لبعض السنوات من قبل السلطات الضريبية. في بعض الدول المطبقة للضرائب، قامت المجموعة بتكوين مخصص للتعويضات الضريبية المرتكزة على التفسير والتطبيق الحالي للقوانين الضريبية في الدولة المعنية. مع ذلك فإن إدارة المجموعة مقتنعة بأنه قد تم تكوين مخصصات كافية مقابل أية التزامات ضريبية طارئة محتملة.

١٠- الذمم المدينة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٨٣,٠٢٣	٤٣٩,٩١١	ذمم مدينة
(٣٣,٩٦٣)	(٣٥,٨٨٣)	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
<u>٣٤٩,٠٦٠</u>	<u>٤٠٤,٠٢٨</u>	

إن التركزات الجغرافية للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
٪	٪	
٧٥	٧٣	- الشرق الأوسط وإفريقيا
١٩	١٧	- أوروبا
٢	٢	- أمريكا الشمالية
٤	٨	- آسيا

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، بلغت الذمم المدينة التجارية بالقيمة الاسمية مبلغ ٣٥,٨٨٣ ألف درهم (٢٠٠٩ - ٣٣,٩٦٣ ألف درهم) وكانت منخفضة القيمة. إن الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة كانت كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥,٥٩٢	٣٣,٩٦٣	في ١ يناير
٩,٠٤٩	٩,٨٣٣	المخصص للسنة
٢,٢٩٨	-	متعلق باستحواذ شركة تابعة
(٢٥٧)	(١,٨٥٩)	مبالغ غير مستخدمة معكوسة
<u>(٢,٧١٩)</u>	<u>(٦,٠٥٤)</u>	مبالغ مشطوبة
<u>٣٣,٩٦٣</u>	<u>٣٥,٨٨٣</u>	في ٣١ ديسمبر

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١٠ - الذمم المدينة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر، فإن تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية الغير منخفضة كما يلي:

متأخرة ولكن ليست منخفضة القيمة

أكثر من سنة	٣٦٥-١٨١	١٨٠-٩١	٩٠-٦١	٦٠ من يوم	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	١٠,٧٧٨	٢٦,٠٤٦	٥٤,٨٨٨	٣١٢,٣١٦	٤٠٤,٠٢٨	٢٠١٠
-	٩,٨٢٤	٢٤,٤٢٤	٤٣,٤٢٧	٢٧١,٣٨٥	٣٤٩,٠٦٠	٢٠٠٩

إن الذمم المدينة غير المنخفضة القيمة من المتوقع، بناء على الخبرة السابقة، أن يتم سدادها بالكامل.

١١ - الموجودات المتداولة الأخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٤,٤٥٣	٣٢,٩٥٥	المصاريف المدفوعة مقدماً
٦٢,٥٤٢	٦٤,٧٤٤	سلفيات وذمم مدينة أخرى *
<u>٨٦,٩٩٥</u>	<u>٩٧,٦٩٩</u>	

* تشمل السلفيات والذمم المدينة الأخرى على مبلغ ١٥ مليون درهم (٢٠٠٩ - ١٥ مليون درهم) مستحق من طرف ذات علاقة بخصوص موظفين مشاركين في خطة الحوافز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠٠٩.

١٢ - النقدية وشبه النقدية

تتألف النقدية وشبه النقدية مما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٠١,٨٦٢	٥٥٤,٧٣٩	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
(٧,٨٢١)	(١١,٣٣٤)	ناقصاً: تأمينات نقدية
<u>(٨,٩٥١)</u>	<u>(٦,٨٦٣)</u>	ناقصاً: سحب على المكشوف من البنوك (إيضاح ١٩)
<u>٤٨٥,٠٩٠</u>	<u>٥٣٦,٥٤٢</u>	

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق مبالغ مجموعها ١٩٧,٩٧٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ - ١٦٥,٢٧٩ ألف درهم) محتفظ بها في بنوك أجنبية خارجية.

١٣ - رأس المال

٢٠٠٩	٢٠١٠	المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
ألف درهم	ألف درهم	١,٤٦٤,١٠٠,٠٠٠ سهم عادي، قيمة السهم ١ درهم
١,٣٣١,٠٠٠	١,٤٦٤,١٠٠	(٢٠٠٩ - ١,٣٣١,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي، قيمة السهم ١ درهم)

خلال السنة، تم زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم منحة بحدود ١٠٪ من رأس مال الشركة بموجب موافقة المساهمين أثناء الجمعية العمومية السنوية للشركة. يحق لحاملي الأسهم العادية استلام أرباح حسبما يعلن من وقت لآخر وكذلك يحق لهم صوت واحد لكل سهم أثناء اجتماعات الشركة. إن جميع الأسهم بدرجة متساوية بخصوص الأصول المتبقية للشركة.

١٤ - الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الأساسي لبعض المنشآت ضمن المجموعة ووفقاً للمادة رقم ٢٥٥ من قانون الشركات التجارية الاتحادي لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته لدولة الإمارات العربية المتحدة، يتم تحويل ١٠٪ كحد أدنى من صافي الأرباح السنوية لكل منشأة فردية التي يسري عليها هذا القانون إلى الاحتياطي القانوني. قد يتم إيقاف تلك التحويلات عندما يصبح الاحتياطي القانوني مساوياً لنصف رأس المال المدفوع للمنشآت المعنية. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في حالات معينة. يظهر الاحتياطي القانوني الموحد التحويلات التي تمت بعد الاستحواذ للشركات التابعة والتحويلات التي تمت من قبل الشركة الأم. إلا أنها لا تعكس التحويلات الإضافية إلى الاحتياطات القانونية الموحدة التي كان من الممكن إجرائها لو أن الأرباح غير الموزعة بعد الاستحواذ للشركات التابعة قد تم توزيعها إلى الشركة الأم.

