

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها  
البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تقرير مجلس الإدارة

السادة المساهمين الكرام،

يسرنا أن نعلن لكم عن الأداء القوي الذي شهدته أرامس خلال العام الماضي عبر العديد من قطاعات أعمالنا، فقد حققت الشركة نمواً ثابتاً وزيادة ملحوظة في صافي الأرباح. وكما في العام السابق، اختتمت الشركة السنة المالية بنتائج بارزة شهدت ارتفاعاً ملحوظاً عن نتائجها في بداية العام، الأمر الذي يعكس نموذج أعمالنا الراسخ وقوتنا المالية والتزامنا التام بتحقيق أفضل قيمة لمساهميننا.

حققت الشركة في العام 2014 إيرادات بلغت قيمتها 3,650 مليون درهم إماراتي، أي بزيادة نسبتها 10% بالمقارنة مع 3,321 مليون درهم إماراتي في العام الماضي. أما صافي الأرباح فقد نما بنسبة 15% لتصل قيمته إلى 318.4 مليون درهم إماراتي، وتعزى هذه الزيادة إلى النمو الملحوظ الذي شهدته قطاعات خدمات الشحن وسلسلة التوريد العالمية في المناطق الجغرافية الرئيسية في الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا.

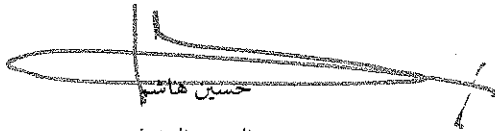
جاءت الأرباح التي تحققت هذا العام مدفوعةً بالنمو الذي شهدته قطاعات أعمالنا الراسخة، ولكن التطورات السريعة في أعمالنا في مجال التجارة الإلكترونية وقوة شبكة أعمالنا عبر الأسواق الرئيسية ساهمت أيضاً في تعزيز النمو الذي حققناه عام 2014 في الوقت الذي نعمل فيه على تحقيق استراتيجيتنا الرامية إلى اختراق الأسواق الناشئة.


لا تزال أرامكس محتفظةً بنهجها الإيجابي إزاء توقعات أسواقها في أنحاء آسيا والشرق الأوسط وأفريقيا بشكل خاص، ولا زلنا ملتزمين بتوسيع نطاق حلول سلسلة التوريد والخدمات في تلك المناطق بما يساهم في تعزيز امتيازاتنا وعملياتنا وترسيخ مكانتنا في الأسواق الجديدة.

لقد جسد العام 2014 عامًا هاماً آخر في مسيرة شركة أرامكس، وأنا واثق بأننا سنواصل العمل على تحقيق تطلعاتكم والحفاظ على أعلى المعايير في ممارساتنا وأعمالنا وثقافتنا.

خلال العام المقبل، نتطلع قدماً للاحتفال معكم بإنجازات ونجاحات جديدة بينما نقود الشركة نحو مرحلة أخرى من الازدهار والنمو. وبالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة وفريق إدارة الشركة، نتقدم بجزيل الشكر لعملائنا وموردي الخدمات والموزعين والموظفين والمساهمين على دعمهم المستمر لشركتنا ومساهماتهم القيمة في الإنجازات التي حققتها أرامكس وسوف تحققها في المستقبل.

مع فائق الاحترام،

  
حسين هاشم  
الرئيس التنفيذي

  
عبدالله محمد المزروعى  
رئيس مجلس الإدارة

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

### تقرير حول البيانات المالية الموحدة

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 ٢٠١٤ والبيانات الموحدة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

### مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، والتي تتطلب منا الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات اللازمة للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك نتيجة لاحتيايل أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يضع المدقق في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية للمنشأة والمعنية بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس لهدف إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للمنشأة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية.

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

### الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وعن أداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

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

### التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نؤكد بأنه، في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة تتضمن، من كافة 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 أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية وأن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا، لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

أشرف أبو شرح

توقيع:

أشرف أبو شرح

شريك

رقم القيد: ٦٩٠

عن إرنست ويونغ

٣ مارس ٢٠١٥

دبي، الإمارات العربية المتحدة

# أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

## بيان المركز المالي الموحد


في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		الموجودات غير المتداولة
٥٤١,٥٧٧	٥٣٠,٦١٦	٤	ممتلكات وألات ومعدات
٩٧٣,٦٢٩	١,٠٨٧,٦٤٦	٥	الشهرة
٢٣,٩١٢	٣٢,٨٣٩	٦	موجودات معنوية أخرى
٤٩,٧١٨	٤٧,٥٤٨	١٠ و ٩	استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات حليفة
٢,٣٨٢	٣,٣٦٥	١١	موجودات ضريبية مؤجلة
٦,٨٠١	٦,٨٠١		موجودات غير متداولة أخرى
<u>١,٥٩٨,٠١٩</u>	<u>١,٧٠٨,٨١٥</u>		
٦٠٣,٩٠١	٦٨٦,٦٧٧	١٢	الموجودات المتداولة
١٢٦,٩٣٠	١٩١,٧٦٦	١٣	نعم مدينة، صافي
٦٥٦,٩٧٢	٦١٩,٩٩١	١٤	موجودات متداولة أخرى
<u>١,٣٨٧,٨٠٣</u>	<u>١,٤٩٨,٤٣٤</u>		الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
<u>٢,٩٨٥,٨٢٢</u>	<u>٣,٢٠٧,٢٤٩</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
١,٤٦٤,١٠٠	١,٤٦٤,١٠٠	١٥	حقوق الملكية
١٤٥,٢٥٤	١٧٠,٦٣٢	١٦	رأس المال
(٩٠,٥٧٩)	(١٥١,٤٢١)	١٦	احتياطي قانوني
(١٥,٧٦٣)	(٢٨,٢٦٨)	١٦	احتياطي تحويل عملات أجنبية
١٠	٢,٠٥٦	١٧	احتياطي ناتج عن استحواد حصص غير مسيطرة
٥٨٦,٩٥٣	٧٠٨,٠٠١	١٨	احتياطي التحوط النقدي
٢,٠٨٩,٩٧٥	٢,١٦٥,١٠٠		أرباح غير موزعة
٣٦,٨٧٠	٢٤,٤٧٦		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة الأم
<u>٢,١٢٦,٨٤٥</u>	<u>٢,١٨٩,٥٧٦</u>		حصص غير مسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
١٢٨,٠٩٥	٩٧,٢٨٦	١٩	المطلوبات غير المتداولة
١٠٣,٠٦٦	١١٧,٧١٧	٢٠	قروض وسلفيات يترتب عليها فوائد
-	٨,٣٣٦	٢٤	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١,٤٢٥	٢,٠٩٣	١١	مطلوبات مكافأة الموظفين
<u>٢٣٢,٥٨٦</u>	<u>٢٢٥,٤٣٢</u>		مطلوبات ضريبية مؤجلة
١٦٣,١٥٩	١٧٨,٥٨٧	٢١	المطلوبات المتداولة
-	١٢,٩٢٢	٢٢	ذمم دائنة
٤٩,٣٠٢	٥٣,٩٣٩	١٩	سحب على المكشوف من البنوك
٤١٣,٩٣٠	٥٤٦,٧٩٣	٢٣	قروض وسلفيات يترتب عليها فوائد
<u>٦٢٦,٣٩١</u>	<u>٧٩٢,٢٤١</u>		مطلوبات متداولة أخرى
<u>٨٥٨,٩٧٧</u>	<u>١,٠١٧,٦٧٣</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢,٩٨٥,٨٢٢</u>	<u>٣,٢٠٧,٢٤٩</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للإصدار وفقاً لقرار أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٥.



بشار عبيد  
(المدير المالي)



حسين هاشم  
(الرئيس التنفيذي)



عبدالله المزروعى  
(رئيس مجلس الإدارة)

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

# أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

## بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
٣,٣٢٠,٧٤٢	٣,٦٤٩,٥٠٢	٢٥	العمليات المستمرة تقديم الخدمات
(١,٥٢١,٧٦٤)	(١,٦٤٦,٧٧١)	٢٦	تكلفة الخدمات
١,٧٩٨,٩٧٨	٢,٠٠٢,٧٣١		إجمالي الأرباح
(٤,٩٧٤)	(٣,٦٥٦)	١٠ و ٩	الحصة من نتائج المشاريع المشتركة والشركات الحليفة
(١٥٢,٤٩٧)	(١٨٠,١٢٥)		مصاريف بيع وتسويق
(٦٣٣,٨٠٣)	(٧٠٤,١٤٧)	٢٧	مصاريف إدارية
(٦٦٣,٣٥٣)	(٧٣٥,٩٥٠)	٢٨	مصاريف تشغيلية
٥,٨٦٨	٤,٣٣٨	٢٩	دخل آخر
٣٥٠,٢١٩	٣٨٣,١٩١		الأرباح التشغيلية
٦,٢٨١	٧,٦٧٥		دخل التمويل
(٨,٤٦٩)	(٧,٠٦٥)		مصاريف التمويل
٣٤٨,٠٣١	٣٨٣,٨٠١		الأرباح من العمليات المستمرة قبل احتساب الضريبة
(٣٢,٠٩٨)	(٣٦,٧٦٠)	١١	مصاريف ضريبة الدخل
٣١٥,٩٣٣	٣٤٧,٠٤١		أرباح السنة من العمليات المستمرة
(٨٠٥)	(٨٥)	٨	العمليات المتوقفة الخسائر بعد الضريبة من العمليات المتوقفة
٣١٥,١٢٨	٣٤٦,٩٥٦		أرباح السنة
			العائدة إلى:
			مساهمي الشركة الأم:
٢٧٨,٨٢٦	٣١٨,٤٨٣		أرباح السنة من العمليات المستمرة
(٨٦٨)	(٨٥)		خسائر السنة من العمليات المتوقفة
٢٧٧,٩٥٨	٣١٨,٣٩٨		
			حصص غير مسيطرة:
٣٧,١٠٧	٢٨,٥٥٨		أرباح السنة من العمليات المستمرة
٦٣	-		أرباح السنة من العمليات المتوقفة
٣٧,١٧٠	٢٨,٥٥٨		
٣١٥,١٢٨	٣٤٦,٩٥٦		
		٣١	الأرباح للسهم العائدة إلى مساهمي الشركة الأم: الربح الأساسي والمخفض للسهم
٠,١٩٠ درهم	١٠,٢١٧ درهم		

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

# أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

## بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيضاح	
٣١٥,١٢٨	٣٤٦,٩٥٦		الأرباح للسنة
			بنود الدخل الشامل الأخرى بعد تنزيل الضريبة
			بنود الدخل الشامل الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة
(٥٦,٣٧١)	(٦١,٣٣٠)		فروقات سعر صرف العملات عند تحويل العمليات الأجنبية
-	٢٤٢		أرباح عملات أجنبية من استبعاد شركة تابعة
١,٤٦٠	٧٣٦	١٧	أرباح من تحوطات التدفقات النقدية
١,٥١٠	١,٣١٠	١٧	مصاريف تحوطات التدفقات النقدية المعاد تدويرها في بيان الدخل الموحد
(٥٣,٤٠١)	(٥٩,٠٤٢)		صافي بنود الدخل الشامل الأخرى التي سيتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة
(٥٣,٤٠١)	(٥٩,٠٤٢)		الخسائر الشاملة الأخرى للسنة، بعد تنزيل الضريبة
٢٦١,٧٢٧	٢٨٧,٩١٤		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
٢٢٤,٩٩٢	٢٥٩,٦٠٢		مساهمي الشركة الأم
٣٦,٧٣٥	٢٨,٣١٢		حصص غير مسيطرة
٢٦١,٧٢٧	٢٨٧,٩١٤		

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### العائدة لمساهمي الشركة الأم

الإجمالي ألف درهم	حصص غير مسيطرة ألف درهم	المجموع ألف درهم	أرباح موزعة ألف درهم	احتياطي التحوط النقدي ألف درهم	احتياطي حصص أرباح غير موزعة ألف درهم	نتائج عن احتياطي		احتياطي قانوني ألف درهم	رأس المال المذخور ألف درهم
						احتياطي تحويل المصنوعات الأجنبية ألف درهم	احتياطي تحويل استحواد غير مسيطرة ألف درهم		
٢,١٢٦,٨٤٥	٣٦,٨٧٥	٢,٠٨٩,٩٧٥	٥٨٦,٩٥٣	١٠	(١٥,٧٦٣)	(٩٠,٥٧٩)	١٤٥,٢٥٤	١,٤٦٤,١٠٠	
٢٨٧,٩١٤	٢٨,٣١٢	٢٥٩,٦٠٢	٣١٨,٣٩٨	٢,٠٤٦	-	(٦٠,٨٤٧)	-	-	
(٣,٦٠٠)	-	(٣,٦٠٠)	(٣,٦٠٠)	-	-	-	-	-	
(٤٠,٠٦٣)	(٤٠,٠٦٣)	-	-	-	-	-	-	-	
١,١٠٢	١,١٠٢	-	-	-	-	-	-	-	
(١٤,٢٥٠)	(١,٧٤٥)	(١٢,٥٠٥)	-	(١٢,٥٠٥)	-	-	-	-	
(١٦٨,٣٧٢)	-	(١٦٨,٣٧٢)	(١٦٨,٣٧٢)	-	-	-	٢٥,٣٧٨	-	
-	-	-	(٢٥,٣٧٨)	-	-	-	-	-	
٢,١٨٩,٥٧٦	٢٤,٤٧٦	٢,١٦٥,١٠٠	٧٠٨,٠٠١	٢,٠٥٦	(٢٨,٢٦٨)	(١٥١,٤٧١)	١٧٠,٦٣٧	١,٤٦٤,١٠٠	
٢,٠٤٦,٠٧١	٣٢,٤٢٨	٢,٠١٣,٦٤٣	٤٨١,٢٧١	(٢,٩٦٠)	(١٦,٠١١)	(٣٤,٦٤٣)	١٢١,٨٨٦	١,٤٦٤,١٠٠	
٢٦١,٧٢٧	٣٦,٧٣٥	٢٢٤,٩٩٢	٢٧٧,٩٥٨	٢,٩٧٠	-	(٥٥,٩٣٦)	-	-	
(٢,٢٥٠)	-	(٢,٢٥٠)	(٢,٢٥٠)	-	-	-	-	-	
(٣٣,١٦٧)	(٣٣,١٦٧)	-	-	-	-	-	-	-	
٨٧٤	٨٧٤	-	-	-	-	-	-	-	
(١٤٦,٤١٠)	-	(١٤٦,٤١٠)	(١٤٦,٤١٠)	-	-	-	-	-	
-	-	-	(٢٣,٣٦٨)	-	-	-	٢٣,٣٦٨	-	
-	-	-	(٢٤٨)	-	٢٤٨	-	-	-	
٢,١٢٦,٨٤٥	٣٦,٨٧٥	٢,٠٨٩,٩٧٥	٥٨٦,٩٥٣	١٠	(١٥,٧٦٣)	(٩٠,٥٧٩)	١٤٥,٢٥٤	١,٤٦٤,١٠٠	

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.



# أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

## بيان التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيضاحات	
٣٤٨,٠٣١ (٧٧١)	٣٨٣,٨٠١ (٨٥)	٨	الأنشطة التشغيلية الأرباح قبل الضريبة من العمليات المستمرة الخسائر قبل الضريبة من العمليات المتوقفة
٣٤٧,٢٦٠	٣٨٣,٧١٦		الأرباح قبل الضريبة
٧٧,٢٤٨	٧٧,٩٢٦	٤	التعديلات للبنود التالية:
٣,٣٣٩	٣,٥٧٣	٦	استهلاك ممتلكات وألات ومعدات
٢٢,٦٨٥	٢٤,٣٦٥	٢٠	إطفاء موجودات معنوية أخرى
٧,٥٥٩	١٠,٢٥٢	١٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢,١٨٨	(٦١٠)		مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها، صافي
-	٨,٣٣٦	٢٤	صافي (دخل) مصروف التمويل
٤,٩٧٤	٣,٦٥٦		مصاريق الدفعات على أساس الأسهم
(٢٧٧)	١,٥٠١		الحصة من نتائج المشاريع المشتركة والشركات الحليفة
-	٨٥	٨	خسائر (أرباح) استبعاد ممتلكات وألات ومعدات
-	٢٦,٤٧٣	٤	خسائر من استبعاد العمليات المتوقفة
			شطب ممتلكات وألات ومعدات
(٣١,٠٤٧)	(٧٧,٤١٢)		تغيرات في رأس المال العامل:
٨,٨٦٦	٢,٥٣٥		ذمم مدينة
٧,١٢٣	(٦٣,٦٧٦)		ذمم دائنة
٣٠,٤٠١	١٠٢,٦٤٣		موجودات متداولة أخرى
			مطلوبات متداولة أخرى
٤٨٠,٣١٩	٥٠٣,٣٦٣		النقد من العمليات
(١٠,٠١٢)	(٩,٦٤١)	٢٠	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٢٥,٦٣٣)	(٣٤,٧١٠)		ضريبة دخل مدفوعة
٤٤٤,٦٧٤	٤٥٩,٠١٢		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٦٧,٠٠١)	(١٠٦,٣٨٢)	٤	الأنشطة الاستثمارية
٣,٠٦٨	٣,٢٥٣		شراء ممتلكات وألات ومعدات
٦,٢٨١	٧,٦٧٥		المبالغ المحصلة من بيع ممتلكات وألات ومعدات
٤٦٠	٢٢٥	٨	فوائد مقبوضة
٢٨	-		الأرباح المحصلة من بيع شركة تابعة، بعد تنزيل النقدية
-	(١٤,٢٥٠)	٣	موجودات غير متداولة أخرى
١,٣٠٩	(٤٤٥)		الاستحواذ على حصص غير مسيطرة
(٤,٠٤٢)	(٢,٧٠٨)		تأمينات نقدية
-	(١٣٧,٨٠٢)	٣	استثمارات في مشاريع مشتركة وشركات حليفة
			الاستحواذ على شركات تابعة، بعد تنزيل النقدية
(٥٩,٨٩٧)	(٢٥٠,٤٣٤)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٨,٤٦٩)	(٧,٠٦٥)		الأنشطة التمويلية
١٤٩,٣٢٦	٦,٨٢٥		فوائد مدفوعة
-	(٣٤,٢٣٤)		صافي المبالغ المحصلة من القروض والسلفيات
(٣٣,١٦٧)	(٤٠,٠٦٣)		تسديد قروض و سلفيات
٨٧٤	١,١٠٢		توزيعات أرباح مدفوعة لخصص غير مسيطرة
(٢,٢٥٠)	(٣,٦٠٠)		خصص غير مسيطرة
(١٤٦,٤١٠)	(١٦٨,٣٧٢)		أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
			توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين
(٤٠,٠٩٦)	(٢٤٥,٤٠٧)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٣٤٤,٦٨١	(٣٦,٨٢٩)		صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
(٨,٧٤٤)	(١٣,٥١٩)	١٤	صافي فروقات تحويل عملات أجنبية
٣٠٩,٥٠٧	٦٤٥,٤٤٤		النقدية وشبه النقدية في ١ يناير
٦٤٥,٤٤٤	٥٩٥,٠٩٦	١٤	النقدية وشبه النقدية في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ٣٧ المرفقة جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

١ - معلومات المنشأة

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 رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) لدولة الإمارات العربية المتحدة. إن البيانات المالية الموحدة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تشمل على بيانات الشركة الأم وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعاً بالمجموعة وبشكل فردي بـ "شركات المجموعة").

