



دي اكس بي انترتينمنٲس (مساومة عامة)
وشركاٲها ااابعة

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

هاتف: +٩٧١ ٤ ٨٢٠ ٠٨٢٠
www.dxbentertainments.com

شارع الشيخ زايد، مقابل نخلة جبل علي، مخرج ٥، سيح شعيب
ص.ب: ٣٣٧٧٢، دبي، الإمارات العربية المتحدة
info@dxbentertainments.com

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الصفحات	المحتويات
١ - ٤	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٥ - ٩	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١٠	بيان المركز المالي الموحد
١١	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
١٢	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٣	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٤ - ٣٤	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

يشرف مجلس إدارة شركة "دي إكس بي إنترتينمنتس" (ش.م.ع) (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) بعرض تقرير مجلس الإدارة السنوي الرابع والذي يحتوي على البيانات المالية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (الفترة).

تعتبر السنة المالية ٢٠١٨ أول سنة تشغيلية بشكل كامل للشركة مع افتتاح جميع الألعاب والوجهات الترفيهية للزوار، حيث قمنا بافتتاح وجهة دبي باركس أند ريزورتس في ٣١ أكتوبر ٢٠١٦، بفتح منتزه ليجو لاند دبي. وتمت عملية افتتاح المنتزهات الترفيهية الأخرى على مراحل مختلفة، حيث تم افتتاح حديقة الألعاب المائية "ليجولاند دبي ووتر بارك" في ٢ يناير ٢٠١٧، وتم تشغيل آخر لعبة ومنطقة ترفيهية في منتزه "موشنجيت دبي" في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٧ بفتح منطقة "ليونز جيت". وبذلك نعتبر الآن أكبر وجهة ترفيهية في المنطقة.

يسرنا أن نعلن عن تحقيقنا النمو في كل من أعداد الزيارات ومعدل إشغال الفنادق لعام ٢٠١٨. حيث وصلت أعداد الزيارات للمنتزهات الترفيهية إلى ما يقارب ٢,٨ مليون في عام ٢٠١٨، وهو ما يمثل نمواً على أساس سنوي بنسبة ٢٢٪، في حين وصل معدل إشغال فندق لابيننا في العام ٢٠١٨ إلى ٦٠٪ في العام السابق، مع تحقيق الربع الرابع معدل إشغال بنسبة ٦٣٪ وبلغت ذروتها في شهر ديسمبر حيث وصل معدل الإشغال ٧٢٪، ووصل معدل الإشغال في بعض الأيام من العام إلى ما يقارب ١٠٠٪.

ونجحت المنتزهات الترفيهية من بناء قاعدة عملاء وزوار جيدة، حيث بلغت إجمالي الزيارات من شريحة العضويات السنوية ٢٧٪ من إجمالي الزيارات للعام ٢٠١٨ وبلغت نسبة الزيارات لأكثر من منتزه ترفيهي ٣٤٪ من إجمالي العضويات السنوية التي تم بيعها في عام ٢٠١٨. وبلغت نسبة العضويات السنوية المباعة لكل المنتزهات الترفيهية ٦١٪ من إجمالي العضويات السنوية التي تم بيعها، وتوزعت النسب الباقية على العضويات لمنتزهي ترفيهين أو منتزه ترفيهي واحد.

ونماشياً مع إستراتيجتنا التي تهدف لاستقطاب الزيارات من السوق المحلي، حيث بلغ عدد الزيارات من السوق المحلي ١,٧ مليون زيارة في العام ٢٠١٨ مقارنة بـ ١,٤ مليون زيارة من السوق المحلي في العام ٢٠١٧، بنسبة نمو بلغت ١٧٪ مما يعتبر مؤشر صحي، وعلى صعيد الزيارات من السوق الدولي، شهدنا ارتفاعاً ليصل عدد الزيارات من السوق الدولي إلى ١,١ مليون زيارة مقارنة بـ ٠,٨ مليون زيارة في العام ٢٠١٧. زيادة أعداد الزيارات من السوق الدولي سيظل محل تركيز الشركة، حيث بنى نموذج الاعمال على أن تشكل الزيارات من السوق الدولي حوالي ٦٠٪ من إجمالي الزيارات. وفي العام ٢٠١٨ شكلت الزيارات من السوق الدولي حوالي ٤٠٪ من إجمالي الزيارات، مع مساهمة كبيرة من دول مجلس التعاون، وشبه القارة الهندية. أما الـ ٦٠٪ من إجمالي الزيارات من السوق المحلي كانت أغلبها من المقيمين في دولة الإمارات العربية المتحدة.

كان عام ٢٠١٨ عام الشراكات الأستراتيجية للشركة حيث نجحت دبي باركس أند ريزورتس في عقد الشراكات مع أهم الشركات العاملة في البنية التحتية السياحية حيث إقامة الشركة إتفاقات إستراتيجية مع مطارات دبي، طيران الإمارات ومؤسسة تاكسي دبي التابعة لهيئة الطرق والمواصلات وذلك لأستهداف المسافرين عند وصولهم دبي ودعم الزيارات من السوق الدولية. لكون الصين إحدى أهم الأسواق المصدرة للسياح، فقد وقعت الشركة إتفاقية مع أكبر بوابات الدفع الألكترونية في الصين "Union pay"، كما شاركت الشركة في مبادرة "هلا بالصين" وهي مبادرة إستراتيجية بالشراكة مع طيران الإمارات ودبي القابضة وميراس، وذلك لتلبية إحتياجات الزوار من الصين.

الركن الرئيسي لأستراتيجيتنا والذي يتمشى مع وجهات المنتزهات الترفيهية الأخرى، هي الاستمرار في إضافة المزيد من الغرف الفندقية للوجهة من خلال الشركات الأخرى والمشاريع المشتركة. وستساهم الغرف الفندقية المضافة في زيادة نمو إستقطاب الزيارات من السوق الدولي وزيادة مدة إقامة الزوار في الوجهة وزيادة الزيارات لأكثر من منتزه ترفيهي واحد. لذلك يسرني ان ابلغكم بأننا أحرزنا تقدماً جيداً في هذه الاستراتيجية، وأننا في الطريق لأضافة أكثر من ١,٣٠٠ غرفة فندقية في الوجهة بحلول عام ٢٠٢٠. حيث سيتم افتتاح فندق "روف" في النصف الثاني من العام ٢٠١٩، ويحتوي الفندق على ٥٧٩ غرفة فندقية، الذي تديره وتملكه شركة أخرى. وسيتم افتتاح فندق "ليجولاند دبي" في النصف الأول من العام ٢٠٢٠ بالشراكة مع شركة "ميرلين إنترتينمنتس" على ان يحتوي على ٢٥٠ غرفة عائلية.

الأحداث الرئيسية

في ٨ أغسطس من العام ٢٠١٨، تم تعيين السيد عبدالوهاب الحلبي رئيساً لمجلس الإدارة بعد إستقالة سعادة عبدالله الحباي الذي نعرب عن امتنانه لسعادته لما قدمه وبذله من جهود لبناء دبي باركس أند ريزورتس أكبر وجهة ترفيهية في المنطقة.

وخلال العام ٢٠١٨ أيضاً، أستقال السيد أدريس الرفيع من منصبه في مجلس الإدارة، ونود ان نشكره على التزامه لفريق مجلس الإدارة، وقام مجلس الإدارة بتعيين السيد مالك المالك الرئيس التنفيذي لمجموعة تكوم كعضو مجلس إدارة مستقل. يوجد هناك مقعد شاغر في مجلس الإدارة وسيتم ترشيح عضو في العام ٢٠١٩.

وخلال العام ٢٠١٨ تلقينا الدعم من مساهمنا الرئيسي ميراس، حيث ساهمت شركة ميراس بتقديم قرض بقيمة ١,٢ مليار درهم على شكل سندات قابلة للتحويل، ويشمل ذلك القرض الثانوي بقيمة ٧٠٠ مليون درهم إماراتي. تاريخ إستحقاق السندات القابلة للتحويل هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وبمعدل فائده مؤجل بنسبة ٨٪ تراكمي كل ثلاث أشهر، وسيكون سعر التحويل ١,٠٤ درهم للسهم.

وفي مارس من العام ٢٠١٨، تلقينا المزيد من الدعم من شركائنا الماليين حيث قمنا بإعادة جدولة التسهيلات البنكية مع الاعفاء من الدفع لمدة ثلاث سنوات والاعفاء من اختبار التحمل. يعرب مجلس الإدارة عن إمتنانه للدعم المستمر من المساهمين وشركائنا في التمويل.

نظرة عامة على السيولة

كما في نهاية السنة المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت الأرصدة النقدية حوالي ١,٨ مليار درهم إماراتي، ٠,٢ مليار درهم مقيدة ومعلقة بحساب الاحتياطي الخاص بخدمة الديون الخاصة بنا. و ٠,٧ مليار درهم إماراتي مرتبطة بمشروع "سيكس فلاجز دبي"، و ٠,٩ مليار درهم إماراتي الرصيد النقدي المتاح. وبعد إنتهاء الفترة قام مجلس الإدارة بمراجعة التوقعات المقعدة من قبل فريق الإدارة، ولخصوصاً الى ان الشركة لديها الموارد الكافية للوفاء بالتزامتها لفترة لا تقل عن ١٢ شهر من توقيع هذه البيانات المالية الموحدة.

وعند اجراء تقييم متطلبات التدفق النقدي التشغيلي للشركة في المستقبل، لخص مجلس الإدارة وفريق عمل الإدارة انه سيتم استخدام الأموال المخصصة مسبقاً لتسوية الالتزامات المترتبة على المرحلة الأولى لدفع المصاريف التشغيل الأساسية، على ان يتم تسوية الالتزامات المترتبة على المرحلة الأولى على فترة تمتد الى خمس سنوات.

كما تم الاعلان في مارس من العام ٢٠١٨، نجحت الشركة في إعادة جدولة التسهيل البنكي للمرحلة الأولى والبالغة قيمته ٤,٢ مليون درهم إماراتي، حيث ستبدء بالدفع بعد ٣ سنوات، كما نجحت في الحصول على إستثناء من إختبارات التحمل.

وإضافة الى ذلك، نجحت المجموعة في إصدار سندات قابلة للتحويل، بقيمة ١,٢ مليار درهم إماراتي للمساهمين الرئيسي مراس، بما في ذلك القروض الثانوية التي تم سحبها بالكامل كما في نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ونتيجة لمخصصات انخفاض القيمة – غير النقدية الموضحة إننا، بلغت الخسائر التراكمية للشركة حوالي ٤,٣ مليار درهم إماراتي، مما يعني تجاوز ٥٠% من رأس المال المصدر. ووفقاً للمادة ٣٠٢ من قانون الشركات التجارية رقم ٢ للعام ٢٠١٥، فإنه من المقرر ان يعقد إجتماع الجمعية العمومية في ٢٤ أبريل ٢٠١٩ وذلك للموافقة على مواصلة العمليات التشغيلية للشركة.

مخصصات انخفاض القيمة – غير نقدية

نظراً لتباطى النمو في إستقطاب الزيارات الدولية، قام فريق الإدارة العليا ومجلس إدارة الشركة بأجراء التقييم اللازم، وبناء عليه فقد تقرر تخصيص انخفاض في القيمة – غير نقدية لأكثر أصول الشركة، ووجهة دبي باركس أند ريزورتس. بينما نشعر بأنه من السابق لأوانه لتقييم الاداء المستقبلي للشركة والذي يعتبر بطبيعته استثمار طويل الاجل، ولكن إستيفاءاً لمتطلبات المعايير المحاسبية الدولية وعلى أساس الحذر، فإنه لا بد من تخصيص انخفاض في القيمة – غير نقدية للمرحلة الاولى من وجهة دبي باركس أند ريزورتس بقيمة ٩٩١ مليون درهم إماراتي، مما سيؤدي الى انخفاض قيمة الأصول والممتلكات والمعدات. هذا التعديل المحاسبي لن يؤثر على العمليات الأساسية للشركة.

وعلاوة على ذلك، وبعد نهاية العام ٢٠١٨، كانت هنالك بعض التطورات فيما يتعلق بمشروع "سيكس فلاجز دبي" موضحة إننا، فقد قرر فريق الإدارة تقييم القيمة الدفترية للأصول المتعلقة بالمشروع وإحتفظت فيها في الميزانية العمومية في نهاية العام، وكذلك الالتزامات المالية المستقبلية ذات الصلة. ويشير التقييم بأن بعض الأصول المتعلقة بالبنية التحتية والمرافق ورسوم الملكية الفكرية، قد لا تكون قابلة للأسترجاع وبناءاً على ذلك فقد تقرر تخصيص انخفاض في القيمة – غير نقدية بقيمة ٥٥١ مليون درهم إماراتي. على ان يتم رأسمالة بعض الأصول مثل قطعة الأرض والعاب الركوب والمحطة الفرعية للطاقة كون لها قيمة ثابتة.

"مشروع سيكس فلاجز دبي"

أعلن مجلس إدارة شركة دي إكس بي إنترتينمنتس في أغسطس من العام ٢٠١٨، عن اجراء دراسة إستراتيجية لخطه تطوير المشاريع المستقبلية وذلك لضمان القيمة للمساهمين من خلال الادارة الحكيمة لرأس المال، والتي تشمل أعمال التطوير الخاصة بمشروع "سيكس فلاجز دبي".

