



أبوظبي

ABU DHABI

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة

البيانات المالية الموحدة والتقارير
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004



المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق
أبو ظبي - الإمارات العربية المتحدة

<u>صفحة</u>	<u>المحتويات</u>
أ	▪ أعضاء مجلس الإدارة
ب-ج	▪ تقرير مجلس الإدارة
1	▪ تقرير مراقبي الحسابات
2	▪ بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004
3	▪ الميزانية العمومية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2004
4	▪ بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004
5	▪ بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2004
19-6	▪ إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



أعضاء مجلس الإدارة

■ معالي/ عبيد بن سيف الناصري
رئيس مجلس الإدارة

■ معالي الدكتور/ جوعان سالم الظاهري
نائب رئيس مجلس الإدارة

■ سعادة/ ناصر أحمد خليفة السويدي
عضو مجلس الإدارة

■ السيد/ خليفة أحمد جبارة المرر
عضو مجلس الإدارة

■ السيد/ عبد الله صديق خوري
عضو مجلس الإدارة

■ السيد/ خليفة محمد بن ربيع المهيري
عضو مجلس الإدارة

■ السيد/ عبد الله خلفان مطر الرميثي
عضو مجلس الإدارة المنتدب



بسم الله الرحمن الرحيم

تقرير مجلس الإدارة

الأخوة المساهمون الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

أنه ليسعدني ويشرفني أن ألقاكم اليوم في جمعيتكم العمومية لنستعرض معاً أداء ونشاط المؤسسة ومركزها المالي خلال السنة المنتهية في 2004/12/31م

وفي البداية نود أن نتقدم بعظيم الشكر وجزيل الامتنان لصاحب السمو الشيخ/ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس الدولة حفظه الله، وإلى صاحب السمو الشيخ/ محمد بن زايد آل نهيان ولي عهد أبوظبي نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة على دعمهما اللامحدود للمؤسسات الوطنية ليتسنى لها القيام بأداء واجبها في خدمة هذا الوطن على أكمل وجه ، كما نتقدم بخالص الشكر والتقدير إلى أصحاب السمو والمعالي الشيوخ والوزراء ورؤساء الدوائر الحكومية على تعاونهم الكريم مع مؤسستنا.

الأخوة المساهمون ،

لقد شهد العام 2004 تطورات في نشاط المؤسسة نجملها فيما يلي:

أولاً: إطلاق العلامة التجارية لإدارة الفنادق بالمؤسسة "فنادق ومنتجعات دانات"

ثانياً: انتهاء العمل بمنتج دانات جبل الظنة وافتتاحه في 7 يناير 2005.

ثالثاً: الحصول على عقد إدارة وتشغيل فندق شاطئ الراحة ومن ثم افتتاحه في 14 يناير

2005



رابعاً: أواخر العام 2004 شهد بدء تحقيق أرباح للشركة الوطنية للمواصلات والتي أنشئت بالمشاركة مع المؤسسة الوطنية للاستثمار بأبوظبي كما بدأت في توسيع نطاق أعمالها. خامساً: حصلت المؤسسة على عقد إدارة وتشغيل شاليهات مبصرة الخضراء بالعين. سادساً: حصلت إدارة التغذية والخدمات بالمؤسسة على عدة عقود مع بعض شركات البترول العاملة بالدولة.

أخواني المساهمون،

لقد كانت النتائج المالية للمؤسسة لسنة 2004م كما يلي: -

- بلغت إيرادات التشغيل 227,289,317 درهم

- بلغت صافي الأرباح 35,444,973 درهم

- بلغت حقوق المساهمين 304,687,014 درهم

وبناء على ذلك يوصي مجلس الإدارة بتوزيع أرباح لحملة الأسهم بنسبة 20% من رأس المال البالغ 100,000,000 درهم وتعادل 20,000,000 درهم عن السنة المنتهية في 2004/12/31م

وفي الختام أتقدم بالنيابة عن إخواني أعضاء مجلس الإدارة وبالأصالة عن نفسي بجزيل الشكر والامتنان لكم لحضوركم ومتابعتكم المستمرة لنشاط مؤسستكم ، كما أتقدم بالشكر والتقدير لإدارة المؤسسة والعاملين فيها في مختلف الأقسام والفنادق على جهودهم المتواصلة للنهوض بالمؤسسة في ظل الظروف الاقتصادية العالمية.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته ، ، ،

عبيد سيف الناصري

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراقبي الحسابات إلى حضرات السادة المساهمين المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق

لقد دققنا الميزانية العمومية الموحدة المرفقة للمؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق ("المؤسسة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وبيانات الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة هي من مسؤولية إدارة المؤسسة وإن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول البيانات المالية استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها.

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من أخطاء مادية. تشمل إجراءات التدقيق على فحص الأدلة المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها البيانات المالية على أساس العينة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقييمات الهامة المطبقة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية. وباعتقادنا أن الإجراءات التي قمنا بها توفر أساساً معقولاً يمكننا من إبداء رأينا حول البيانات المالية.

في رأينا إن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمؤسسة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وعن نتائج أعمالها الموحدة والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

إرسنت ويونغ

بتوقيع:

بسام الحاج

شريك

رقم القيد ٢٥٨

٨ مارس ٢٠٠٥

أبو ظبي

٢٠٠٣	٢٠٠٤	ايضاح	
درهم	درهم		
١٩٧,٠٢٩,٨٣٩	٢٢٧,٢٨٩,٣١٧	٣	ايرادات التشغيل
(١٠١,٦٠٠,٦٢٣)	(١٢٨,٥٤٣,٥٥٣)	٣	مصاريف التشغيل المباشرة
٩٥,٤٢٩,٢١٦	٩٨,٧٤٥,٧٦٤	٣	الربح الاجمالي
٣,٧٤٠,٠٤٧	٣,١١٧,٠٠٤	٤	ايرادات التشغيل الأخرى
٩٩,١٦٩,٢٦٣	١٠١,٨٦٢,٧٦٨		
(٤١,٣٩٢,٠٢٥)	(٥٦,٢٦٣,٨٧٠)	٥	مصاريف عمومية وادارية
(٢٣,٧٢٩,٦٢٠)	(٢٥,٤٥٦,٥٩٦)		استهلاك
(٥,٦٨٧,١٠١)	(٥,٧٧٠,٨٢٣)		أتعاب الإدارة واسترداد تكلفة النظام
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)		مكافأة أعضاء مجلس الادارة
٢٧,٦١٠,٥١٧	١٣,٦٢١,٤٧٩		أرباح العمليات
-	٢٦,٦٤٠,٣٥٠		أرباح استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
٢,٤٥٩,٩٢٢	١,٤٤٢,٨٧٠		ايرادات الفوائد
(٦,٦٥٠,٠٠٠)	(٦,٢٥٩,٧٢٦)	١٦	فوائد على قرض لأجل
٢٣,٤٢٠,٤٣٩	٣٥,٤٤٤,٩٧٣		صافي ارباح السنة
٢٣	٣٥	٢٣	العائد الاساسي على السهم

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠٠٣	٢٠٠٤	ايضاح	الموجودات
درهم	درهم		
			الموجودات غير المتداولة
٣٠٥,٦٩١,٨٤٥	٣٣٧,٠٢٣,٠٤٥	٦	العقارات والآلات والمعدات
٢,٣٩٦,٥٦٣	١٢٠,١٥٨,١٣٩	٧	استثمارات متاحة للبيع
٢,٥٠٠,٠٠٠	-	٨	استثمار في شراكة ائتلاف
<u>٣١٠,٥٨٨,٤٠٨</u>	<u>٤٥٧,١٨١,١٨٤</u>		
			الموجودات المتداولة
٥,٧٩٦,٨٥٦	٥,٢٨٠,٤٦٠	٩	المخزون
٨٥,٠٩٥,٠٤٧	٩٠,٥٣٧,٦٩٠	١٠	مديون ومصاريف مدفوعة مقدما
-	٦٣,٣٧٠,٣٥٠		استثمارات محفظ بها لغرض المتاجرة
١٧٧,٧٤٣,٤٧٣	٤٧,٨٠٧,٤٥٨	١١	أرصدة لدى البنوك ونقد في الصندوق
<u>٢٦٨,٦٣٥,٣٧٦</u>	<u>٢٠٦,٩٩٥,٩٥٨</u>		
<u>٥٧٩,٢٢٣,٧٨٤</u>	<u>٦٦٤,١٧٧,١٤٢</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢	رأس المال والاحتياطيات
٧,٢٦٢,٥٦٧	١١,٠٥١,٩٠٩	١٣	رأس المال
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤	الاحتياطي القانوني
-	٧٤,٢٣٢,٣٥٣		الاحتياطي العام
٣٧,٧٤٧,١٢١	٢٤,٤٠٢,٧٥٢		التغيرات المترجمة في القيم العادلة للاستثمارات
١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥	المتاحة للبيع
<u>٢١٠,٠٠٩,٦٨٨</u>	<u>٣٠٤,٦٨٧,٠١٤</u>		الأرباح غير الموزعة
			الأرباح المقترح توزيعها
			إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
٢٩٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦	قرض لأجل
-	١,٢٥٠,٠٠٠	١٧	التزام بموجب عقد تأجير وشراء
٦,٦٦٨,٠٢٧	٧,٣٩٣,٢٢٧	١٨	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>٣٠٤,١٦٨,٠٢٧</u>	<u>٢٨٨,٦٤٣,٢٢٧</u>		
			المطلوبات المتداولة
٤٧,٥٤٦,٠٦٩	٥٢,٨٤٦,٩٠١	١٩	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
١٧,٥٠٠,٠٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠٠	١٦	الجزء المتداول من القرض لأجل
-	٥٠٠,٠٠٠	١٧	الجزء المتداول للالتزامات بموجب عقد تأجير وشراء
<u>٦٥,٠٤٦,٠٦٩</u>	<u>٧٠,٨٤٦,٩٠١</u>		
<u>٥٧٩,٢٢٣,٧٨٤</u>	<u>٦٦٤,١٧٧,١٤٢</u>		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

عبد الله خلفان الرميثي
العضو المنتدب

عبيد سيف الناصري
رئيس مجلس الإدارة

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
		الأنشطة التشغيلية
٢٣,٤٢٠,٤٣٩	٣٥,٤٤٤,٩٧٣	صافي أرباح السنة
		التعديلات للبنود التالية :
٢٣,٧٢٩,٦٢٠	٢٦,٥٨٤,٩٦٦	استهلاك العقارات والآلات والمعدات
٣٩١,٠٣٧	٥٥٤,٦٨٢	استبعاد العقارات والآلات والمعدات
١,٤٤٧,٤٢٠	٢,٠٧٤,٨٠٠	مخصص نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٤٥٩,٩٢٢)	(١,٤٤٢,٨٧٠)	إيرادات الفوائد
٦,٦٥٠,٠٠٠	٦,٢٥٩,٧٢٦	مصاريق الفوائد
-	(٢٦,٦٤٠,٣٥٠)	ارباح استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
٥٣,١٧٨,٥٩٤	٤٢,٨٣٥,٩٢٧	
		التغيرات في رأس المال العامل:
٢,٣٩٢,٠٥٧	٥١٦,٣٩٦	المخزون
(١٦,١٣١,٨٤٠)	(٤,٢٩٢,٦٤٣)	المدينون والمصاريق المدفوعة مقدما
٧,٧٩٧,٥١٢	٧,٠٣٤,٢٦١	الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
٤٧,٢٣٦,٣٢٣	٤٦,٠٩٣,٩٤١	النقد من العمليات
(١,٨٢٢,٩٦٣)	(١,٧٣٣,٠٢٩)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٦,٦٥٠,٠٠٠)	(٦,٢٥٩,٧٢٦)	الفوائد المدفوعة
٣٨,٧٦٣,٣٦٠	٣٨,١٠١,١٨٦	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣٦,٢٣٩,٣١٤)	(٥٨,٤٧٠,٨٤٨)	شراء عقارات وآلات ومعدات بعد خصم المبالغ المدفوعة مقدماً
٢,٤٥٩,٩٢٢	١,٤٤٢,٨٧٠	إيرادات الفوائد
-	(٤٣,٥٢٩,٢٢٣)	شراء استثمارات متاحة للبيع
-	(٣٦,٧٣٠,٠٠٠)	شراء استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
(٣٣,٧٧٩,٣٩٢)	(١٣٧,٢٨٧,٢٠١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	ارباح موزعة مدفوعة
(١٧,٥٠٠,٠٠٠)	(١٧,٥٠٠,٠٠٠)	سداد القرض لأجل
-	١,٧٥٠,٠٠٠	التزام بموجب عقد تأجير وشراء
(٣٢,٥٠٠,٠٠٠)	(٣٠,٧٥٠,٠٠٠)	النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٧,٥١٦,٠٣٢)	(١٢٩,٩٣٦,٠١٥)	النقص في النقدية وشبه النقدية
٢٠٥,٢٥٩,٥٠٥	١٧٧,٧٤٣,٤٧٣	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١٧٧,٧٤٣,٤٧٣	٤٧,٨٠٧,٤٥٨	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الايضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