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، ٨٢٣٠٢، مدينة الإعلام (تيكوم)، شارع الشيخ زايد، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للإصدار من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٥.

٢ - أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة

١-٢ أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما أصدرت من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات السارية المفعول في القانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) لدولة الإمارات العربية المتحدة.

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

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة وخطط المزايما المحددة اللتان يتم قياسهما بالقيمة العادلة.

٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للمجموعة والشركات التابعة لها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤. تتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها. ويتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عند تحقق ما يلي:

- سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر بها (الحقوق القائمة التي تمنح المجموعة القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر بها).
- تعرض المجموعة أو حقوقها في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها.
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

## ٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### ٢-٢ أسس توحيد البيانات المالية (تتمة)

هناك افتراض مسبق أن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. عندما تمتلك المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو ما شابهها في الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بأخذ جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة بعين الاعتبار لتحديد فيما إذا كانت تمتلك سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويتضمن ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حملة حقوق تصويت آخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت الحالية وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها وفي حال وجود ظروف أو حقائق تدل على التغيير في أحد أو أكثر من عنصر من عناصر السيطرة الثلاثة. يتم توحيد البيانات المالية للشركة التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى توقف هذه السيطرة. يتم توحيد موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في البيانات المالية الموحدة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركات التابعة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

يتم تحميل الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود بيان الدخل الشامل على حقوق حملة الأسهم في الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق الحصص غير المسيطرة. وعند الضرورة، يتم تعديل البيانات المالية للشركات التابعة لتنماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصرفقات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بشكل كامل بين شركات المجموعة عند توحيد البيانات المالية.

يتم احتساب الأثر الناتج عن تغيير نسبة الملكية في الشركة التابعة، دون خسارة السيطرة، في معاملة حقوق الملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تقوم بشطب الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحصص غير المسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق المساهمين ذات العلاقة بينما يتم تثبيت أية أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

### ٢-٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة متفقة مع تلك المتبعة في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية التي يسري مفعولها في ١ يناير ٢٠١٤:

يوضح ما يلي طبيعة وتأثير كل معيار وتعديل جديد:

المنشآت الاستثمارية (التعديلات على المعيارين الدوليين لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ و ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧) تقدم هذه التعديلات استثناءً حول متطلبات التوحيد للمنشآت التي تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ - البيانات المالية الموحدة ويجب تطبيقها بأثر رجعي، خضوعاً لبعض الإعفاءات من عملية الانتقال. يتطلب استثناء التوحيد من المنشآت الاستثمارية احتساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة، حيث أنه لا تؤثر أية منشأة في المجموعة لتكون منشأة استثمارية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠.

تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ توضح هذه التعديلات معنى "لها حالياً حق ملزم قانوناً للتسوية" ومعايير آليات السداد غير المتزامنة لغرف المقاصة لتكون مؤهلة للتسوية ويتم تطبيقها بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة، حيث أنه ليس لدى أي منشآت المجموعة ترتيبات تسوية.

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

استبدال المشتقات ومواصلة محاسبة التحوط - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ تقدم هذه التعديلات إعفاءً من توقف محاسبة التحوط عندما يستوفي استبدال أداة مشتقة مصنفة كأداة التحوط لمعايير معينة وأن التطبيق بأثر رجعي ضرورياً. إن هذه التعديلات ليس لها تأثير على المجموعة لأن المجموعة لم تقم باستبدال مشتقاتها خلال الفترات الحالية والسابقة.

التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الضرائب يقوم التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتوضيح بأن المنشأة تقوم بتثبيت مطلوبات ضريبة ما عندما ينتج عن الأنشطة دفعات، كما هو معرف بالتشريعات ذات علاقة. بالنسبة للضريبة التي تنتج بالحد الأدنى من مستوى السداد، يوضح التفسير أنه لا يتم توقع أية مطلوبات قبل الوصول إلى الحد الأدنى المعين من مستوى السداد. إن التطبيق بأثر رجعي ضرورياً للتفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن هذا التفسير ليس له تأثير على المجموعة حيث أنها طبقت مبادئ التثبيت بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ المخصصات، المطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة والمتوافقة مع متطلبات التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في السنوات السابقة.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١٠-٢٠١٢

في دورة التحسينات السنوية ٢٠١٠-٢٠١٢، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية سبعة تعديلات على ستة معايير، والتي تضمنت تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة. إن التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ يسري مفعولها فوراً، وبالتالي، على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤، ويوضح في أساس الاستنتاجات أن الذم المدينة والدائنة قصيرة الأجل ذات أسعار فوائد غير معلنه يمكن قياسها بمبالغ الفاتورة عندما يكون تأثير الخصم غير جوهري. إن هذا التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ ليس له أي تأثير على المجموعة.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١١-٢٠١٣

في دورة التحسينات السنوية ٢٠١١-٢٠١٣، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية أربعة تعديلات على أربعة معايير، والتي تضمنت تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ الاتباع لأول مرة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ يسري مفعوله فوراً، وبالتالي، للفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤، ويوضح في أساس الاستنتاجات أن المنشأة يمكن أن تختار تطبيق إما معياراً حالياً أو معياراً جديداً والذي لم يصبح إلزامياً بعد، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر، شريطة أن أي من المعيارين يتم تطبيقه باستمرار طوال الفترات المعروضة في البيانات المالية للمنشأة التي تتبع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة. إن هذا التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ ليس له أي تأثير على المجموعة، لأن المجموعة تعتبر معدة قائمة لبياناتها المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٢-٤ المعايير الصادرة والتي لم يسر مفعولها بعد

تم الإفصاح عن المعايير والتفسيرات الصادرة، والتي لم يسر مفعولها بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة أدناه. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير، إذا كان ذلك ممكناً، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

في يوليو ٢٠١٤، أصدر مجلس المعايير المحاسبية الدولية الإصدار النهائي من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية الذي يعكس جميع مراحل الأدوات المالية ويحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: التثبيت والقياس وجميع الإصدارات السابقة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. يقدم المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس والانخفاض في القيمة ومحاسبة التحوط. يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر. يجب التطبيق بأثر رجعي، ولكن معلومات المقارنة غير إلزامية. يتم السماح بالتطبيق المبكر للإصدارات السابقة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١٣) إذا كان تاريخ التطبيق الأولي قبل ١ فبراير ٢٠١٥. إن اتباع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ سيكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة، ولكن ليس له تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية للمجموعة.

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٢ المعايير الصادرة والتي لم يسري مفعولها بعد (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ الحسابات المؤجلة المنظمة إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ هو معيار اختياري يسمح للمنشآت، التي تخضع أنشطتها لأسعار منظمة، بمواصلة تطبيق معظم سياساتها المحاسبية الحالية على أرصدة الحسابات المؤجلة المنظمة عند اتباعها للمرة الأولى للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية. إن المنشآت التي تتبع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ يجب أن تعرض الحسابات المؤجلة المنظمة كبنود منفصلة في بيان المركز المالي وتعرض الحركات في أرصدة هذه الحسابات كبنود منفصلة في بيان الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخرى. يتطلب المعيار إفصاحات عن طبيعة الأسعار المنظمة للمنشأة، والمخاطر المرتبطة بها، وتأثير تلك الأسعار المنظمة على بياناتها المالية. يسري مفعول المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. نظراً لأن المجموعة تعتبر معدة قائمة لبياناتها المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، فإنه لن يتم تطبيق هذا المعيار.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ خطط المزايا المحددة- مساهمات الموظفين يتطلب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ أن تقوم المنشأة بالأخذ في الاعتبار المساهمات المقدمة من الموظفين أو أطراف ثالثة عند احتساب خطط المزايا المحددة. عندما تكون هذه المساهمات مرتبطة بالخدمة، يجب أن تكون عائدة إلى فترات الخدمة كمزايا سالية. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمات مستقل عن عدد سنوات الخدمة، يسمح للمنشأة أن تثبت هذه المساهمات كخفض في تكاليف الخدمة في الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمة، بدلاً من تخصيص المساهمات في فترات الخدمة. يسري مفعول هذا التعديل للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٤. ليس من المتوقع أن يتعلق هذا التعديل بالمجموعة، نظراً لأنه ليس لدى أي من منشآت المجموعة خطط مزايا محددة للمساهمات من الموظفين أو أطراف ثالثة.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١٠-٢٠١٢

يسري مفعول هذه التحسينات من ١ يوليو ٢٠١٤ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة، وتشمل:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ الدفعات على أساس الأسهم يتم تطبيق هذا التحسين في المستقبل ويوضح بعض الأمور المتعلقة بتعريفات الأداء وشروط الخدمات التي تكون شروط المنح، بما في ذلك:

- يجب أن يتضمن شرط الأداء على شرط الخدمة
- يجب أن يتم استيفاء هدف الأداء عندما يقوم الطرف المقابل بتقديم خدمة
- يمكن أن يرتبط هدف الأداء بعمليات أو أنشطة المنشأة، أو بمنشأة أخرى في نفس المجموعة
- يمكن أن يكون شرط الأداء شرط سوقي أو غير سوقي
- إذا قام الطرف المقابل، بغض النظر عن السبب، بالتوقف عن تقديم الخدمة خلال فترة المنح، لن يتم استيفاء شرط الخدمة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال

يتم تطبيق هذا التعديل مستقبلاً ويوضح أن جميع ترتيبات المبلغ الطارئ المصنفة ضمن المطلوبات (أو الموجودات) والناجمة من دمج الأعمال يجب أن يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر سواء كانت تندرج ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أم لا (أو المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، حيثما ينطبق).

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ القطاعات التشغيلية

يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتوضح أنه:

- يجب على المنشأة أن تفصح عن الأحكام التي قامت بها الإدارة عند تطبيق معايير التجميع في الفقرة ١٢ من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨، بما في ذلك وصف مختصر للقطاعات التشغيلية التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (على سبيل المثال، المبيعات وإجمالي الأرباح) المستخدمة لتقييم فيما إذا كانت القطاعات "متشابهة"
- يلزم الإفصاح عن تسوية موجودات القطاع إلى إجمالي الموجودات فقط في حال رفع تقرير بالتسوية إلى رئيس العمليات، كما في الإفصاح المطلوب لموجودات القطاع.

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٤ المعايير الصادرة والتي لم يسري مفعولها بعد (تتمة)

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ الموجودات الثابتة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ الموجودات غير الملموسة يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ على أنه يمكن أن يعاد تقييم الأصل بالرجوع إلى البيانات الملحوظة إما بإجمالي أو صافي القيمة المدرجة. بالإضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك أو الإطفاء المتراكم يمثل الفرق بين المبالغ الإجمالية والمدرجة للأصل.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ إفصاحات الأطراف ذات العلاقة يتم تطبيق هذا التعديل بأثر رجعي ويوضح أن إدارة المنشأة (منشأة تقدم خدمات لموظفي الإدارة العليا) هي طرف ذو علاقة يخضع إلى إفصاحات الأطراف ذات العلاقة. بالإضافة إلى ذلك، يجب على المنشأة التي تستخدم شركة إدارة الإفصاح عن المصاريف المتكبدة على خدمات الإدارة.

التحسينات السنوية دورة ٢٠١١-٢٠١٣ يسري مفعول هذه التحسينات من ١ يوليو ٢٠١٤ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة، وتشمل:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال يتم تطبيق التعديل مستقبلاً ويوضح استثناءات النطاق ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ ما يلي:

- أن الترتيبات المشتركة، وليس فقط المشاريع المشتركة، هي خارج نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣
- أن استثناء النطاق هذا ينطبق فقط على عملية المحاسبة في البيانات المالية للترتيب المشترك نفسه

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة يتم تطبيق التعديل مستقبلاً ويوضح أن استثناء المحفظة ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ يمكن تطبيقه ليس فقط على الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (أو المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، عندما ينطبق ذلك).

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ العقارات الاستثمارية إن وصف الخدمات المساعدة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ يفرق بين العقارات الاستثمارية والعقارات التي يشغلها مالكوها (أي الموجودات الثابتة). يتم تطبيق التعديل في المستقبل ويوضح أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، وليس وصف الخدمات المساعدة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠، يستخدم لتحديد ما إذا كانت المعاملة هي شراء أصل أو دمج أعمال.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من عقود العملاء تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في مايو ٢٠١٤ ويؤسس نموذجاً جديداً من خمس خطوات والذي سيتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من عقود العملاء. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ تثبت الإيرادات بقيمة تعكس المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن يحق لها مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العملاء. توفر الأسس في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ نهجاً أكثر تنظيماً لقياس وتثبيت الإيرادات.

ينطبق معيار الإيرادات الجديد على جميع المنشآت وسوف يحل محل جميع متطلبات تثبيت الإيرادات الحالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية. يتطلب تطبيق إما المعيار بالكامل أو المعدل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ مع السماح بالاتباع المبكر. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ وتنوي اتباع المعايير الجديدة عند سريان مفعولها.

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ الترتيبات المشتركة: احتساب الاستحواذ على الحصص تتطلب التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ أن المشغل المشترك الذي يقوم باحتساب الاستحواذ على الحصص في عملية مشتركة، حيث يشكل نشاط العملية المشتركة أعمال، يجب أن يطبق مبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ ذات العلاقة عن احتساب دمج الأعمال. توضح التعديلات أيضاً أن الحصة المحتفظ بها سابقاً في عملية مشتركة لا يعاد قياسها عند استحواذ حصة إضافية في نفس العملية المشتركة بينما يتم الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. وبالإضافة إلى ذلك، تم إضافة استثناء نطاق للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ لتحديد أن التعديلات لا تنطبق عندما يكونا الطرفان اللذان يتقاسمان السيطرة المشتركة، بما في ذلك المنشأة التي تعد التقارير، هما تحت السيطرة المشتركة لنفس الطرف المسيطر النهائي.

## ٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٢-٤ المعايير الصادرة والتي لم يسري مفعولها بعد (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ الترتيبات المشتركة: احتساب الاستحواذ على الحصص (تتمة) تنطبق التعديلات على كل من الاستحواذ على الحصة الأولية في عملية مشتركة الاستحواذ على أية حصص أخرى لنفس العملية المشتركة ويسري مفعولها مستقبلاً للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالاتباع المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨: توضيح طرق مقبولة من الاستهلاك والإطفاء توضح التعديلات المبادئ في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ أن الإيرادات تعكس نمطا من المزايا الاقتصادية التي يتم إنتاجها من تشغيل أعمال (حيث يكون الأصل جزءاً منها) بدلاً من المزايا الاقتصادية التي يتم استهلاكها من خلال استخدام الأصل. ونتيجة لذلك، لا يمكن استخدام طريقة قائمة على الإيرادات لإستهلاك موجودات ثابتة، ويمكن استخدامها فقط في ظروف محدودة جداً لإطفاء موجودات غير ملموسة. يسري مفعول التعديلات مستقبلاً للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالاتباع المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة نظراً لأن المجموعة لم تستخدم طريقة قائمة على الإيرادات لاستهلاك موجوداتها غير المتداولة.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ الزراعة: النباتات المنتجة تغير التعديلات المتطلبات المحاسبية للموجودات البيولوجية التي ينطبق عليها تعريف النباتات المنتجة. بموجب التعديلات، فإن الموجودات البيولوجية التي ينطبق عليها تعريف النباتات المنتجة لم تعد ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١. وبدلاً من ذلك، سيتم تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦. بعد التثبيت الأولي، سيتم قياس النباتات المنتجة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ بالتكلفة المتراكمة (قبل الاستحقاق) واستخدام نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم (بعد الاستحقاق). كما تتطلب التعديلات أن الإنتاج الذي يظهر على النباتات المنتجة سيبقى في نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ ويقاس بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. بخصوص المنح الحكومية المتعلقة بالنباتات المنتجة، سيتم تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٠ محاسبة المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية. يسري مفعول التعديلات بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالاتباع المبكر. ليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة حيث أن المجموعة ليس لديها أية نباتات منتجة.

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة سوف تسمح التعديلات للمنشآت استخدام طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الشقيقة في البيانات المالية المنفصلة الخاصة بهم. إن المنشآت التي تطبق بالفعل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية واختارت التغيير إلى طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة سوف تضطر إلى تطبيق هذا التغيير بأثر رجعي. بالنسبة للذين يتبعون المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة واختاروا استخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة، يتعين عليهم تطبيق هذه الطريقة من تاريخ الانتقال إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يسري مفعول التعديلات للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع السماح بالاتباع المبكر. لن يكون لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

## ٢-٥ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة يتطلب من الإدارة إجراء التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على مبلغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات المعلنة والإفصاحات المرفقة والإفصاحات عن المطلوبات المحتملة. إن عدم التأكد حول هذه الافتراضات والتقدير يمكن أن يؤدي إلى نتائج تحتاج إلى تعديل جوهري على المبلغ المدرج للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل.

هناك إيضاحات أخرى تتعلق بتعرض المجموعة للمخاطر وتتضمن:

-	إدارة رأس المال	إيضاح ٣٥
-	إدارة وسياسات المخاطر المالية	إيضاح ٣٥
-	تحليل الحساسية والإفصاحات	إيضاح ٣٥

٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٥-٢ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات وعدم التأكد بتاريخ إعداد التقارير المالية، والتي لها مخاطر جوهرية بالتسبب بتعديل جوهرى على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية، قد تم بيانها في الإيضاح رقم ٣٧. تعتمد المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتوفرة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. ومع ذلك، فإن الظروف الحالية والافتراضات حول التطورات المستقبلية يمكن أن تتغير بسبب التغيرات في السوق أو الظروف التي تنتج خارج سيطرة المجموعة. يتم عرض تلك التعديلات في الافتراضات عند ظهورها.

٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

الممتلكات والآلات والمعدات

يتم تسجيل الممتلكات والآلات والمعدات بالنكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وخسائر 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 استهلاك هذه الأجزاء كموجودات فردية حسب أعمار مقدرة محددة. وبالمثل، عندما يتم إجراء تحقيق رئيسي فإنه يتم تثبيت التكاليف في المبالغ المدرجة للآلات والمعدات كبدل إذا تحققت معايير التثبيت. إن كافة تكاليف التصليح والصيانة الأخرى يتم تثبيتها في بيان الأرباح أو الخسائر 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 ٨ - ٥٠ 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 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.