وفي الفترة الأخيرة، اسفرت بعض الاجراءات المتخذة من قبل شركة "سيكس فلاجز" بما في ذلك تواصلها مع البنوك الى إثارة التساؤلات المتعلقة بإعادة تقييم الأداء المالي والتوقعات الخاصة بمشروع "سيكس فلاجز دبي". ونتيجة لذلك فإن التسهيل البنكي المخصص لتطوير مشروع "سيكس فلاجز دبي" لم يعد متاحاً وبناءاً عليه فإنه لا يمكن المضي قدماً في الصيغة الحالية للمشروع في الوقت الراهن.

وقد قامت الشركة بتعديل نطاق مراجعتها الأستراتيجية بناءاً على هذه المعطيات، ونتيجة للمراجعة الأستراتيجية سيقترح مجلس الإدارة على مساهمين الشركة بإعادة استخدام العوائد المتبقية من زيادة رأس المال ومجموعة مختارة من الالعاب الترفيهية المخصصة لتطوير مشروع "سيكس فلاجز دبي" لتعزيز تجربة الزوار من خلال إضافة الالعاب الشيقة التي ستحطم الارقام القياسية في منتزه موشنجيت دبي وإضافة الالعاب العائلية لمنتزه بوليوود باركس دبي، ومن شأن ذلك تعزيز الخيارات الترفيهية لشرايح أكبر من الزوار ومن الممكن ان يؤدي الى زيادة إقامة وقت الزوار في المنتزهات الترفيهية. على ان يتم الاحتفاظ بباقي الالعاب وتركيبها لاحقاً كجزء من النفقات الرأسمالية السنوية لتعزيز المنتزهات الترفيهية، مما يضمن تجربة مستقبلية أفضل للزوار. وسيتم تعويض المتطلبات الرأسمالية المعلن عنها لتعزيز منتزه بوليوود باركس دبي، على ان يتم الاحتفاظ بالعوائد النقدية المتبقية لتمويل العمليات التشغيلية للشركة. سيطلب من السادة المساهمين الموافقة على قرار مقترح مجلس الإدارة في الجمعية العمومية المقرر إنعقادها ٢٤ أبريل ٢٠١٩.

العمليات التشغيلية

أنصب تركيزنا في العام ٢٠١٨ وما بعده على زيادة إستقطاب الزيارات من السوق الدولي وزيادة الإيرادات تدريجياً من خلال زيادة الأسعار، وتحقيقاً لهذه الغاية سوف نركز حملاتنا التسويقية على أهم الاسواق المصدرة للسياح والتي تشمل دول مجلس التعاون الخليجي والهند والصين وروسيا والمملكة المتحدة مع التركيز بشكل خاص على الاسواق التي لا تمتاز بالقرب من دولة الامارات ومدة السفر قصيره مثل الهند ودول مجلس التعاون الخليجي. في الوقت نفسه قمنا بزيادة الاسعار في أكتوبر من العام ٢٠١٨ لكل من التذاكر والعضويات السنوية. وتقدم العضويات السنوية إمتيازات من شأنها ان تجذب العديد من الزيارات. وعلى صعيد شركائنا في المبيعات فلقد غيرنا إستراتيجيتنا من حيث الحجم والكميات لتركز أكثر على التسعير القائم على الحوافز والمكافآت.

كما اوضحنا مسبقاً، وتمثالاً مع باقي المدن والمنزّهات الترفيهية فإن إضافة المزيد من الغرف الفندقية سيساهم في إنعاش الوجهة وسيلعب دوراً حيوياً في تحقيق النمو، مما سيوفر لنا الحرية في خلق العروض والباقات الترويجية الشاملة وتقديمها للزوار بأسعار مغرية ومنافسه، وبالتالي سينعكس على مدة إقامة الزوار وزيادة معدل الأنفاق في الوجهة.

سيتم إفتتاح فندق ليجولاند دبي في النصف الأول من العام ٢٠٢٠، الذي سيضيف ٢٥٠ غرفة فندقية بحجم عائلي لوجهة دبي باركس أند ريزورتس، سيكون فندق ليجولاند دبي الأول من نوعه في المنطقة، مما سيمكن وجهة دبي باركس أند ريزورتس من جذب العديد من العائلات عن طريق خلق الباقات الفندقية. وإضافة الى ذلك سيتم إفتتاح فندق "روف" الذي تديره وتملكه شركة أخرى في العام ٢٠١٩، وسيحتوي على ٥٧٩ غرفة فندقية ومن شأنها ان تستهدف الزوار الذين يركزون على الحصول على أفضل قيمة. وتضم وجهة دبي باركس أند ريزورتس فندق لايبنا حالياً، وبذلك ستضم الوجهة أكثر ١,٣٠٠ مع إفتتاح الفنادق بحلول ٢٠٢٠.

ان تجربة الزوار إحدى أهم الركائز التي تركز عليها الشركة، وخلال العام ٢٠١٨ قمنا بتحسين تجربة الزوار بعد أخذ ملاحظاتهم فيما يتعلق بالعمليات التشغيلية. فيما يخص مواقف السيارات، قمنا بتوفيرها بشكل مجاني للزوار وأتحنأ لهم الفرصة لأستخدام المواقف القريبة من المنزّهات وذلك للتقليل من وقت رحلتهم. وبالنسبة لأشهر الصيف قمنا بتوفير بعض المشروبات الباردة للزوار وإختصار مدة الطريق الى المنزّهات الترفيهية بالإضافة لتوفير النقل المجاني ما بين المنزّهات.

في أبريل من العام ٢٠١٨، نظمت الوجهة مهرجان الأحتفال الكبير حيث حطمت الأرقام القياسية لاعداد الزيارات في يوم واحد وذلك لأستقبالها أكثر من ٣٦,٠٠٠ الف زيارة، دلالة على نجاح مبادرتنا التسويقية.

في حين ان إعمالنا في طور النمو، فأنا نواصل تحسين قاعدة التكاليف وذلك عن طريق ترشيد بعض المصاريف التشغيلية، لاسيما على مصاريف الموظفين والعقود مع الموردين الرئيسيين. في عام ٢٠١٨، بلغت التكاليف التشغيلية ٧٢٨ مليون درهم إماراتي للعام ٢٠١٨ مقارنة ب ٩٢٥ مليون درهم في العام ٢٠١٧ مع نسبة تحسن بلغت ٢١%، تزامناً مع تخفيض أعداد الموظفين من ٢,٢٢٤ في نهاية ٢٠١٧، ليصل عدد الموظفين الى ١,٩٦٣ في ديسمبر ٢٠١٨. ومع ذلك، فأنا مازلنا نحافظ على المصاريف التسويقية والتي بلغت ٩٩ مليون درهم إماراتي في العام ٢٠١٨، مع زيادة توجيه الانفاق على الاسواق المصدرة للسياح.

بعد إنتهاء الفترة تم تعيين السيد بول باركر في منصب الرئيس التنفيذي للعمليات التجارية ليشرح بذلك على جميع الجوانب التجارية والتي تشمل المبيعات والتسويق والشراكات الاستراتيجية. يملك بول الخبرة في التسويق والمبيعات الدولية بجانب خبرته الفعالة في مجال الترفيه والتسليّة.

نظرة مالية

حققت المجموعة إيرادات بلغت قيمتها ٥٤١ مليون درهم للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بانخفاض نسبي مقارنة بإيرادات بلغت قيمتها ٥٥٢ مليون درهم إماراتي في العام ٢٠١٧، وعلى أساس المثل بالمثل وحين خصم رسوم إدارة المشاريع لمره واحده التي تم تحقيقها في العام ٢٠١٧ وبلغت ٢٢ مليون درهم، فإنه الإيرادات ستكون مرتفعة بنسبة ٢%.

منزّهاتنا الترفيهية أكبر مصدر للإيرادات، حيث سجلت إيرادات بقيمة ٣٦٧ مليون درهم إماراتي في العام ٢٠١٨، بينما إجزنا تقدماً في أعداد الزيارات، وكما هو متوقع نتيجة لهيكل الأسعار الجديد، فإن إيراداتنا كانت مستقرة لهذا العام.

وإضافة الى ذلك، حققت الشركة إيرادات بقيمة ٩٢ مليون درهم إماراتي من قطاع الضيافة، وحققت الشركة ٣٠ مليون درهم إماراتي من قطاع التجزئة. إيرادات الضيافة ارتفعت بنسبة ٥٠% مقارنة بالعام السابق، مدفوعة بالنمو القوي في معدل الأشغال حيث وصل الى ٦٠% مقارنة ب ٣٥% في العام السابق. وعلى صعيد التجزئة، مازلنا مستمرين في تقديم الدعم للمستهلكين الحاليين، حيث طبقنا إستراتيجية مشاركة الأيراد على المدى القصير، ومازلت المراجعة الاستراتيجية مستمرة لريفرلاند على المدى البعيد.

نظراً لطبيعة أعمالنا الموسمية، فأنا مازلنا نستمر في تقديم اداء أفضل خلال الأشهر الباردة، مع انخفاض أعداد الزيارات خلال الأشهر الحارة، في الربع الثاني والثالث بالتحديد، ليتماشى مع توقعاتنا.

بلغت الخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ حوالي ٢,٥٤٣ مليون درهم إماراتي مقارنة بخسائر إجمالية بقيمة ١,١١٦ مليون درهم إماراتي، وتشمل الخسائر على مخصصات تخفيض القيمة - غير نقدية والتي بلغت ١,٥٤٢. وباستثناء تلك الخسائر، ستكون الخسائر المعدلة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ حوالي ١,٠٠١ مليون درهم إماراتي. ومن المهم ملاحظة ذلك، حيث تبلغ قيمة خسائر الأستهلاك الغير نقدي حوالي ٤٧٤ مليون درهم من إجمالي الخسائر وهو أمر طبيعي بالنسبة لحجم المشروع، كما تبلغ تكلفة الفوائد حوالي ٣١٨ مليون درهم إماراتي، و ٥١ مليون درهم إماراتي كتكاليف الفوائد الغير نقدية والمتعلقة بإصدار السندات قابلة للتحويل.

وبلغت المصاريف التشغيلية لهذا العام حوالي ٧٢٨ مليون درهم إماراتي، وهو ما يمثل تحسن بنسبة ٢١% مقارنة بالعام السابق، دلالة قوية على مبادرات إدارة التكاليف. ونتيجة لذلك انخفضت الخسائر مقابل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاطفانات لتصل إلى ٢١٠ مليون درهم إماراتي مقارنة بـ ٤٢٢ مليون درهم إماراتي في العام ٢٠١٧ مما يعادل نسبة تحسن ٥٠%.

ووصل إجمالي الأصول في نهاية ٢٠١٨ حوالي ١٠,٧ مليار درهم إماراتي، تشمل بشكل أساسي ٨,٨ مليار درهم إماراتي من الممتلكات والمعدات والاستثمارات العقارية والمخزونات والذمم المدينة التجارية الأخرى، بالإضافة إلى ١,٨ مليار درهم نقداً وموجودات مالية أخرى.

كما ذكرنا سابقاً، قمنا بسحب كامل إجمالي التسهيلات التي قدمتها مراس على شكل سندات قابل للتحويل خلال العام ٢٠١٨، وتمت إعادة جدولة التسهيلات البنكية للمرحلة الأولى والتي بلغت ٤,٢ مليار درهم إماراتي وذلك عن طريق تأجيل السداد لمدة ثلاث سنوات والاعفاء من إختبارات التحمل لغاية نهاية مارس ٢٠٢١.

تطلعاتنا المستقبلية

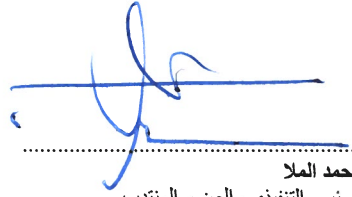
سينصب تركيزنا في عام ٢٠١٩ على المحافظة على قاعدة التكاليف مع الاستمرار لزيادة نمو الزيارات مع التركيز على الزيارات من السوق الدولي من أهم الأسواق المصدرة للسياح. إفتتاح فندق "روف" في النصف الثاني من العام ٢٠١٩ سيساهم في زيادة الزيارات، كما نعمل جاهدين لتسليم وإفتتاح فندق "ليجولاند دبي" في الوقت المحدد.

سنستمر في تعزيز وجهتنا من خلال خطة تحسين بوليوود باركس دبي خلال العام في ٢٠١٩، وذلك لتحسين تجربة الزوار وزيادة الزيارات، وزيادة إنفاق الزوار. ولا يزال "ريفيراند دبي" قيد المراجعة الاستراتيجية.

إخيراً، نود ان ننتهز الفرصة لنشكر موظفينا، وشركائنا، وشركات التشغيل، وشركائنا الماليين وشركة مراس ومساهمينا، وكذلك حكومة دولة الامارات العربية المتحدة على دعمهم المستمر لضمان وصولنا إلى الربحية.



عبد الوهاب الحبيبي
رئيس مجلس الإدارة



محمد الملا
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين
دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة)
دبي
الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لـ دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (معا "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، تتضمن ملخصًا للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة تفصيلاً في فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة الواردة بتقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية الأخرى بدولة الإمارات العربية المتحدة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمتطلبات المسؤولية الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين. نعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفر أساساً لرأينا.

التأكيد على أمر

نود لفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٣ (إيضاح الاستمرارية) الوارد في البيانات المالية الموحدة، نظراً لتجاوز الخسائر المتراكمة للمجموعة نصف رأس مالها المصدر فبموجب المادة ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، يتوجب على مجلس الإدارة عقد جمعية عمومية خلال ٣٠ يوماً من صدور هذه البيانات المالية الموحدة للتصويت على قرار استمرار الشركة.