الإجمالي درهم	الأرباح المقترح توزيعيا درهم	الأرباح غير الموزعة درهم	التغيرات المتراكمة في التقييم العادلة		الاحتياطي القانوني درهم	رأس المال درهم	
			للاستثمارات المتاحة للبيع درهم	الاحتياطي العام درهم			
٢٠١,٥٨٩,٢٤٩	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣١,٦٦٨,٧٢٦	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٤,٩٢٠,٥٢٣	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢
٢٣,٤٢٠,٤٣٩	-	٢٣,٤٢٠,٤٣٩	-	-	-	-	صافي ارباح سنة ٢٠٠٣
-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	ارباح مقترح توزيعيا
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة مدفوعة
-	-	(٢,٣٤٢,٠٤٤)	-	-	٢,٣٤٢,٠٤٤	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
٢١٠,٠٠٩,٦٨٨	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٧,٧٤٧,١٢١	-	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٧,٢٦٢,٥٦٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣
٧٤,٢٣٢,٣٥٣	-	-	٧٤,٢٣٢,٣٥٣	-	-	-	الزيادة في التقييم العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
٣٥,٤٤٤,٩٧٣	-	٣٥,٤٤٤,٩٧٣	-	-	-	-	صافي ارباح سنة ٢٠٠٤
-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	أرباح مقترح توزيعيا
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة مدفوعة
-	-	(٣,٧٨٩,٣٤٢)	-	-	٣,٧٨٩,٣٤٢	-	المحول إلى الاحتياطي القانوني
-	-	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	المحول إلى الاحتياطي العام
٢٠٤,٦٨٧,٠١٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٤,٤٠٢,٧٥٢	٧٤,٢٣٢,٣٥٣	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٥١,٩٠٩	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

١ الأنشطة

تأسست المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق ("المؤسسة") بتاريخ ١١ ديسمبر ١٩٩٦ وفقاً لقانون رقم ٧ لسنة ١٩٩٦، للتملك والإدارة والاستثمار في الفنادق ومجمعات الاستجمام والأعمال المشابهة. كما هو مبين في القانون، فلقد قامت المؤسسة عند تأسيسها بشراء فندق انتركونتيننتال أبوظبي، وفندق انتركونتيننتال العين، وفندق شاطئ الظفرة من حكومة أبوظبي، ومقر جميع هذه الفنادق هو إمارة أبوظبي. وبناءً على ذلك فإن هذه الفنادق بالإضافة إلى فندق جبل الظنة الجديد والذي كان قيد الإنشاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ تعمل كأقسام ضمن المؤسسة. إضافة إلى ذلك تقوم المؤسسة نيابة عن حكومة أبوظبي بإدارة ثلاثة فنادق مقررهم في أبوظبي وتقديم خدمات التمويل وتملك ٥٠% من الأسهم في إحدى شركات المواصلات. ان المكتب الرئيسي للمؤسسة مسجل في ص ب ٦٩٤٢، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتلخص أنشطة الفنادق وشراكة الائتلاف المملوكة من قبل المؤسسة بما يلي:

فندق انتركونتيننتال أبوظبي

تقوم شركة فنادق انتركونتيننتال بإدارة الفندق بموجب اتفاقية التشغيل والإدارة المؤرخة ٢٦ أبريل ٢٠٠١ لفترة ١٠ سنوات اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١، يمكن تمديدها لفترة خمس سنوات إضافية.

فندق انتركونتيننتال العين

تقوم شركة فنادق انتركونتيننتال بإدارة الفندق بموجب اتفاقية التشغيل والإدارة بتاريخ ٢٦ أبريل ٢٠٠١ لفترة ١٠ سنوات اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠١، يمكن تمديدها لفترة خمس سنوات إضافية.

فندق شاطئ الظفرة

تقوم المؤسسة بإدارة هذا الفندق.

فندق جبل الظنة

تقوم المؤسسة بإدارة الفندق حيث بدأت بمزاولة أعمالها في سنة ٢٠٠٥.

الشركة الوطنية للمواصلات ذ م م

تمتلك المؤسسة ٥٠% من حقوق المساهمين التي تمثل قوة التصويت في الشركة الوطنية للمواصلات ذ م م، شركة ائتلاف تأسست في أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة، كشركة ذات مسؤولية محدودة والتي بدأت أعمالها في يوليو ٢٠٠٣. تعمل شراكة الائتلاف في ملكية وتشغيل اسطول من سيارات الأجرة والباصات الفاخرة.

يعمل لدى المؤسسة ١,٨٤٥ موظفاً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ (٢٠٠٣: ١,٥٥٤ موظفاً).

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة للمؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ بناءً على قرار مجلس الإدارة المؤرخ في ٨ مارس ٢٠٠٥.

٢ السياسات المحاسبية الهامة

أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير التي تم إصدارها أو اتباعها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة التفسيرات الدولية لإعداد التقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية.

لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة ب درهم الإمارات العربية المتحدة.