احتياطي القيمة العادلة

يسجل هذا الاحتياطي تغييرات القيمة العادلة على الموجودات المالية المتوفرة للبيع حتى يتم شطب الاستثمارات أو انخفاض قيمتها.

احتياطي تحويل العملات الأجنبية

يستخدم احتياطي تحويل العملات الأجنبية لتسجيل فروقات سعر الصرف الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات التابعة الأجنبية.

الاحتياطي الناتج من استحواذ حصة غير مسيطرة

يمثل هذا الإحتياطي الفرق بين المبالغ المدفوعة لاستحواذ حصص غير المسيطرة وصافي القيمة الدفترية لهذه الحصص كما في تاريخ الإستحواذ.

١٥ - الأرباح غير الموزعة

أرباح الأسهم

تم زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم منحة بمبلغ ١٣٣,١ مليون درهم يمثل ١٠٪ من رأسمال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ حسب موافقة مساهمي الشركة أثناء الجمعية العمومية السنوية التي عقدت بتاريخ ١٨ إبريل ٢٠١٠.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، تم زيادة رأس مال الشركة من خلال إصدار أسهم منحة بمبلغ ١٢١ مليون درهم تمثل ١٠٪ من رأس مال الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ بموجب موافقة مساهمي الشركة أثناء الجمعية العمومية السنوية التي عقدت بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠٠٩.

١٥ - الأرباح غير الموزعة (تتمة)

أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
إن أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والبالغة ١,٦ مليون درهم تمثل المكافآت الخاصة بحضور الاجتماعات وأتعاب الخدمات المهنية المقدمة من أعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠٠٩ والتي تم دفعها في عام ٢٠١٠ (٢٠٠٩ - ١,٤ مليون درهم والتي تمثل المكافآت الخاصة بحضور الاجتماعات وأتعاب الخدمات المهنية المقدمة من أعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠٠٨ والتي تم دفعها).

١٦ - القروض والسلفيات

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦	١٩٩	غير متداولة
١٢٦	٢٨٤	قروض لأجل
٦,٣١١	٦,٠٢٠	أوراق دفع
<u>٦,٤٦٣</u>	<u>٦,٥٠٣</u>	التزامات عقود الإيجار التمويلية (أ)
٧٧٨	٥٠٦	متداولة
١٨٢	١٧٠	قروض
٦,٥٢٢	٦,٠٣٩	أوراق دفع
<u>٧,٤٨٢</u>	<u>٦,٧١٥</u>	التزامات عقود الإيجار التمويلية (أ)

(أ) التزامات عقود الإيجار التمويلية

إن الحد الأدنى للدفعات السنوية المستقبلية بموجب عقود الإيجار التمويلية غير القابلة للإلغاء كما يلي:

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار	الفوائد	الحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار المستقبلية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦,٠٣٩	٧٢٢	٦,٧٦١	أقل من سنة واحدة
<u>٦,٠٢٠</u>	<u>٤٤٣</u>	<u>٦,٤٦٣</u>	بين سنة واحدة وخمس سنوات
<u>١٢,٠٥٩</u>	<u>١,١٦٥</u>	<u>١٣,٢٢٤</u>	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٦,٥٢٢	٨٧٨	٧,٤٠٠	أقل من سنة واحدة
<u>٦,٣١١</u>	<u>٥٣٦</u>	<u>٦,٨٤٧</u>	بين سنة واحدة وخمس سنوات
<u>١٢,٨٣٣</u>	<u>١,٤١٤</u>	<u>١٤,٢٤٧</u>	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

يتم تصنيف التزامات عقود الإيجار التمويلية بالريال السعودي واليورو والجنيه الاسترليني والجنيه المصري والرنجيت الماليزي وتستحق بين عام ٢٠١١ وعام ٢٠١٣. تتراوح أسعار الفائدة على الالتزامات عقود الإيجار التمويلية من ٦٪ إلى ١٦٪.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١٧- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٢,٠١٠	٥٩,٦١٨	المخصص كما في ١ يناير
١٢,٤٧١	١٣,٠٠٢	المخصص خلال السنة
(٥,٥١١)	(٥,٧٩٥)	المدفوع خلال السنة
٦٨٦	-	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين الناتجة من استحواذ شركة مترو فايل
(٣٨)	١٣٣	فروقات سعر الصرف
٥٩,٦١٨	٦٦,٩٥٨	المخصص كما في ٣١ ديسمبر
-	-	الأرباح والخسائر الحسابية
٥٩,٦١٨	٦٦,٩٥٨	القيمة الحالية لالتزامات المزايا المحددة

١٨- الذمم الدائنة

تشتمل الذمم الدائنة التجارية بصورة رئيسية على مبالغ مستحقة للموردين مقابل الفواتير المستلمة منهم بشأن خدمات للنقل وخدمات الشحن ورسوم المناولة والتوصيل.

١٩- سحب على المكشوف من البنوك

تحتفظ المجموعة بسحوبات على المكشوف وخطوط ائتمان مع عدة بنوك. قدمت "أرامكس الدولية المحدودة" ضمان تجاري بمبلغ ١,٨ مليون درهم إلى بنك عوده في لبنان لتأمين التسهيلات البنكية الممنوحة إلى الشركة التابعة لأرامكس في لبنان، حيث بلغ رصيد السحب على المكشوف ٨٤٨ ألف درهم (٢٠٠٩- لاشئ).