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 الموحد في السنة التي تم خلالها شطب الأصل.

إن القيمة المتبقية للأصول والأعمار المقدرة وطريقة الاستهلاك عند نهاية كل سنة مالية ويجري تعديلها حسبما يكون ملائماً.

دمج 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 دمج أعمال، تقوم المجموعة بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصصة التناسبية لصافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. يتم تحميل تكاليف الاستحواذ المتكبدة للمصاريف وتدرج في المصاريف الإدارية.



## ٢- أسس إعداد البيانات المالية والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

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 الشركة المستحوذ عليها.

إذا تحقق دمج الأعمال على مراحل، فإن حصة حقوق الملكية المحفوظ بها سابقاً يعاد قياسها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ وتثبيت أي أرباح أو خسائر ناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر.

إن أي مبلغ محتمل يتوجب تحويله من قبل الشركة المستحوذة سيتم تثبيته بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. إن أي مبلغ محتمل مصنف كموجودات أو مطلوبات وهو عبارة عن أداة مالية وضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، يتم قياسه بالقيمة العادلة مع تثبيت التغيرات في القيمة العادلة إما في الأرباح أو الخسائر أو كتغير في بنود الدخل الشامل الأخرى. إذا لم يكن المبلغ المحتمل ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، يتم قياسه وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية المناسب. إذا كان المبلغ المحتمل مصنف كحقوق ملكية، يجب عدم إعادة قياسه. يتم احتساب التسديد لاحقاً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة في البداية بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في مجموع المبلغ المحول والمبلغ المثبت للحصص غير المسيطرة وأية حصة محفوظة بها سابقاً على صافي موجودات المجموعة المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المفترضة. إذا كانت القيمة العادلة لصادفي الموجودات المستحوذ عليها تزيد عن مجموع المبلغ المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا قامت بشكل صحيح بتحديد جميع الموجودات المستحوذ عليها وجميع المطلوبات المفترضة وبمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم تثبيتها في تاريخ الاستحواذ. إذا نتج عن التقييم زيادة في القيمة العادلة لصادفي الأصول المستحوذ عليها على مجموع المبلغ المحول، يتم تثبيت الأرباح في الأرباح أو الخسائر.

بعد التثبيت الأولي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكم في القيمة. لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، فإن الشهرة المستحوذة عند دمج الأعمال من تاريخ الحيازة، والمخصصة لكل من الوحدات المنتجة للنقد في المجموعة، التي من المتوقع أن تستفيد من الدمج، بغض النظر فيما إذا كانت الموجودات أو المطلوبات الأخرى المستحوذة تم التنازل عنها لتلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من الوحدة المنتجة للنقد وتم استبعاد جزءاً من العملية ضمن تلك الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة تدرج ضمن 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 المنتجة للنقد المحفوظ بها.

## قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، مثل المشتقات بالقيمة العادلة في كل تاريخ للميزانية العمومية. إن إفصاحات القيمة العادلة للأدوات المالية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة أو حيث تم الإفصاح عن القيم العادلة، تتلخص في النقاط التالية:

- إفصاحات عن طرق التقييم والتفديرات والافتراضات الهامة
- الإفصاحات الكمية للتسلسل الهرمي للقياس بالقيمة العادلة

الإيضاح رقم ٣٦

الإيضاح رقم ٣٦

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

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

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

٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

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

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

المستوى الأول: الأسعار (غير المعدلة) المتداولة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.  
المستوى الثاني: أساليب للتقييم حيث تكون جميع المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة ملحوظة، بشكل مباشر أو غير مباشر.  
المستوى الثالث: أساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة.

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

لغايات إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات للموجودات والمطلوبات وذلك بناءً على طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات، بالإضافة إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح مسبقاً.

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 متراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة.

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 ويجري تقييمها بخصوص الانخفاض في القيمة حيثما يوجد مؤشر أن الموجودات المعنوية قد تكون تعرضت للانخفاض 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 أو طريقة الإطفاء، كما هو ملائم، ويتم اعتبارها كتغييرات في التقديرات المحاسبية. يتم تثبيت مصاريف الإطفاء عن الموجودات المعنوية بالأعمار المقدرة في بيان الدخل الموحد ضمن فئة المصاريف بشكل مماثل مع وظيفة الموجودات المعنوية.

يتم إطفاء الموجودات المعنوية ذات الأعمار المحددة على مدى الأعمار الاقتصادية والتي تتراوح من ٣ إلى ١٥ سنة.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من شطب الأصل المعنوي على أنها الفرق بين صافي المبالغ المحصلة من الاستبعاد والقيمة المدرجة للأصل ويتم تثبيتها في بيان الدخل الموحد عندما يتم شطب الأصل.

٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٦ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمار في الشركات الحليفة والائتلاف المشترك الشركة الحليفة هي منشأة تمارس المجموعة فيها تأثيراً جوهرياً. التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في السياسات المالية والتشغيلية للجهة المستثمر بها وليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

الائتلاف المشترك هو ائتلاف مشترك يكون بموجبه للجهات اللذين يمارسون سيطرة مشتركة على الائتلاف حقوق في صافي موجودات ذلك الائتلاف. السيطرة المشتركة هي المشاركة في السيطرة بناءً على ترتيب متفق عليه تعاقدياً ويتم فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من قبل الجهات المشاركة بالسيطرة.

إن الاعترافات المستخدمة لتحديد الائتلاف المشترك أو السيطرة المشتركة مشابهة إلى حد ما للاعترافات المستخدمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركة الحليفة والائتلاف المشترك بموجب طريقة حقوق الملكية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بالتكلفة، يتم تعديل القيمة المدرجة للاستثمار في الشركة الحليفة لتتبع حصة المجموعة في التغيرات في صافي موجودات الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك بتاريخ الاستحواذ. يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك كجزء من حساب الاستثمار ولا يتم اطفائها ولا يتم اجراء اختبار الانخفاض في القيمة لها بشكل منفرد.

يعكس بيان الدخل الموحد حصة المجموعة من نتائج أعمال الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك. أي تغيرات في بنود الدخل الشامل الأخرى لهذا الاستثمار يتم تصنيفه ضمن الدخل الشامل للمجموعة. في حال وجود تغير على حقوق ملكية الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك فإنه يتم إظهار هذه التغيرات ان وجدت في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للمجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الحليفة أو الائتلاف المشترك بمقدار حصة المجموعة في الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك.

يتم إظهار حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك ضمن بيان الدخل الموحد في الأرباح التشغيلية ويمثل ربح أو خسارة بعد الضريبة والخصص غير المسيطرة في الشركة التابعة للشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الحليفة والائتلاف المشترك لنفس فترة إعداد التقارير المالية للمجموعة. وعند الضرورة، تجرى تعديلات على السياسات المحاسبية لتتماشى مع تلك التي تتعلق بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هنالك ضرورة لاحتماب خسارة انخفاض في القيمة على استثمارها في الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك. تقوم المجموعة في كل تاريخ لإعداد التقارير المالية بتحديد ما إذا كان هنالك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك. في حال وجود دليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين المبالغ القابلة للتحويل للشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك وقيمتها الدفترية، ويتم تثبيت الخسائر كحصة الأرباح (الخسائر) في الائتلاف المشترك والشركة الحليفة في بيان الدخل الموحد.

عند خسارة التأثير الجوهري على الشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك، تقوم المجموعة بقياس وتثبيت أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة. إن أي فرق بين القيمة المدرجة للشركة الحليفة أو الائتلاف المشترك عند خسارة التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمبالغ المحصلة من الاستبعاد يتم تثبيته في بيان الأرباح أو الخسائر.

## ٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٦-٢ 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

هناك إفصاحات أخرى تتعلق بالانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية في الإفصاحات التالية:

- إفصاحات الافتراضات الجوهرية (إيضاح ٣٧)
- الشهرة (إيضاح ٥).

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 الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمه المستخدمة أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي، إلا إذا كان الأصل لا ينتج تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الأخرى أو موجودات المجموعة. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الأصل منخفضاً ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله.

أثناء تقييم القيمة العادلة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة العادلة 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، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار إذا كانت متوفرة. وإذا لم يكن ممكناً تحديد مثل تلك المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم تثبيت هذه الإحتسابات بمضاعفات تقييم أسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة للعموم أو مؤشرات القيمة العادلة المتوفرة الأخرى.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة بخصوص موازاناتها التفصيلية وتوقع الحسابات والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل من الوحدات المنتجة للنقد للمجموعة والتي يتم تخصيص الأصول لها بصورة فردية. إن هذه الموازانات التفصيلية والحسابات المتوقعة تغطي بشكل عام فترة خمس سنوات. بالنسبة لفتترات 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 الدخل الموحد ضمن مجموعات المصاريف تلك التي تتفق مع عمل الأصل المنخفض قيمته، باستثناء العقارات التي تم إعادة تقييمها سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى. في هذه الحالة فإن الانخفاض في القيمة يتم تثبيته أيضاً في بنود الدخل الشامل الأخرى حتى مبلغ إعادة التقييم السابق.

بالنسبة للأصول التي يستثنى منها الشهرة، يتم إجراء تقييم بتاريخ إعداد التقارير المالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليلاً بأن خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً ربما لم تعد موجودة أو انخفضت. إذا وجد ذلك المؤشر، تقوم المجموعة بتقييم مبلغ الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد الممكن تحصيله. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المثبتة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد مبلغ الأصل الممكن تحصيله منذ تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة الأخيرة. إن عملية العكس محدودة لكي لا يزيد المبلغ المدرج للأصل عن المبلغ الممكن تحصيله، أو يزيد عن المبلغ المدرج الذي سيتم تحديده، بعد تنزيل الاستهلاك، إذا لم يتم تثبيت خسارة الانخفاض في القيمة للأصل في سنوات سابقة. يتم تثبيت ذلك العكس في بيان الدخل الموحد إلا إذا كان أدرج الأصل بالمبلغ المعاد تقييمه، وفي تلك الحالة، يتم معاملة العكس على أنه زيادة في إعادة التقييم.

٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم اختبار الشهرة بخصوص الانخفاض في القيمة بشكل سنوي كما في ٣١ ديسمبر وعندما تشير الظروف إلى إمكانية وجود انخفاض في القيمة.

يحدد الانخفاض في القيمة للشهرة عن طريق تقييم المبلغ القابل للتحويل لكل وحدة منتجة للنقد تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ القابل للتحويل للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة المدرجة، يتم تثبيت خسائر الانخفاض في القيمة. لا يمكن عكس خسائر الانخفاض في القيمة التي تتعلق بالشهرة في الفترات المستقبلية.

النقدية والودائع قصيرة الأجل

يتألف النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي الموحد من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع قصيرة الأجل بفترات استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل والتي تخضع لمخاطر جوهرية للتغير في القيمة.

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.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة ب درهم الإمارات العربية المتحدة وهو العملة المستخدمة من قبل الشركة الأم. بخصوص كل شركة تحدد 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 سعر الصرف الفوري السائد بتاريخ المعاملة المؤهلة أولاً للتثبيت.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملة الأجنبية حسب سعر الصرف الفوري السائد للعملة المستخدمة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

تدرج جميع فروقات التحويل عند تسديد أو تحويل البنود النقدية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر باستثناء البنود النقدية المصنفة كجزء من تحوط المجموعة بخصوص الاستثمار في العمليات الأجنبية. ويتم تثبيتها في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى حين استبعاد صافي الاستثمارات، عندها يعاد تصنيف المبلغ الإجمالي في بيان الأرباح أو الخسائر. إن مصاريف الضرائب والائتمان العائدة إلى فروقات سعر الصرف على تلك البنود المالية تسجل أيضاً في بيان الدخل الشامل الموحد.

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. تتم معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية بما يتفق مع تثبيت الأرباح أو الخسائر عند تغيير القيمة العادلة للبيد (أي فروقات التحويل للبنود التي تم تثبيت أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في بنود الدخل الشامل الأخرى أو الأرباح أو الخسائر).

٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مجموعة الشركات

عند توحيد البيانات المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف السائد بتاريخ إعداد التقارير ويتم تحويل بيان الدخل بمعدل سعر الصرف السائد بتاريخ المعاملات. يتم تثبيت جميع فروقات أسعار الصرف الناتجة من التحويل في بنود الدخل الشامل الأخرى. عند استبعاد العمليات الأجنبية، فإنه يتم تثبيت بنود الدخل الشامل الأخرى المتعلقة بتلك العمليات الأجنبية بشكل خاص في بيان الأرباح أو الخسائر.

إن أي شهرة ناتجة من استحواد أية عملية أجنبية وأية تعديلات للقيمة العادلة على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات الناتجة من الاستحواد يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري في تاريخ إعداد التقارير المالية.

القروض والسلفيات والمطلوبات المالية الأخرى

بعد التثبيت الأولي، فإن القروض والسلفيات التي يترتب عليها فوائد يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر عند استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية الإطفاء باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ بالاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواد والأتعاب والتكاليف التي هي جزء من سعر الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء سعر الفائدة الفعلي ضمن تكاليف التمويل في بيان الدخل الموحد.

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

يتم استبعاد المطلوبات المالية عندما يتم انتهاء أو إلغاء الالتزام بموجب المطلوبات.

عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرية، أو أن يتم تعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، فإنه يعامل كشطب للالتزام الأصلي وتثبيت للالتزام الجديد، و يتم تثبيت الفرق بين القيم المدرجة في بيان الدخل الموحد.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم تثبيت المطلوبات بخصوص المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل لقاء تزويد المجموعة ببضاعة أو خدمات سواء استلمت المجموعة فواتير من الموردين أو لم تستلم.

المخصصات

يتم تثبيت المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو فعلي) على المجموعة نتيجة حدث سابق، ومن المحتمل أن يكون تدفق الموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية مطلوباً لتسوية الالتزام والتقدير الموثوق يمكن أن يكون ناتجاً عن مبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة سداد كل أو بعضاً من المخصص (في حالة عقود التأمين مثلاً)، يتم السداد كأصل منفصل فقط في حالة وجود تأكيد فعلي. يتم تثبيت المصروف المتعلق بالمخصص في بيان الأرباح أو الخسائر بعد سداد أية دفعات.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً يتم تخفيض المخصصات باستخدام سعر الفائدة الحالي قبل الضريبة والذي يعكس (إن أمكن) المخاطر الخاصة بالمطلوبات. يتم تثبيت زيادة المخصص كمصروف تمويلي عند استخدام التخفيض، وذلك بسبب مرور الزمن.

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.

## ٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## ٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الدفعات على أساس الأسهم

يتم مكافأة موظفي المجموعة (بما فيهم كبار المديرين التنفيذيين) عن طريق الدفعات على أساس الأسهم، حيث يتم منح الموظفين حقوق زيادة قيمة الحصة ويتم تسويتها نقداً (معاملات التسوية النقدية).

## معاملات التسوية النقدية

يتم قياس تكلفة معاملات التسوية النقدية بالقيمة العادلة في تاريخ المنح باستخدام نموذج التسعير الإسمي الثنائي (مزيد من التفصيل مفصّل في إيضاح ٢٤). تعتبر القيمة العادلة كمصروف خلال الفترة و حتى تاريخ الاستحقاق مع تثبيت المطالبات المقابلة. يتم إعادة قياس المطالبات للقيمة العادلة في كل تاريخ للتقارير و حتى ( مع شمول) تاريخ التسوية، مع تثبيت التغير في القيمة العادلة كمصروف مكافآت الموظف (إيضاح ٢٤).

## مزايا 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 ش.م.ع 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 بنود الدخل الشامل الأخرى. إن هذه الأرباح والخسائر الحسابية يتم تثبيتها أيضاً وحالاً في الأرباح غير الموزعة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة.

يتم تثبيت تكاليف الخدمات السابقة غير الممنوحة كمصاريف على أساس القسط الثابت على معدل الفترة حتى تصبح تلك المزايا ممنوحة. يتم تثبيت تكاليف الخدمات السابقة مباشرة إذا تم منح المزايا مباشرة بعد إدخال أو تعديل خطة التقاعد.

تشتمل متطلبات المزايا المحددة على القيمة الحالية للالتزام 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 المحددة، 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.

## تحقق الإيرادات

تمثل الإيرادات قيمة الخدمات المقدمة إلى العملاء وهي مدرجة بعد تنزيل الحسومات و ضرائب المبيعات أو الضرائب المشابهة.

يتم تثبيت الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المرجح تدفق المزايا الاقتصادية لصالح المجموعة وإمكانية قياس الإيرادات بصورة موثوقة بغض النظر عن الزمن الذي تمت فيه الدفعة. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو الذمم المستحقة القبض، مع الأخذ بعين الاعتبار البنود التعاقدية المحددة للدفعة واستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم الترتيبات الخاصة بالإيرادات مقابل معايير معينة لتحديد فيما إذا كانت أساسية أم تابعة. واستنتجت المجموعة باعتبارها أساسية لكافة الترتيبات الخاصة بالإيرادات نظراً لأنها ملتزم الأساسي في كافة ترتيبات الإيرادات ولها حرية التسعير ومعرضة لمخاطر الائتمان.

ينبغي أيضاً تلبية معايير التثبيت المحددة التالية قبل تثبيت الإيرادات:

٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

*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 واثحن*

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

*الإيرادات من توزيع المجلات والجراند*

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

*الإيرادات من الخدمات اللوجستية وتخزين المستندات*

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

*دخل الفوائد*

يثبت دخل الفوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وبموجبها فإن السعر المستخدم يخفض بالضبط المقبوضات النقدية المستقبلية المقدره من خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، كما هو ملائم، إلى صافي القيمة المدرجة للأصل أو الالتزام المالي. يتم إدراج دخل الفوائد ضمن دخل التمويل في بيان الدخل الموحد.

*تكاليف القروض*

إن تكاليف القروض العائدة مباشرة إلى الاستحواذ 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. يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية ضمن المبلغ المتوقع استرداده أو دفعه إلى السلطات الضريبية. معدلات الضرائب وقوانين الضرائب المستخدمة في حساب القيمة هي تلك المطبقة أو التي تطبق بشكل أساسي، في تاريخ إعداد التقرير في البلدان التي تعمل فيها المجموعة وتنتج الدخل الخاضع للضريبة.

تقوم الإدارة بتقييم الوضع الضريبي بشكل دوري بالنسبة لقوانين الضريبة القابلة و المعرضة للتطبيق و تقوم بأخذ مخصصات عند الحاجة.