العرف المحاسبي

تعد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لقياس القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع وتلك المحتفظ بها لغرض المتاجرة.

إن السياسات المحاسبية متوافقة مع تلك السياسات التي استخدمت في السنة السابقة.

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للمؤسسة وأقسامها وفنادقها وشراكة الائتلاف - الشركة الوطنية للمواصلات ذ م م والتي تم إعدادها حتى ٣١ ديسمبر من كل سنة.

لقد تم استبعاد جميع المعاملات والأرصدة الهامة والأرباح فيما بين الشركة والمؤسسات التابعة لها عند إعداد البيانات الموحدة.

تعد البيانات المالية للمؤسسة وأقسامها وفنادقها وشراكة الائتلاف باستخدام السياسات المحاسبية المتوافقة التي تتبعها المؤسسة.

إيرادات التشغيل

تمثل الإيرادات قيمة الفواتير التي أصدرتها المؤسسة عن الخدمات والبضائع المقدمة خلال السنة. يتم قيد إيرادات الفوائد على أساس مبدأ الاستحقاق.

العقارات والآلات والمعدات

تدرج العقارات والآلات والمعدات بسعر التكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأراضي.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العقارات والآلات والمعدات (تتمة)

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات الأخرى التالية:

مباني مملوكة	١٠ - ٢٥ سنة
التركيبات والتجهيزات	٥ سنوات
آلات كهربائية وميكانيكية	٧ سنوات
السيارات	٤ سنوات

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات لأي انخفاض عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية تحقيق القيمة الدفترية. عند وجود ذلك المؤشر، وحيث أن القيمة الدفترية أعلى من القيمة الممكن تحقيقها، يتم تخفيض القيمة الدفترية لتلك الموجودات إلى القيمة الممكن تحقيقها.

انخفاض الموجودات المالية وعدم قابلية تحصيلها

يتم إجراء تقويم في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان يوجد دليل موضوعي يثبت انخفاض في أية أصل أو مجموعة من الأصول المالية. إذا وجد هذا الدليل فإنه يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد المقدر لهذا الأصل وكذلك أي خسارة محققة من الانخفاض في الفرق بين القيمة المستردة والقيمة المدرجة. تدرج خسائر الانخفاض في بيان الدخل.

حصة في شركة ائتلاف

تدرج المؤسسة حصتها في الشركة الوطنية للمواصلات ذ م م باستخدام طريقة التوحيد النسبي، حيث يتم تجميع حصة المؤسسة في موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف شركة الائتلاف في البيانات المالية الموحدة للمؤسسة مع البنود المقابلة لها.

استثمارات متاحة للبيع

يتم قيد جميع الاستثمارات مبدئياً بسعر التكلفة والتي تعد القيمة العادلة لقيمة الاستثمار متضمنة مصاريف الشراء. بعد القيد المبدئي، يتم إعادة قياس الاستثمارات للقيمة العادلة وذلك بإدراج الأرباح والخسائر الغير محققة كبنود منفصل في حقوق المساهمين حتي يباع الاستثمار أو يتم تخفيضه. عند انخفاض أو بيع الاستثمار، تدرج الأرباح والخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً في حقوق المساهمين وكذلك أية تعديلات في الأرباح غير الموزعة الناشئة من تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) في بيان الدخل الموحد للفترة.

الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم قيد جميع الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة مبدئياً بسعر التكلفة حيث يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة. تدرج جميع الأرباح أو الخسائر المحققة والغير محققة ضمن بيان الدخل الموحد. كما تدرج الفوائد المكتسبة أو الأرباح المقبوضة ضمن إيرادات الفوائد والأرباح على التوالي.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخزون

تظهر المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل بعد تكوين مخصص لأي مخزون متقادم أو بطيء الحركة. تمثل التكاليف جميع المصاريف المتكبدة على كل منتج حتى وصوله إلى موقعه أو شكله الحالي باستخدام طريقة المتوسط المرجح باستثناء المخزون في فندق شاطئ الظفرة والتي تحدد باستخدام طريقة الوارد أولاً يصرف أولاً.

المدينون

يدرج المدينون بعد خصم المخصص لأي مبالغ منخفضة. تشطب الديون المعدومة عند حدوثها.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، تشمل النقدية والبنود المماثلة للنقدية على الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم قيد المطالبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

المخصصات

يتم تكوين مخصصات عند وجود التزام (قانوني أو استتاجي) على المؤسسة ناتج عن حدث سابق وأن هناك احتمال لسداد الالتزام ويمكن قياس تكلفته سداداً بدقة.

القرض لأجل

يدرج القرض لأجل للمؤسسة في الميزانية العمومية على أساس اصل المبلغ المقترض. تحتسب الفوائد كمصاريف عند استحقاقها وتضاف إلى المبالغ المتبقية التي لم تسدد ويتم إدراجها بحساب "الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع".

عقود تأجير وشراء

تدرج السيارات المحتفظ بها بموجب عقود تأجير وشراء مبدئياً بسعر التكلفة. كما تدرج التزامات عقود التأجير والشراء والمستحقة خلال أو بعد سنة بعد خصم تكاليف الفائدة غير المطفأة. يتم الإطفاء على فترة التمويل باستخدام طريقة الرصيد المنخفض.

تستهلك السيارات وفقاً لسياسات شراكة الائتلاف.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المؤسسة بتكوين مخصص مقابل مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يتم عادة احتساب هذه المكافآت على أساس آخر راتب للموظفين ومدة خدمتهم بشرط إكمال الموظف الحد الأدنى لفترة الخدمة. وتدرج التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

أما فيما يتعلق بالموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم المؤسسة باحتساب مخصص الاشتراك المتوجب دفعها لصندوق التعويضات الحكومي والمحتسب على أساس نسبة من معاشات الموظفين.

العملات الأجنبية

يجري قيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة وقت إجراء المعاملات. كما تحول الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية العمومية. تدرج جميع الفروقات الناتجة ضمن بيان الدخل.

الأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على الاستثمارات والمدينين والأرصدة لدى البنوك والنقدية في الصندوق والدائنين وبعض الموجودات والمطلوبات الأخرى.