لدى "توي" سحوبات على المكشوف من البنوك وخطوط ائتمانية قائمة بقيمة ٦,٠١ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٢٠٠٩- ٨,٩٢ مليون درهم)، مضمونة بموجب رسوم متغيره على موجودات "توي جروب" بالإضافة إلى ضمانات داخلية بين الشركات ضمن المجموعة. كما حصلت "توي جروب" على تسهيل خصم فاتورة وهو مضمون بموجب رسوم على الديون الدفترية لشركة "توي".

٢٠- المطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨٦,٨١٤	٢٠٨,٧٩٩	مصاريف مستحقة
١٠,٦٩٦	١٢,٦٢١	إيرادات موجلة
٨,٩٧٨	٦,٢٨١	ضريبة المبيعات والضرائب الأخرى
١٢,٣٩٣	١٨,٥٩٠	ضرائب الدخل المستحقة الدفع
١٩٩	٨٦	ودائع العملاء
٤,٣٨٧	٥,١٨١	ضرائب التأمينات الاجتماعية المستحقة الدفع
٨,٩٧١	١١,٨٤٢	أخرى
٢٣٢,٤٣٨	٢٦٣,٤٠٠	

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢١ - الإيرادات

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٢٦,٥٨٨	٦٨٩,١١٢	البريد الدولي السريع
٧٥٨,٧٩٠	٩٢٤,١٠١	توصيل الشحنات
٣٠٢,٣٠٢	٣٣١,١٥٣	البريد المحلي السريع
١٢٤,٤٨٥	١٠٣,٧٦٤	اللوجيستية
٣١,٧٤٥	٣٠,٠٣٥	النشر والتوزيع
١١٦,٨٧٦	١٣٣,٨٣١	أخرى *
<u>١,٩٦٠,٧٨٦</u>	<u>٢,٢١١,٩٩٦</u>	

* تمثل الإيرادات من الخدمات الخاصة الأخرى التي تقدمها المجموعة، وتشمل حجوزات طيران والسفر وخدمات التأشيرات وإيرادات من أعمال حفظ الملفات. تظهر جميع التكاليف ذات العلاقة ضمن تكلفة الخدمات.

٢٢ - تكلفة الخدمات

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠٠,٨٧١	٢٢٨,٨٦٧	البريد الدولي السريع
٥١٨,٦٢٦	٦٦٠,٦٧٣	توصيل الشحنات
٦٥,٩١٤	٧٤,٢٢٤	البريد المحلي السريع
٢٨,٨٨٤	٢١,٢٣٦	اللوجيستية
٢٣,٠٦٥	٢٢,٨٠٧	النشر والتوزيع
١٥,٣٨٥	١٤,٠٢٣	أخرى
<u>٨٥٢,٧٤٥</u>	<u>١,٠٢١,٨٣٠</u>	

٢٣ - المصاريف الإدارية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨٧,٩٦٤	١٩٣,٤٠٩	رواتب ومكافآت الموظفين
٤٠,٨٤٩	٤٥,٦٧٥	إيجارات
٣١,٣٣٤	٣٢,٤٣٠	استهلاك
١٩,٤٩٩	١٩,٩٥٩	مصاريف اتصالات
١١,٧٧٧	١٠,٨٩٨	تصليح وصيانة
٨,٢٤٦	١٠,١٠٧	مصاريف سفر
٨,٧٩٢	٧,٩٧٤	مخصص خسائر انخفاض في القيمة (إيضاح ١٠)
٦,٩٩٠	٧,٨١٨	خدمات
٥,٣٩٨	٥,٥٠٤	قرطاسية و مطبوعات
٣,٦١٧	٤,٥٣٥	ضيافة
٣,٢٥٠	٣,٣٢٠	تشغيل وصيانة سيارات
٣,١١٢	٣,٣٢٨	تأمين
٥٩٥	١,٤٢٢	مصاريف مؤتمرات واجتماعات
١,١٧٥	١,٠٦٨	رسوم كفالة
٢,٢٨٦	٢,٩٢٣	ضرائب ورسوم حكومية
٢,١٤١	٦,٢٤٠	المسؤولية الاجتماعية للشركات
٥٣,٤٩٥	٥٤,١٩٢	أخرى
<u>٣٩٠,٥٢٠</u>	<u>٤١٠,٨٠٢</u>	

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٤ - المصاريف التشغيلية

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧٤,٧٧٣	٢٩٤,٣١٨	رواتب ومكافآت الموظفين
٥٢,١٤٤	٥٧,٣٧١	تشغيل وصيانة السيارات
١٩,٠٠٦	١٨,٥٨٠	التجهيزات
٤,٨٦٥	٥,٢٩٤	مصاريف اتصالات
١٣,٥٠٣	١٥,٣١١	الاستهلاك
٣١,٣١٦	٣٥,١٤٥	إيجارات
١٧,١٩١	١٨,٥٧٧	أخرى
<u>٤١٢,٧٩٨</u>	<u>٤٤٤,٥٩٦</u>	

٢٥ - الإيرادات (المصاريف) الأخرى

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
(١,٠٩٠)	١,٢٦٤	الأرباح (الخسائر) من فروقات العملة
(٢٥٩)	(٤٥٧)	خسارة بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١,٠٩٩	٢,٣٦١	إيرادات متنوعة
<u>(٢٥٠)</u>	<u>٣,١٦٨</u>	

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل بعض الأطراف ذات العلاقة (أعضاء مجلس الإدارة ومسؤولي المجموعة والشركات التي تحت الرقابة أو التأثير الجوهري من تلك الأطراف) الموردین للشركة والشركات التابعة لها أثناء سير الأعمال العادية. تم إجراء مثل هذه المعاملات بنفس شروط الأطراف غير المرتبطة بها.