إن رأينا غير مُعدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

أمور التدقيق الرئيسية

تعتبر أمور التدقيق الرئيسية، وفق تقديرنا المهني، الأمور التي نوليها أقصى اهتمام عند تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة عن السنة الحالية. تم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل وفي تشكيل رأينا المتعلق بها، ونحن لا نعبر عن رأي منفصل بشأن تلك الأمور.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية (تتمة)

أمر التدقيق الهام

القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات والاستثمارات العقارية

تمتلك المجموعة ممتلكات ومعدات بقيمة ٨,٠٨٧ مليون درهم، واستثمارات عقارية بمبلغ ٥١٢ مليون درهم كما هو مبين في الإيضاح ٦ والإيضاح ٧ على الترتيب. تمثل هذه الموجودات بشكل تراكمي أهم الأرصدة الجوهرية في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة.

ويتطلب تقييم القيمة القابلة للاسترداد لكل من الممتلكات والمعدات والاستثمارات العقارية إجراء تقديرات جوهرية وذلك في تحديد أهم الافتراضات الداعمة للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأعمال وكذلك في استغلال هذه الموجودات كما هو مبين في الإيضاحات أرقام ٤ و ٥ و ٦ و ٧ من هذه البيانات المالية الموحدة.

كيف تناول تدقيقنا هذا الأمر

شملت إجراءات التدقيق لدينا تقييم الضوابط على تحليل الانخفاض في القيمة والحسابات.

لقد اخترنا التصميم والتنفيذ والفعالية التشغيلية للضوابط ذات الصلة لتحديد مدى معقولية عملية مراجعة انخفاض القيمة. وشمل ذلك إجراء اختبار لـ:

- الرقابة على دقة واكتمال نموذج حساب انخفاض القيمة. و
- ضوابط الحوكمة، بما في ذلك مراجعة الاجتماعات الرئيسية التي تشكل جزءاً من عملية مراجعة تقييم الانخفاض في القيمة.
- وبالإضافة إلى ذلك، قمنا أيضاً بإجراءات التدقيق الموضوعية التالية:
- إشراك المتخصصين لدينا في التقييم الداخلي لتقدير تقييم الموجودات.
- تقييم ما إذا كان النموذج الذي تستخدمه الإدارة لحساب القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة من وحدات انتاج النقد يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦: انخفاض قيمة الموجودات.
- تحليل والحصول على الافتراضات التي توفرها الإدارة لتحديد ما إذا كانت معقولة وداعمة.
- تحليل معدلات الخصم و/أو المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.
- تحدي معقولية معدلات النمو والافتراضات الرئيسية الأخرى للتدفقات النقدية. و
- إجراء تحليل الحساسية حول الافتراضات الرئيسية التي تستخدمها الإدارة للتأكد من مدى التغيير في تلك الافتراضات التي سيكون لها تأثير فردي أو جماعي على القيمة الدفترية للموجودات.
- بالنسبة إلى الاستثمارات العقارية للمجموعة، أكدنا أن النهج المستخدم في التقييم الخارجي كان متوافقاً مع التقييم وفق المعايير المهنية للمعهد الملكي للمقيمين القانونيين. لقد قمنا أيضاً بتقييم كفاءة المقيّم وقدراته وقراءة شروط تعامله مع المجموعة

تأثير عدم البدء في مشروع سكس فلاجز دبي في الوقت الحالي

خلال العام الحالي، لم تعد التسهيلات المالية المشتركة والبالغ قيمتها مليار درهم والمخصصة كجزء من تطوير حديقة سكس فلاجز دبي ذات العلامات التجارية متوفرة للاستخدام. ولذلك، لم يعد مشروع سكس فلاجز دبي قابلاً للتطوير في شكله الحالي كما هو مبين في الإيضاح رقم ٥.

بناءً على ما تقدم، قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم للموجودات المعترف بها والتكاليف ذات الصلة، وقامت بتحديد الموجودات التي يمكن الاحتفاظ بها واستعمالها مستقبلياً. بناءً على ذلك، تم قيد خسارة انخفاض في القيمة بقيمة ٤٤٣ مليون درهم ومخصص للالتزامات الأخرى البالغة ٧٠ مليون درهم وشطب تكاليف اقتراض مدفوعة مسبقاً بقيمة ٣٨ مليون درهم في السجلات وفقاً لتقدير الإدارة.

تضمنت إجراءات تدقيقنا ما يلي:

- تقييم الإدارة لخسارة انخفاض القيمة المعترف بها وكفاية المخصصات المسجلة في سجلات الالتزامات المستقبلية فيما يتعلق بالمشروع؛
- النظر في مدى ملاءمة إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذا الحدث الجوهرى المدرج في البيانات المالية الموحدة.

تقييم الإدارة لإعداد البيانات المالية الموحدة على مبدأ الاستمرارية

- يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الاستمرارية على النحو المبين في الإيضاح رقم ٣ (الاستمرارية).
- تواصل المجموعة تأكيد خسائر تشغيلية في السنوات الأولى من عملها وتراكمت خسائر تتجاوز ٥٠٪ من رأس مالها المصدر ولديها قروض بنكية كبيرة، تبدأ عمليات سداد أصل القروض في عام ٢٠٢١.
- قام أعضاء مجلس الإدارة باتخاذ حكم يفيد بوجود توقعًا معقولًا بأنه من المناسب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس الاستمرارية.

الاعتراف بالإيرادات

- تنشأ إيرادات المجموعة من عدد من الموارد المختلفة بما في ذلك إيرادات دخول الحدائق، وإيرادات الإقامة في فندقها، وبيع المواد الغذائية والمشروبات، وإيرادات إيجارية من التاجير وبخل الرعاية.
 - وفي بعض الحالات، يتم القيام بعمليات يدوية لمطابقة المدفوعات النقدية للاسترداد أو لنقل البيانات إلى أنظمة المحاسبة.
 - وتعني القيمة المنخفضة للمعاملات الفردية أن الأخطاء الفردية قد تكون ضئيلة، ولكن من الصعب كشفها، وارتفاع حجم المعاملات يعني أنه يمكن أن يؤدي الإخفاق المنهجي إلى أخطاء تتجمع بسرعة إلى أرصدة مادية.
- تضمنت إجراءات تدقيقنا مايلي:
 - فحص تصميم وتنفيذ والفعالية التشغيلية للضوابط اليدوية الداعمة للأنظمة، بما في ذلك مطابقة السجلات النقدية مع الإيرادات المقيدة بالدفاتر اليومية في السجلات المحاسبية.
 - إجراءات تحليلية تنبؤية (تأخذ بالاعتبار عوامل مثل التغيرات في التسعير والزيارات)؛
 - إجراء مطابقة بين مجموع المبالغ النقدية المستلمة مع الإيرادات المسجلة؛
 - التأكد من عمليات قيد المبيعات في الفترة المناسبة عن طريق فحص القيد المحدد للإيرادات عن الأيام في نهاية السنة؛ و
 - فحص أرصدة الإيرادات المؤجلة عن طريق تجميع سجلات نظام حجز التذاكر وفحص الحسابات الأساسية.

معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة والإدارة هما المسؤولان عن المعلومات الأخرى التي تتألف من التقرير السنوي للمجموعة. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ هذا التقرير ومدقق الحسابات. ومن المتوقع أن تكون بقية معلومات التقرير السنوي متاحة لاطلاعنا عليها بعد ذلك التاريخ. لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا هذا. لا يتناول رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا حول البيانات المالية الموحدة في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وفي سبيل ذلك تأخذ بالاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهريًا مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو تلك التي يتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاءً جوهرية.

وإذا كنا قد استنتجنا وجود أي أخطاء مادية في المعلومات الأخرى، يتوجب علينا الإفصاح عن ذلك، استنادًا إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بهذه المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير. أننا ليس لدينا ما نُفصح عنه في هذا الشأن.

وفي حال قررنا وجود أخطاء جوهرية على المعلومات المتبقية الواردة بالتقرير السنوي للمجموعة عند قراءتنا له، فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها إلى المكلفين بالحوكمة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تمة)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وبما يتفق مع الأحكام السارية لعقد تأسيس الشركة وللقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، حسب الاقتضاء، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعترض الإدارة تصفية أو وقف أعمال المجموعة أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل أعضاء مجلس الإدارة ولجنة التدقيق مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل غايتنا بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستكتشف دائماً أي خطأ جوهرية إن وجد. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين المبنية على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. ونقوم بذلك بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، التصميم والقيام بإجراءات التدقيق للاستجابة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرية ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
 - الاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية بالمجموعة.
 - تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
 - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين المتعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
 - الحصول على بيانات تدقيق مناسبة بشأن المعلومات المالية للمجموعة وأنشطتها من أجل إبداء رأي تدقيق حول البيانات المالية الموحدة. إننا المسؤولين عن توجيه والإشراف على وتنفيذ تدقيق المجموعة، كما نظل المسؤولون عن تقريرنا بشكل منفرد.
- إننا نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، على سبيل المثال لا الحصر، بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الرئيسية، بما في ذلك أي خلل جوهرية في نظام الرقابة الداخلي قد نحدده خلال تدقيقنا.
- كما نقوم بإطلاع المكلفين بالحوكمة أيضاً بإقرار بامتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد يكون لديها تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

ومن بين تلك الأمور التي تم التواصل بشأنها مع لجنة التدقيق بالمجموعة هي تحديد هذه الأمور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، والتي تعد بالتالي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، إن لا يتم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة من تلك المعلومات.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وعملاً بمقتضى متطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيد بما يلي:

- أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- أن المعلومات الواردة بتقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- لم تقم المجموعة بشراء الأسهم أو الاستثمار في الأسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- يظهر الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة معاملات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية والشروط والأحكام التي بموجبها تم إبرام تلك المعاملات ومبادئ إدارة تضارب المصالح؛ و
- كما هو موضح بالتفصيل في الإيضاح رقم ٣، فقد تجاوزت الخسائر المتراكمة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ نسبة ٥٠٪ من رأس مال المجموعة المصدر وبالتالي وفقاً للمادة رقم ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، يعتزم مجلس الإدارة عقد جمعية عمومية خلال ٣٠ يوماً من صدور هذه البيانات المالية الموحدة للتصويت على قرار بشأن استمرارية الشركة.

وباستثناء المعلومات الواردة بالفقرة السابقة، وطبقاً للمعلومات التي توافرت لنا، لم يتبين لنا ما يدعونا للاعتقاد بأن المجموعة قد ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لعقد تأسيس المجموعة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



أكبر أحمد
سجل مدققي الحسابات رقم ١١٤١
٢٧ مارس ٢٠١٩
دبي
الإمارات العربية المتحدة

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

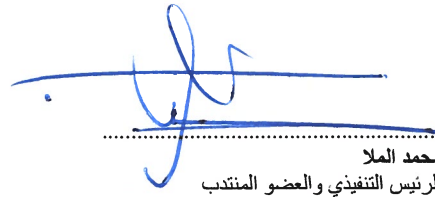
١٠

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الموجودات
٩,٤٠٩,٢٨٩	٨,٠٨٧,٣٥٧	٦	الممتلكات والمعدات
٥٣٥,٦٤٣	٥١١,٩٠٨	٧	استثمارات عقارية
١٧,٤٢٩	٥٣,٦٦٨	٨	استثمار في مشروع مشترك
٣٨,٧٨٢	٢٣,٢٤٢	٩	المخزون
٣٤,٠٥٤	١٩,٩٨٢	١٠	مطلوب من أطراف ذات علاقة
١٤٢,٠٤٧	١٥٨,٨١٣	١١	نم تجارية مدينة وأخرى
٥٣,٩٥٣	٧١,١٦٥	١٢	مشتقات مالية
٦٥٠,٠٠٠	-	١٣	موجودات مالية أخرى
١,٢١٨,٧٥٨	١,٧٨٢,٦١٠	١٤	النقد وأرصدة بنكية
<u>١٢,٠٩٩,٩٥٥</u>	<u>١٠,٧٠٨,٧٤٥</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	١٥	رأس المال
-	٦٥,٧١٧	١٦	سندات قابلة للتحويل - عنصر حقوق الملكية
٥٣,٩٥٣	٧١,١٦٥	١٢	احتياطي تحوط التدفق النقدي
(١,٧٥٥,٢٥٠)	(٤,٣١٢,١٥١)		خسائر متراكمة
<u>٦,٢٩٨,٦١٦</u>	<u>٣,٨٢٤,٦٤٤</u>		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
٣,٩٤٧,٧٣٣	٣,٩٤٠,٨٠٤	١٧	تسهيلات بنكية
١,٦٠٦,٨٢٨	١,٧٥١,٩٦٧	١٨	نم تجارية دائنة وأخرى
-	١,١٨٩,٩٣٠	١٦	سندات قابلة للتحويل - عنصر المطلوبات
١,٥٧٨	١,٤٠٠	١٠	مطلوب لأطراف ذات علاقة
٢٤٥,٢٠٠	-	١٠	قرض من أطراف ذات علاقة
<u>٥,٨٠١,٣٣٩</u>	<u>٦,٨٨٤,١٠١</u>		مجموع المطلوبات
<u>١٢,٠٩٩,٩٥٥</u>	<u>١٠,٧٠٨,٧٤٥</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عبد الوهاب الحديبي
رئيس مجلس الإدارة