*ضريبة الدخل المؤجلة*

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



٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم تثبيت مطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة إلا في الحالات التالية:

- عندما تنشأ مطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة من التثبيت الأولي للشهرة، أو لأصل أو مطلوبات في معاملة لا تتعلق بدمج الأعمال واستحواد حصص غير مسيطرة والتي لم تؤثر على الخسارة أو الربح المحاسبي أو الضريبي في وقت المعاملة.

- بالنسبة للفروقات المؤقتة القابلة للضريبة والمتعلقة بالاستثمار في شركة تابعة وشركة حليفة وحصص في مشاريع مشتركة، عندما يمكن السيطرة على توقيت عكس الفروقات المؤقتة و من المرجح أن لا يتم العكس في المستقبل المنظور.

يتم تثبيت موجودات ضريبة الدخل المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للخصم و نقل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وأية خسائر ضريبية غير مستخدمة. يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة الى الحد الذي يكون هناك ترجيح أن الربح الضريبي متوفر ويمكن استخدامه مقابل الفروقات المؤقتة القابلة للخصم ونقل الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة وأية خسائر ضريبية غير مستخدمة ، الا في الحالات التالية:

- عندما تنشأ موجودات ضريبة الدخل المؤجل و المتعلقة بالفروقات المؤقتة القابلة للخصم من التثبيت الأولي بالأصل أو الالتزام في معاملة لا تتعلق بمجموعات الأعمال و استحواد حصص غير مسيطرة و التي لم تؤثر على الربح المحاسبي أو الضريبي في وقت المعاملة.

- بالنسبة للفروقات المؤقتة القابلة للخصم و المتعلقة بالاستثمار في شركة تابعة وشركة حليفة وحصص في مشاريع مشتركة، يتم تثبيت موجودات الضريبة المؤجلة فقط الى الحد الذي يكون هناك ترجيح أن الفروقات المؤقتة سيتم عكسها في المستقبل المنظور وأن الربح الضريبي المتوفر مقابل الفروقات المؤقتة يمكن استخدامه.

يتم مراجعة المبلغ المدرج لأصول ضريبة الدخل المؤجلة بتاريخ إعداد التقارير المالية وينخفض إلى الحد الذي من غير الممكن أن يكون الربح الضريبي متوفر للسماح باستخدام جزئي أو كلي لأصول ضريبة الدخل المؤجلة. يتم إعادة تقييم أصول الضريبة المؤجلة في تاريخ إعداد التقارير المالية ويتم تثبيتها إلى الحد التي تصبح فيه ممكنة وأن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة ستسمح بأن يتم تحصيل أصول الضريبة المؤجلة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات لضريبة الدخل المؤجلة بأسعار الضريبة التي من المتوقع تطبيقها في السنة عندما يتم التحقق من الأصل أو تسديد المطلوبات، استنادا إلى معدلات الضرائب (وقوانين الضرائب) المطبقة بتاريخ إعداد التقارير المالية.

الضريبة المؤجلة المرتبطة بالبنود المثبتة خارج بيان الأرباح أو الخسائر تثبت خارج بيان الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت بنود الضريبة المؤجلة المرتبطة بالمعاملات المعنية إما في بنود الدخل الشامل الأخرى أو مباشرة في حقوق الملكية.

يتم إجراء مقاصة بين موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة في حالة وجود حق قانوني ملزم لمعادلة موجودات الضريبة الحالية مقابل مطلوبات الضريبة الحالية والضرائب المؤجلة المتعلقة بنفس مؤسسة الضرائب و نفس هيئة الضرائب.

إن المزايا الضريبية المكتسبة كجزء من عملية دمج الأعمال واستحواد حصص غير مسيطرة ولكن لا تستوفي معايير التثبيت المنفصل في ذلك التاريخ، تثبت في وقت لاحق إذا كان هناك معلومات جديدة حول تغيير الوقائع والظروف. يتم التعامل مع التعديل إما كتخفيض في الشهرة (على أن لا تتجاوز قيمة الشهرة) إذا تم تكبدها في فترة القياس أو يتم تثبيتها في بيان الأرباح أو الخسائر.

ضريبة المبيعات

يتم تثبيت المصروفات والموجودات بعد تنزيل ضريبة المبيعات، إلا في الحالات التالية :

- عندما تكون ضريبة مبيعات المتكبدة على شراء موجودات أو خدمات غير قابلة للتحويل من سلطة الضرائب، في هذه الحالة، يتم تثبيت ضريبة المبيعات كجزء من تكلفة الاستحواد على الأصل أو كجزء من بند المصاريف، حسب الاقتضاء
- عندما تكون ضريبة المبيعات مشمولة في بند الذمم المدينة و الذمم الدائنة.

إن صافي قيمة ضريبة المبيعات المستردة من أو المدفوعة إلى سلطة الضرائب تكون مشمولة كجزء من الذمم المدينة و الذمم الدائنة في بيان المركز المالي.

٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٦-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

التثبيت الأولي والقياس اللاحق

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة (مقايضة أسعار الفوائد) للتحوط من مخاطر أسعار الفوائد. يتم تثبيت تلك الأدوات المالية المشتقة في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقود الأدوات المالية المشتقة ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات المالية كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

إن أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات يتم إدراجها مباشرة في الأرباح أو الخسائر باستثناء الجزء الفعال من تحوطات التدفقات النقدية والذي يتم تثبيته في بنود الدخل الشامل الأخرى ويتم تصنيفه لاحقاً في الأرباح أو الخسائر عندما يؤثر بند التحوط على الأرباح أو الخسائر.

يتم تحديد القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفوائد بالرجوع إلى القيمة السوقية لأدوات مالية مشابهة.

لأغراض محاسبة التحوط، قامت المجموعة بتصنيف عقود مقايضة أسعار الفوائد كتحوطات تدفقات نقدية حيث تقوم المجموعة بالتحوط للحد من التغير في التدفقات النقدية المتعلقة بمخاطر التغير في أسعار الفوائد والمصاحبة لموجودات أو مطلوبات مثبتة أو لعمليات متوقع حدوثها.

عند بدء علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط وأهداف واستراتيجيات إدارة المخاطر لإجراء عملية التحوط. تشمل الوثائق على تحديد أداة التحوط أو بنود التحوط أو المعاملة أو طبيعة المخاطر المتحوط بشأنها وكيف ستقوم المنشأة بتقييم فعالية أداة التحوط في تسوية التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لبند التحوط أو التدفقات النقدية العائدة للمخاطر المتحوط بشأنها. يتوقع أن تكون هذه التحوطات فعالة جداً في تحقيق تغيرات التسوية في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية ويتم قياسها على أساس مبدأ الاستمرارية لتحديد بأنها كانت عالية الفعالية خلال فترات إعداد التقارير المالية التي تم تصنيفها بها.

إن التحوطات التي تقي بمعايير محددة لمحاسبة التحوط يتم احتسابها كما يلي:

تحوطات التدفقات النقدية:

يتم تثبيت الجزء الفعال من الأرباح أو الخسائر من أداة التحوط في بنود الدخل الشامل الأخرى ضمن احتياطي تحوط التدفقات النقدية، ويتم تثبيت أي جزء غير فعال مباشرة في بيان الدخل الموحد.

تستخدم المجموعة عقود مقايضة أسعار الفائدة كتحوطات لتعرضها لمخاطر أسعار الفائدة. إن الجزء غير الفعال المتعلق بعقود مقايضة أسعار الفائدة يتم تثبيته في تكاليف التمويل.

إن المبالغ المثبتة على أنها دخل شامل آخر، يتم تحويلها إلى الأرباح أو الخسائر عندما تؤثر معاملة التحوط على الأرباح أو الخسائر، مثل عندما يتم تثبيت مصاريف التحوط المالية.

إذا تم بيع أو انتهاء أداة التحوط من دون استبدالها أو تمديد فترتها (كجزء من سياسة التحوط)، أو إذا تم إلغاء تحديدها كأداة تحوط، أو عندما لا يستوفي التحوط معايير محاسبة التحوط، فإن أية أرباح أو خسائر متراكمة مثبتة سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى تبقى منفصلة في حقوق الملكية حتى تظهر عملية التحويل المتوقعة أو يستوفى التزام سعر الفائدة الثابت.

٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٦ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التصنيف المتداول وغير المتداول للأدوات المالية المشتقة:

تقوم المجموعة بعرض الموجودات و المطلوبات في بيان المركز المالي على أساس التصنيف إلى متداول و غير متداول يعتبر الأصل متداولاً عندما يكون :

- من المتوقع أن يتحقق أو يهدف إلى بيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل العادية .

- محتفظ به في الأساس بهدف التداول .

- من المتوقع أن يتحقق في غضون اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير .

أو

- النقدية و شبه النقدية ما لم تكن مقيدة من أن يتم تبادلها أو استخدامها لتسوية مطلوبات ما لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير .

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً عندما يكون:

- من المتوقع أن يتم تسويتها في دورة التشغيل العادية.

- محتفظ به في الأساس بهدف التداول .

- من المتوقع أن يتم تسويته في غضون اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير .

أو

- ليس هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير .

يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة كموجودات ومطلوبات غير متداولة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

إن إفصاحات أخرى تتعلق بالانخفاض في قيمة الموجودات المالية تم تقديمها أيضاً في الإفصاحات التالية:

- إفصاحات بخصوص الافتراضات هامة

إيضاح ٢

تقوم المجموعة بإجراء تقييم بتاريخ إعداد التقارير المالية لتحديد فيما إذا كان يوجد دليل موضوعي بأن أحد الأصول المالية أو مجموعة أصول مالية قد تعرضت لانخفاض 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 في القيمة 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 عن السداد.

عقود الإيجار

يتم تحديد فيما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً ( أو يحتوي على إيجار) بناءً على الترتيبات الجوهرية عند إبرام عقد الإيجار و ذلك بأن يكون الإيفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة مع نقل حق استخدام هذه الأصول ، و لو لم يتم تحديد ذلك صراحة في الترتيب.

٢- أسس إعداد البيانات المالية و السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٦ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف الإيجار في تاريخ الإنشاء إلى عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. يتم تصنيف الإيجار إلى عقد إيجار تمويلي إذا تم النقل الجوهري لجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى المجموعة.

إن عقود الإيجار التمويلية التي تحول إلى المجموعة جميع المخاطر والمزايا الطارئة إلى ملكية البند المؤجر، يتم رسمتها 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 بيان الأرباح أو الخسائر.

يتم استهلاك الموجودات المسنّجرة 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 كمصرف في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

توزيعات الأرباح النقدية

تقوم الشركة بتثبيت التزام من أجل توزيع أرباح نقدية أو غير نقدية على مساهمي الشركة الأم عندما يكون التوزيع مسموحاً به حسب تقدير الشركة. ووفقاً لقوانين الشركات، يتم السماح بالتوزيع عندما تتم الموافقة عليه من قبل المساهمين. يتم تثبيت المبلغ المقابل مباشرة في حقوق الملكية.

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.

تسوية الأدوات المالية

يتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التفاضل أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

العمليات المتوقعة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستعدادات على أنها محتفظ بها للتوزيع على مساهمي الشركة الأم إن كان سيتم تحصيل قيمتها المدرجة بشكل رئيسي من خلال بيع أو توزيع وليس من خلال الاستعمال المستمر.

تكون مجموعة الاستعداد مؤهلة على أنها عملية متوقعة إذا كان:

- عنصر من المجموعة وحدة منتجة للنقد أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد
- تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للبيع أو التوزيع أو تم استبعادها مسبقاً بتلك الطريقة، أو
- خط عمل رئيسي أو منطقة جغرافية رئيسية

يتم استبعاد العمليات المتوقعة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كمبلغ فردي كأرباح أو خسائر بعد الضريبة من العمليات المتوقعة في بيان الدخل الموحد.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### ٣- دمج الأعمال واستحواذ حصص غير مسيطرة

الاستحواذ على شركة ميل كول كورپورز بي تي واي ليمتد (أستراليا)

قامت المجموعة في ١ يونيو ٢٠١٤ باستحواذ حصة بنسبة ١٠٠٪ من حصص التصويت في شركة ميل كول كورپورز بي تي واي ليمتد، شركة غير متداولة منحصصة في خدمات توصيل الشحنات الداخلية ومركزها في أستراليا. تم معالجة الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ.

الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد لشركة ميل كول كورپورز بي تي واي ليمتد كما في تاريخ الاستحواذ كانت كما يلي:

القيمة العادلة الموقّنة المثبتة عند الاستحواذ ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	
١,٩٤٩	١,٩٤٩	الموجودات
١١,٠٤٩	١١,٠٤٩	ممتلكات وألات ومعدات
٢,٩٨٨	٢,٩٨٨	مدينون تجاريون وآخرون
-	٩,٣٠٧	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
١٥,٩٨٦	٢٥,٢٩٣	موجودات معنوية
(٧,٦٩٧)	(٧,٦٩٧)	المطلوبات
(٦١٤)	(٦١٤)	دائنون تجاريون وآخرون
(٨,٣١١)	(٨,٣١١)	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٧,٦٧٥	١٦,٩٨٢	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة
	٩٦,٦٦٣	الشهرة الناتجة من الاستحواذ*
	١١٣,٦٤٥	مبلغ الشراء
ألف درهم		مبلغ الشراء
٨٢,٦٥١		النقد المدفوع
٣٠,٩٩٤		مبلغ الالتزام المحتمل
١١٣,٦٤٥		إجمالي مبلغ الشراء
٢,٩٨٨		تحليل التدفقات النقدية عند الاستحواذ:
(٨٢,٦٥١)		صافي النقد المستحوذ مع الشركات التابعة
(٧٩,٦٦٣)		النقد المدفوع
		صافي التدفقات النقدية الخارجة عند الاستحواذ (المدرجة ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية في بيان التدفقات النقدية)

\* إن قيمة الشهرة الناتجة من عملية الاستحواذ بمبلغ ٩٧ مليون درهم ويتم توزيعها كلياً على القطاع المحلي.

٣- دمج الأعمال واستحواذ حصص غير مسيطرة (تتمة)

مبلغ الالتزام المحتمل

كجزء من اتفاقية الشراء المبرمة بين المجموعة والمالك السابق لشركة ميل كول كورپورز بي تي واي، تم الاتفاق على مبلغ التزام حيث سيتم دفع مبلغ نقدي إضافي للمالك السابق. كما في تاريخ الاستحواذ، فإن القيمة العادلة لمبلغ الالتزام تم تقديرها بمبلغ ٣١ مليون درهم، والتي تم تخفيضها إلى مبلغ ٢٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

منذ تاريخ الاستحواذ، ساهمت الشركة المستحوذ عليها بمبلغ ٥٨,٢ مليون درهم من الإيرادات ومبلغ ٨,٧ مليون درهم من صافي الربح من العمليات المستمرة قبل احتساب الضريبة للمجموعة. وإن تمت عملية الاستحواذ في بداية السنة لكانت إيرادات المجموعة من العمليات المستمرة ٣,٦٨٩ مليون درهم والربح من العمليات المستمرة قبل الحصص غير المسيطرة للسنة بمبلغ ٣٥٠,٣ مليون درهم.

تم إدراج تكاليف المعاملة بمبلغ ٥,٦٤٢ ألف درهم ضمن بند مصاريف إدارية في بيان الدخل وضمن النقد التشغيلي في بيان التدفقات النقدية.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### ٣- دمج الأعمال واستحواذ حصص غير مسيطرة (تتمة)

الاستحواذ على شركة بوست نت بي تي واي ليمتد (جنوب إفريقيا) قامت المجموعة في ١١ ديسمبر ٢٠١٤ باستحواذ حصة بنسبة ١٠٠٪ من حصص التصويت في شركة بوست نت بي تي واي ليمتد، شركة غير متداولة متخصصة في خدمات توصيل الشحنات الداخلية ضمن خدمات أخرى ومركزها في جنوب إفريقيا. تم معالجة الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ.

الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد لشركة بوست نت بي تي واي ليمتد كما في تاريخ الاستحواذ كانت كما يلي:

القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة المؤقتة المثبتة عند الاستحواذ ألف درهم	
٣,١١٤	٣,١١٤	الموجودات
٥,٢٣١	٥,٢٣١	ممتلكات وآلات ومعدات
٢,٦٣٣	٢,٦٣٣	مدينون تجاريون وآخرون
-	٣,١٩٣	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
١٠,٩٧٨	١٤,١٧١	موجودات معنوية (محتملة)*
(٥,٤٨٠)	(٥,٤٨٠)	المطلوبات
(١,٢٣٨)	(١,٢٣٨)	دائنون تجاريون وآخرون
(٦,٧١٨)	(٦,٧١٨)	قروض يترتب عليها فائدة
٤,٢٦٠	٧,٤٥٣	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة
	٥٣,٣١٩	الشهرة الناتجة من الاستحواذ (محتملة)**
	٦٠,٧٧٢	مبلغ الشراء المحول

ألف درهم

٢,٦٣٣  
(٦٠,٧٧٢)

(٥٨,١٣٩)

تحليل التدفقات النقدية عند الاستحواذ:

صافي النقد المستحوذ مع الشركات التابعة  
النقد المدفوع

صافي التدفقات النقدية الخارجة عند الاستحواذ (المدرجة ضمن التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية في بيان التدفقات النقدية)

\* يلزم الشركة الحصول على معلومات إضافية لتحديد القيمة العادلة للموجودات المعنوية عند تاريخ الشراء، لذلك فإنه من الممكن تعديل قيمة الموجودات المعنوية بما في ذلك الشهرة في الفترات اللاحقة وقبل ١١ ديسمبر ٢٠١٥ (سنة واحدة بعد تاريخ الاستحواذ).

\*\* قيمة التعاون المتوقع الناتجة من عملية الاستحواذ مشمولة في الشهرة بمبلغ ٥٣ مليون درهم. يتم توزيع الشهرة كلياً على القطاع المحلي.

منذ تاريخ الاستحواذ، ساهمت الشركة المستحوذ عليها بمبلغ ٠,٨ مليون درهم من الإيرادات و ٠,٢ مليون درهم من صافي الربح قبل الضريبة من العمليات المستمرة للمجموعة. وإن تمت عملية الاستحواذ في بداية السنة لكانت الإيرادات من العمليات المستمرة ٣,٦٦٣ مليون درهم والربح من العمليات المستمرة قبل الحصة غير المسيطرة بمبلغ ٣٥٠,٢ مليون درهم.

تم إدراج مبلغ ٢٦٠ ألف درهم ضمن بند مصاريف إدارية في بيان الدخل وضمن النقد التشغيلي في بيان التدفقات النقدية.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### ٣- مجموعات الأعمال واستحواذ حصص غير مسيطرة (تتمة)

استحواذ حصص غير مسيطرة

أرامكس (ماليزيا) SDN.BHD

قامت المجموعة في ١ يناير ٢٠١٤ بالاستحواذ على حصة إضافية بنسبة ٢٩٪ من أسهم التصويت في شركة أرامكس (ماليزيا) SDN.BHD، بحيث زادت نسبة مساهمة المجموعة إلى ٨٠٪. قامت المجموعة بدفع مبلغ نقدي ١٠,٦ مليون درهم للمساهمين غير المسيطرين. إن القيمة الدفترية لصافي موجودات شركة أرامكس (ماليزيا) SDN.BHD بتاريخ الاستحواذ كانت ٧ مليون درهم والقيمة الدفترية للحصة الإضافية المستحوذة كانت ٢ مليون درهم.