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل الموحد هي كما يلي:

المجموع		أطراف ذات علاقة			
٢٠٠٩	٢٠١٠	الشركات	المسيطر عليها من	الإدارة	
ألف درهم	ألف درهم	أعضاء مجلس الإدارة	قبل أعضاء مجلس الإدارة	التنفيذية	
		ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
<u>٧,٧٩٦</u>	<u>٧,٣٦٧</u>	<u>٥,٥١٥</u>	<u>١,٥٨٠</u>	<u>٢٧٢</u>	مصاريف الإيجار

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

تعويضات موظفي الإدارة العليا للمجموعة

يشمل تعويض موظفي الإدارة العليا والذي يضم الموظفين التنفيذيين ما يلي :

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢١,٢٦٦	٢٣,٢٥٦	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
١٥٢	١٨٣	مكافأة نهاية الخدمة
<u>٢١,٤١٨</u>	<u>٢٣,٤٣٩</u>	

تشتمل الشركات التابعة للمجموعة الهامة على ما يلي:

أرامكس عمان , الأردن
وكالة الأردن للتوزيع , عمان
أرامكس إنديا برايفيت ليمتد , الهند
أرامكس مصر الدولية للخدمات الجوية والمحلية (ش.م.م) , مصر
أرامكس، البحرين
أرامكس الإمارات ذ.م.م. , دبي
تو وي فوروردينج اند لوجيستكس (أيرلندا) ليمتد
تو وي هولندا بي في

إن جميع الشركات التابعة المشار إليها أعلاه مملوكة بنسبة ١٠٠٪ من قبل الشركة الأم.

إن بعض الشركات التابعة للمجموعة تتم مراقبتها من خلال اتفاقيات مع المساهمين وبناء عليه تم دمج بياناتها في هذه البيانات المالية الموحدة.

تم الإفصاح عن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة في كل هذه البيانات المالية.

٢٧- ربحية السهم

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
<u>١٨٤,٢٨٧</u>	<u>٢٠٤,٠٩٢</u>	الربح العائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
<u>١,٤٦٤ مليون</u>	<u>١,٤٦٤ مليون</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
<u>٠,١٢٦</u>	<u>٠,١٣٩</u>	الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم)

تم تعديل ربح السهم للسنة الحالية والسنة السابقة لإدراج أسهم المنحة المصدرة.

٢٨ - عقود الإيجار التشغيلية

كمستأجر

تستأجر المجموعة الأراضي والمكاتب والمخازن ومعدات النقل بموجب عقود تشغيلية متنوعة وبعض منها يجدد سنوياً. إن مصاريف الإيجار المتعلقة بهذه العقود بلغت ٨٠,٠٨٢ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٢٠٠٩ - ٧٢,١٧ مليون درهم). تعتقد المجموعة بأن معظم عقود الإيجار التشغيلية سيتم تجديدها بأسعار قابلة للمقارنة مع عقود الإيجار المنتهية.

إن التزامات الإيجار السنوية التقريبية بالحد الأدنى الخاصة بالمجموعة بموجب عقود الإيجار الحالية هي كما يلي:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٦,٥٧١	٧٥,٢٦١	أقل من سنة
٢٢٣,٧٠٧	٢٦٦,٣٨٢	بين سنة واحدة وخمس سنوات
١٠٣,٠٤٢	١٠٥,٢٥٤	أكثر من خمس سنوات
<u>٣٩٣,٣٢٠</u>	<u>٤٤٦,٨٩٧</u>	

٢٩ - المعلومات القطاعية

يتم تنظيم المجموعة لأغراض إدارية من خلال خمس قطاعات أعمال رئيسية كما يلي:

النقل الدولي السريع: يشمل توصيل الطرود البريدية الصغيرة في جميع أنحاء العالم لجميع العملاء سواء أفراد أو شركات.

توصيل الشحنات: يشمل نقل الشحنات المفردة أو الموحدة عن طريق الجو أو البر أو البحر كما يشمل خدمات التخزين في المستودعات والتخليص الجمركي.

النقل المحلي السريع: يشمل التوصيل السريع للطرود البريدية الصغيرة واستلام وتسليم الشحنات داخل الدولة الواحدة.

الخدمات اللوجستية: يشمل المستودعات وإداراتها والتوزيع وإدارة سلاسل التوريد وإدارة المخزون بالإضافة إلى خدمات القيمة المضافة الأخرى.

العمليات الأخرى: تشمل خدمات الشحن بالكتالوج وحفظ المستندات وخدمات حجز التذاكر والسفر وخدمات التأشيرات والنشر والتوزيع.

تقوم الإدارة بمراقبة النتائج التشغيلية للقطاعات التشغيلية بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم الأداء القطاعي استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التشغيلية.

إن أسعار التحويل بين القطاعات التشغيلية هي على أساس الأسعار السائدة في السوق مثل المعاملات مع الأطراف الأخرى.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٩ - المعلومات القطاعية (تتمة)

يبين الجدول التالي معلومات الأرباح والإيرادات فيما يتعلق بالقطاعات التشغيلية للمجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٢٠٠٩، على التوالي.