محمد الملا
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

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

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
٥٥٢,٠٤١	٥٤٠,٤٧١	٢٠	الإيرادات
(٧١,٥٧٥)	(٧٢,٦٧٢)		تكاليف المبيعات
٤٨٠,٤٦٦	٤٦٧,٧٩٩		الربح الإجمالي
(١,٢٨٤,٣٩٧)	(١,١٠٢,٢٥٦)	٢١	مصاريف عمومية وإدارية وتشغيلية
(١١٨,٤٥٢)	(٩٩,٢٥٠)		مصاريف بيع وتسويق
-	(١,٥٤١,٧٣٨)	٥	خسائر انخفاض القيمة ومصاريف أخرى ذات علاقة
(٢١٦,١٣٦)	(٣١٧,٥١٧)	٢٢	تكاليف تمويل - صافي
٢٢,٨٨٨	٥٠,١٤٢	٢٣	إيرادات غير تشغيلية، صافي
(٥١٤)	(٢٠٩)	٨	حصة خسارة من مشروع مشترك
(١,١١٦,١٤٥)	(٢,٥٤٣,٠٢٩)		الخسارة للسنة
١٦,٨٣٢	١٧,٢١٢		الدخل الشامل الأخر
(١,٠٩٩,٣١٣)	(٢,٥٢٥,٨١٧)		بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
			تحوط التدفق النقدي - ربح القيمة العادلة
			مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٠,١٤٠)	(٠,٣١٨)	٢٤	الخسارة للسهم:
			الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجموع ألف درهم	خسائر متراكمة ألف درهم	احتياطي تحوط من التدفق النقدي ألف درهم	سندات قابلة للتحويل – عنصر حقوق الملكية ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٧,٣٩٧,٩٢٩	(٦٣٩,١٠٥)	٣٧,١٢١	-	٧,٩٩٩,٩١٣	كما في ١ يناير ٢٠١٧
(١,١١٦,١٤٥)	(١,١١٦,١٤٥)	-	-	-	الخسارة للسنة
١٦,٨٣٢	-	١٦,٨٣٢	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(١,٠٩٩,٣١٣)	(١,١١٦,١٤٥)	١٦,٨٣٢	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
٦,٢٩٨,٦١٦	(١,٧٥٥,٢٥٠)	٥٣,٩٥٣	-	٧,٩٩٩,٩١٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(١٣,٨٧٢)	(١٣,٨٧٢)	-	-	-	تأثير اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦
٦,٢٨٤,٧٤٤	(١,٧٦٩,١٢٢)	٥٣,٩٥٣	-	٧,٩٩٩,٩١٣	كما في ١ يناير ٢٠١٨ (معاد عرضه)
٦٥,٧١٧	-	-	٦٥,٧١٧	-	سندات قابلة للتحويل – عنصر حقوق الملكية
(٢,٥٤٣,٠٢٩)	(٢,٥٤٣,٠٢٩)	-	-	-	الخسارة للسنة
١٧,٢١٢	-	١٧,٢١٢	-	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
(٢,٥٢٥,٨١٧)	(٢,٥٤٣,٠٢٩)	١٧,٢١٢	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
٣,٨٢٤,٦٤٤	(٤,٣١٢,١٥١)	٧١,١٦٥	٦٥,٧١٧	٧,٩٩٩,٩١٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

دي اكس بي انترتينمنس (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١٣

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
(١,١١٦,١٤٥)	(٢,٥٤٣,٠٢٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الخسارة للسنة
		تعديلات لـ:
٤٧٧,٦٥٥	٤٧٣,٣٦٢	استهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية
-	١,٥٤١,٧٣٨	خسائر انخفاض القيمة ومصاريف أخرى ذات علاقة
٢١٦,١٣٦	٣١٧,٥١٧	تكاليف تمويل - صافي
-	(١٧,٠٣٤)	الربح من تحويل أرض إلى مشروع مشترك
-	١١,٤٠٨	مخصص للديون المشكوك في تحصيلها
-	٣,٢٩٣	مخصص مخزون بطيء الحركة
٤,٨١٤	٣,٨٥٥	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٥١٤	٢٠٩	حصة الخسارة من مشروع مشترك
٢,١٨٤	(١٤٤)	(الربح) / الخسارة من بيع ممتلكات ومعدات
(٤١٤,٨٤٢)	(٢٠٨,٨٢٥)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٤٢,٦٢٣)	(٦٩,٥٣٣)	الزيادة في ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
٣,٢٧٤	١٢,٢٤٧	النقص في المخزون
(١٢,٣٢٦)	١٣,٨٩٤	النقص / (الزيادة) في مطلوب من أطراف ذات علاقة
٧٩,٠٥٤	(٤,٣٠٢)	(النقص) / (الزيادة) في ذمم دائنة وذمم دائنة أخرى، باستثناء مستحقات المشروع وذمم المحتجزات الدائنة
(٣٨٧,٤٦٣)	(٢٥٦,٥١٩)	صافي النقد المستخدم في العمليات
(٦,٢٧٥)	(٢,٠٧٠)	تعويضات نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(٣٩٣,٧٣٨)	(٢٥٨,٥٨٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٣٣٩,٥٢٧	٦٥٠,٠٠٠	النقص في موجودات مالية أخرى
(٩٨١,٦٢٩)	(٤٥٦,٣٢٦)	الممتلكات والمعدات، صافي من مستحقات المشروع وذمم المحتجزات الدائنة
٤٢,٢٠٦	٢٨,٢٣٥	فوائد مقبوضة
(٨,١٧٣)	(١٥,٨٥١)	الاستثمارات العقارية، صافي من مستحقات المشروع وذمم المحتجزات الدائنة
٣٢	٣٥٩	عائدات بيع ممتلكات ومعدات
(١٧,٩٤٣)	-	استثمار في مشروع مشترك
(٦٢٥,٩٨٠)	٢٠٦,٤١٧	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٨٠٤,٨٠٠	عائدات إصدار سندات قابلة للتحويل
(٢٣٠,٣٦٦)	(٢٧٢,٥٣٠)	تكاليف تمويل مدفوعة
٢٤٥,٢٠٠	١٥٠,٠٠٠	عائدات قرض من أطراف ذات علاقة
(١٧,٨٧٥)	٣٩,٠١٥	النقص / (الزيادة) في النقد المحتجز
(٤٦,٠٨٠)	(٦٦,٢٤٦)	دفعات لعقود الإيجار
٧٣٤,٨٦٠	-	عائدات التسهيلات البنكية، صافي من مبالغ السداد
٦٨٥,٧٣٩	٦٥٥,٠٣٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
(٣٣٣,٩٧٩)	٦٠٢,٨٦٧	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
١,٣٤٤,١١٣	١,٠١٠,١٣٤	النقد وما يعادله في بداية السنة (إيضاح ١٤)
١,٠١٠,١٣٤	١,٦١٣,٠٠١	النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ١٤)
		معاملة غير نقدية
-	٣٦,٤٤٨	تحويل قرض إلى مشروع مشترك

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

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ - معلومات عامة

تأسست دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) ("الشركة") في بادئ الأمر كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب الرخصة التجارية رقم ٦٧٣٦٩٢، وأُنشأت في ١١ يوليو ٢٠١٢. حصلت الشركة في ٩ ديسمبر ٢٠١٤ على موافقة وزارة الاقتصاد وتحولت إلى شركة مساهمة عامة وفقاً لقانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ المستبدل بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات").

تُعد الشركة هي شركة تابعة لمراس ليجر أند انترتينمنتس ذ.م.م. ("الشركة الأم") ومملوكة بشكل نهائي من قبل مراس القابضة ذ.م.م. ("الشركة الأم الرئيسية").

عنوان الشركة المسجل هو ص.ب: ٣٣٧٧٢، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتمثل الأنشطة المرخصة للشركة وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") في الاستثمار في المشاريع التجارية وإدارة المنتزهات الترفيهية، والاستثمار في المشاريع السياحية وإدارتها، والتطوير العقاري، والمتاجرة في التذاكر الإلكترونية للفعاليات الرياضية والترفيهية، وإدارة التسويق، وخدمات إدارة المرافق وإدارة الفعاليات.

تتضمن البيانات المالية الموحدة الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	مكان التأسيس	تاريخ التأسيس	نسبة الملكية		النشاط
			القانونية	التفعية	
موشنجيت ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	١٨ مارس ٢٠١٣	٩٩%	١٠٠%	تطوير المنتزهات الترفيهية
أمجيت أوبريشنز ذ.م.م.*	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٨ أبريل ٢٠١٣	١٠٠%	١٠٠%	منتزه
دبي باركس دستنشن مانيجمنت ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	بيع التذاكر / إدارة التسويق
بوليوود باركس ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	تطوير المنتزهات الترفيهية
دبي باركس هوتيل ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	فندق خمس نجوم
ريفر بارك ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	تأجير وإدارة العقارات المملوكة للشركة
إل إل دبي تيم بارك ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٧ سبتمبر ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	تطوير المنتزهات الترفيهية
إل إل دبي أوبريشنز ذ.م.م.**	دبي، الإمارات العربية المتحدة	١٤ أكتوبر ٢٠١٤	١٠٠%	١٠٠%	منتزه
بي دبليو بي أوبريشنز ذ.م.م.***	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ مارس ٢٠١٥	٩٩%	١٠٠%	منتزه
إس إف دبي ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢١ مايو ٢٠١٥	٩٩%	١٠٠%	تطوير المنتزهات الترفيهية
دو ترييس (ذ.م.م.)****	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٩ مايو ٢٠١٧	١٠٠%	١٠٠%	وكيل سفريات
دي إكس بي بروجيكت أند مانجمنت سيرفيس (ذ.م.م.)	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٥ أبريل ٢٠١٨	٩٩%	١٠٠%	خدمات إدارة المشاريع

* شركة تابعة لموشنجيت ذ.م.م.

** شركة تابعة لـ إل إل دبي تيم بارك ذ.م.م.

*** شركة تابعة لبوليوود باركس ذ.م.م.

**** شركة تابعة لدي بي باركس دستنشن مانيجمنت ذ.م.م.

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

٢-١ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة

اعتمدت المجموعة بشكل مبكر، في السنة الحالية، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار ("المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦") (الصادر من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير ٢٠١٦) والتعديلات المترتبة ذات الصلة على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الأخرى قبل تواريخ نفاذها. يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ متطلبات جديدة أو معدلة بشأن تعريف عقد الإيجار ومحاسبة المستأجر ومحاسبة المورج (وبخاصة متطلبات الإفصاح المترتبة). إن تاريخ التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ للمجموعة هو ١ يناير ٢٠١٨.

وبموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، فإن نماذج محاسبة المستأجر والمورج غير متماثلة. وعلى الرغم من احتفاظ مجلس معايير المحاسبة الدولية بالفروق القائم بين عقود التأجير التمويلية والتشغيلية للمورجين، إلا أن ذلك لم يعد هذا مناسباً بالنسبة للمستأجرين. يتعين على جميع المستأجرين، بشكل عام، الإبلاغ عن جميع عقود الإيجار ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في بيان المركز المالي الموحد، مع الاعتراف بأصل "حق الاستخدام" والتزامات الإيجار ذات الصلة في بداية عقد الإيجار.

لقد ركز المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ على تحديد المشتريات "الفعلية" الممولة بالديون. وعندما يتم تحديد أي من عقود الإيجار لتكون مشابهة اقتصادياً لشراء الأصل الذي يتم تأجيره، تم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد تمويل (أي نقل جميع المخاطر والمنافع بشكل جوهري إلى ملكية أصل إلى المستأجر) والإبلاغ عنه في بيان المركز المالي للشركة (أي أنها كانت "عقود إيجار في الميزانية العمومية"). تم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية ولم يتم الإبلاغ عنها في بيان المركز المالي (أي كانت "عقود إيجار خارج الميزانية العمومية"). عند تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، تم حساب عقود الإيجار خارج الميزانية العمومية بشكل مشابه لعقود الخدمات، حيث أدرجت الشركة مصاريف الإيجار (عادة على أساس القسط الثابت) في كل فترة من عقود الإيجار.

طبقت المجموعة الطريقة المستقبلية المعدلة المسموح بها بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، والذي يقضي بالاعتراف بالأثر التراكمي لتطبيق المعيار في البداية، على الأرباح المحتجزة وليس إعادة عرض السنوات السابقة. وعند القيام بذلك، استعانت المجموعة أيضاً بالوسيلة العملية لعدم الاعتراف بحق استخدام الأصل أو مسؤولية إيجار عقود الإيجار التي تنتهي مدتها خلال ١٢ شهراً.

التأثير على المحاسبة - المجموعة كطرف مؤجر

لا يغير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشكل جوهري طريقة حساب المؤجر لعقود الإيجار في بياناته المالية، حيث يستمر المؤجر، تبعاً لذلك، في تصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، ويتم احتساب هذين النوعين من عقود الإيجار بشكل مختلف. ولكن قام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بتغيير وتوسيع نطاق الإفصاحات المطلوبة للمورجين، وخاصة فيما يتعلق بإدارة المخاطر الناشئة عن حصته المتبقية في الموجودات المؤجرة.

قامت المجموعة بتحليل تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ واستنتجت إلى أنه لا يوجد تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة (تتمة)

التأثير على المحاسبة - المجموعة كطرف مستأجر

يغير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ من طريقة حساب المجموعة لعقود الإيجار المدرجة خارج الميزانية العمومية عند تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، وذلك باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية والأثاث المكتبي) حيث تواصل المجموعة الاعتراف بمصاريف الإيجار عند تكديدها.