فيما يلي جدول للحصة الإضافية المستحوذ عليها في شركة أرامكس ماليزيا:

ألف درهم	المبلغ النقدي المدفوع للمساهمين غير المسيطرين القيمة الدفترية للحصة الإضافية في شركة أرامكس (ماليزيا) SDN.BHD
١٠,٥٧٧	
<u>(٢,٠٣٨)</u>	
<u>٨,٥٣٩</u>	الفرق المثبت كاحتياطي من الاستحواذ على حصص غير مسيطرة

شركة رام الله للنقل الدولي السريع المساهمة الخصوصية المحدودة

قامت المجموعة في ١ سبتمبر ٢٠١٤ بالاستحواذ على حصة إضافية بنسبة ١٠٪ من أسهم التصويت في شركة رام الله للنقل الدولي السريع المساهمة الخصوصية المحدودة، بحيث زادت نسبة مساهمة المجموعة إلى ٧٠٪. قامت المجموعة بدفع مبلغ نقدي ٣,٧ مليون درهم للمساهمين غير المسيطرين. إن القيمة الدفترية لصافي موجودات شركة رام الله للنقل الدولي السريع المساهمة الخصوصية المحدودة بتاريخ الاستحواذ كانت ٢,٩ مليون درهم والقيمة الدفترية للحصة الإضافية المستحوذة كانت ٠,٣ مليون درهم.

فيما يلي جدول للحصة الإضافية المستحوذ عليها في أرامكس رام الله:

ألف درهم	المبلغ النقدي المدفوع للمساهمين غير المسيطرين القيمة الدفترية للحصة الإضافية في أرامكس رام الله للنقل الدولي السريع المساهمة الخصوصية المحدودة
٣,٦٧٣	
<u>٢٩٣</u>	
<u>٣,٩٦٦</u>	الفرق المثبت كاحتياطي من الاستحواذ على حصص غير مسيطرة



أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٤- الممتلكات والآلات والمعدات

المجموع	الأعمال	سيارات	أجهزة كمبيوتر	معدات مكتبية	أرفف المخازن	أثاث وتكديبات	مباني	تأمينات الأراضي المستأجرة	الأراضي	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٨٤٠,٣٩٩	-	١٠٣,٢٣١	١١٠,٦٠٤	٩٦,٠٢٠	٦٥,٨٦٥	٢٩,٧٦٥	٣٢٨,٤٤٣	٦٥,٠٤٥	٤١,٤٢٦	٢٠١٤
٩,٩٥٤	-	٧١٧	٣,٨٩٧	٢,٧٠٦	-	٢٠٨	٢,٢٥١	١٧٥	-	استحواذات جديدة
١٠٦,٣٨٢	١٦,٨١١	٣٠,٠١٣	١٩,٨٧٧	١٣,٦٦٣	٧,٨٣٣	٤,٥٥٥	١,٣٥٨	١٢,٢٤٢	-	إضافات
-	-	٥٣	١,٠٢٦	(١,٠٣٤)	١٧	(٧٩١)	(٥٩)	١٩٥	-	تحويلات
(٢٦,٩٨٢)	-	(١٢,٧٩٢)	(٦,٤٦٣)	(٤,٠٧٥)	(١٧)	(١١)	(٣٠,٦٠٤)	(١,٨٩٦)	-	استبعادات
(٤٣,٠٠٥)	-	-	(٦١)	(١,٤٦٠)	(١٠,٦٨٧)	(١)	(٦٥)	(١,٨٩٦)	-	شطب موجودات*
(٢١,٧٣٦)	-	(٣,٦٥٧)	(٢,٧٨٣)	(١,٨٩٧)	(١,١١١)	(٤٨٨)	(٦,٠٢٠)	(٢,٥٧٤)	-	فروقات سعر الصرف
٨٦٥,٠١٢	١٦,٨١١	١١٧,٥٦٥	١٢٦,٥٩٧	١٠٣,٩٢٣	٦١,٨٤٦	٣١,٧٦٩	٢٩٥,٣٦٩	٧٣,١٢٦	٣٨,٠٠٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٢٩٨,٨٢٢	-	٦٠,٣٠٦	٧٢,٣٦٨	٤٩,٥٧٧	٢٠,٩٢٧	١٥,٥٥٣	٤٤,٣١٥	٣٥,٧٧٦	-	الإستهلاك:
٤,٨٩١	-	٣٦٧	٢,٣٥١	١,٩١٦	-	١١١	٦٧	٥٨	-	في ١ يناير ٢٠١٤
٧٧,٩٢٦	-	٢٢,٠٥٩	١٥,٨٤٤	١١,١٦١	٤,٢٢٥	٣,٢٧٢	١٢,٧٥٦	٨,٦٠١	-	استحواذات جديدة
-	-	٤٧	١٠	(٦٥٣)	٦	(١٧٢)	(٤)	٦٦	-	الإستهلاك للسنة
(٢٢,٢٧٨)	-	(١١,٣٧٨)	(٥,٨٠٧)	(٦,٤٦٥)	(٦٤)	(١)	-	(١,٤٠٧)	-	تحويلات
(١٦,٥٣٢)	-	-	(٤٨)	(١,١٢٣)	(٤,٥٨٧)	(٨٧)	(١٠,٦٧٢)	(١٤)	-	استبعادات
(٨,٤٨٣)	-	(٢,٥٥١)	(١,٧٨٩)	(١,١٧٤)	(٤٦٩)	(٤٦٧)	(٥٢٥)	(١,٥٠٨)	-	شطب موجودات*
٣٣٤,٣٩٦	-	٦٨,٨٥٠	٨٣,٦٣٤	٥٧,٢٤٧	٢٠,٠٣٨	١٧,١٠٠	٤٥,٩٥٦	٤١,٥٧١	-	فروقات سعر الصرف
٥٣٠,٦١٦	١٦,٨١١	٤٨,٧١٥	٤٢,٩٦٣	٤٦,٦٧٦	٤١,٨٠٨	١٤,٦٦٩	٢٤٩,٤١٣	٣١,٥٥٥	٣٨,٠٠٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

تشمل الممتلكات والآلات والمعدات سيارات بصافي القيمة الدفترية بمبلغ ٢١,٧٩ مليون درهم (٢٠١٣: ١٥,٦٣ مليون درهم) تم الحصول عليها بموجب عقود إيجار تمويلية (إيضاح ١٩).

\* خلال أغسطس ٢٠١٤، تم احتراق مستودع الشركة التابعة (انفو فورت دبي)، إن صافي القيمة الدفترية للأصول المخفضة الناتجة من الحريق تقدر بقيمة ٢٦,٤ مليون درهم، حيث شطبت الأصول المخفضة وتم التعويض من قبل شركة التأمين التأمين بمبلغ ٤١,٥ مليون درهم، ومنه تم حجز مبلغ ١٢,٢ مليون درهم كمخصص للمطالبات والصيانة المتوقعة في المستقبل. إن مبلغ ٢٩,٣ مليون درهم المتبقي تم حجزه كدخل آخر.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٥- الشهرة

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٩٩,١٥٢	٩٧٣,٦٢٩	في ١ يناير
-	١٤٩,٩٨٢	الاستحواذ على شركات تابعة (إيضاح ٣)
(٢٥,٥٢٣)	(٣٥,٩٦٥)	فروقات اسعار عملات أجنبية
<u>٩٧٣,٦٢٩</u>	<u>١,٠٨٧,٦٤٦</u>	في ٣١ ديسمبر

قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض في القيمة السنوي بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٢٠١٣، حيث تأخذ بعين الاعتبار العلاقة بين القيمة السوقية والقيمة الدفترية للمجموعة من بين عوامل أخرى، عند استعراض مؤشرات انخفاض القيمة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كانت القيمة السوقية للمجموعة أعلى من قيمة حقوق الملكية لها. يتم تحديد المبالغ القابلة للتحويل من الوحدات المنتجة للنقد باستخدام توقعات التدفقات النقدية من الموازنات المالية التي تتم الموافقة عليها من قبل الإدارة العليا والتي تغطي فترة ٥ سنوات.

تم تخصيص الشهرة على المجموعات التالية للوحدات المنتجة للنقد:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩٧,٢٥٣	٢٨٨,٦٥١	البريد الدولي السريع
١٨٣,٨٦٨	١٧٨,٥٤٧	توصيل الشحنات
٢٩١,٣٩٨	٤٢١,٧٢٨	البريد المحلي السريع
٨٢,٥٣٥	٨٠,١٤٥	الخدمات اللوجستية
١٠٩,٣٨٨	١٠٩,٣٨٨	تخزين وثائق
٩,١٨٧	٩,١٨٧	النشر والتوزيع
<u>٩٧٣,٦٢٩</u>	<u>١,٠٨٧,٦٤٦</u>	

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

حجم المعاملات - تستند على الأداء المقدر للوحدات الفردية المنتجة للنقد.

معدلات الخصم - تمثل معدلات الخصم تقييم السوق الحالي للمخاطر المحددة لكل وحدة منتجة للنقد، مع الأخذ في الاعتبار القيمة الزمنية للنقد والمخاطر الفردية من الموجودات المعنية التي لم يتم إدراجها في تقديرات التدفقات النقدية. يستند احتساب سعر الخصم على الظروف المحددة للمجموعة وقطاعاتها التشغيلية ويشق من المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال لقطاع الصناعة وهو ١٢٪ (٢٠١٣ - ١٢٪). يأخذ المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال في الاعتبار كلا من الدين وحقوق الملكية. تشتق تكلفة حقوق الملكية من العائد المتوقع على الاستثمار من قبل مستثمري المجموعة. تستند تكلفة الدين على القروض التي تترتب عليها فوائد التي يجب على المجموعة تقديمها. إن المخاطر المتعلقة بكل قطاع تدرج من خلال تطبيق عوامل بيتا الفردية. يتم تقييم عوامل بيتا سنويا استنادا إلى بيانات السوق المتوفرة للعموم. يتم إجراء تعديلات على سعر الخصم للعامل بالمبلغ وتوقيت التدفقات الضريبية المستقبلية المحدد لكي تعكس معدل خصم ما قبل الضريبة.

تقديرات معدل النمو - معدل النمو المستخدم بنسبة ٢٪ (٢٠١٣: 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 ٢٠١٤

٦- الموجودات المعنوية الأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		التكلفة:
٣٦,٨٥٥	٣٧,٢٠٠	الرصيد كما في ١ يناير
-	١٢,٥٠٠	استحواذ على شركات تابعة (إيضاح ٣)
٣٤٥	-	تعديلات
<u>٣٧,٢٠٠</u>	<u>٤٩,٧٠٠</u>	في ٣١ ديسمبر
		الإطفاء:
(٩,٩٤٩)	(١٣,٢٨٨)	في ١ يناير
(٣,٣٣٩)	(٣,٥٧٣)	الإطفاء خلال السنة
<u>(١٣,٢٨٨)</u>	<u>(١٦,٨٦١)</u>	في ٣١ ديسمبر
<u>٢٣,٩١٢</u>	<u>٣٢,٨٣٩</u>	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

٧- الشركات التابعة الجوهريّة والمملوكة جزئياً من قبل المجموعة

المجموعة لديها شركة تابعة واحدة في الشرق الأوسط ذات رصيد جوهري لحصص غير المسيطرين.

المعلومات المالية للشركات التابعة والتي يكون رصيد حصص غير المسيطرين فيها جوهري هي كما يلي:

إن الحصة النسبية لحصص غير المسيطرين من حقوق الملكية كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤
%	%
%٥٠	%٥٠

٢٠١٣	٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم
٣٢,٣٧٩	٢٦,٠٢٩
٣٣,٨٩٧	٢٩,١٤٦

الأرصدة المدورة لحصص غير المسيطرين الجوهريّة:

أرصدة حصص غير المسيطرين الجوهريّة:

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٧- الشركات التابعة الجوهرية والمملوكة جزئياً من قبل المجموعة (تتمة)

فيما يلي المعلومات المالية المختصرة للشركات التابعة. تم إعداد هذه المعلومات بناءً على المبالغ قبل استبعاد المعاملات مع الشركات التابعة.

ملخص معلومات بيان الدخل للسنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٣:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٣٥,٢٥٣	٥٩٢,٢٩٣	الإيرادات
(٢٦٦,٩٥٢)	(٢٩٢,٣٨٢)	كافة المبيعات
(١٩٠,٨١٦)	(٢٣١,٥٥٧)	مصاريف إدارية وتشغيلية ومبيعات
(٦,٩٤٢)	(٧,٨٧٨)	مصاريف أخرى
٧٠,٥٤٣	٦٠,٤٧٦	الربح قبل الضريبة
(٢,٧٤٩)	(٢,١٨٥)	ضريبة الدخل
٦٧,٧٩٤	٥٨,٢٩١	الربح للسنة
٦٧,٧٩٤	٥٨,٢٩١	مجموع الدخل الشامل
٣٣,٨٩٧	٢٩,١٤٦	العائد إلى حصص غير المسيطرين
٢٩,٥١٧	٢٧,٠٩٥	توزيعات أرباح لحصص غير المسيطرين

ملخص معلومات بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٦,٨٠٢	٥٣,٦٦١	نقد وحسابات بنكية
٣٨,٣٢٨	٤٧,٠٠٣	ممتلكات ومعدات وآلات
١٣٦,٥٩٤	١٥١,٢٢٥	موجودات مالية متداولة أخرى
(١٠٩,٧٢٥)	(١٤٢,٦٦٦)	ذمم دائنة تجارية وأخرى (متداولة)
(١٦,١٨٥)	(٢٢,٦٤٩)	قروض تحمل فائدة وضرائب مؤجلة
(٣١,٠٥٦)	(٣٤,٥١٦)	مطلوبات (غير متداولة)
٦٤,٧٥٨	٥٢,٠٥٨	مجموع حقوق الملكية
٣٢,٣٧٩	٢٦,٠٢٩	العائد إلى:
٣٢,٣٧٩	٢٦,٠٢٩	الشركة الأم
		حصص غير المسيطرين

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٧- الشركات التابعة الجوهريّة والمملوكة جزئياً من قبل المجموعة (تتمة)

ملخص معلومات بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٤,٩١٩	٨٧,٤٦٣	الأنشطة التشغيلية
(٧,٥٦٩)	(٩,٦١١)	الأنشطة الاستثمارية
(٦٥,١٥٤)	(٧٠,٩٩٢)	الأنشطة التمويلية
<u>١٢,١٩٦</u>	<u>٦,٨٦٠</u>	صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية

#### ٨- العمليات المتوقفة

٢٠١٤

استبعاد شركة أرامكس قبرص ليمتد

في ٢ يناير ٢٠١٤، قامت المجموعة باستبعاد ١٠٠٪ من حصتها في شركة أرامكس قبرص ليمتد بمبلغ ٥٣٨ ألف درهم نقداً ومبلغ ٥٨٣ ألف درهم كذمة مدينة. وقد صنف النقد المتدفق الناتج عن بيع العمليات المتوقفة خلال ٢٠١٤ في بيان التدفقات النقدية كجزء من الأنشطة الاستثمارية.

إن قطاع شركة أرامكس قبرص ليمتد لم يعد يعرض في إيضاح المعلومات القطاعية.

إن نتائج شركة أرامكس قبرص ليمتد للفترة كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
	حتى	
	تاريخ الاستبعاد	
٤,٠٩٦	-	إيرادات
(١,٧٧٤)	-	مصاريف الخدمات
<u>٢,٣٢٢</u>	-	إجمالي الربح
(٣,٠٦٧)	-	ناقصاً: مصاريف غير مباشرة
(٧٤٥)	-	الخسائر التشغيلية
(٢٤٦)	-	ناقصاً: المصاريف
(٩٩١)	-	خسائر بعد الضريبة للسنة من العمليات المتوقفة
-	(٨٥)	الخسائر من استبعاد العمليات المتوقفة
<u>(٩٩١)</u>	<u>(٨٥)</u>	المجموع
	٥٣٨	التدفقات النقدية الخارجة من البيع:
	(٣١٣)	المبلغ المقبوض
		النقد المدرج ضمن النقدية وشبه النقدية كما في ٢ يناير ٢٠١٤ في بيان التدفقات النقدية
	<u>٢٢٥</u>	صافي التدفقات النقدية الخارجة

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٨- العمليات المتوقفة (تتمة)

استبعاد شركة أرامكس قبرص ليمتد (تتمة)

صافي النقد المتحقق من شركة أرامكس قبرص ليمتد كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٨	-	الأنشطة التشغيلية
(٧٤)	-	الأنشطة الاستثمارية
<u>٥٤</u>	<u>-</u>	صافي التدفقات النقدية الداخلة
		٢٠١٣

استبعاد شركة أرامكس انترناشونال GmbH (ألمانيا)

في ٣٠ إبريل ٢٠١٣، قامت المجموعة باستبعاد ١٠٠٪ من حصتها في ارامكس انترناشونال GmbH (ألمانيا) بمبلغ ٩٣١ ألف درهم نقداً ومبلغ ٨٠ ألف درهم كذمة مدينة. وقد صنف النقد المتدفق الناتج عن بيع العمليات المتوقفة خلال ٢٠١٣ في بيان التدفقات النقدية كجزء من الأنشطة الاستثمارية.

إن قطاع أرامكس (ألمانيا) محدودة المسؤولية لم يعد يعرض في إيضاح المعلومات القطاعية.

إن نتائج أرامكس انترناشونال GmbH (ألمانيا) للفترة كما يلي:

٢٠١٣	
ألف درهم	
حتى تاريخ	
الاستبعاد	
٦,٦٣٤	إيرادات
(٥,٢٠٤)	مصاريف الخدمات
<u>١,٤٣٠</u>	إجمالي الربح
(١,٤٤٢)	ناقصاً: مصاريف غير مباشرة
(١٢)	الخسائر التشغيلية
<u>٤١</u>	دخل آخر
<u>٢٩</u>	الأرباح للفترة من العمليات المتوقفة
٩٣١	التدفقات النقدية من البيع:
(٣٥١)	المبلغ المستلم
<u>٥٨٠</u>	النقد المدرج ضمن النقدية وشبه النقدية كما في ٣٠ إبريل ٢٠١٣ في بيان التدفقات النقدية
	صافي النقد المتدفق

صافي النقد المتحقق من أرامكس انترناشونال GmbH (ألمانيا) كما يلي:

٢٠١٣	
ألف درهم	
٢٩٩	الأنشطة التشغيلية
-	الأنشطة الاستثمارية
<u>٢٩٩</u>	صافي التدفقات النقدية الداخلة

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٨- العمليات المتوقفة (تتمة)

استبعاد شركة فلوح للتجارة والشحن السريع (سوريا)

في ٣١ يوليو ٢٠١٣، قامت المجموعة باستبعاد ١٠٠٪ من حصتها في شركة فلوح للتجارة والشحن السريع (سوريا).