	النقل الدولي السريع	توصيل الشحنات	النقل المحلي السريع	الخدمات اللوجستية	الخدمات الأخرى	الحنوفات	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠							
الإيرادات	٦٨٩,١١٢	٩٢٤,١٠١	٣٣١,١٥٣	١٠٣,٧٦٤	١٦٣,٨٦٦	-	٢,٢١١,٩٩٦
أطراف خارجية	٣١٢,٠٠٥	١٧٥,٤١٠	١٥,١٢٩	١,٣١٨	٤,٢٤٤	(٥٠٨,١٠٦)	-
بين القطاعات	١,٠٠١,١١٧	١,٠٩٩,٥١١	٣٤٦,٢٨٢	١٠٥,٠٨٢	١٦٨,١١٠	(٥٠٨,١٠٦)	٢,٢١١,٩٩٦
إجمالي الإيرادات	١,٠٠١,١١٧	١,٠٩٩,٥١١	٣٤٦,٢٨٢	١٠٥,٠٨٢	١٦٨,١١٠	(٥٠٨,١٠٦)	٢,٢١١,٩٩٦
إجمالي الأرباح	٤٦٠,٢٤٥	٢٦٣,٤٢٨	٢٥٦,٩٢٩	٨٢,٥٢٨	١٢٧,٠٣٦	-	١,١٩٠,١٦٦

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	النقل الدولي السريع	توصيل الشحنات	النقل المحلي السريع	الخدمات اللوجستية	الخدمات الأخرى	الحنوفات	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩							
الإيرادات	٦٢٦,٥٨٧	٧٥٨,٧٩٠	٣٠٢,٣٠٢	١٢٤,٤٨٥	١٤٨,٦٢٢	-	١,٩٦٠,٧٨٦
أطراف خارجية	٢٩٥,٤٣٦	١٦٦,٢٠٤	١٤,٢٥٣	٣,٤٧٦	٤,٦٩٠	(٤٨٤,٠٥٩)	-
بين القطاعات	٩٢٢,٠٢٣	٩٢٤,٩٩٤	٣١٦,٥٥٥	١٢٧,٩٦١	١٥٣,٣١٢	(٤٨٤,٠٥٩)	١,٩٦٠,٧٨٦
إجمالي الإيرادات	٩٢٢,٠٢٣	٩٢٤,٩٩٤	٣١٦,٥٥٥	١٢٧,٩٦١	١٥٣,٣١٢	(٤٨٤,٠٥٩)	١,٩٦٠,٧٨٦
إجمالي الأرباح	٤٢٥,٧١٧	٢٤٠,١٦٤	٢٣٦,٣٨٨	٩٥,٦٠١	١١٠,١٧١	-	١,١٠٨,٠٤١

يتم تسعير المعاملات بين المحطات وفقاً للأسعار المتفق عليها. تم حذف المعاملات الداخلية الجوهرية بين شركات المجموعة عند توحيد البيانات. لا تقوم المجموعة بتقسيم الموجودات والمطلوبات حسب قطاعات الأعمال وبالتالي فإن هذه المعلومات غير متاحة.

القطاعات الجغرافية

يتم إدارة قطاعات الأعمال على أساس عالمي، وتعمل في أربع مناطق جغرافية أساسية، وهي منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا وأوروبا وشمال أمريكا وآسيا. أثناء عرض المعلومات حول القطاعات الجغرافية، فإن الإيرادات القطاعية تستند على الموقع الجغرافي للعميل. وتستند موجودات القطاع على موقع الموجودات.

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٤٥٤,٤١١	١,٥٦٤,٧٧٨	الإيرادات:
٣٥٦,٧٤٢	٤٠٨,١٠٥	الشرق الأوسط وإفريقيا
٢٩,١٢٤	٤٦,٨٧٨	أوروبا
١٢٠,٥٠٩	١٩٢,٢٣٥	أمريكا الشمالية
١,٩٦٠,٧٨٦	٢,٢١١,٩٩٦	آسيا

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٩ - المعلومات القطاعية (تتمة)

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
		الموجودات
١,٩٠٢,٨٩٧	٢,٠٧٢,٠٩٩	الشرق الأوسط وإفريقيا
١٠١,١٢٣	١٠٩,٤٣٢	أوروبا
١٠,٧٤٥	٢٣,٦٢١	أمريكا الشمالية
٤٣,٤٥٧	٨١,٣٠٦	آسيا
<u>٢,٠٥٨,٢٢٢</u>	<u>٢,٢٨٦,٤٥٨</u>	
		الموجودات غير المتداولة
٢٣٨,٨٤٢	٣٢٣,٤٦٧	الشرق الأوسط وإفريقيا
١٦,٣٩٢	١٨,٠٣٤	أوروبا
١,٢٤٢	٧,٣٢٠	أمريكا الشمالية
٣,٩٤٣	١١,٤١٥	آسيا
<u>٢٦٠,٤١٩</u>	<u>٣٦٠,٢٣٦</u>	
		المطلوبات
٣٢٠,٥٢٨	٣٤٧,٢٢٨	الشرق الأوسط وإفريقيا
٨٣,٩٤٨	٨٦,٦٨٠	أوروبا
٩,٩٨٤	١٤,٩٦٨	أمريكا الشمالية
١٩,٩٦٤	٣٢,٠٠٦	آسيا
<u>٤٣٤,٤٢٤</u>	<u>٤٨٠,٨٨٢</u>	

تشتمل الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض على الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات المعنوية والاستثمارات في المشاريع المشتركة. يتم توزيع الشهرة إلى قطاعات الأعمال (إيضاح رقم ٥).

٣٠ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة

٢٠٠٩	٢٠١٠	
ألف درهم	ألف درهم	
<u>٤٥,٦٥٣</u>	<u>٥١,١٤٣</u>	المطلوبات الطارئة
		خطابات ضمان

الالتزامات الرأسمالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ٨١,٧٤ مليون درهم (٢٠٠٩ - ٤٣,٩٥ مليون درهم) بخصوص شراء/إنشاء ممتلكات وآلات ومعدات.