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، في جوهرة على جميع عقود الإيجار، يتعين على المجموعة:

- (أ) الاعتراف بموجودات "حق الاستخدام" والتزامات الإيجار في بيان المركز المالي الموحد، ويقاس مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية اللازم سدادها؛
- (ب) الاعتراف باستهلاك موجودات "حق الاستخدام" والفوائد المترتبة على التزامات الإيجار في بيان الربح أو الخسارة خلال مدة عقد الإيجار؛ و
- (ج) فصل المبلغ الإجمالي للمدفوع إلى جزء المبلغ الرئيسي والفائدة (المدرجة ضمن أنشطة التمويل) في بيان التدفقات النقدية الموحد.

تتروى المجموعة بحق استخدام الأصل وأي من الالتزامات الإيجارية القائمة في تاريخ بدء الإيجار. يتم قياس حق استخدام الأصل مبدئياً بناءً على المبلغ المبني لالتزامات الإيجار المعدلة مقابل أي مدفوعات تأجير تم إجراؤها في أو قبل تاريخ البدء. يتم إهلاك الموجودات إلى نهاية نهاية العمر الإنتاجي لحق استخدام الأصل أو مدة الإيجار باستخدام طريقة القسط الثابت حيث يعكس هذا بشكل أوضح نمط الاستهلاك المتوقع للمنافع الاقتصادية المستقبلية.

تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

يبين الجدول التالي تأثير كل من بنود البيانات المالية الموحدة التي تأثرت بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ كما في ١ يناير ٢٠١٨:

تعدلات بموجب	كما هو معروض سابقاً	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦	كما هو معاد عرضة ألف درهم
ممتلكات ومعدات	٩,٤٠٩,٢٨٩	٢٤٤,٠٧٩	٩,٦٥٣,٣٦٨
إجمالي الموجودات	١٢,٠٩٩,٩٥٥	٢٤٤,٠٧٩	١٢,٣٤٤,٠٣٤
نعم تجارية دائنة و ذمم دائنة أخرى	١,٦٠٦,٨٢٨	٢٥٧,٩٥١	١,٨٦٤,٧٧٩
إجمالي المطلوبات	٥,٨٠١,٣٣٩	٢٥٧,٩٥١	٦,٠٥٩,٢٩٠
الخسائر المترجمة	(١,٧٥٥,٢٥٠)	(١٣,٨٧٢)	(١,٧٦٩,١٢٢)
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	١٢,٠٩٩,٩٥٥	٢٤٤,٠٧٩	١٢,٣٤٤,٠٣٤

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من غير تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة

تم العمل بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموحدة، وهي المعايير التي أصبحت سارية للتقارير السنوية التي بدأت اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ.

- التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ بتعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨/الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.
- تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢ مقابل المعاملات بالعملة الأجنبية والسلف يتعلق هذا التفسير بالمعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية أو أي أجزاء من تلك المعاملات في حال:
 - وجود مقابل سائد بعملة أجنبية أو مسعر بها؛
 - اعتراف المنشأة بأي من موجودات الدفع المسبق أو مطلوبات الدخل الأجل المتعلقة بذلك المقابل في موعد يسبق قيد الأصل أو المطلوب أو الدخل ذات الصلة؛ و
 - أن كان أي من موجودات الدفع المسبق أو مطلوبات الدخل الأجل غير نقدي.
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ الدفع على أساس السهم بشأن تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠/الاستثمارات العقارية: ترتبط تلك التعديلات بتعديل نص الفقرة رقم ٥٧ ليكون أنه لا يجوز للمنشأة تحويل أي عقار إلى استثمارات عقارية أو من استثمارات عقارية إلا بوجود دليل يشهد على تغير في استخدامه. ويقع التغير في استخدام العقار في حال استوفى العقار أو لم يستوف تعريف معنى الاستثمار العقاري. ولا يعد مجرد بتغيير الإدارة نيتها لاستخدام العقار في ذاته دليلاً على تغير استخدامه. وقد تم تعديل الفقرة لتتنس على أن قائمة الأمثلة التي تضمنتها هي قائمة غير شاملة.
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧/الأدوات المالية: الإفصاحات التطبيق الأولى للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالية الموحدة رقم ٩/الأدوات المالية. إفصاحات إضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة لها) الناتجة من مقدمة فصل محاسبة التحوط الواردة بالمعيار الدولي لإعداد التقرير المالية الموحدة رقم ٩/الأدوات المالية.
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية والذي يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩/الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، بحيث يجمع جميع جوانب محاسبة الأدوات المالية: التصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التحوط.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)
٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة من غير تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة (تتمة)

التصنيف والقياس

سيستمر قياس جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية على نض الأساس المطبق حاليًا وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

انخفاض القيمة

يقضي اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ على المجموعة أن تقوم بقيد خسائر انخفاض القيمة للموجودات المالية عن طريق استبدال طريقة الخسائر المتكبدة وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بطريقة الخسارة الائتمانية المتوقعة المستقبلية.

تخضع الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مثل الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والودائع، إلى مخصصات انخفاض القيمة التي يقتضيها المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. ويتطلب هذا المعيار من المجموعة أن تقيد مخصصًا للخسائر الائتمانية المتوقعة.

تمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة بما يتفق مع العقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة تحصيلها. ويتم خصم العجز بعد ذلك بما يعادل نسبة الفائدة الفعلية الأصلية للأصل.

وفيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، قامت المجموعة بتطبيق المنهج المبسط للمعيار وقد احتسبت الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة.

تستند الخسارة الائتمانية المتوقعة بشأن الموجودات المالية الأخرى على خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهرًا. وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا جزءًا من العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حالات التعثر في سداد أي أداة مالية والتي يمكن حدوثها خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، فإذا كانت الخسارة الائتمانية قد شهدت زيادة جوهرية منذ البداية، فسيستند المخصص على العمر الزمني للخسارة الائتمانية المتوقعة.

لا تتوقع الإدارة أن يسفر اعتماد نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقًا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٩ عن الاعتراف المبكر للخسائر الائتمانية.

حاسبة التحوط

اعتمدت المجموعة محاسبة التحوط بأثر مستقبلي. وفي تاريخ التطبيق الأولي، كانت جميع علاقات التحوط القائمة للمجموعة مؤهلة لمعاملتها كعلاقات محاسبة تحوط. وتوافق مع الفترات السابقة، استمرت المجموعة في تحديد التغير في القيمة العادلة لمقايضة سعر الفائدة بالكامل في علاقات تحوط التدفقات النقدية للمجموعة، ولذا لم يكن لتطبيق متطلبات محاسبة التحوط وفق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أي تأثير جوهري.

٣-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير السارية بعد

لم تقم المجموعة بعد بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولم يتم العمل بها بعد:

سارية للفترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد
١ يناير ٢٠١٩

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تفسير اللجنة الدولية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٣ الشكوك المتعلقة بمعاملات ضريبية الدخل يتناول هذا التفسير أمور تحديد الربح الضريبي (الخسائر الضريبية) وأسس الضريبة والخسائر الضريبية غير المستعملة والاعتمادات الائتمانية الضريبية غير المستعملة والنسب الضريبية وكذلك عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل في ظل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. ويأخذ هذا التفسير بشكل خاص في الاعتبار ما يلي:

- ما إذا كان يتعين مراعاة المعاملات الضريبية بشكل جماعي؛
- وضع افتراضات تتعلق بإجراءات الفحص التي تجريها الهيئات الضريبية؛
- تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) وأسس الضريبة والخسائر الضريبية غير المستعملة والاعتمادات الضريبية غير المستعملة ونسب الضرائب؛ و
- تأثير التغيرات في الحقائق والظروف.

١ يناير ٢٠١٩ التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥ - ٢٠١٧ بتعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣/نمذجة الأعمال، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ الترتيبات التعاقدية المشتركة، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ تكاليف الاقتراض.

١ يناير ٢٠١٩ تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية: والتي تتعلق بمزايا الدفع مقدما بالتعويض السلبى، بحيث يعدل هذا المعيار المتطلبات الواردة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بشأن حقوق الإنهاء وذلك بهدف السماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بناءً على نموذج الأعمال) حتى في حال دفعات التعويض السلبى.

١ يناير ٢٠١٩ تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة: وذلك فيما يتعلق بالفوائد طويلة الأجل في المشاريع الزميلة والمشاريع المشتركة. وتبين هذه التعديلات أنه لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية على أي منشأة تقوم على تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية على الفوائد طويلة الأجل في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل جزءًا من الاستثمار الصافي في هذه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

١ يناير ٢٠٢٠ التعديلات على المراجع إلى الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بتعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ المنفوعات القائمة على أساس الحصص، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣/نمذجة الأعمال، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٦ التفتيش والبحث عن الموارد المعنوية، والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ الحسابات المؤجلة لأسباب تنظيمية، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ السياسات المحاسبية: التغيرات على التقديرات المحاسبية، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤/إعداد التقارير المالية المرطحة، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ المخصصات والمطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ الموجودات غير الملموسة، وتفسير اللجنة الدولية للتقارير المالية رقم ١٢ اتفاقيات امتياز الخدمات، وتفسير اللجنة الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ إطفاء المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية، وتفسير اللجنة الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٠ تكاليف إزالة الطبقة الصخرية في مرحلة الإنتاج من منجم صخري، وتفسير اللجنة الدولية للتقارير المالية رقم ٢٢ المعاملات بالعملة الأجنبية، وتفسير لجنة التفسيرات السابقة رقم ٢٢/الموجودات غير الملموسة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)
٣-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير السارية بعد

سارية للفترة السنوية
التي تبدأ في أو بعد
٢٠٢١ يناير

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

حيث يقضي هذا المعيار بقياس التزامات التأمين بقيمة تنفيذ العقد الحالية. ويوفر المعيار كذلك منهج عرض وقياس أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين. وتهدف تلك المتطلبات لتحقيق محاسبة متسقة وقائمة على المبادئ بشأن كافة عقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١

أرجى تاريخ السريان لأجل
غير مسمى. ولا يزال
التطبيق مسموحاً به

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة، وعلى المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات أو المساهمة بها من المستثمر إلى شركته الزميلة أو مشروعته المشترك.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة على البيانات المالية الموحدة عندما يسري العمل بها، وأنه قد لا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة تطبيقها الأولى.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، بما في ذلك لجنة تفسيرات إعداد التقارير المالية الدولية والتفسيرات ومتطلبات القوانين المعمول بها بدولة الإمارات العربية المتحدة.

أساس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء ما يتعلق بأدوات المشتقات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة. وتعتمد التكلفة التاريخية بالعموم على القيمة العادلة للمقابل الممنوح لقاء سلع وخدمات.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم قبضه لبيع أي من الموجودات أو دفعه لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان السعر يمكن تقديره بطريقة مباشرة أو أمكن تقديره من خلال أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار خصائص الموجودات أو المطلوبات إذا ما كان على المشاركين بالسوق النظر لتلك الخصائص عند تسعير الأصل أو المطلوب في تاريخ القياس.

تم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) وتقرب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم، ما لم يُحدّد خلاف ذلك. فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة:

مبدأ الاستمرارية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس الاستمرارية، والتي تقترض أن المجموعة ستكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ التوقيع على البيانات المالية الموحدة. تكبدت المجموعة خلال السنة الحالية خسارة صافية قدرها ٢,٥٤٣ مليون درهم (٢٠١٧: ١,١١٦ مليون درهم)، وكان لديها تفجّات نقدية تشغيلية سلبية بقيمة ٢٥٩ مليون درهم (٢٠١٧: ٣٩٤ مليون درهم)، وقروض بنكية مستحقة بقيمة ٤,١٥٨ مليون درهم (٢٠١٧: ٤,١٥٨ مليون درهم) كما في ذلك التاريخ. بما أن خسائر المجموعة تتجاوز نصف رأسمالها المصدر وبالتالي وفقاً للمادة ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، يعتزم مجلس الإدارة عقد جمعية عمومية في غضون ٣٠ يوماً من إصدار هذه البيانات المالية الموحدة للتصويت على قرار استمرار الشركة.

عند تحديد مدى ملاءمة أساس الإعداد وفق الاستمرارية في هذه البيانات المالية الموحدة، أخذت الإدارة بعين الاعتبار ما يلي:

- توافر النقد والاستخدام الناتج عن إصدار السندات القابلة للتحويل (راجع الإيضاح رقم ١٦)؛
- الاستفادة من النقود المتبقية من مرحلة التطوير الأولى في دبي باركس أند ريزورتس والتفاوض على خطط الدفع طويلة الأجل لالتزامات التطوير المتبقية؛ و
- توقعات التدفق النقدي الحالية لمدة ١٢ شهراً عبر مجموعة من السيناريوهات.

وعند إجراء التقييم، حددت إدارة عوامل التخفيف الرئيسية التالية لإدارة مخاطر العمل على المدى الطويل:

- التأثير على مدار العام للموفرات من تحسين قاعدة تكاليف المجموعة؛ و
- زيادة نمو سوق السياحة الدولية في عدد الغرف الفندقية المتاحة في دبي باركس أند ريزورتس

ترى الإدارة استناداً إلى هذه العوامل، وباستثناء ما هو مبين في الإيضاح رقم ٥، فإنه غير المحتمل أن يتحقق أي أصل إضافي بمبلغ أقل من المبلغ الذي تم قيده به في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وفقاً لذلك، لم يتم إجراء أي تعديلات على البيانات المالية الموحدة المتعلقة باسترداد وتصنيف القيم الدفترية للموجودات أو المبالغ وتصنيف المطلوبات باستثناء تلك الواردة بالفعل في هذه البيانات المالية الموحدة.

أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة البيانات المالية للشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرة الشركة (بما في ذلك شركاتها التابعة). تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة:

- السيطرة على المنشأة المستثمر بها؛
- تخضع أو لها الحق في عوائد متغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمرة؛ و
- إمكانية استعمال سيطرتها للتأثير على عوائدها.

تعيد الشركة تقدير ما إذا كانت تسيطر على المنشأة المستثمر بها، من عدمه، إذا كانت الظروف والوقائع تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه. وتبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تتصل الشركة على السيطرة عليها، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة السيطرة على تلك الشركة التابعة. وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين نتائج الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد من تاريخ حصول الشركة على السيطرة وحتى تاريخ فقدانها لتلك السيطرة.

عند الضرورة تقوم الشركة بإجراء التعديلات الضرورية على البيانات المالية للشركات التابعة لضمان التوافق بين السياسات المحاسبية المتبعة في الشركات التابعة مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. كما وتستبعد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الممتلكات والمعدات

تتألف الممتلكات والمعدات من الأراضي والمبنى والبنية التحتية والسيارات ومعدات مكتب وتكنولوجيا المعلومات والأثاث والتراكيب والملاهي وأماكن الجذب ووحق استخدام الموجودات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

تسجل جميع بنود الممتلكات والمعدات مبدئياً بالتكلفة، بينما تدرج الممتلكات والمعدات بعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت، وذلك باستثناء الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. تتضمن التكلفة المصروفات التي تنسب مباشرة إلى الاستحواذ على الأصول. تكلفة الأصول المنشأة داخلياً تشمل تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأية تكاليف أخرى تنفق على الأصل ليصبح جاهزاً للاستخدام المقرر له، و بالإضافة إلى تكاليف تفكيك وإزالة مكونات الأصل وترميم الموقع. تدرج تكاليف الاقتراض التي قد تنسب مباشرة إلى شراء أو بناء أو إنتاج أصل في تكلفة ذلك الأصل.

تُدرج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يعترف بها كأصل منفصل، حسب الإقتضاء، فقط عندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالعنصر سوف تتدفق للمجموعة، وتكلفة هذا العنصر يمكن قياسها بشكل موثوق. النفقات المتكبدة لاستبدال أي عنصر من عناصر الممتلكات والمعدات التي تتم المحاسبة عنها بشكل منفصل يتم رسمتها ويتم شطب القيمة الدفترية للعنصر الذي تم استبداله. يتم إثبات جميع الإصلاحات وأعمال الصيانة الأخرى عند تكبدها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحد.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكاليف الممتلكات والمعدات بخلاف الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بعد طرح القيمة المتبقية المقدرة وفق طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

سنوات	أراضي
ليس عليها استهلاك	مباني وبنية تحتية
٤٠ - ٥	معدات تكنولوجيا المعلومات ومعدات أخرى
٢٥ - ٣	أحصنة الملاهي وأماكن الجذب
٤٠ - ٥	أثاث وتراكيبات
٢٥ - ٣	مركبات
٤ - ٣	حق استخدام الأصل
٣٠	

ويتم استهلاك الموجودات المحتفظ بها ضمن عقد الإيجار على مدار العمر الافتراضي المقدر وفق الأساس ذاته للموجودات المملوكة.

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة مع الأخذ في الاعتبار أي تأثير للتغيرات على التقدير المحتسب على أساس مستقبلي، ويتم خفض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى قيمتها القابلة للتحويل إذا سجلت القيمة الدفترية للأصل قيمة أعلى من القيمة القابلة للتحويل.

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تتضمن الأعمال قيد التنفيذ المشاريع الجاري تنفيذها أو تطويرها لأغراض مستقبلية. وتتضمن التكلفة نفقات البنية التحتية قبل التطوير والإنشاء وغيرها من النفقات ذات الصلة مثل الأتعاب المهنية والتكاليف الهندسية التي تعزى إلى المشروع والتي يتم رسمتها على مدار السنة عندما تكون الأنشطة اللازمة لتجهيز الموجودات للأغراض المقصود منها جارية. ويتم تصنيف تلك المشاريع كأعمال رأسمالية جارية حتى الانتهاء من عملية الإنشاء أو التطوير. ويتم رسملة التكاليف المباشرة من بداية المشروع وحتى الانتهاء منه. ولا يتم تحميل أي استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

تصنيف العقارات

تحدد الإدارة عند الاستحواذ على العقار أو إنشائه ما إذا كان سيتم تصنيفه كاستثمار عقاري أو ممتلكات ومعدات. وتقوم المجموعة بتصنيف العقارات كاستثمار عقاري عندما تنوي الاحتفاظ بالعقار للإيجار أو لتعظيم قيمته أو لأغراض غير محددة. وتصنف المجموعة العقار كممتلكات ومعدات عندما تنوي استعمال العقار لمبانيها.

الاستثمارات العقارية

تتألف الاستثمارات العقارية من العقارات المحتفظ بها لتحقيق عائدات إيجارية و / أو تعظيم قيمتها، أو كلا الغرضين، (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لتلك الأغراض)، وتُقاس مبدئياً بتكلفتها، بما في ذلك تكاليف المعاملات ذات الصلة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. لم يتم تحميل أي استهلاك على الأراضي والاستثمارات العقارية قيد الإنشاء.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب الاستثمارات العقارية باستثناء الأعمال تحت الإنشاء بعد طرح القيمة المتبقية المقدرة وفق طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

سنوات	أراضي
ليس عليها استهلاك	مباني وبنية تحتية ومعدات أخرى
٤٠ - ٥	

يتم احتساب النفقات المتكبدة لإحلال أي مكون من عناصر الاستثمارات العقارية المحتسبة بشكل منفصل مع شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل. ويتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية لأي من بنود الاستثمارات العقارية ذات الخصوص. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر كمصاريف متكبدة.

يلغى الاعتراف بالاستثمارات العقارية إما عند استبعادها أو عند سحب الاستثمارات العقارية من الاستخدام بصورة دائمة أو عندما لم يعد هناك منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. إن أية أرباح أو خسائر تنتج من إلغاء الاعتراف بالاستثمارات العقارية يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخرى الفترة التي تم خلالها إلغاء الاعتراف.

تتم التحويلات إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام يستدل عليه بانتهاء استخدام المالك للعقار في حال التحويل من استخدام المالك أو بدء عقد الإيجار التشغيلي لطرف آخر في حال التحويل من المخزون. ولا تتم التحويلات من الاستثمارات العقارية إلا عند تغيير الاستخدام الذي يستدل عليه بالبدء باستخدام المالك في حال التحويل إلى استخدام المالك أو بدء التطوير بغرض البيع في حال التحويل إلى المخزون. وتتم تلك التحويلات بالقيمة الدفترية للعقارات في تاريخ التحويل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة في تاريخ كل بيان مالي مراجعة للقيم الدفترية للموجودات غير المالية لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على تنفي في قيمة الموجودات، في حال وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة المستردة للموجودات لتحديد مدى الخسارة (إن وجد). وفي حال صعوبة تقدير القيمة المستردة للأصل فريداً تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة لوحدة توليد النقد الذي ينتمي إليها الأصل. عند إيجاد أساس توزيع معقول وثابت يتم توزيع موجودات الشركة أيضاً لوحدات فردية مولدة للنقد أو توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس توزيع معقول وثابت لها.

تمثل القيمة المستردة القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع والقيمة المستخدمة، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة تحت الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة لحساب القيمة الحالية باستخدام نسبة خصم ما قبل الضريبة والتي تعكس قيمتها السوقية مع الأخذ بعين الاعتبار أثر الوقت على النقد والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم بناء عليها تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

أما إذا كانت القيمة المستردة المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من قيمته الدفترية، يتم خفض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى أن تصل إلى قيمته المستردة. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة على الفور في بيان الدخل المالي الموحد. في حال تم عكس تندي القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى أن تصل للقيمة المقدرة المستردة على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك انخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس تندي القيمة على الفور في الأرباح أو الخسائر.

الاستثمار في مشروع مشترك

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون للأطراف بموجبه سيطرة مشتركة وحقوق في صافي موجودات الترتيب المشترك. السيطرة المشتركة هي تقاسم السيطرة على الترتيب المشترك كما هو متفق عليه تعاقدياً، وهو ما لا يحدث إلا عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة جماعية من الأطراف التي تقاسم السيطرة.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في مشروع مشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية، بحيث يتم وفقاً لطريقة حقوق الملكية، قيد الاستثمار مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديله بعد ذلك للاعتراف بحصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى في المشروع المشترك.

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناجمة عن المعاملات بين المجموعة ومشروعها المشترك في البيانات المالية الموحدة الموجزة للمجموعة فقط إلى مدى مصالح المستثمر غير المرتبط في الشركات الزميلة. يتم حذف الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة ومشروعها المشترك إلى حد مصلحة المجموعة في هذه الكيانات.

المخزون

يتم إظهار المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. وتُحدد تكاليف المخزون على أساس المتوسط المرجح. إن صافي القيمة القابلة للتحقيق هي سعر البيع المقدر للمخزون ناقصاً التكاليف المقدرة لاستكمال والتكلفة اللازمة لإتمام عملية البيع يتم إدراج عملية شطب المخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقيق في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحد.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وتضاف أو تخصم تكاليف المعاملات التي تعزى مباشرة إلى حيازة أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (عدا الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بحيازة موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد.

الموجودات المالية

تُصنف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية: موجودات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" واستثمارات "محتفظ بها للاستحقاق" وموجودات مالية "متاحة للبيع" و "قروض ودمم مدينة". ويعتمد التصنيف على طبيعة الأدوات المالية والغرض منها، ويُحدد هذا التصنيف عند الاعتراف المبدئي. ويتم تنظيم جميع الموجودات المالية للمجموعة ضمن "القروض والذمم المدينة".

قروض ودمم مدينة

تتضمن القروض والذمم المدينة بما في ذلك الأرصدة البنكية والنقد والموجودات المالية الأخرى والذمم التجارية المدينة والأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة والسلف) والمطلوب من أطراف ذات علاقة التي لها دفعات ثابتة أو محددة غير مرجحة في سوق نشط. وتقاس القروض والذمم المدينة بالتكلفة المطفاة بعد خصم أي انخفاض في القيمة. ويتم قيد إيرادات الفائدة بتطبيق سعر الفائدة الفعلي باستثناء على الذمم المدينة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام.

طريقة الفائدة الفعلية

طريقة الفائدة الفعلية هي الطريقة التي يتم فيها احتساب التكلفة المطفاة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترات التي تخصها. نسبة الفائدة الفعلية هي تحديداً النسبة التي يتم فيها خصم النقد المقدر استلامه في المستقبل (بما في ذلك جميع الرسوم والنفقات المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من نسبة الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملات والعلوات أو الخصومات الأخرى) وذلك عبر المدة المتوقعة للمطلوب المالي أو عبر فترة أقصر، حسب الاقتضاء، إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم تقييم الموجودات المالية للمجموعة باستثناء الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية. تعتبر الموجودات المالية منخفضة القيمة عند وجود دليل موضوعي ناتج عن حدث سابق يفيد بتأثر التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاستثمار.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفاة، تمثل خسارة الانخفاض في القيمة بالفارق بين المبلغ المدرج للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

تقاس خسارة انخفاض القيمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة بالفارق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بدسبة العائد السوقي المتداول لأي من الموجودات المماثلة. ولا يتم عكس مثل هذه الخسارة في انخفاض القيمة في فترات لاحقة.

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل المالي بخسارة الانخفاض في القيمة على الفور، وذلك لكافة الموجودات المالية باستثناء الذمم التجارية المدينة، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية من خلال استعمال حساب المخصص. عندما تعتبر إحدى الذمم التجارية المدينة غير قابلة للتحويل يتم شطبها مقابل حساب المخصص. ويتم إدراج أية مبالغ مستردة لاحقة بشأن المبالغ التي تم شطبها سابقاً ضمن حساب المخصص. كما يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الدفترية لحساب المخصص في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد.

إذا إنخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة، في فترة لاحقة، و كان هذا الانخفاض مرتبط بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة بشكل واضح، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها في السابق وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد إلى حد أن لا تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ عكس الانخفاض في القيمة التكلفة المطفأة في حالة عدم الاعتراف بانخفاض القيمة.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بأي من الموجودات المالية عند انتهاء الحق المتعاقد عليه لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي وجميع مخاطره ومزايا ملكية الأصل بصورة جوهرية إلى منشأة أخرى. في حال عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطره ومزايا الملكية جوهرياً واستمرت بالسيطرة على الأصل المحول، تعترف المجموعة بالجزء المتبقي للأصل المالي والمطلوبات المتعلقة بالمبالغ التي قد تدفعها. إذا احتفظت الشركة بمخاطر ومزايا الملكية بصورة جوهرية للأصل المحول، تعترف المجموعة بالأصل المالي.

وعند إلغاء أي من الموجودات المالية بالكامل، فيتم إثبات الفارق بين القيمة الدفترية للأصل وبين مجموع القيمة المستلمة والقيمة مستحقة الاستلام بالإضافة إلى الأرباح أو الخسائر المترتبة التي سبق الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد والمترتبة في حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد.

المطلوبات المالية وأدوات الملكية الصادرة عن المجموعة

التصنيف كندين أو حقوق ملكية

تُصنف أدوات الدين والملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاق التعاقدية وتعريفات المطلوب المالي وأداة الملكية.