إن قطاع أرامكس (سوريا) محدودة المسؤولية لم يعد يعرض في إيضاح المعلومات القطاعية.

إن نتائج شركة فلوح للتجارة والشحن السريع (سوريا) للفترة كما يلي:

٢٠١٣ ألف درهم حتى تاريخ الاستبعاد	
٢,٤١٥	إيرادات
(١,٠٢٣)	مصاريف الخدمات
١,٣٩٢	إجمالي الربح
(١,٦٦٤)	ناقصاً: مصاريف غير مباشرة
(٢٧٢)	الخسائر التشغيلية
٤٦٣	دخل آخر
١٩١	الأرباح قبل الضريبة من العمليات المتوقفة
(٣٤)	مصاريف ضريبة الدخل
١٥٧	أرباح الفترة بعد الضريبة من العمليات المتوقفة
-	التدفقات النقدية من البيع:
(١٢٠)	المبلغ المستلم
(١٢٠)	النقد الموجود ضمن النقد وما في حكمه كما في ٣١ يوليو ٢٠١٣ في بيان التدفقات النقدية
(١٢٠)	صافي التدفقات النقدية

صافي التدفقات النقدية المتحقق من شركة فلوح للتجارة والشحن السريع (سوريا) كما يلي:

٢٠١٣ ألف درهم	
(١,٤٢٨)	الأنشطة التشغيلية
-	الأنشطة الاستثمارية
(١,٤٢٨)	صافي التدفقات النقدية الخارجة

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٩- الاستثمارات في مشاريع مشتركة

إن تفاصيل الاستثمارات في مشاريع مشتركة كما يلي:

القيمة الدفترية		طبيعة النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية		
٢٠١٣	٢٠١٤			٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم		%	%		
٤٢,٨٢٨	٤٣,٢٠٦	الخدمات اللوجستية	مصر	%٧٥	%٧٥	أرامكس مشرق للخدمات اللوجستية (شركة مساهمة مصرية)
		البريد الدولي السريع وتوصيل الشحنات والخدمات اللوجستية	الصين	%٥٠	%٥٠	أرامكس سينوترانس اكسبريس المحدودة
٢,٤٨١	٢,٨٢٨	خدمات البريد الدولي السريع	إندونيسيا	%٥٠	%٥٠	بي تي جلوبال ديستريوشن اللانيس
١,٢٩١	١,٣٧٩	الخدمات اللوجستية	عمان	%٥٠	%٥٠	أرامكس اللوجستية
٣,٠٣٢	-					
<u>٤٩,٦٣٢</u>	<u>٤٧,٤١٣</u>					

يتم احتساب المشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة.

إن المعلومات المالية الملخصة للمشاريع المشتركة استناداً إلى البيانات المالية التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، مبنية أدناه:

٢٠١٤

المجموع	أرامكس اللوجستية	بي تي جلوبال ديستريوشن اللانيس	أرامكس سينوترانس اكسبريس المحدودة	أرامكس المشرق للخدمات اللوجستية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١١٥,٢٨٤	٤٠,٢٣٤	١٦٩	٥٦١	٧٤,٣٢٠	موجودات غير متداولة
٤٣,٤٥٠	٢,٨٢٤	٤,٤٥٩	١٨,٤٥٣	١٧,٧١٤	موجودات متداولة*
(٥٩,١٢٥)	(٤٠,٨٥٦)	(٤٢١)	-	(١٧,٨٤٨)	مطلوبات غير متداولة
(٣٣,٥٨٦)	(٢,٢٠٢)	(١,٤٤٨)	(١٣,٣٥٨)	(١٦,٥٧٨)	مطلوبات متداولة**
<u>٦٦,٠٢٣</u>	<u>-</u>	<u>٢,٧٥٩</u>	<u>٥,٦٥٦</u>	<u>٥٧,٦٠٨</u>	حقوق الملكية
	<u>%٥٠</u>	<u>%٥٠</u>	<u>%٥٠</u>	<u>%٧٥</u>	نسبة ملكية المجموعة
<u>٤٧,٤١٣</u>	<u>-</u>	<u>١,٣٧٩</u>	<u>٢,٨٢٨</u>	<u>٤٣,٢٠٦</u>	القيمة المدرجة للاستثمار

\* تشمل الموجودات المتداولة لأرامكس المشرق نقد في البنوك بلغ ٢,٨ مليون درهم وذمم مدينة بلغت ٨,٣ مليون درهم وموجودات متداولة أخرى بلغت ٦,٦ مليون درهم.

\*\* شملت المطلوبات المتداولة لأرامكس المشرق مطلوبات ضريبية مؤجلة بلغت ١,٤ مليون درهم ومصاريف مستحقة بلغت ١,٣ مليون درهم وقروض وسلفيات بلغت ٥,٢ مليون درهم والتزام عقد إيجار تمويلي بلغ ٤,٩ مليون درهم ومطلوبات متداولة أخرى بلغت ٣,٨ مليون درهم.



## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٩- الاستثمارات في المشاريع المشتركة (تتمة)

٢٠١٣

المجموع	أرامكس اللوجستية	بي تي جلوبل ديستريبيوشن ألتايس	أرامكس سينوترانس اكسيرس المحدودة	أرامكس المشرق للخدمات اللوجستية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦٨,٣٨٣	٣١	٣,٣١١	٦٥٩	٦٤,٣٨٢	موجودات غير متداولة
٦٣,٨٧٥	٢٧,١٣٦	١,٠٩٢	١١,٣٢٢	٢٤,٣٢٥	موجودات متداولة*
(٣٧,٣٨٦)	(١٣,٥١٤)	(٢٥٦)	-	(٢٣,٦١٦)	مطلوبات غير متداولة
(٢٤,١٦١)	(٧,٥٩١)	(١,٥٦٥)	(٧,٠١٨)	(٧,٩٨٧)	مطلوبات متداولة**
٧٠,٧١١	٦,٠٦٢	٢,٥٨٢	٤,٩٦٣	٥٧,١٠٤	حقوق الملكية
	%٥٠	%٥٠	%٥٠	%٧٥	نسبة ملكية المجموعة
٤٩,٦٣٢	٣,٠٣٢	١,٢٩١	٢,٤٨١	٤٢,٨٢٨	القيمة المدرجة للاستثمار

\* تشمل الموجودات المتداولة لأرامكس المشرق نقد في البنوك بلغ ٥,٤ مليون درهم وضم مدينة بلغت ٦,٩ مليون درهم وموجودات متداولة أخرى بلغت ١٢ مليون درهم.

\*\* شملت المطلوبات المتداولة لأرامكس المشرق مطلوبات ضريبية مؤجلة بلغت ٠,٩ مليون درهم ومصاريف مستحقة بلغت ٠,٨ مليون درهم والتزام عقد إيجار تمويلي بلغ ١,٢ مليون درهم ومطلوبات متداولة أخرى بلغت ٤,٥ مليون درهم.

حصة الشركة من الاستثمار في المشاريع المشتركة من الأرباح (والخسائر):

٢٠١٤

المجموع	أرامكس اللوجستية	بي تي جلوبل ديستريبيوشن ألتايس	أرامكس سينوترانس اكسيرس المحدودة	أرامكس المشرق للخدمات اللوجستية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٠٥,٥١٩	٣١٢	٥,٩٧٨	٥٤,٤٥٥	٤٤,٧٧٤	الإيرادات
(٦٥,٦٧٥)	(٣٤٠)	(٣,٢١٦)	(٤٥,٨١٨)	(١٦,٣٠١)	تكلفة مبيعات
(٤٥,٦٧٣)	(٦,٠٣٦)	(٢,٦٣٤)	(١٢,٣٤٠)	(٢٤,٦٦٣)	مصاريف إدارية*
(٥,٨٢٩)	(٦,٠٦٤)	١٢٨	(٣,٧٠٣)	٣,٨١٠	الربح (الخسارة) قبل الضريبة
(١,٦٤٢)	-	٤٥	-	(١,٦٨٧)	ضريبة الدخل
(٧,٤٧١)	(٦,٠٦٤)	١٧٣	(٣,٧٠٣)	٢,١٢٣	الربح (الخسارة) للسنة
					حصة المجموعة من ربح (خسارة)
(٣,٢٠٤)	(٣,٠٣٢)	٨٧	(١,٨٥١)	١,٥٩٢	السنة

\* شملت المصاريف الإدارية لأرامكس المشرق مصروف استهلاك بلغ ٤,٥ مليون درهم.

لدى المشاريع المشتركة التزامات رأسمالية بلغت ٠,٦ مليون درهم (٢٠١٣: ٧ مليون درهم) من أجل بناء ممتلكات وألات ومعدات.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٩- الاستثمارات في المشاريع المشتركة (تتمة)

٢٠١٣

المجموع	أرامكس اللوجستية	بي تي جلوبل ديستريبيوشن ألابيس	أرامكس سينوترانس اكسيرس المحدودة	أرامكس المشرق للخدمات اللوجستية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦٩,٧٠٣	-	٤,٥٣٣	٣٠,٠٠٨	٣٥,١٦٢	الإيرادات
(٤٢,٩٩٧)	-	(٢,٣١١)	(٢٥,٥٩٩)	(١٥,٠٨٧)	تكلفة مبيعات
(٣٤,٨٣٩)	(١,٦٠٢)	(٢,٩٤٥)	(١٠,٩٧٠)	(١٩,٣٢٢)	مصاريف إدارية*
(٨,١٣٣)	(١,٦٠٢)	(٧٢٣)	(٦,٥٦١)	٧٥٣	الربح (الخسارة) قبل الضريبة
(٣١٣)	-	٤٢	-	(٣٥٥)	مصرف ضريبة الدخل
(٨,٤٤٦)	(١,٦٠٢)	(٦٨١)	(٦,٥٦١)	٣٩٨	الربح (الخسارة) للسنة
					حصة المجموعة من ربح (خسارة)
(٤,١٢٤)	(٨٠١)	(٣٤١)	(٣,٢٨١)	٢٩٩	السنة

\* شملت المصاريف الإدارية لأرامكس المشرق مصرف استهلاك بلغ ٣,٩ مليون درهم.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ١٠- الاستثمار في شركة حليفة

إن المجموعة تمتلك حصة بنسبة ٤٩٪ من أرامكس تونس المحدودة التي تقدم خدمات الشحن و ٤٩٪ في أرامكس تايلند. تقوم أرامكس تونس المحدودة بتوصيل الشحنات، في حين تقوم أرامكس تايلند بالخدمات اللوجستية وجميع حلول النقل.

إن شركة أرامكس تونس المحدودة وأرامكس تايلند هما شركتان غير مدرجتان في أي سوق مالي.

يتم احتساب حصة المجموعة في الشركات الحليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة. يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المالية لاستثمار المجموعة في الشركات الحليفة:

٢٠١٤

المجموع	أرامكس تايلند	أرامكس تونس	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٠٠٧	٤٤٩	١,٥٥٨	موجودات غير المتداولة
٦,٧٠٢	٢٧٦	٦,٤٢٦	موجودات المتداولة
(١,٠٥٩)	(٢٢٤)	(٨٣٥)	المطلوبات غير المتداولة
(٩,١٦٥)	(٢٢٥)	(٨,٩٤٠)	المطلوبات المتداولة
(١,٥١٥)	٢٧٦	(١,٧٩١)	حقوق الملكية
	%٤٩	%٤٩	نسبة ملكية المجموعة
(٧٤٣)	١٣٥	(٨٧٨)	حصة المجموعة
٨٧٨	-	٨٧٨	يضاف: الشهرة المتضمنة
١٣٥	١٣٥	-	القيمة المدرجة للاستثمار

٢٠١٣

المجموع	أرامكس تايلند	أرامكس تونس	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٠٨	-	٢٠٨	موجودات غير المتداولة
٢,٠٨١	-	٢,٠٨١	موجودات المتداولة
-	-	-	المطلوبات غير المتداولة
(٣,٩٠٥)	-	(٣,٩٠٥)	المطلوبات المتداولة
(١,٦١٦)	-	(١,٦١٦)	حقوق الملكية
	-	%٤٩	نسبة ملكية المجموعة
(٧٩٢)	-	(٧٩٢)	حصة المجموعة
٨٧٨	-	٨٧٨	يضاف: الشهرة المتضمنة
٨٦	-	٨٦	القيمة المدرجة للاستثمار

ليس على الشركات الحليفة أي التزامات محتملة أو التزامات رأسمالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١٠- الاستثمار في شركة حليفة (تتمة)

الحصة من إيرادات وأرباح الشركة الحليفة:

٢٠١٤

المجموع	أرامكس تايلند	أرامكس تونس	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٧,٥٧٦	٢٣٤	١٧,٣٤٢	إيرادات
(١٤,١١٨)	(١١١)	(١٤,٠٠٧)	تكلفة المبيعات
(٦,٢٦٧)	(٨٦٦)	(٥,٤٠١)	مصاريف إدارية
(٢,٨٠٩)	(٧٤٣)	(٢,٠٦٦)	الخسارة قبل الضريبة
(٣٣)	-	(٣٣)	مصروف ضريبة الدخل
(٢,٨٤٢)	(٧٤٣)	(٢,٠٩٩)	الخسارة للسنة
(٤٥٢)	(٣٦٤)	(٨٨)	حصة المجموعة من خسارة السنة

٢٠١٣

المجموع	أرامكس تايلند	أرامكس تونس	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,٠٠٣	-	٤,٠٠٣	إيرادات
(٢,٢٣٤)	-	(٢,٢٣٤)	تكلفة المبيعات
(٣,٥٠٠)	-	(٣,٥٠٠)	مصاريف إدارية
(١,٧٣١)	-	(١,٧٣١)	الخسارة قبل الضريبة
(٤)	-	(٤)	مصروف ضريبة الدخل
(١,٧٣٥)	-	(١,٧٣٥)	الخسارة للسنة
(٨٥٠)	-	(٨٥٠)	حصة المجموعة من خسارة السنة

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ١١ - ضريبة الدخل

إن المكونات الرئيسية لمصاريف ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣ كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	بيان الدخل الموحد
ألف درهم	ألف درهم	
٣١,٦٨٢	٣٥,٩٢٥	مصروف ضريبة الدخل للسنة
٥٥٣	٩٣١	ضريبة الدخل المؤجلة
(١٣٧)	(٩٦)	فروقات عملة
<u>٣٢,٠٩٨</u>	<u>٣٦,٧٦٠</u>	مصاريف ضريبة الدخل المعطن عنها في بيان الدخل الموحد

تتعلق الضريبة المؤجلة بما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٩٢	١,٢١٠	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(١٣٤)	(٩٩٦)	الاستهلاك
(٢٣٠)	(١,٠١١)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
٤٣٢	١١	صافي خسائر تشغيلية مرحلة
(٣٠٢)	(٤١٠)	مخصص رأسمالي
٦٩٩	٢,٤٦٨	أخرى
<u>٩٥٧</u>	<u>١,٢٧٢</u>	

مثبتة كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
٢,٣٨٢	٣,٣٦٥	موجودات ضريبة مؤجلة
(١,٤٢٥)	(٢,٠٩٣)	مطلوبات ضريبة مؤجلة
<u>٩٥٧</u>	<u>١,٢٧٢</u>	

التسوية بين الربح المحاسبي والربح الضريبي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤٨,٠٣١	٣٨٣,٨٠١	الربح المحاسبي قبل ضريبة الدخل
٤٩,٠٨٢	٧,٧١٤	مصروفات غير قابلة للاستقطاع
<u>٣٩٧,١١٣</u>	<u>٣٩١,٥١٥</u>	الربح الضريبي
٣٢,٠٩٨	٣٦,٧٦٠	مصاريف ضريبة الدخل المعطن عنها في بيان الدخل الموحد
٣٤	-	ضريبة الدخل من العمليات المتوقفة
<u>٣٦,١٣٢</u>	<u>٣٦,٧٦٠</u>	سعر ضريبة الدخل الفعلي
%٩,٢٢	%٩,٥٨	

في بعض البلدان، لم تتم بعد مراجعة الإقرارات الضريبية لبعض السنوات من قبل السلطات الضريبية. في بعض الدول المطبقة للضرائب، قامت المجموعة بتكوين مخصص للتعرضات 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.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ١٢- الذمم المدينة

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٥٣,٢٣١	٧٣٩,٤٦٠	ذمم مدينة تجارية
(٤٩,٣٣٠)	(٥٢,٧٨٣)	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
<u>٦٠٣,٩٠١</u>	<u>٦٨٦,٦٧٧</u>	

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
%	%	
٧٩	٧٦	- الشرق الأوسط وإفريقيا
١٣	١٣	- أوروبا
١	٢	- أمريكا الشمالية
٧	٩	- آسيا وأخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بلغت الذمم المدينة التجارية بالقيمة الاسمية مبلغ ٥٢,٧٨٣ ألف درهم (٢٠١٣ - ٤٩,٣٣٠ ألف درهم) وكانت منخفضة القيمة. إن الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة كانت كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٧,٣٩٨	٤٩,٣٣٠	في ١ يناير
٨,٢٨٨	١٠,٧٨٦	المخصص للسنة
(٧٢٩)	(٥٣٤)	مبالغ غير مستخدمة معكوسة
(٥,٦٢٧)	(٦,٧٩٩)	مبالغ مشطوبة
<u>٤٩,٣٣٠</u>	<u>٥٢,٧٨٣</u>	في ٣١ ديسمبر

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

#### متأخرة ولكن ليست منخفضة القيمة

أكثر من سنة	٣٦٥-١٨١	١٨٠-٩١	٩٠-٦١	أقل من ٦٠	الإجمالي	
يوم	يوم	يوم	يوم	يوم	ألف درهم	ألف درهم
-	١٥,٠٤٦	٣٤,١٢١	٦٧,٤٣٦	٥٧٠,٠٧٤	٦٨٦,٦٧٧	٢٠١٤
-	١٣,٥٦٩	٣٦,٣١٤	٦٤,٧٢٠	٤٨٩,٢٩٨	٦٠٣,٩٠١	٢٠١٣

بناء على الخبرة السابقة، فإنه من المتوقع أن يتم تحصيل الذمم المدينة غير منخفضة القيمة بالكامل. تم في إيضاح رقم ٣٥ (إدارة المخاطر للذمم المدينة التجارية والأخرى) تفسير كيفية إدارة المجموعة وقياسها لجودة ائتمان الذمم التجارية التي لم تستحق في الماضي ولم تخفض قيمتها.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ١٣ - الموجودات المتداولة الأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٢,٠٥٤	٤٨,٤٩٤	المصاريف المدفوعة مقدماً
٨٤,٨٧٦	١٤٣,٢٧٢	سلفيات ودم مدينة أخرى*
<u>١٢٦,٩٣٠</u>	<u>١٩١,٧٦٦</u>	

\* تشمل السلفيات والدم المدينة الأخرى على مبلغ ٤ مليون درهم (٢٠١٣ - ٦ مليون درهم) مستحق من طرف ذي علاقة بخصوص موظفين مشاركين في خطة الحوافز كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

#### ١٤ - النقدية وشبه النقدية

تتألف النقدية وشبه النقدية مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٥٦,٩٧٢	٦١٩,٩٩١	الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق
(١١,٥٢٨)	(١١,٩٧٣)	ناقصاً: تأمينات نقدية
-	(١٢,٩٢٢)	ناقصاً: سحب على المكشوف من البنوك (إيضاح ٢٢)
<u>٦٤٥,٤٤٤</u>	<u>٥٩٥,٠٩٦</u>	

تتضمن الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق مبالغ مجموعها ٢٧٢,١١٤ ألف درهم مع متوسط سعر فائدة بنسبة ١,٤٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ - ١٩٩,٧٠٣ ألف درهم مع متوسط سعر فائدة بنسبة ١,٣٪) محتفظ بها في بنوك أجنبية خارجية.