يتم تقدير القيمة العادلة للبنود التي تحسب عليها فوائد بناء على التدفقات المخصومة باستعمال أسعار الفائدة لبنود تحمل نفس الشروط والخصائص. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاجر بها في الأسواق المنتظمة من خلال الرجوع إلى أسعار السوق.

كما يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات التي ليس لها أسعار سوقية معلنة، من خلال الرجوع إلى القيمة السوقية الحالية لاستثمار مشابه بشكل جذري أو بناءً على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

المؤسسة الوطنية للسياحة والفنادق

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

٣ التحليل القطاعي

التحليل القطاعي الرئيسي

لأغراض إدارية تم تنظيم المؤسسة لتشمل ثلاثة قطاعات من الأعمال. تشكل هذه القطاعات الأساس الذي تبني عليه المؤسسة تقاريرها عن التحليل القطاعي الرئيسي. لقد كان التحليل القطاعي للسنة كما يلي:

- الفنادق

- خدمات التمويل

- خدمات المواصلات

الإجمالي		خدمات المواصلات		خدمات التمويل		الفنادق		
٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
١٩٧,٠٢٩,٨٣٩	٢٢٧,٢٨٩,٣١٧	-	٥,٥٦٨,٦٥١	٥٨,٢٥٩,٤٠٨	٧٤,٠٤٨,٧٠٥	١٣٨,٧٧٠,٤٣١	١٤٧,٦٧١,٩٦١	إيرادات التشغيل
(١٠١,٦٠٠,٦٢٣)	(١٢٨,٥٤٣,٥٥٣)	-	(١,٦٨٦,٤٧٢)	(٤٩,٨٣٣,٥٥٧)	(٦٦,٣٩٣,١٦٨)	(٥١,٧٦٧,٠٦٦)	(٥٥,٤٦٣,٩١٣)	مصاريف التشغيل المباشرة
٩٥,٤٢٩,٢١٦	٩٨,٧٤٥,٧٦٤	-	(١,١١٧,٨٢١)	٨,٤٢٥,٨٥١	٧,٦٥٥,٥٣٧	٨٧,٠٠٣,٣٦٥	٩٢,٢٠٨,٠٤٨	الربح الإجمالي (الخسارة)
٣,٧٤٠,٠٤٧	٣,١١٧,٠٠٤	-	٥٠,٤٠٧	-	-	٣,٧٤٠,٠٤٧	٣,٠٦٦,٥٩٧	إيرادات التشغيل الأخرى
(٣١,٥٣٥,٠٧٩)	(٣٣,٧٥٦,٥٣٣)	-	(١,٣٦١,٠٨٩)	-	-	(٣١,٥٣٥,٠٧٩)	(٣٢,٣٩٥,٤٤٤)	مصاريف عمومية وإدارية
(٩,٨٥٦,٩٤٦)	(٢٢,٥٠٧,٣٣٧)	-	-	-	-	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
(٢٢,٠٠٩,٥٠٩)	(٢٣,٦١٩,٤٩٩)	-	(٦٦,٨٥٣)	(١,٨٨١,١٧٥)	(٢,٨٣٣,٨١٥)	(٢٠,٦٦٨,٣٣٤)	(٢٠,٧١٨,٨٤١)	غير موزعة
(١,٦٥٠,١١١)	(١,٨٣٧,٠٩٧)	-	-	-	-	-	-	استهلاك
(٥,٦٨٧,١٠١)	(٥,٧٧٠,٨٢٣)	-	-	-	-	(٥,٦٨٧,١٠١)	(٥,٧٧٠,٨٢٣)	مصاريف الاستهلاك الغير الموزعة
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	أتعاب الإدارة وتسييد تكلفة النظام
٢٧,٦١٠,٥١٧	١٣,٦٢١,٤٧٩	-	-	-	-	-	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة غير الموزعة
-	٢٦,٦٤٠,٣٥٠	-	-	-	-	-	-	أرباح العمليات
٢,٤٤٩,٩٢٢	١,٤٤٢,٨٧٠	-	-	-	-	-	-	إيرادات الاستثمار غير الموزعة
(٦,٦٥٠,٠٠٠)	(٦,٢٥٩,٧٢٦)	-	-	-	-	-	-	إيرادات الفوائد غير الموزعة
٢٣,٤٢٠,٤٣٩	٣٥,٤٤٤,١٧٣	-	-	-	-	-	-	فوائد على قرض لأجل غير موزعة
		-	-	-	-	-	-	صافي ارباح السنة

الإجمالي		خدمات المواصلات		خدمات التمويل		الفنادق		
٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٣١٣,٣٠٦,٤٧٣	٤١٧,٧٦٠,٧٧٤	-	٥,٥٨٥,٢٤٩	٢٥,٦٤٤,٨١٥	٤٠,٦٩٧,٥٨٥	٣٤٧,٦٦١,٦٥٨	٣٧١,٤٧٧,٩٤٠	الموجودات
٢٠٥,٩١٧,٣١٩	٢٤٦,٤١٦,٣٦٨	-	-	-	-	-	-	موجودات التحليل
٥٧٩,٢٢٣,٧٨٤	٦٦٤,١٧٧,٤٤٢	-	-	-	-	-	-	موجودات مالية غير موزعة
		-	-	-	-	-	-	إجمالي الموجودات
٣٥٧,١٣٢,٢٥٦	٢٤٩,٧٢٠,٢٠٩	-	٣,٠٨٠,٦٠٤	١٥,٩٥٣,٤٣٩	٢٠,٢١٣,١٤١	٣٤١,١٧٨,٨١٧	٣٢٦,٤٢٦,٤٦٤	المطلوبات
١٢,٠٨١,٨٤٠	٩,٧٦٩,٩١٩	-	-	-	-	-	-	مطلوبات التحليل
٣٦٩,٢١٤,٠٩٦	٢٥٩,٤٩٠,١٢٨	-	-	-	-	-	-	مطلوبات مالية غير موزعة
		-	-	-	-	-	-	إجمالي المطلوبات

٣ التحليل القطاعي (تتمة)

التحليل القطاعي الرئيسي (تتمة)

تشتمل المصاريف التشغيلية المباشرة على مبلغ وقدره ٣٥,٧٩١,٢٤٥ درهم (٢٠٠٣: ٣٠,٨٤٦,٥٦١ درهم) متعلقة بتكاليف الرواتب والتكاليف الخاصة بالموظفين.