أدوات الملكية

أداة الملكية هي العقد الذي يثبت الفائدة المتبقية في موجودات أي منشأة بعد اقتطاع كافة المطلوبات المترتبة عليها. تسجل أدوات الملكية التي تصدرها المجموعة بصافي المبالغ المحصلة بعد طرح صافي تكلفة الإصدار.

المطلوبات المالية

تُصنف المطلوبات المالية إما كمطلوبات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "مطلوبات مالية أخرى".

المطلوبات المالية الأخرى

تُقاس المطلوبات المالية الأخرى، بما في ذلك الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والتسهيلات البنكية والمطلوب لأطراف ذات علاقة والقروض من أطراف ذات علاقة بدايةً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملات.

ويتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية مع مصاريف الفوائد المقيدة على أساس العائد الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم إعفاء المجموعة من التزاماتها أو إلغاء تلك الالتزامات أو انتهاء سريانها. ويتم تسجيل الفارق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي المعترف به والمقابل المدفوع أو مستحق الدفع في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

أدوات المشتقات المالية

تبرم المجموعة مقايضات لأسعار فائدة المشتقات. وتُقاس المشتقات في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ العقد ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة بيان مالي. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد. ويتم إدراج المشتقات بقيمتها العادلة كموجودات إذا كانت القيمة العادلة موجبة، أو يتم إدراجها كمطلوبات إذا كانت القيمة العادلة سلبية.

حاسبة التحوطات

عند بدء علاقة التحوط تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط وبند التحوط مع أهداف إدارة المخاطر المرجوة واستراتيجيتها في القيام بعدة عمليات التحوط. وعلاوة على ذلك تقوم المجموعة عند بدء عملية التحوط و لاحقاً وبشكل مستمر بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط ذات فعالية كبيرة في عكس تغيرات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لبند التحوط الناتجة عن الخطر المتحوط له.

تحوطات التدفقات النقدية

يتم تسجيل الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحددة والمؤهلة لتكون تحوطات تدفق نقدي في الدخل الشامل الأخر وتتراكم ضمن احتياطي التحوط من التدفق النقدي. تُدرج أية أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل الموحد على الفور.

يتم التوقف عن محاسبة التحوط إذا أنهت المجموعة علاقة التحوط، أو حين انتهاء سريان أدوات التحوط أو بيعها أو فسخها أو استعمالها، أو إن لم تعد مؤهلة كأدوات تحوط. ويستمر تسجيل الربح أو الخسارة المترتبة في حقوق الملكية في ذلك الوقت، ضمن حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها عندما تدرج المعاملات المتوقعة في نهاية الأمر في الربح أو الخسارة. وعندما لم يعد من المتوقع حدوث أي معاملة مستقبلية، يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المترتبة في حقوق الملكية مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد.

القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة. وتدرج القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم إدراج أي فرق بين المتحصلات (صافي من تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الربح أو الخسارة الموحدة على مدار فترة القروض (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. وتفيد الرسوم المدفوعة للحصول على تسهيل قرض كتكاليف معاملة للقرض إلى الحد الذي يحتمل معه سحب بعض أو كل التسهيلات، يتم تأجيل الرسوم حتى يتم السحب. وإلى الحد الذي لا يوجد فيه دليل على احتمال سحب بعض أو كل التسهيلات، يتم رسملة الرسوم كدفعة مسبقة ويتم إطفائها على مدى فترة التسهيلات التي تتعلق بها

تتم رسملة تكاليف الاقتراض / التمويل الناتجة بشكل مباشر من حيازة أو بناء أو إنتاج موجودات مؤهلة للرسملة على مدى الفترة الضرورية لإكمال وتهيئة الأصل ليصبح جاهزاً للخدمة المرجوة منها. إن الموجودات المؤهلة للرسملة هي أصول تتطلب فترة زمنية كبيرة للإنجاز.

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السندات القابلة للتحويل

تسود السندات القابلة للتحويل بالدرهم الإماراتي ويتم تصنيفها كأداة مالية مركبة يمكن تحويلها إلى أسهم عادية باختيار حاملها. يتم فصل السندات القابلة للتحويل إلى عناصر المطالبات وحقوق الملكية استناداً إلى شروط السند.

وعند الإصدار، يتم تحديد القيمة العادلة لعنصر المطالبات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بمدفوعات الكوبون باستخدام معدل الفائدة السوقية المقرر. يتم تخصيص الرصيد المتبقي لمكون حقوق الملكية ويتم الاعتراف به بشكل منفصل ضمن حقوق الملكية.

بعد الاعتراف المبني، يتم قياس مكون المطالبات للأداة المالية المركبة بالتكلفة المضافة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. لا يتم إعادة قياس عنصر حقوق الملكية للأداة المالية المركبة حتى موعد الاستحقاق.

عند التحويل عند الاستحقاق، يتم إعادة تصنيف مكونات المطالبات وحقوق الملكية إلى حقوق الملكية بالقيمة الاسمية للأسهم العادية المصدرة بموجب رأس المال وأي فائض يتم الاعتراف به ضمن حقوق المساهمين.

يتم إثبات الفوائد المتعلقة بالمطالبات المالية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. ويتم تخصيص تكاليف المعاملة لعناصر المطالبات وحقوق الملكية بما يتناسب مع قيمها الدفترية الأولية.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي نتيجة أحداث سابقة ويكون من المحتمل مطالبة المجموعة بتسديد هذا الالتزام ويمكن تقدير تكلفة هذه المخصصات بشكل موثوق.

القيمة المعترف بها كمخصص هي أفضل تقدير لتسوية الالتزام الجاري كما في تاريخ التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. إذا تم قياس المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية هذا الالتزام، فإن القيمة الدفترية هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية أحد المخصصات من طرف ثالث، يتم إدراج الذمة المدينة كأصل إذا كان من المؤكد أنه سيتم استلام التعويض فعلياً و كان المبلغ المستحق قابل للقياس قياساً موثقاً به.

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلية أو تشغيلية فقط إذا كانت المجموعة هي الطرف المؤجر. عندما يتم، بموجب شروط عقد الإيجار، نقل جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يصنف العقد على أنه عقد إيجار، بينما يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية. إذا كانت المجموعة هي الطرف المستأجر، يتم الاعتراف بجميع العقود في البيانات المالية الموحدة وفقاً للإرشادات المتعلقة بالمستأجر كما وردت بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦.

المجموعة كمؤجر

تقيد إيرادات الإيجار من الإيجارات التشغيلية على مدى سنة إيجار واحدة. وعند توفير المجموعة لحواجز إيجار تشغيلية لعملاءها، يتم قيد التكلفة المجمعة للحواجز كخفوض في الإيرادات الإيجارية على مدى هذا العام الإيجاري.

المجموعة كمستأجر

تتعترف المجموعة بحق استخدام الموجودات بموجب عقود الإيجار التي تكون فيها هي الطرف المستأجر. وتتضمن الموجودات الأساسية بشكل رئيسي الممتلكات والمعدات. يتضمن حق استخدام الموجودات على القياس الأولي للالتزامات الإيجار المقابلة والمدفوعات التي تمت في أو قبل يوم البدء إضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية. علاوة على ذلك، يتم الاعتراف بحواجز الإيجار بشكل منفصل ويتم إطفؤها خلال مدة عقد الإيجار. يتم إدراج الالتزامات الإيجارية القائمة في بيان المركز المالي الموحد كالتزامات إيجارية.

إن قيمة حق الاستخدام سوف يتم استهلاكه على مدى فترة عقد الإيجار وإذا تعرض لانخفاض في القيمة للضرورة وفقاً للمعايير المعمول بها. لم تقم المجموعة بإجراء أي تعديلات من أجل إعادة قياس التزامات الإيجار أو حق استخدام الأصل. يتم قياس الالتزامات الإيجارية لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لعكس الفائدة على الالتزامات الإيجارية (تطبيق طريقة الفائدة الفعلية) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لتعكس مدفوعات الإيجار التي تم إجراؤها. لم يتم إجراء أي تعديل على الالتزامات الإيجارية أو إعادة تقييم لها كما في تاريخ التقرير.

الاعتراف بالإيرادات

تتعترف المجموعة بالإيرادات على أساس نموذج قائم على خمس خطوات على النحو المبين في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥. الخطوة ١ - تحديد العقد المبرم مع العميل: ويعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر يترتب بموجبه حقوق والتزامات ملزمة ويحدد المعايير الخاصة بكل من هذه الحقوق والالتزامات.

الخطوة ٢ - تحديد أداء الالتزامات المتضمنة في العقد: وأداء الالتزام في العقد يمثل تعهداً بنقل سلعة أو خدمة للعميل.

الخطوة ٣ - تحديد مقابل المعاملة: ويعرف مقابل المعاملة بقيمة المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تحويل السلع والخدمات المتعهد بها للعميل، ويستثنى من تلك القيمة المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

الخطوة ٤ - تخصيص سعر المعاملة عن التزامات يتعين أداؤها في العقد: فيما يتعلق بالعقود التي تتضمن أكثر من التزام يتعين أداؤه، ينبغي على المجموعة تخصيص مقابل معاملة لكل التزام يتعين أداؤه بقيمة تعبر عن المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل أداء كل التزام.

الخطوة ٥ - قيد الإيرادات متى وعندما تقوم المجموعة بأداء الالتزام.

وتقيد المجموعة الإيرادات على أساس القسط الثابت على مدار فترة زمنية لطباقات الدخول الموسمية والسوية وإيرادات الإيجارات ودخل الرعاية حال استيفاء أي من المعايير التالية:

- تلقي العميل واستهلاكه في نفس الوقت للمنافع المترتبة على أداء المجموعة للالتزام عند تنفيذ المجموعة لذلك الالتزام؛ أو
 - أسفر أداء المجموعة للالتزام عن إنشاء أو تعزيز أصل يخضع لسيطرة العميل متى تم إنشاء الأصل أو تعزيزه؛ أو
 - لم يترتب على تنفيذ المجموعة للالتزام إنشاء أو تعزيز أصل باستخدام بديل للمجموعة وكان لديها حق ملزم لاستلام مقابل الالتزام المؤدى حتى تاريخه.
- وتخصص المجموعة مقابل المعاملة للالتزام التي يتعين أداؤها في أي عقد بناءً على طريقة المدخلات التي تتطلب قيد الإيرادات على أساس جهود المجموعة أو إسهاماتها المتعلقة بأداء الالتزام.

عند استيفاء المجموعة للالتزام ما عن طريق تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها، تقيد المجموعة أصل تعاقدي بناءً على قيمة المقابل المكتسب بسبب أداء الالتزام. وينشأ التزام تعاقدي حال زيادة قيمة المقابل المستلم من العميل قيمة الإيرادات المعترف بها.

تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو مستحق الاستلام مع الأخذ بعين الاعتبار البنود التعاقدية المتفق عليها بشأن المبالغ المالية باستثناء الضرائب والرسوم. وتقوم المجموعة بتقدير تربيئات إيراداتها مقابل معايير محددة من أجل تحديد ما إذا كانت تعمل كطرف أصيل أو وكيل. وقد استنتجت المجموعة أنها تعمل كطرف أصيل في جميع تربيئات إيراداتها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

ويتم قيد الإيرادات في البيانات المالية الموحدة إذا كان من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية على المجموعة ومن الممكن قياس الإيرادات والتكاليف، كلما توجب ذلك، قياساً موثقاً به.

تنتج الإيرادات من تشغيل أماكن جذب الزوار ومنتجات حدائق الملاهي. وتمثل الإيرادات المبالغ المدفوعة من العملاء لتذاكر الدخول والإقامة ومبيعات المأكولات والمشروبات والتسويق والدخل من مبيعات وإيجار التجزئة والكفالة.

إيرادات الدخول

يتم قيد إيرادات الدخول المتعلقة بمبيعات تذاكر حدائق الترفيه عند استعمال التذاكر. ويتم قيد الإيرادات من التذاكر السنوية على مدى سنة واحدة من تاريخ أول استخدام.

إيرادات الإقامة

يتم قيد إيرادات الإقامة عند إشغال الغرف مخصصاً منها الخصومات السارية ورسوم البلدية إن كانت مطبقة.

بيع المأكولات والمشروبات والسلع

تُفيد مبيعات السلع والمأكولات والمشروبات والسلع عند بيع البضائع.

إيرادات الرعاية

تُفيد إيرادات الرعاية على أساس القسط الثابت على مدار العقد.

إيرادات الفوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد من الأصل المالي عندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية سوف تتدفق على المجموعة، وأن الإيرادات يمكن قياسها بشكل موثوق. تتراكم إيرادات الفوائد على أساس القسرات الزمنية التي تخصها مع الأخذ في الاعتبار المبلغ الأصلي غير المسدد وسعر الفائدة المتعلق به، وهو المحدد لخصم التشفقات النقدية المقدرة عبر العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي قيمته النقدية عند الاعتراف الأولي.

المعاملات بالعملة الأجنبية

تظهر البيانات المالية الموحدة لأغراض خاصة بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل بها المجموعة (العملة الوظيفية) ولأغراض البيانات المالية الموحدة لأغراض خاصة، تدرج نتائج المجموعة و مركزها المالي بدرهم الإمارات العربية المتحدة والذي يعتبر العملة الوظيفية للمجموعة وعملة العرض للبيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، يتم تسجيل المعاملات بالعملة بخلاف العملة الوظيفية للمجموعة على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. وفي تاريخ كل تقرير، يتم إعادة تحويل البنود النقدية المدرجة بالعملة الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والتي تظهر قيمتها العادلة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية.