#### ١٥ - رأس المال

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
<u>١,٤٦٤,١٠٠</u>	<u>١,٤٦٤,١٠٠</u>	المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
		١,٤٦٤,١٠٠,٠٠٠ سهم عادي، قيمة السهم ١ درهم
		(٢٠١٣ - ١,٤٦٤,١٠٠,٠٠٠ سهم عادي، قيمة السهم ١ درهم)

## ١٦ - 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 تحويل العملات الأجنبية

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

### الاحتياطي الناتج من استحواذ حصص غير مسيطرة

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

## ١٧ - أنشطة التحوط والأدوات المالية المشتقة

قامت المجموعة خلال يناير ٢٠١٢ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك العربي بقيمة ٥٠ مليون دولار أمريكي. يحمل القرض سعر فائدة متغير يعادل سعر فائدة الإقراض بالدولار الأمريكي في أسواق لندن (LIBOR) لثلاثة أشهر مضافاً إليها ٢٢٥ نقطة أساس سنوياً. يحق للمجموعة سحب هذا المبلغ لغاية يناير ٢٠١٣. إن الغاية من هذا القرض هي تمويل استحوذات مستقبلية متوقعة. يستحق دفع القرض من خلال ٢٠ دفعة ربع سنوية متساوية تبلغ ٢,٥ مليون دولار أمريكي، وتبدأ بعد سحب مبلغ القرض الكامل.

### الأدوات المالية المشتقة - عقود مقايضة أسعار الفوائد

إن قرض المجموعة من البنك العربي على شكل قرض ذو أسعار فائدة متغيرة. ولتخفيف التعرض لمخاطر تقلبات أسعار الفائدة في السوق، أبرمت المجموعة عقد لمقايضة أسعار الفوائد وذلك لثبيت أسعار الفائدة المستقبلية على ١٠٠٪ من التسهيلات الممنوحة من البنك العربي. حسب الشروط الواردة في العقود، تدفع المجموعة سعر فائدة ثابت محدد مسبقاً (١,١٩٪) على القيمة الاعتبارية المحددة وتقبض بالمقابل سعر فائدة متغير على القيمة الاعتبارية المحددة يعادل سعر فائدة الإقراض بالدولار الأمريكي في أسواق لندن (LIBOR) لثلاثة أشهر.

لأغراض محاسبة التحوط، قامت المجموعة بتصنيف عقد مقايضة أسعار الفوائد كتحوطات تدفقات نقدية حيث تقوم المجموعة بالتحوط للحد من التغير في التدفقات النقدية المتعلقة بمخاطر التغير في أسعار الفوائد والمصاحبة لعمليات متوقع حدوثها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، تم تقييم التحوطات النقدية على أنها فعالة هذا وبالتالي تم تسجيل أرباح غير محققة بمبلغ ٧٣٦ ألف درهم (٢٠١٣: ١,٤٦٠ ألف درهم) تم إدراجها في بنود الدخل الشامل الأخرى، وتم إعادة تصنيف مصاريف بمبلغ ١,٣١٠ ألف درهم (٢٠١٣: ١,٥١٠ ألف درهم) من بنود الدخل الشامل الأخرى إلى بيان الدخل الموحد وتم تسجيل القيمة العادلة السالبة المقابلة لمعاملات مقايضة أسعار الفائدة بمبلغ ٧٦٤ ألف درهم (٢٠١٣: ١,٥٠٠ ألف درهم) كالتزام في بيان المركز المالي الموحد.



## ١٨ - الأرباح غير الموزعة

## أرباح الأسهم

وافقت الجمعية العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٦ ابريل ٢٠١٤ على توزيع أرباح نقدية للمساهمين لسنة ٢٠١٣ بنسبة ١١,٥٪ من رأسمال الشركة.

أقرت الجمعية العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٦ ابريل ٢٠١٣ بتوزيع أرباح عن سنة ٢٠١٢ بنسبة ١٠٪ من رأسمال الشركة.

## أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة

إن أتعاب أعضاء مجلس الإدارة والبالغة ٣,٦ مليون درهم تمثل المكافآت الخاصة بحضور الاجتماعات وأتعاب الخدمات المهنية المقدمة من أعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠١٣ والتي تم دفعها في سنة ٢٠١٤ (٢٠١٣ - ٢,٢٥ مليون درهم والتي تمثل المكافآت الخاصة بحضور الاجتماعات وأتعاب الخدمات المهنية المقدمة من أعضاء مجلس الإدارة لسنة ٢٠١٢ والتي تم دفعها في سنة ٢٠١٣).

## ١٩ - القروض والسلفيات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٠,٦٧٩	٨٦,٨١٢	غير متداولة
٨٣	٨٦	قروض لأجل*
٧,٣٣٣	١٠,٣٨٨	أوراق دفع
<u>١٢٨,٠٩٥</u>	<u>٩٧,٢٨٦</u>	التزامات عقود الإيجار التمويلية (أ)
٣٨,٤٦٤	٤١,٤١٢	متداولة
١,٩٨٧	٢٦٦	قروض لأجل*
٨,٨٥١	١٢,٢٦١	أوراق دفع
<u>٤٩,٣٠٢</u>	<u>٥٣,٩٣٩</u>	التزامات عقود الإيجار التمويلية (أ)

\* قامت المجموعة خلال يناير ٢٠١٢ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك العربي بقيمة ٥٠ مليون دولار أمريكي (١٨٤ مليون درهم). يحمل القرض سعر فائدة متغير يعادل سعر فائدة الإقراض بالدولار الأمريكي في أسواق لندن (LIBOR) لثلاثة أشهر مضافاً إليها ٢٥ نقطة أساس سنوياً. يحق للمجموعة سحب هذا المبلغ لغاية يناير ٢٠١٣. إن الغاية من هذا القرض هي تمويل استحوذات مستقبلية متوقعة. يستحق دفع القرض من خلال ٢٠ دفعة ربع سنوية متساوية تبلغ ٢,٥ مليون دولار أمريكي (٩ مليون درهم)، واستحققت الدفعة الأولى في أبريل ٢٠١٣ وتستحق الدفعة الأخيرة في يناير ٢٠١٨.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ١٩- القروض والسلفيات (تتمة)

##### (أ) التزامات عقود الإيجار التمويلية

إن الحد الأدنى للدفعات السنوية المستقبلية بموجب عقود الإيجار التمويلية غير القابلة للإلغاء مع القيمة الحالية للحد الأدنى من صافي دفعات عقود الإيجار كما يلي:

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار ألف درهم	الفوائد ألف درهم	الحد الأدنى لدفعات عقود الإيجار المستقبلية ألف درهم	
١٢,٢٦١	١,٣٤٢	١٣,٦٠٣	-٢٠١٤
١٠,٣٨٨	٥٩٦	١٠,٩٨٤	أقل من سنة واحدة
<u>٢٢,٦٤٩</u>	<u>١,٩٣٨</u>	<u>٢٤,٥٨٧</u>	بين سنة واحدة وخمس سنوات
			المجموع
٨,٨٥١	١,٠٥٦	٩,٩٠٧	-٢٠١٣
٧,٣٣٣	٣٦١	٧,٦٩٤	أقل من سنة واحدة
<u>١٦,١٨٤</u>	<u>١,٤١٧</u>	<u>١٧,٦٠١</u>	بين سنة واحدة وخمس سنوات
			المجموع

تستحق التزامات عقود الإيجار التمويلية عام ٢٠١٧. إن سعر الفائدة على التزامات عقود الإيجار التمويلية هي ٨٪ (٢٠١٣ - ٨٪).

#### ٢٠- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

إن الحركات في مكافأة نهاية الخدمة للموظفين هي كما يلي:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٩١,١٦٦	١٠٣,٠٦٦	المخصص كما في ١ يناير
٢٢,٦٨٥	٢٤,٣٦٥	المخصص خلال السنة
(١٠,٠١٢)	(٩,٦٤١)	المدفوع خلال السنة
-	٦١٤	الاستحواذ على شركات تابعة
(٣٠٧)	-	استبعاد شركة تابعة
(٤٦٦)	(٦٨٧)	فروقات سعر الصرف
<u>١٠٣,٠٦٦</u>	<u>١١٧,٧١٧</u>	المخصص كما في ٣١ ديسمبر
-	-	الأرباح والخسائر الحسابية
<u>١٠٣,٠٦٦</u>	<u>١١٧,٧١٧</u>	القيمة الحالية للالتزامات المزايما المحددة

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٢١- الذمم الدائنة

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

#### ٢٢- سحب على المكشوف من البنوك

تحتفظ المجموعة بسحوبات على المكشوف وتسهيلات ائتمانية 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 والتسهيلات الائتمانية لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣- لا شيء).

لدى أرامكس جنوب أفريقيا Pty المحدودة رصيد تسهيلات ائتمانية من (ABSA-عضو في مجموعة باركليز) بقيمة ٥,٤٨١ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣- لا شيء).

لدى أرامكس كينيا المحدودة رصيد سحب على المكشوف من سيتي بنك بقيمة ٣,٣٧٠ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣- لا شيء).

لدى أرامكس البحرين SPC رصيد سحب على المكشوف من البنك العربي بقيمة ٤,٠٧١ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣- لا شيء).

#### ٢٣- المطلوبات المتداولة الأخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٥,٥٩٣	٣٧١,٥٧٤	مصاريف مستحقة الدفع
١٦,٢٦٣	١٣,٧٠٦	إيرادات مؤجلة
١٧,٠٧٤	٢٩,٣٧١	ضريبة المبيعات والضرائب الأخرى
٢٨,٣٧٥	٣٠,٧٤١	ضرائب الدخل المستحقة الدفع
٦,٢٧٤	٤٢	ودائع العملاء
٦,٧٩١	٨,٦٦١	ضرائب التأمينات الاجتماعية المستحقة الدفع
-	٣١,٠٠٠	مبالغ الالتزام المحتمل
١٣,٥٦٠	٦١,٦٩٨	أخرى
<u>٤١٣,٩٣٠</u>	<u>٥٤٦,٧٩٣</u>	

٢٤- الدفعات على أساس الأسهم

خلال فبراير ٢٠١٤، قامت المجموعة بمنح ٣٧,٠٠٠,٠٠٠ خيارات أسهم غير مدفوعة إلى أعضاء الإدارة التنفيذية بناءً على خطة الحوافز طويلة الأجل. إن السعر التنفيذي للخيارات والبالغ قيمته ٣ درهم مساوياً للسعر السوقي للسهم في تاريخ المنح. إن القيمة العادلة في تاريخ المنح يتم تقديرها باستخدام نموذج التسعير الإسمي الثنائي مع الأخذ بعين الاعتبار البنود والشروط عند منح الخيارات. إن الفترة التعاقدية لكل خيار ممنوح هي ستة سنوات. سيتم تسديد الخيار نقداً.

يتم تقدير القيمة العادلة للدفعات على أساس الأسهم باستخدام نموذج التسعير الإسمي الثنائي، مع الأخذ بعين الاعتبار البنود والشروط عند منح الخيارات.

المصروف المثبت لخدمات الموظفين والذي ورد خلال السنة موضح في الجدول التالي:

٢٠١٣	٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم
-	٨,٣٣٦

المصروف الناتج عن التسويات النقدية من عمليات الدفعات على أساس الأسهم

لم يكن هناك إلغاءات أو تعديلات على المكافآت في ٢٠١٤.

قد تم تقدير القيمة العادلة للخيارات الممنوحة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بتاريخ المنح باستخدام الافتراضات التالية:

٢٠١٤  
ألف درهم

٠

٢٥

٢,٩

٦

٣

عائد أرباح الأسهم (%) \*

التقلبات المتوقعة (%)

سعر الفائدة الذي لا يشتمل على مخاطر (%)

الفترة المتوقعة (سنوات)

سعر السهم

العمر المتوقع لخيار الأسهم يستند إلى البيانات التاريخية والتوقعات الحالية، وليس بالضرورة أن يكون مؤشراً على أسلوب الاستعمال. ويعكس التقلب المتوقع افتراض أن التقلبات التاريخية على مدى فترة مماثلة لعمر الخيارات يدل على اتجاهات مستقبلية، والتي قد لا تكون بالضرورة النتيجة الفعلية

إن المتوسط المرجح للقيمة العادلة لهذه الخيارات الممنوحة خلال السنة هي ٠,٩٣ درهم. قامت المجموعة بتثبيت مبلغ ٨,٣٣٦ ألف درهم كمصاريف دفعات على أساس الأسهم في بيان الدخل الموحد وتسجل القيم المقابلة كمطلوبات غير متداولة.

\* إن المشاركين في الخطة ليس لديهم حق باستلام أية توزيعات أرباح خلال فترة المنح.

## ٢٥ - الإيرادات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٥٤,١٢٦	١,٢٣٠,٥٣١	البريد الدولي السريع
١,٢٣٣,٥٢٤	١,٢٤٧,٢٦٠	توصيل الشحنات
٦٤٤,٩٢٩	٧٥٥,٠٥٨	البريد المحلي السريع
١٦٩,٦٤٨	١٩٧,٩٧٦	اللوجستية
٢٠,٢٧٢	٩,٥٤٧	النشر والتوزيع
١٩٨,٢٤٣	٢٠٩,١٣٠	أخرى*
<u>٣,٣٢٠,٧٤٢</u>	<u>٣,٦٤٩,٥٠٢</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.

## ٢٦ - تكلفة الخدمات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٤٦,٨٦٣	٤١٥,٤٧٩	البريد الدولي السريع
٩٠٤,٣١٢	٩١٢,٦٧٣	توصيل الشحنات
١٩٧,٨٨٥	٢٤٤,٦٢٠	البريد المحلي السريع
٣٤,٥٥٠	٤١,١٨٧	اللوجستية
١٣,٥٥٤	٦,٠٩٥	النشر والتوزيع
٢٤,٦٠٠	٢٦,٧١٧	أخرى
<u>١,٥٢١,٧٦٤</u>	<u>١,٦٤٦,٧٧١</u>	

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٢٧- المصاريف الإدارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠٩,٨٠١	٣٥٠,٤٩٧	رواتب ومكافآت الموظفين
٤٩,٠٦٩	٥٣,٥٠٠	إيجارات
٤٩,٤٥٩	٤٨,٦٤٢	استهلاك
٢٩,٧٥٧	٣١,٠٩٤	مصاريف اتصالات
١٥,٤٤٨	١٦,٦٠٢	تصليح وصيانة
٧,٣٤٤	١٠,٢٥٢	مخصص خسائر الانخفاض في القيمة (إيضاح ١٢)
٨,٢٤١	٧,٩٨٠	قرطاسية ومطبوعات
٧,١٣٨	٧,٧٣٥	مصاريف ترفيه
٤,٣٩٥	٤,٣٠٤	مصاريف تشغيل سيارات
١٢,٣٢٠	١٤,٣٨٦	مصاريف تأمين وحماية
٣٠,٣٩٠	٣٥,٥٩٨	مصاريف حكومية وضرائب
٦,٩٧١	٦,٢٥٣	مصاريف المسؤولية الاجتماعية للشركة
١٥٤	١٤٨	مصاريف رعاية
١١,٠٤٨	١١,٦٠٥	منافع
١٥,٥٨٦	١٧,٢٥٢	مصاريف سفر
١٨,٨٦١	٢٢,٨٤٣	مصاريف مهنية
٥٧,٨٢١	٦٥,٤٥٦	أخرى
<u>٦٣٣,٨٠٣</u>	<u>٧٠٤,١٤٧</u>	

#### ٢٨- المصاريف التشغيلية

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٣٦,٦٦٤	٤٨٧,٣٥٩	رواتب ومكافآت الموظفين
٨٠,٨٢٢	٨٤,٤٠٣	تشغيل وصيانة السيارات
٢٤,٨٣٧	٢٨,٦٩٨	التجهيزات
٦,٨١٥	٧,١٣٣	مصاريف اتصالات
٢٧,٧٢٨	٢٩,٢٨٤	الاستهلاك
٤٩,٠٠٣	٥٧,٠٣٧	إيجارات
٣٧,٤٨٤	٤٢,٠٣٦	أخرى
<u>٦٦٣,٣٥٣</u>	<u>٧٣٥,٩٥٠</u>	

#### ٢٩- الدخل الآخر

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٦٣٠	١,٣٣٤	الأرباح من فروقات العملة
٢٧٧	(٢٧,٩٧٤)	(خسارة) ربح بيع ممتلكات وألات ومعدات
٢,٩٦١	٣٠,٩٧٨	دخل متنوع
<u>٥,٨٦٨</u>	<u>٤,٣٣٨</u>	

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### ٣٠- 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) الموردين 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		جهة ذات علاقة	
		الشركات	
		المسيطر عليها من	
		قبل أعضاء مجلس	
		الإدارة	
٢٠١٣	٢٠١٤	ألف درهم	ألف درهم
١,٧١٨	١,٣٨٩		١,٣٨٩
			مصرف إيجار

### تعويضات موظفي الإدارة العليا للمجموعة

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٢٨٠	١١,١٠٥	رواتب ومزايا أخرى قصيرة الأجل
٣٤٦	١٦٥	مكافأة نهاية الخدمة
٩,٦٢٦	١١,٢٧٠	

تم الإفصاح عن أتعاب مجلس الإدارة المدفوعة في إيضاح ١٨

### دفعات الموظفين على أساس الأسهم

تم منح أسهم معنوية للإدارة التنفيذية العليا كما هو موضح في إيضاح ٢٤.