تحليل القطاع الثانوي

لأغراض التقارير التشغيلية والإدارية تم تنظيم المؤسسة كقطاع جغرافي واحد. وتبعاً لذلك فإنه لا يوجد معلومات متعلقة بتحليل القطاع الثانوي التي يستوجب إظهارها.

٤ إيرادات التشغيل الأخرى

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
١,٠٦٥,٣٦٤	٩٠٣,٩٤٤	إيرادات الإيجار
١,٥٠٥,٦٢١	٢,٠١٤,١٤٢	أتعاب الإدارة
١,١٦٩,٠٦٢	١٩٨,٩١٨	متفرقات
<u>٣,٧٤٠,٠٤٧</u>	<u>٣,١١٧,٠٠٤</u>	

٥ المصاريف العمومية والإدارية

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
١٥,٧٨٨,٧٤١	١٥,٢٨٤,٥١٧	رواتب وتكاليف خاصة بالموظفين
٢١,٦٩١,٨٤٦	٣٦,٣٩٦,٦٩٢	مصاريف أخرى
٣,٩١١,٤٣٨	٤,٥٨٢,٦٦١	تكاليف الطاقة
<u>٤١,٣٩٢,٠٢٥</u>	<u>٥٦,٢٦٣,٨٧٠</u>	

٦ العقارات والآلات والمعدات

تتكون العقارات والآلات والمعدات في نهاية السنة من التالي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
٣٠٣,٣٢٠,٨١٣	٣٣٥,٢٠٧,٨٤٦	العقارات والآلات والمعدات - صافي القيمة الدفترية
٢,٣٧١,٠٣٢	١,٨١٥,١٩٩	المبالغ المدفوعة مقدماً للمقاولين
<u>٣٠٥,٦٩١,٨٤٥</u>	<u>٣٣٧,٠٢٣,٠٤٥</u>	

٦ العقارات والآلات والمعدات (تتمة)

التكلفة:	أعمال رأسمالية		آلات ميكانيكية		التركيبات والتجهيزات		اراضي ومباني	
	الإجمالي	قيد التنفيذ	سيارات	ميكانيكية	درهم	درهم	درهم	درهم
في ١ يناير ٢٠٠٤	٤٨٠,٦٩٣,٨٢٣	٢٦,١٥٣,٣٢٢	٣,٦٩٢,٠٠٥	٧,٢٩٩,٠٩٧	١٠٧,٥٧١,٨٢٧	٣٣٥,٩٧٧,٥٦٢		
إضافات	٥٩,٠٢٦,٦٨١	٣٧,٢٩٦,٠٠٩	٥,٤٧٧,٠٢٨	٤٣٠,٨٢٥	٦,١٦١,٢٣٠	٩,٦٦١,٥٨٩		
استيعادات	(١,٣٨٨,٠٠٠)	-	(١,٣٨٨,٠٠٠)	-	-	-		
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	٥٣٨,٣٣٢,٥٠٤	٦٣,٤٤٩,٣٤١	٧,٧٨١,٠٣٣	٧,٧٢٩,٩٢٢	١١٣,٧٣٣,٠٥٧	٣٤٥,٦٣٩,١٥١		
الاستهلاك:								
في ١ يناير ٢٠٠٤	١٧٧,٣٧٣,٠١٠	-	١,٧٩٩,٨٣١	٣,٥٢٥,٧١٦	٨٣,٥٤٣,٦٣٥	٨٨,٥٠٣,٨٢٨		
المخصص للسنة	٢٦,٥٨٤,٩٦٦	-	١,٧٥٣,٤٩١	١,٠٨٣,٠٧٥	٩,١٣٥,٠٩٦	١٤,٦١٣,٣٠٤		
استيعادات	(٨٣٣,٣١٨)	-	(٨٣٣,٣١٨)	-	-	-		
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	٢٠٣,١٢٤,٦٥٨	-	٢,٧٢٠,٠٠٤	٤,٦٠٨,٧٩١	٩٢,٦٧٨,٧٣١	١٠٣,١١٧,١٣٢		
صافي القيمة الدفترية								
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤	٣٣٥,٢٠٧,٨٤٦	٦٣,٤٤٩,٣٤١	٥,٠٦١,٠٢٩	٣,١٢١,١٣١	٢١,٠٥٤,٣٢٦	٢٤٢,٥٢٢,٠١٩		
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣	٣٠٣,٣٢٠,٨١٣	٢٦,١٥٣,٣٢٢	١,٨٩٢,١٧٤	٣,٧٧٣,٣٨١	٢٤,٠٢٨,١٩٢	٢٤٧,٤٧٣,٧٣٤		

يتم إدراج مصاريف الاستهلاك البالغة ١,١٢٨,٣٧٠ درهم ضمن مصاريف التشغيل المباشرة (٢٠٠٣: لا شيء).

٧ استثمارات متاحة للبيع

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
		استثمارات متداولة (شركات مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة)
-	٣٢,٦٦٨,٩١٥	إضافات خلال السنة بسعر التكلفة
-	٧٤,٢٣٢,٣٥٣	الزيادة في القيمة العادلة
-	١٠٦,٩٠١,٢٦٨	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
		استثمارات غير متداولة
٢,٣٩٦,٥٦٣	١٣,٢٥٦,٨٧١	شركات غير متداولة
٢,٣٩٦,٥٦٣	١٢٠,١٥٨,١٣٩	مجموع استثمارات المتاحة للبيع
=====	=====	

تمثل الاستثمارات في الشركات غير المتداولة حصة الشركة بنسبة ١٥% في رأسمال كل من شركة دايوو الرباط وشركة الدار للعقارات. تم إدراج القيمة الدفترية لهذه الاستثمارات بالتكلفة المطفأة حيث أنه لا يوجد طرق عملية لتقييم القيمة العادلة لهذه الاستثمارات وذلك بسبب طبيعة التدفقات النقدية غير المعروفة. في رأي مجلس الإدارة، سيتم تحقيق الاستثمارات بالكامل.