٣١ - إدارة المخاطر

مخاطر سعر الفائدة

إن مخاطر سعر الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية وذلك بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تترتب عليها فوائد (الودائع البنكية والسحب على المكشوف من البنوك وأوراق الدفع والقروض لأجل).

إن حساسية بيان الدخل الموحد هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على أرباح المجموعة لسنة واحدة، استناداً إلى السعر المتغير للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر.

يبين الجدول التالي تفاصيل حساسية بيان الدخل الموحد للتغيرات الممكنة المعقولة في أسعار الفائدة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. هذا لا يوجد هناك أية تأثير مباشر على حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

التأثيرات على الأرباح للسنة ألف درهم	الزيادة/(النقص) في نقاط الأساس	
		٢٠١٠
٧٢	١٠٠+	الأدوات بسعر فائدة متغير
(٧٢)	١٠٠-	الأدوات بسعر فائدة متغير
		٢٠٠٩
١٠٥	١٠٠+	الأدوات بسعر فائدة متغير
(١٠٥)	١٠٠-	الأدوات بسعر فائدة متغير

مخاطر الائتمان

تنتج هذه المخاطر عندما تفشل الأطراف الأخرى في تسديد التزاماتها للمجموعة. تدير المجموعة مخاطرها الائتمانية مع عملائها بوضع حدود ائتمانية لأرصدة العملاء وكذلك إيقاف الخدمة للعملاء عندما تزيد عن بعض الحدود لفترة من الزمن. كذلك فإن تنوع قاعدة عملاء المجموعة (سكنية، شركات، وكالات حكومية) يحد من المخاطر الائتمانية. توجد لدى المجموعة دائرة ائتمانية تقوم بمراقبة مستمرة لوضع الائتمان الخاص بعملاء المجموعة.

كذلك تقوم المجموعة بإيداع أرصدها النقدية مع عدد من المؤسسات المالية الرئيسية ذات التصنيف العالي ولديها سياسة في الحد من الأرصدة المودعة مع كل مؤسسة مالية.

الذمم المدينة التجارية والأخرى

إن تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية يتأثر بصورة رئيسية بالخواص الفردية لكل عميل. إن قاعدة عملاء المجموعة الديموغرافية تشمل مخاطر العجز الخاصة بالصناعة والدولة التي يعمل فيها الزبائن لها تأثير أقل على المخاطر الائتمانية. تحقق المجموعة إيراداتها من عدد كبير من العملاء منتشرون في مختلف القطاعات الجغرافية. مع ذلك، جغرافياً فإن نسبة ٧٣٪ من الذمم المدينة التجارية الخاصة بالمجموعة تتم في منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا.

وضعت الإدارة سياسة ائتمانية حيث بموجبها يتم تحليل العملاء الجدد بصورة فردية بخصوص الملاءة المالية قبل منح الدفعات النموذجية الخاصة بالمجموعة وشروط التسليم لديها. يتم وضع حدود لمشتريات العملاء تمثل مبلغ مفتوح بحد أقصى بدون الحصول على الموافقة من الإدارة العليا للمجموعة وهذه الحدود تتم مراجعتها بصورة منتظمة.

٣١ - إدارة المخاطر (تتمة)

الذمم المدينة التجارية والأخرى (تتمة)

إن جزءاً مهماً من عملاء المجموعة يتعاملون مع المجموعة منذ عدة سنوات ونادراً ما حدثت خسائر نتيجة ذلك. عند مراقبة مخاطر ائتمان العملاء، يتم تجميع العملاء حسب صفاتهم الائتمانية بما في ذلك إذا كانوا أفراداً أو منشأة قانونية وكذلك سواء كانوا وكلاء أو تجار جملة أو تجار تجزئة أو مستخدم، موقع جغرافي، صناعة، ملف الأعمار، الاستحقاق ووجود صعوبات مالية سابقة.

تقوم المجموعة بتكوين مخصص لانخفاض القيمة يمثل تقديراً للخسائر الناتجة بخصوص الذمم المدينة التجارية والأخرى. إن العناصر الرئيسية لهذا المخصص هي عنصر خسارة محدد يتعلق بتعرضات المخاطر الجوهرية الفردية وعنصر خسارة جماعي تم إنشاؤه لمجموعات من الأصول المشابهة بخصوص الخسائر التي تم تكبدها ولكنها غير محددة حتى الآن. إن مخصص الخسارة المتراكم يتم تحديده استناداً إلى البيانات التاريخية لإحصاءات الدفعات الخاصة بموجودات مالية مشابهة.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكون فيها المجموعة غير قادرة على الإيفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن طريقة المجموعة بإدارة السيولة هي ضمان بقدر المستطاع بتوفر بشكل دائم سيولة كافية للإيفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، بموجب شروط عادية وأكيدة من دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة المجموعة.

لدى المجموعة حالياً نقد كافي عند الطلب للإيفاء بالمصاريف التشغيلية المتوقعة، التي تشمل خدمات الالتزام المالي.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصصة الخاصة بالمجموعة كما في ٣١ ديسمبر استناداً إلى تواريخ الدفعات التعاقدية غير المخصصة.