تشتمل الشركات التابعة الهامة للمجموعة على ما يلي:

- أرامكس الأردن المحدودة
- أرامكس إنديا برايفيت ليمتد , الهند
- أرامكس مصر الدولية للخدمات الجوية والمحلية (ش.م.م)، مصر
- أرامكس البحرين إس.بي.سي
- أرامكس الإمارات ذ.م.م.
- أرامكس أيرلندا ليمتد
- أرامكس هولندا بي. بي. في.
- أرامكس جنوب إفريقيا بي تي واي المحدودة

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٣٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

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.

يبين الجدول أدناه المبالغ الإجمالية للمعاملات التي تم إبرامها مع الأطراف ذات علاقة خلال السنة المالية المعنية. إن الأرصدة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و٢٠١٣، مدرجة في الإيضاحات ١٢ و٢١:

مبيعات إلى جهات ذات علاقة	تكلفة من جهات ذات علاقة	مبالغ مملوكة من جهات ذات علاقة*	مبالغ مملوكة إلى جهات ذات علاقة**	قروض طويلة الأجل ممنوحة لجهات ذات علاقة***	شركات حليفة:
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٦٢	٣٦	٣١٨	١,٥٥٥	-	٢٠١٤
٧١	-	-	٧٢٢	-	٢٠١٣
مشاريع مشتركة تكون فيها الشركة الأم صاحب المشروع:					
٢٦٩	١١,٥٦٨	٤,٠٥٠	٦,٧٤٥	٦,٧٥١	٢٠١٤
٢٤٤	٤,٥٧٢	٢,٠٥٤	١,٤٠٧	٦,٧٥١	٢٠١٣

\* هذه المبالغ مصنفة كذمم مدينة تجارية وموجودات متداولة أخرى.

\*\* هذا المبلغ مصنّف كذمم دائنة تجارية.

\*\*\* هذا المبلغ يمثل قرض طويل الأجل ممنوح إلى أرامكس اللوجستية ذ.م.م (عمان) لبناء مستودع. إن القرض بدون ضمانات وبدون فائدة.

#### ٣١- ربحية السهم

٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	الربح العائد لمساهمي الشركة الأم (ألف درهم)
٢٧٧,٩٥٨	٣١٨,٣٩٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (سهم)
١,٤٦٤ مليون	١,٤٦٤ مليون	الربح الأساسي والمخفف للسهم (درهم)
٠,١٩٠	٠,٢١٧	



٣٢ - عقود الإيجار التشغيلية

المجموعة كمستأجر  
تستأجر المجموعة الأراضي والمكاتب والمخازن ومعدات النقل بموجب عقود تشغيلية متنوعة وبعض منها يجدد سنوياً. إن مصاريف الإيجار المتعلقة بهذه العقود بلغت ١١٠,٥٤ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣ - ٩٨,٣ مليون درهم). تعتقد المجموعة بأن معظم عقود الإيجار التشغيلية سيتم تجديدها بأسعار قابلة للمقارنة مع عقود الإيجار المنتهية.

إن التزامات الإيجار بالحد الأدنى بموجب عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
١١٧,٩٨٤	١٢٢,٧٦٨	أقل من سنة
٣٧١,٤٧٠	٣٥٦,٤٤٨	بين سنة واحدة وخمس سنوات
٣٤,٩٥٦	٥٠,٩٢٠	أكثر من خمس سنوات
<u>٥٢٤,٤١٠</u>	<u>٥٣٠,١٣٦</u>	

٣٣ - 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 وإدارتها 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 ٢٠١٤

٣٣ - المعلومات القطاعية (تتمة)

يبين الجدول التالي معلومات الأرباح والإيرادات فيما يتعلق بالقطاعات التشغيلية للمجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢٠١٣، على التوالي.

المجموع آلف درهم	الحقوق آلف درهم	الخدمات الأخرى آلف درهم	الخدمات الوجسية آلف درهم	النقل المحلي السريع آلف درهم	توصيل الشحنات آلف درهم	النقل الدولي السريع آلف درهم	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	
							الإيرادات	أطراف أخرى بين القطاعات
٣,٦٤٩,٥٠٧	(٧٩٩,٤٣٦)	٢١٨,٦٧٧	١٩٧,٩٧٦	٧٥٥,٥٥٨	١,٢٤٧,٢٦٠	١,٢٣٠,٥٣١	١١٥,٠٥٢	١١٥,٠٥٢
٣,٦٤٩,٥٠٧	(٧٩٩,٤٣٦)	٨,٠٢٧	٢٠٢,٥٧٨	١٠٣,٤٥٨	١,٤٤١,١٤٣	١,٧٧٣,٠٣٣	٨١٥,٠٥٢	٨١٥,٠٥٢
٣,٣٢٠,٧٤٢	(٧٤٣,٤٤٥)	٢١٨,٥١٥	١٩٧,٦٦١	٦٤٤,٩٦٦	٣٢٣,٥٢١	١,٠٥٤,١٢١	١٨٧,٢٦١	١٨٧,٢٦١
٣,٣٢٠,٧٤٢	(٧٤٣,٤٤٥)	٥,٩٧٥	٢٠٢,٥٧٨	٦٩٠	٣٢٣,٥٢١	١,٠٥٤,١٢١	١٨٧,٢٦١	١٨٧,٢٦١
١,٧٩٨,٩٧٧	-	١٨٠,٣٦٢	١٣٥,٥٠٩	٤٤٧,٠٤٤	٣٢٩,٢١٢	٧٠٧,٢٦٢	٧٠٧,٢٦٢	٧٠٧,٢٦٢
١,٧٩٨,٩٧٧	-	١٨٠,٣٦٢	١٣٥,٥٠٩	٤٤٧,٠٤٤	٣٢٩,٢١٢	٧٠٧,٢٦٢	٧٠٧,٢٦٢	٧٠٧,٢٦٢

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.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### ٣٣ - المعلومات القطاعية (تتمة)

#### 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.

إن الإيرادات والموجودات والمطلوبات حسب القطاع الجغرافي هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
		<b>الإيرادات:</b>
٢,٤٧٦,٥٦١	٢,٦٢٥,٧٥٦	الشرق الأوسط وإفريقيا
٥٢٦,٣٩٤	٥٨٨,٣٤٦	أوروبا
٥١,١٤٦	٦٦,٩٩٩	أمريكا الشمالية
٢٦٦,٦٤١	٣٦٨,٤٠١	آسيا وأخرى
<u>٣,٣٢٠,٧٤٢</u>	<u>٣,٦٤٩,٥٠٢</u>	
		<b>الموجودات</b>
٢,٥٠٤,١١٢	٢,٥١٤,١٧٥	الشرق الأوسط وإفريقيا
٣٥٣,٠٧١	٤١٣,١٢٩	أوروبا
٢٤,٣٣٥	٣٠,٦١٥	أمريكا الشمالية
١٠٤,٣٠٤	٢٤٩,٣٣٠	آسيا وأخرى
<u>٢,٩٨٥,٨٢٢</u>	<u>٣,٢٠٧,٢٤٩</u>	
		<b>الموجودات غير المتداولة *</b>
٥٢٣,٠٨٤	٥١٩,٤٤٣	الشرق الأوسط وإفريقيا
٧٠,٢٥٧	٥٨,٧٨٩	أوروبا
٦,٨٣٩	٥,٣٢٣	أمريكا الشمالية
١٥,٠٢٧	٢٧,٤٤٨	آسيا وأخرى
<u>٦١٥,٢٠٧</u>	<u>٦١١,٠٠٣</u>	
		<b>المطلوبات</b>
٦٩٧,٨٨٠	٨٠٢,٢٩٧	الشرق الأوسط وإفريقيا
١٠٧,٢٩٧	١١٣,٥٧٩	أوروبا
٩,٨٤١	١٤,٧٥٨	أمريكا الشمالية
٤٣,٩٥٩	٨٧,٠٣٩	آسيا وأخرى
<u>٨٥٨,٩٧٧</u>	<u>١,٠١٧,٦٧٣</u>	

\* تشمل الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض على الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات المعنوية والاستثمارات في المشاريع المشتركة والاستثمار في شركة حليفة. يتم توزيع الشهرة إلى قطاعات الأعمال (إيضاح رقم ٥).

٣٤ - الالتزامات والمطلوبات الطارئة

ضمانات

٢٠١٣	٢٠١٤	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٤,٨٥٦	٩٢,٠٠٤	اعتمادات
		الالتزامات رأسمالية

على المجموعة التزامات رأسمالية بقيمة ١٦,٨ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣ - لا شيء) وذلك لشراء أو بناء ممتلكات وألات و معدات.

الدعاوى ضد المجموعة

إن المجموعة مدعى عليها في عدد من القضايا تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها بمبلغ ٢٠,٢٦٠ ألف درهم إماراتي (٢٠١٣ - ١٧,١٧٩ ألف درهم إماراتي) أثناء سير الأعمال العادية، ويرأي إدارة المجموعة ومستشاريها القانونيين فإن المخصص المأخوذ لهذه القضايا البالغ ٥,٤٦٩ ألف درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كافٍ لمواجهة الالتزامات التي قد تنجم عن تلك القضايا والمطالبات (٢٠١٣ - ٧,٥٤٦ ألف درهم إماراتي).

٣٥ - 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).

لإدارة هذه المخاطر، تقوم المجموعة بمبادلة أسعار الفائدة حيث توافق المجموعة على المبادلة على فترات زمنية، والفرق ما بين الفائدة الثابتة والمتغيرة تحسب حسب مبلغ نظري أصلي متفق عليه. هذه المبادلات تهدف للتحوط من التزامات الديون المعنية.

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.

التأثيرات على الأرباح للسنة ألف درهم	الزيادة/النقص في نقاط الأساس	
٢,٢٥٦	١٠٠+	٢٠١٤
(٢,٢٥٦)	١٠٠-	الأدوات بسعر فائدة متغير
		الأدوات بسعر فائدة متغير
٣,٧٠٥	١٠٠+	٢٠١٣
(٣,٧٠٥)	١٠٠-	الأدوات بسعر فائدة متغير
		الأدوات بسعر فائدة متغير

#### مخاطر الائتمان

تنتج هذه المخاطر عندما تفشل الأطراف الأخرى في تسديد التزاماتها بموجب أداة مالية أو عقد عملاء مما يؤدي إلى خسارة مالية.

إن المجموعة معرضة إلى المخاطر الائتمانية من أنشطتها التشغيلية (وفي الأساس الذمم المدينة التجارية) ومن أنشطتها التمويلية ومنها الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

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 للحد 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 ٧٩٪ 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.

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.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كان لدى المجموعة ٥ عملاء (٢٠١٣: ٥ عملاء)، والتي تمثل حوالي ١٦٪ (٢٠١٣: ١٦٪) من جميع الذمم المستحقة.

#### 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 توفر بشكل دائم سيولة كافية للإيفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، بموجب شروط عادية وأكيدة من دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمة المجموعة.

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

#### تركيزات المخاطر المفرطة

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الشركات المنافسة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة المنطقة الجغرافية نفسها، أو لديها ميزات اقتصادية من شأنها أن تؤثر على قدرتها في تلبية الالتزامات التعاقدية لتكون مماثلة في التأثير بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة اتجاه التطورات التي قد تؤثر على صناعة معينة.

من أجل تجنب تركيز المخاطر المفرط، تشمل سياسات وإجراءات المجموعة على مبادئ توجيهية محددة التركيز للحفاظ على محفظة متنوعة. هناك تركيزات محددة من مخاطر الائتمان مسيطر عليها ومدارة من قبل المجموعة وفقاً لذلك.

## أرامكس ش.م.ع والشركات التابعة لها

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

#### ٣٥ - إدارة المخاطر (تتمة)

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	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	١٣,٦٧٠	٣٠,٧٢٢	٤٠,٨٤١	٤٩,٧٩٥	٦٦٨	١٣٥,٦٩٦
أوراق دفع	٩٢	١٩٢	٨٨	-	-	٣٧٢
التزامات بموجب عقود الإيجار التمويلية	٣,٧٢١	٩,٨٨١	٨,٢٥١	٢,٧٣٤	-	٢٤,٥٨٧
سحوبات على المكشوف من البنوك	١٣,١٤٢	-	-	-	-	١٣,١٤٢
دائنون تجاريون وآخرون	٦٨٠,٨٤٣	-	-	-	-	٦٨٠,٨٤٣
	٧١١,٤٦٨	٤٠,٧٩٥	٤٩,١٨٠	٥٢,٥٢٩	٦٦٨	٨٥٤,٦٤٠

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	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	١١,٠٨٧	٣١,٢٦٩	٤٠,٣٤٥	٨٧,٧١٣	-	١٧٠,٤١٤
أوراق دفع	٧٠٥	١,٤٢٢	١٣٩	٤١	-	٢,٣٠٧
التزامات بموجب عقود الإيجار التمويلية	٢,٧٠٣	٧,٢٠٤	٦,٥٤٧	١,١٤٧	-	١٧,٦٠١
دائنون تجاريون وآخرون	٥٣٤,٠٤٦	-	-	-	-	٥٣٤,٠٤٦
	٥٤٨,٥٤١	٣٩,٨٩٥	٤٧,٠٣١	٨٨,٩٠١	-	٧٢٤,٣٦٨

#### 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 والرائد الجنوب أفريقي والليرة التركية والليرة الهندية. إن العملات التي تجرى بها هذه المعاملات هي بشكل رئيسي مصنفة باليورو والدولار الأمريكي والرائد الجنوب أفريقي والليرة التركية 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.

٣٥ - إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار العملات الأجنبية (تتمة)

إن 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 الاماراتي مع بقاء المتغيرات الأخرى ثابتة لأرباح المجموعة قبل الضريبة (بسبب التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية).

التأثير على الربح قبل الضريبة الف درهم	التغير في سعر صرف العملة مقابل الدراهم الاماراتي (%)	
		٢٠١٤
٢,٧٩٢	١٠+	يورو
(٥٨١)	١٠+	روبية هندية
(٢,٧٧٥)	١٠+	جنيه إسترليني
(٢,٢٥٣)	١٠+	جنيه مصري
٢٢٩	١٠+	ليرة تركية
(١٢١)	١٠+	رند جنوب إفريقيا
		٢٠١٣
(٢١٧)	١٠+	يورو
(٥٧)	١٠+	روبية هندية
١,٦٦١	١٠+	جنيه إسترليني
٢٨٢	١٠+	جنيه مصري
(٥١٩)	١٠+	ليرة تركية
(٣٨)	١٠+	رند جنوب إفريقيا

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

إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال لديها وتجري تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية. لم تتم أية تغييرات في أهداف أو سياسات أو عمليات المجموعة خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. يتألف رأس المال من رأس المال والاحتياطي القانوني والاحتياطي الناتج عن استحواد حصص غير مسيطرة والأرباح غير الموزعة ويتم قياسه بمبلغ ٢,٣١٤,٤٦٥ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣ - ٢,١٨٠,٥٤٤ ألف درهم).

إن سياسة مجلس الإدارة هي الاحتفاظ بقاعدة رأس مال قوي للمحافظة على المستثمرين والدائنين وثقة 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.

٣٥ - إدارة المخاطر (تتمة)

إدارة رأس المال (تتمة)

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 حاليا قروض بالحد الأدنى، وفي المدى المتوسط إلى البعيد تعتقد الإدارة بأن 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.

٣٦ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتألف الموجودات المالية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والمدينين والموجودات المتداولة الأخرى. وتتألف المطلوبات المالية من القروض والسلفيات والسحب على المكشوف من البنوك والدائنين التجاريين والمطلوبات المتداولة الأخرى.

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

إن القيمة العادلة لجميع الأدوات المالية مقاسة بالقيمة العادلة ومحدودة حسب المستوى الثاني في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح في الجدول التالي:

إيضاحات كمية لقياس القيمة العادلة للموجودات حسب التسلسل الهرمي للمستويات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

قياس القيمة العادلة باستخدام					
الأسعار					
مدخلات جوهريّة	مدخلات جوهريّة	المدرجة في	المجموع	تاريخ التقييم	المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة
لا يمكن ملاحظتها	يمكن ملاحظتها	الأسواق النشطة	ألف درهم	ألف درهم	
(المستوى الثالث)	(المستوى الثاني)	(المستوى الأول)			
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم			
-	٧٦٤	-	٧٦٤	٢٠١٤	٣١ ديسمبر
					مطلوبات مالية مشتقة
					مبادلة أسعار الفائدة

إيضاحات كمية لقياس القيمة العادلة للموجودات حسب التسلسل الهرمي للمستويات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣:

قياس القيمة العادلة باستخدام					
الأسعار					
مدخلات جوهريّة	مدخلات جوهريّة	المدرجة في	المجموع	تاريخ التقييم	المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة
لا يمكن ملاحظتها	يمكن ملاحظتها	الأسواق النشطة	ألف درهم	ألف درهم	
(المستوى الثالث)	(المستوى الثاني)	(المستوى الأول)			
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم			
-	١,٥٠٠	-	١,٥٠٠	٢٠١٣	٣١ ديسمبر
					مطلوبات مالية مشتقة
					مبادلة أسعار الفائدة



٣٧- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

الانخفاض في قيمة المدينين

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

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية بتاريخ بيان المركز المالي مبلغ ٧٣٩,٤٦٠ ألف درهم (٢٠١٣ - ٦٥٣,٢٣١ ألف درهم) كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٥٢,٧٨٣ ألف درهم (٢٠١٣ - ٤٩,٣٣٠ 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 والمترام 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.

قياس القيمة العادلة للالتزامات المحتملة

إن الالتزامات المحتملة التي تنتج من اندماج الأعمال، يتم تقييمها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ كجزء من دمج الأعمال. عندما تستوفي الالتزامات المحتملة تعريف المشتقات المالية والمطلوبات المالية يتم إعادة قياسها لاحقاً بتاريخ كل تقرير. إن تحديد القيمة العادلة يعتمد على التدفقات النقدية المخصصة. يأخذ الافتراض الأساسي بالاعتبار احتمال تحقيق هدف كل أداء وعامل الخصم.

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 خصم التدفقات النقدية المتوقعة (راجع الإيضاح رقم ٥).

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 للملائم، تأخذ الإدارة في الاعتبار أسعار الفائدة لسندات الشركة في العملة المعنية على الأقل بتصنيف AA، مع استحقاقات متوقعة معادلة للفترة المتوقعة لالتزام المزايا المحدد. يتم مراجعة السندات المعنية بشكل أكبر من أجل النوعية، ويتم شطب السندات التي لديها هوامش 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.

٣٧- المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

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.

الموجودات والمطلوبات التي يمكن تحديدها والمستحوذ عليها عند حيابة الشركات التابعة

تقوم المجموعة بصورة منفصلة بتثبيت الموجودات والمطلوبات عند حيابة شركة تابعة عندما يكون من المرجح تدفق المزايا الاقتصادية ذات الصلة إلى المستحوذ 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 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣. إن الموجودات المعنوية، المستحوذ عليها عند الاستحواذ، تمثل أساساً قوائم العملاء الملزمة بعقود والمقيمة على أساس التدفقات النقدية بالحد الأدنى.