٧ استثمارات متاحة للبيع (تمة)

إن دايوو الرباط هي مؤسسة مسجلة في المغرب وتعمل في إدارة وتشغيل الفنادق.

إن شركة الدار للعقارات مسجلة كشركة ذات مسؤولية محدودة في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل على تطوير وإدارة المشاريع العقارية.

٨ مشاركة ائتلاف

إن حصة الشركة في الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف في الائتلاف والمدرجة ضمن البيانات المالية الموحدة هي كالتالي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
-	٢,٢٥٨,٢٧٤	موجودات متداولة
-	٣,٣٢٦,٩٧٥	موجودات غير متداولة
-	٥,٥٨٥,٢٤٩	
-	(١,٧٣٨,١٧٠)	مطلوبات متداولة
-	(١,٣٤٢,٤٣٤)	مطلوبات غير متداولة
-	٢,٥٠٤,٦٤٥	صافي الموجودات
-	٥,٦١٩,٠٥٨	إيرادات التشغيل وأخرى
-	(٨,١١٤,٤١٤)	التكاليف والمصاريف
-	(٢,٤٩٥,٣٥٦)	صافي الخسارة

تمثل نتائج عمليات مشاركة ائتلاف نتائج الفترة منذ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

في ٢٠٠٣، تم احتساب هذا الاستثمار في ٢٠٠٣ بالتكلفة المطفأة. لم تعكس البيانات المالية للمؤسسة لسنة ٢٠٠٣ حصة المؤسسة في نتائج وصافي موجودات الشركة وذلك لكون الشركة في بداية أعمالها ولعدم وجود بيانات مالية مدققة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣.

٩ المخزون

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
٢,٢٩٣,٩٩٣	٢,٤٠٧,٥١١	مواد هندسية وتشغيلية
٣,٥٠٢,٨٦٣	٢,٨٧٢,٩٤٩	طعام ومشروبات
<u>٥,٧٩٦,٨٥٦</u>	<u>٥,٢٨٠,٤٦٠</u>	

بلغت قيمة المخزون المدرجة بصافي القيمة الممكن تحقيقها ٩٦٩,٢٧٥ درهم (٢٠٠٣: ٣,٥٣٠,٢٠٩ درهم).
بلغت قيمة تكلفة المخزون المحددة باستخدام طريقة المتوسط المرجح ٢,٤٦١,٣١٦ درهم (٢٠٠٣: ٢,٧٢٠,٣٣٨ درهم). تم تحديد قيمة تكلفة المخزون المتبقية باستخدام طريقة الوارد أولاً يصرف أولاً.

١٠ المدينون والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
٩١,٤٤٢,٢٩٢	١٠١,٧٨٠,٦١٠	مدينون تجاريون وأوراق قبض
(١٩,٣٢٣,١٢٠)	(٣٠,٩١٤,٦٢٦)	مخصص الانخفاض
٧٢,١١٩,١٧٢	٧٠,٨٦٥,٩٨٤	مدينون تجاريون وأوراق قبض - صافي مخصص الانخفاض
٣,٢٩٥,١٦٥	٨,٩٩٧,٥٧٦	مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٢)
٣,٤٧٥,٩٨٤	٣,٢١١,٥٦٩	مدينون آخرون
٦,٢٠٤,٧٢٦	٧,٤٦٢,٥٦١	مصاريف مدفوعة مقدماً
<u>٨٥,٠٩٥,٠٤٧</u>	<u>٩٠,٥٣٧,٦٩٠</u>	

تقوم المؤسسة ببيع خدماتها ومنتجاتها الى عدد كبير من العملاء. حيث ان رصيد المدينون التجاريون يدرج بعد خصم المخصص وهي قصيرة الاجل في طبيعتها، فإن قيمتها العادلة تقارب القيمة المدرجة بها في هذه البيانات.

١١ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية المتضمنة في بيان التدفقات النقدية الموحد على المبالغ المدرجة في الميزانية العمومية التالية:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
١٨,٧٨٠,٩٠٩	١٨,٨٠٧,٤٥٨	ودائع تحت الطلب والنقد في الصندوق
١٥٨,٩٦٢,٥٦٤	٢٩,٠٠٠,٠٠٠	ودائع ثابتة
<u>١٧٧,٧٤٣,٤٧٣</u>	<u>٤٧,٨٠٧,٤٥٨</u>	

١١ النقدية وشبه النقدية (تتمة)

تحتفظ المؤسسة بأرصدها لدى البنوك العاملة في دولة الإمارات العربية المتحدة. كما تحمل الودائع الثابتة فوائد يتم احتسابها وفقاً لمعدلات الفوائد السوقية التي تتراوح بين ١,٢% إلى ٣% (٢٠٠٣: ١,٢% إلى ١,٤%).

١٢ رأس المال

المصرح به	المصرح به
والمدفوع بالكامل	والمدفوع بالكامل
٢٠٠٣	٢٠٠٤
درهم	درهم

أسهم (قيمة كل سهم
١٠٠ درهم)

١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
=====

وفقاً للقانون رقم ٧ لسنة ١٩٩٦ وللنظام الأساسي للمؤسسة، تم تحديد رأس مال المؤسسة بمائة مليون درهم يتكون من مليون سهم بقيمة ١٠٠ درهم للسهم الواحد.

١٣ الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانون رقم ٧ لسنة ١٩٩٦ وللنظام الأساسي للمؤسسة يتم تحويل ١٠% من صافي أرباح المؤسسة إلى الاحتياطي القانوني. يمثل هذا التحويل ١٠% من صافي أرباح المؤسسة قبل احتساب نسبتها في نتائج الشركات الزميلة ونسبتها أيضاً في الاحتياطي القانوني لدى هذه الشركات المحولة للسنة إن وجدت. ويجوز للمؤسسة أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني نصف رأس المال.