	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	أقل من ٣ شهور	من ٣ شهور إلى ١٢ شهر	من سنة إلى سنتين	من سنتين إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
قروض لأجل	١٥١	٣٨٥	١٨٢	٢٣	-	٧٤١	
أوراق دفع	٦٨	١٢٦	٩١	٢٢١	-	٥٠٦	
التزامات بموجب عقود الإيجار التمويلية	١,٩٤٦	٤,٨١٤	٤,٦٤٧	١,٨١٦	-	١٣,٢٢٣	
سحب على المكشوف من البنوك	٦,٨٦٣	-	-	-	-	٦,٨٦٣	
دائنون تجاريون وآخرون	٣٦١,٣٣٧	-	-	-	-	٣٦١,٣٣٧	
	٣٧٠,٣٦٥	٥,٣٢٥	٤,٩٢٠	٢,٠٦٠	-	٣٨٢,٦٧٠	

	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	أقل من ٣ شهور	من ٣ شهور إلى ١٢ شهر	من سنة إلى سنتين	من سنتين إلى خمس سنوات	أكثر من خمس سنوات	المجموع
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
قروض لأجل	٢٩٨	٤٩١	٢٦	-	-	٨١٥	
أوراق دفع	٦١	١٤٧	١١٠	٢٠	-	٣٣٨	
التزامات بموجب عقود الإيجار التمويلية	٢,١٢٣	٥,٢٧٧	٤,٣٣٥	٢,٥١٢	-	١٤,٢٤٧	
سحب على المكشوف من البنوك	٨,٩٥١	-	-	-	-	٨,٩٥١	
دائنون تجاريون وآخرون	٣٢٧,٧٨٤	-	-	-	-	٣٢٧,٧٨٤	
	٣٣٩,٢١٧	٥,٩١٥	٤,٤٧١	٢,٥٣٢	-	٣٥٢,١٣٥	

٣١ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

إن مخاطر أسعار العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار العملات الأجنبية بشكل أساسي على المشتريات والمبيعات المصنفة بعملة أخرى غير العملات المعنية المستخدمة لدى منشآت المجموعة، بشكل رئيسي عملة الدولار الأمريكي، واليورو والجنيه المصري والجنيه الإسترليني والروبية الهندية. إن العملات التي تجرى بها هذه المعاملات هي بشكل رئيسي مصنفة باليورو والدولار الأمريكي والجنيه الإسترليني. إن العملة المستخدمة لدى الشركة الأم وعدد من منشآت المجموعة الأخرى هي إما الدولار الأمريكي أو العملات المرتبطة بالدولار الأمريكي. نظراً لأن جزءاً هاماً من معاملات المجموعة يتم بالدولار الأمريكي، فإن ذلك يخفض مخاطر العملات الأجنبية. لدى المجموعة أيضاً تعرضات لمخاطر معاملات ضمن المجموعة في حال أن العملة المستخدمة لمنشآت المجموعة ليست الدولار الأمريكي أو عملة غير مرتبطة بالدولار الأمريكي. يتم تصنيف المعاملات ضمن المجموعة بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي.

بدأت المجموعة مؤخراً التحوط لبعض ذممها الدائنة التجارية المصنفة ببعض العملات الأجنبية بشكل رئيسي اليورو. مع ذلك، فإن جزءاً مهماً من الذمم الدائنة التجارية لدى المجموعة وكل ذممها المدينة بعملات أجنبية مصنفة بعملة عدا العملة المستخدمة لدى شركات المجموعة المعنية وتخضع لمخاطر مرتبطة بتقلبات سعر صرف العملات. تخفض المجموعة بعض من تعرضها لمخاطر العملات بالاحتفاظ ببعض أرصدها البنكية بعملات أجنبية التي يتم تصنيف بعض من ذممها الدائنة التجارية. إن هذا يوفر تحوطاً اقتصادياً.

يبين الجدول التالي الحساسية نحو التغيرات الممكنة المعقولة في سعر صرف الدرهم الإماراتي مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة لأرباح المجموعة قبل الضريبة (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية).

الأثر على الربح قبل الضريبة ألف درهم	التغير في سعر صرف العملة مقابل الدرهم الإماراتي (%)	
		٢٠١٠
١٥٠	١٠+	يورو
١,١٩١	١٠+	روبية هندية
١,٣٨٤	١٠+	جنيه إسترليني
(١,١٢٢)	١٠+	جنيه مصري
		٢٠٠٩
٦٦٣	١٠+	يورو
٢٢٠	١٠+	روبية هندية
٥٨٦	١٠+	جنيه إسترليني
(٧٨٨)	١٠+	جنيه مصري

إن تأثير الانخفاضات في أسعار الصرف من المتوقع أن يكون مساوي وعكس تأثيرات الزيادات الواردة أعلاه.

٣١- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تخضع الأسهم المدرجة الخاصة بالمجموعة لمخاطر أسعار السوق.

يوضح الجدول التالي تأثير التغيرات في أسعار الأسهم في نهاية السنة:

التأثير على الأسهم للسنة ألف درهم	التغير في سعر السوق نهاية السنة (%)	
		٢٠١٠
١٩٩	٥+	سوق دبي المالي
(١٩٩)	٥-	سوق دبي المالي
		٢٠٠٩
٢٤٨	٥+	سوق دبي المالي
(٢٤٨)	٥-	سوق دبي المالي

إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال لديها وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. لم تتم أية تغيرات في أهداف أو سياسات أو عمليات المجموعة خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩. يتألف رأس المال من رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الناتج عن استحواذ حصص غير مسيطرة والأرباح غير الموزعة ويتم قياسه بمبلغ ١,٧٨٦,٠٦٦ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ (٢٠٠٩ - ١,٥٩٥,٩٧١ ألف درهم).