يقتصر توزيع هذا الاحتياطي على أي مبالغ تزيد عن ٥٠% من رأس المال، والتي قد تتطلب لتسديد الأرباح المقترح توزيعها من قبل مجلس الإدارة عندما لا تكون الأرباح غير الموزعة كافية لتسديدها.

١٤ الاحتياطي العام

لقد تم تكوين الاحتياطي العام لتعزيز القاعدة الرأسمالية للمؤسسة. يتم التحويل إلى الاحتياطي العام وفقاً لتوصيات مجلس الإدارة على أن يخضع ذلك لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

١٥ أرباح مدفوعة ومقترحة توزيعها

تم دفع أرباح بواقع ١٥ درهم للسهم الواحد والبالغة ١٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم وذلك عن سنة ٢٠٠٣.

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقداً بمبلغ ٢٠ درهم للسهم الواحد والبالغة ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٣: ١٥ درهم للسهم والبالغة ١٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم) على أن يخضع ذلك لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

١٦ القرض لأجل

وفقا للمادة رقم ٤ من القانون رقم ٧ لسنة ١٩٩٦، قامت حكومة ابوظبي بتاريخ ١١ ديسمبر ١٩٩٦ ببيع ثلاثة فنادق وهي، فندق انتركونتيننتال ابوظبي وفندق انتركونتيننتال العين وفندق شاطيء الظفرة الى المؤسسة بمبلغ ٣٥٠ مليون درهم. لقد منحت حكومة ابوظبي قيمة البيع البالغة ٣٥٠ مليون درهم كقرض طويل الأجل حيث يتم سداد القرض خلال ٢٠ سنة على ان يبدأ السداد بعد خمس سنوات من ١١ ديسمبر ١٩٩٦ وهو تاريخ تحرير الاتفاقية. يتحمل القرض فائدة بسيطة بمعدل ٢% سنويا وتحسب بعد فترة سماح قدرها ثلاث سنوات من تاريخ تحرير الاتفاقية.

يتم إدراج الجزء من القرض المستحق في أقل من سنة والبالغ ١٧,٥٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠٠٣: ١٧,٥٠٠,٠٠٠ درهم) ضمن المطلوبات المتداولة.

١٧ التزامات بموجب عقد بيع تأجير وشراء

حصلت مشاركة الائتلاف على تسهيلات مالية من مصرف اسلامي محلي لتمويل شراء السيارات بموجب عقود تأجير وشراء.

١٨ مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المؤسسة بتكوين مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين كما تنص عليه عقود عمل الموظفين .

كانت الحركة على المخصص كما يلي:

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
٧,٠٤٣,٥٧٠	٦,٦٦٨,٠٢٧	الرصيد في ١ يناير
١,٤٤٧,٤٢٠	٢,٠٧٤,٨٠٠	المخصص خلال السنة
-	٣٨٣,٤٢٩	المحول خلال السنة
(١,٨٢٢,٩٦٣)	(١,٧٣٣,٠٢٩)	المدفوع خلال السنة
<u>٦,٦٦٨,٠٢٧</u>	<u>٧,٣٩٣,٢٢٧</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٩ الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

٢٠٠٣	٢٠٠٤	
درهم	درهم	
٢٥,٥٣٩,٩٢٤	٢٧,٩٣٠,٩٠٧	الدائنون التجاريون
١,٤٤٢,٠٤٢	٣,٧٠١,٦٣٩	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٢)
١٤,٥٦٩,٢٩٨	١٤,١٠٨,٥٠٣	مصاريف مستحقة ودائنون آخرون
١,٩٨٩,٩٨٩	٢,٠٢٥,٥٠٣	سلفيات من العملاء
٤,٠٠٤,٨١٦	٥,٠٨٠,٣٤٩	المحتجزات القابلة للدفع
<u>٤٧,٥٤٦,٠٦٩</u>	<u>٥٢,٨٤٦,٩٠١</u>	

٢٤ إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المؤسسة لمخاطر في أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فوائد (ودائع بنكية وعقد تأجير وشراء وقروض لأجل).

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان الخسائر التي قد تدرج إذا ما فشل العملاء في القيام بأدائهم كما هو مبرم في العقد. وللحد من التعرض لمخاطر الائتمان، تقوم المؤسسة بتقييمات ائتمانية لعملائها إلا أنها بشكل عام لا تطلب ضمان. تودع المؤسسة أموالها النقدية مع البنوك التجارية التي تعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة.

مخاطر السيولة

تحد المؤسسة من مخاطر السيولة عن طريق توفير التسهيلات البنكية. تتطلب شروط البيع في المؤسسة أن يتم دفع المبالغ خلال ٣٠ يوماً من تاريخ البيع. يتم سداد الدائنين التجاريين خلال ٦٠ يوماً من تاريخ الشراء.

مخاطر العملات الأجنبية

تعتقد الإدارة أن المؤسسة غير معرضة لمخاطر جوهريّة في العملات الأجنبية حيث أن معظم معاملاتهم وأرصدتهم هي بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي. وبسبب ثبوت سعر الدرهم الإماراتي للدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدور الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة للعملات.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في المخاطر الناتجة عن تذبذب أسعار الأدوات المالية نتيجة تغيرات في أسعار السوق، فيما إذا كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل محددة متعلقة بأدوات مالية معينة، أو متعلقة بالجهة المصدرة لها، أو متعلقة بعوامل مؤثرة على جميع الأدوات المالية المتعامل بها في السوق. ان المؤسسة معرضة لمخاطر السوق وذلك نتيجة لاستثماراتها في الأسهم المتداولة. إلا أن المؤسسة تحد من مخاطر السوق عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمار ذات أسهم متنوعة وعن طريق المتابعة المستمرة لتطورات سوق الأسهم. إضافة إلى ذلك تقوم المؤسسة بمراقبة مستمرة للعوامل الرئيسية المؤثرة على حركة السوق ويتضمن ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركات المستثمر بها.

٢٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمؤسسة تقارب القيمة المدرجة بها باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع غير المتداولة والقرض لأجل. يستعرض الايضاحين ٧ و ١٦ على التوالي بيانات عن خصائصهم الرئيسية.