إن سياسة مجلس الإدارة هي الاحتفاظ بقاعدة رأس مال قوي للمحافظة على المستثمرين والدائنين والثقة في السوق وكذلك لضمان تطور الأعمال في المستقبل. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي تعرفه المجموعة بصافي الإيرادات التشغيلية مقسوماً على إجمالي حقوق المساهمين باستثناء حصص الأقلية. كذلك يقوم مجلس الإدارة بمراقبة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين.

يسعى مجلس الإدارة للموازنة بين العوائد العالية التي من الممكن تحقيقها مع مستويات عليا من القروض والمزايا والأمان الذي يمكن الحصول عليه في مركز مالي جيد، لدى المجموعة حالياً قروض بالحد الأدنى، وفي المدى المتوسط إلى البعيد تعتقد الإدارة بان وجود نسبة دين إلى حقوق الملكية لغاية ٥٠% سوف تمكن المجموعة من تحقيق أغراضها في الاحتفاظ بقاعدة رأس مال قوية.

إن أي من الشركة أو شركاتها التابعة لا تخضع لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً عدا عن المتطلبات القانونية حسب التشريعات حيث تكون شركات المجموعة مسجلة.

٣٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمدنيين والاستثمارات المتوفرة للبيع والموجودات المتداولة الأخرى، وتتألف المطلوبات المالية من القروض لأجل والدائنين التجاريين والمطلوبات المتداولة الأخرى.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة المدرجة بها.

تستخدم المجموعة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية باستخدام أساليب التقييم:

المستوى ١: أسعار متداولة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات محددة.

المستوى ٢: أساليب أخرى حيث يكون من الممكن ملاحظة كل المدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة سواء كانت بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى ٣: أساليب تستخدم مدخلات لديها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ولا تستند على معلومات يمكن ملاحظتها في السوق.

يتم قياس جميع القيم العادلة للأدوات المالية بالقيمة العادلة المحددة باستخدام المستوى ١ من النظام التسلسلي للقيمة العادلة.

٣٣ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

الانخفاض الدائم في قيمة المدنيين

يتم إجراء تقدير لمبلغ الذمم المدينة التجارية القابلة للتحويل عندما لم يعد ممكناً تحصيل كامل المبلغ. بالنسبة للمبالغ الجوهري الفردية، يتم التقدير بصورة فردية. إن المبالغ التي ليست جوهرياً بصورة فردية والمستحقة منذ أمد، يتم تقييمها بصورة إجمالية ويؤخذ مخصص وفقاً لطول الفترة الزمنية المستحقة منذ أمد استناداً لنسب التحصيل المتوقعة.

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية بتاريخ بيان المركز المالي مبلغ ٤٣٩,٩١١ ألف درهم (٢٠٠٩ - ٣٨٣,٠٢٣ ألف درهم) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٣٥,٨٨٣ ألف درهم (٢٠٠٩ - ٣٣,٩٦٣ ألف درهم). إن أي فرق ما بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحصيلها يتم تثبيته في بيان الدخل الموحد.

الأعمار المقدرة لاستخدام الممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لغرض حساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار الاستخدام المتوقع والمتراكم للموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار المقدرة بشكل سنوي وسيتم تعديل تكاليف الاستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار المقدرة تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الشهرة

يعتمد اختبار الانخفاض في القيمة على احتسابات "القيمة المستخدمة". استخدمت هذه الحسابات توقعات التدفقات النقدية استناداً إلى النتائج التشغيلية الفعلية والأداء المستقبلي المتوقع. تم استخدام سعر خصم بنسبة ١٢% في حسم التدفقات النقدية المتوقعة (راجع الإيضاح رقم ٥).

٣٣ - المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

مخصص الضرائب

تقوم المجموعة بمراجعة مخصص الضرائب بشكل دوري. أثناء تحديد مخصص الضرائب، فإن قوانين التشريعات المحددة (مكان تسجيل الشركة المعنية) يتم أخذها في الاعتبار. تقوم الإدارة باعتبار مخصص الضرائب سيتم بتقدير معقول لالتزام الضريبة المحتمل بعد الأخذ في الحسبان القوانين السارية المفعول والخبرة السابقة.

مزايا نهاية الخدمة

عند تحديد سعر الخصم الملائم، تأخذ الإدارة في الاعتبار اسعار الفائدة لسندات الشركة في العملة المعنية على الأقل بتطبيق AA، مع استحقاقات متوقعة معادلة للفترة المتوقعة لالتزام المزايا المحدد. يتم مراجعة السندات المعنية بشكل أكبر من أجل النوعية، ويتم شطب السندات التي لديها امتدادات ائتمانية مفرطة من مجموعة السندات والذي يستند إليها سعر الخصم، على أساس أنهم لا يمثلون سندات ذات جودة عالية.

يعتمد معدل الوفيات على جداول الوفيات المتوفرة للعموم للبلدان ذات العلاقة. تستند زيادات الرواتب المستقبلية على معدلات التضخم المتوقعة في المستقبل للبلد المعني.

الأعمار المقدرة للموجودات المعنوية ذات الأعمار المحدودة

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار المقدرة لموجوداتها المعنوية ذات الأعمار المحدودة لغرض احتساب الإطفاء. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار النموذج المتوقع لاستهلاك المزايا الاقتصادية المستقبلية المتجسدة في الموجودات. تقوم الإدارة بمراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات المعنوية ذات الأعمار المحدودة على الأقل عند نهاية كل سنة مالية وسيتم تعديل تكاليف الإطفاء المستقبلية عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار المقدرة تختلف عن التقديرات السابقة.