تُضمن فروق التحويل الناتجة عن تسوية البنود النقدية وإعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة. يتم تضمين فروق التحويل الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية والتسيي تظهر قيمتها العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد للسنة فيما عدا الفروق الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية والمتعلقة بالأرباح والخسائر المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية. وأما بشأن البنود غير النقدية، فيتم كذلك الاعتراف بأي من مكونات التحويل لتلك الأرباح أو الخسائر فوراً في حقوق الملكية.

معلومات حول القطاعات

القطاع التشغيلي هو أي من مكونات المجموعة المرتبط في أنشطة قد تجني المجموعة من وراءها أرباحاً وتتكبد خسائر. تحدد المجموعة وتعرض في الوقت الراهن المعلومات المالية كقطاع تشغيلي فردي بناءً على المعلومات التي تزود داخلياً لإدارة الشركة من أجل اتخاذ القرارات.

٤- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة التي تناولها إيضاح ٣، يطلب من إدارة الشركة اتخاذ أحكام وتقديرات و افتراضات تتعلق بالقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات، وهي الأحكام التي لا يتسنى الحصول عليها فوراً من مصادر أخرى. وتستند تلك التقديرات والافتراضات على الخبرة التاريخية وغيرها من العوامل الأخرى التي تعد ذات صلة بها. هذا، وقد تأتي النتائج الفعلية مختلفة عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتضمنة بشكل مستمر، ويتم الاعتراف بالتعديلات المحاسبية الناتجة عن التغيير في التقديرات والافتراضات في الفترة التي يتم فيها إجراء التغيير على التقديرات في حال ما كان هذا التغيير لا يؤثر سوى على تلك الفترة أو في الفترات التي تم فيها إجراء التغيير و الفترات المستقبلية إذا ما كان ينتج عن التغيير تأثيراً على كل من الفترات المستقبلية والحالية.

تصنيف إل إل دبي هوتيل ذ.م.م. كمشروع مشترك

إل إل دبي هوتيل ذ.م.م. هي شركة ذات مسؤولية محدودة يخول شكلها القانوني فصلاً بين أطراف التعاقد المشترك والشركة نفسها. وتمتلك المجموعة المشروع المشترك بنسبة ٦٠% بجانب كون المجموعة شريكة في هذا المشروع المشترك فإن لها سيطرة مشتركة مع التعاقد وحقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. وعلى ذلك، فإن إل إل دبي هوتيل ذ.م.م. مصنفة كمشروع مشترك للمجموعة (إيضاح ٨).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٤- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

أنوات القيمة العادلة وتقنيات التقييم

وقع اختبار المجموعة على قياس الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وتحدد الإدارة تقنيات التقييم الملائمة والمدخلات لقياسات القيمة العادلة. وخلال تقييم القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تستعين المجموعة ببيانات سوقية مقارنة عند إتاحتها. وتعمل المجموعة بشكل وثيق مع مقيمين مستقلين مؤهلين لإنشاء تقنيات تقييم ومدخلات ملائمة على نموذج التقييم. وقد تم الإفصاح في الإيضاحين ٧ و ١٢ عن معلومات حول تقنيات ومدخلات التقييم المستخدمة لتحديد القيمة العادلة لمختلف الموجودات والمطلوبات.

الأعمار الانتاجية المقدره للممتلكات والمعدات والاستثمارات العقارية

يتم مراجعة الأعمار الانتاجية والقيم المتبقية للموجودات في تاريخ التقرير ويتم تعديلها عند الضرورة أخذاً بالاعتبار التطورات التكنولوجية. ويتم إنشاء نسب استهلاك موحدة بناءً على طريقة القسط الثابت والتي لا تمثل الاستخدام الفعلي للموجودات. ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أعلى من قيمته القابلة للاسترداد المقدره.

انخفاض قيمة الموجودات

إن استرداد الموجودات هو أحد الأمور التي تنطوي على حكمًا إداريًا يقضي بتقييم ما إذا كان يمكن دعم القيمة الدفترية للموجودات بأعلى من صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المستمدة من تلك الموجودات باستخدام توقعات التدفقات النقدية المخصصة عند الحاجة ("القيمة المستخدمة") والقيمة العادلة للموجودات مخصصًا منها تكاليف البيع. وقد قدرت الإدارة أن أقل وحدات توليد النقد لأغراض اختبار انخفاض القيمة هي "حداق الملاهي" و "وحدات التجزئة والضيافة".

لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، فإن الافتراضات الرئيسية التي تستعين بها الإدارة في احتساب التدفقات النقدية المستقبلية المعدلة للمخاطر لقياس القيمة المستخدمة هي التوقعات السياحية المستقبلية ومعدلات الحجز ذات الصلة، والتسويات المتوقعة في الأسعار، وهوامش الإيرادات، وهوامش التكلفة الإجمالية. تشكل هذه الافتراضات أساس خطة العمل الإستراتيجية المعدلة لفترة عشر سنوات للمجموعة. وكما هو الحال مع جميع الافتراضات، فإن هذه الأحكام هي أحكام الإدارة المستندة إلى البيانات والمعلومات المتاحة وقت إعداد البيانات المالية بحيث تخضع للتغيير بناءً على الظروف الاقتصادية والتجارية.

بغرض تحديد المبلغ القابل للاسترداد للاستثمارات العقارية المدرجة ضمن وحدة توليد النقد "البيع بالتجزئة والضيافة"، تم استخدام القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بموجب طريقة رسملة الدخل. يتضمن ذلك رسملة صافي إيجار المستحق، والذي يوفر تدفق من الدخل الصافي حالي ومحتمل ويتضمن تدابير معينة مثل إشغال الإيجار ومعدل النمو ومعدلات العائد.

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٥ للحصول على مزيد من التفاصيل حول تقييم انخفاض قيمة المجموعات.

٥- الربح وينود الخسارة الجوهرية

حددت المجموعة العناصر التي تعتبر مهمة بسبب أهمية طبيعتها ومقدارها. يتم إدراجها بشكل منفصل هنا لتوفير فهم أفضل للأداء المالي للمجموعة.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٥٥١,٠١٨	خسائر انخفاض القيمة والمصاريف الأخرى ذات الصلة بمشروع سكس فلاجز دبي (أ)
-	٩٩٠,٧٢٠	خسائر انخفاض القيمة على تطوير المرحلة ١ (ب)
-	١,٥٤١,٧٣٨	

(أ) خسائر انخفاض القيمة والتكاليف الأخرى ذات الصلة بمشروع سكس فلاجز دبي

أجرى مجلس الإدارة في أغسطس ٢٠١٨ مراجعة استراتيجية لخطط التطوير المستقبلية وتوظيف رأس المال. بما في ذلك تطوير سكس فلاجز دبي.

أدت الإجراءات التي تم اتخاذها في الفترة الفاصلة، بما في ذلك الإخطار الرسمي من سكس فلاجز، إلى إثارة مخاوف الممولين على وجه التحديد فيما يتعلق بالتوقعات المحسنة بشأن مشروع سكس فلاجز دبي. ونتيجة لذلك، لم تعد التسهيلات المصرفية المشتركة المخصصة للاستخدام كجزء من تطوير منتزه سكس فلاجز ذي العلامات التجارية متوفرة بعد الآن، ولا يمكن تنفيذ مشروع سكس فلاجز دبي في شكله الحالي في هذا الوقت.

وعلى ذلك، واستناداً إلى المذكور أعلاه، قامت الإدارة بمراجعة الموجودات المعترف بها في الميزانية العمومية والتكاليف ذات الصلة بها، وحددت تلك الموجودات الخاصة بالمشروع وتلك التي يمكن الاحتفاظ بها واستخدامها لفرص التطوير المستقبلية، أو تعزيز حديقة الملاهي أو البيع المحتمل.

ووفقاً لعملية مراجعة الموجودات المذكورة، حددت الإدارة الموجودات والالتزامات ذات الصلة والالتزامات الطارئة الخاصة بالمشروع والتي قد لا تكون لها قيمة دائمة وبالتالي تسجيل خسارة انخفاض في القيمة قدرها ٤٤٣ مليون درهم، ومخصص للالتزامات الأخرى البالغة ٧٠ مليون درهم وشطبها من تكاليف الإقتراض المدفوعة مقدماً البالغة ٣٨ مليون درهم تم الاعتراف بها في البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٤٤٢,٥٧٨	خسائر انخفاض القيمة على الممتلكات والمعدات
-	٧٠,٣٢٤	مخصص للمطلوبات الأخرى
-	٣٨,١١٦	شطب - تكاليف قروض مدفوعة مقدماً
-	٥٥١,٠١٨	

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٥- الربح وبنود الخسارة الجوهرية (تتمة)

(ب) خسائر انخفاض القيمة في تطوير المرحلة الأولى

بينما تعتقد الإدارة أنه من السابق لأوانه إجراء تقييم للأصل الرائد في السوق والذي يعتبر بطبيعته عرضًا تجاريًا طويل الأجل، فقد أدى التأخير في زيادة عدد الزيارات الدولية إلى انخفاض مؤقت في قيم الموجودات القابلة للتحقيق ذات الصلة. بناءً على ذلك، سجلت المجموعة خلال العام، رسوم انخفاض قيمة غير نقدية قدرها ٩٩١ مليون درهم فيما يتعلق بتطوير المرحلة الأولى من موجوداتها الرئيسية "دبي باركس أند ريزورتس".

تم تحديد المبالغ القابلة للاسترداد لموجودات التطوير الخاصة بالمرحلة الأولى باستخدام منهجية القيمة المستخدمة. تم إجراء تقييم انخفاض القيمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية بناءً على خطة العمل التي أعدتها الإدارة والتي تغطي فترة ١٠ سنوات تم تقييمها بعد ذلك باستخدام القيمة النهائية المقدرة.

فيما يلي الاقتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة المستخدمة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٠%	٣,٠%	معدل النمو طويل الأجل
٩,٧%	٩,٥%	معدل الخصم

استنادًا إلى تقييم انخفاض القيمة الذي أجرته الإدارة (باستثناء انخفاض القيمة المحدد لموجودات سكس فلاجز دبي)، يتم تقييم المبلغ القابل للاسترداد ليكون أقل من القيمة التقديرية وبالتالي تم تسجيل خسائر انخفاض القيمة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، إذا كان معدل الخصم المستخدم أعلى بنسبة ٠,٢٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن خسارة انخفاض القيمة ستزيد بمقدار ٣٣٤ مليون درهم، إذا كان معدل الخصم المستخدم أقل بنسبة ٠,٢٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ستخفض خسارة انخفاض القيمة بمقدار ٢٦٠ مليون درهم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، إذا كان معدل النمو المستخدم أقل بنسبة ٠,٢٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن خسارة انخفاض القيمة ستزيد بمقدار ١٧٩ مليون درهم، إذا كان معدل النمو المستخدم أعلى بنسبة ٠,٢٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ستخفض خسارة انخفاض القيمة بمقدار ١٩١ مليون درهم.

لم تسجل المجموعة أي انخفاض في القيمة بشأن الاستثمارات العقارية. تم تحديد القيم القابلة للاسترداد بشأن تلك العقارات بناءً على القيمة المستخدمة مطروحًا منها تكلفة البيع، أيهما أعلى. وقد تم تحديد تقديرات القيمة العادلة لتلك العقارات من قبل مقيمين مؤهلين مستقلين استنادًا إلى طريقة الدخل كما هو موضح بالتفصيل في الإيضاح رقم ٧.

دي اكس بي انترتينمنت (مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٦- الممتلكات والمعدات											
المجموع	أصل قيد التنفيذ	حتى استخدام الأصل	مركبات	أثاث وتزيينات	أصنعة الملاهي وأماكن الجذب	معدات تكنولوجية وأخرى	مباني وتحتية	أراضي	التكلفة		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٩,٥٠٢,٣٦١	١٢٦,٧٢٨	-	٥,٧٣٢	٩٦,٥٨٤	١,٠٣٤,٤٨٥	١,٠٩٢,٤٠٤	٥,٩٧٧,٨١٥	١,١٦٨,٥٧٣	كما في ١ يناير ٢٠١٧	-	-
٣٢٦,٠١٧	٢٨٧,٧٠٤	-	٥,٣٣٨	١,١١١	٣,١٢١	٢٨,٧٤٣	-	-	إضافات خلال السنة	-	-
(٤,٤٦٥)	-	-	(٤,٤٦٥)	-	-	(٤٣)	-	-	استيعادات	-	-
٧٩,٢٤٠	-	-	-	-	-	٦,١١٢	٦٣,٧٤١	٩,٣٣٧	تحويل من الاستثمارات العقارية	-	-
٩,٩٠٣,١١٣	٤١٤,٤٣٢	-	٦,٦٤٨	٩٧,٦٩٥	١,٠٣٧,٦٠٦	١,١٢٧,٢٦٦	٦,٠٤١,٥٥٦	١,١٧٧,٩١٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	-
٢٥٢,٤٩٦	-	٢٥٢,٤٩٦	-	-	-	-	-	-	تأثير اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦	-	-
١,٠١,١٥٦,٢٠٩	٤١٤,٤٣٢	٢٥٢,٤٩٦	٦,٦٤٨	٩٧,٦٩٥	١,٠٣٧,٦٠٦	١,١٢٧,٢٦٦	٦,٠٤١,٥٥٦	١,١٧٧,٩١٠	كما في ١ يناير ٢٠١٨ (معد عرضة)	-	-
٣٣٦,٥٤٣	٣١٨,٩٢٥	-	٢,٨٨٨	٣,٦٥٥	٤,٥١٢	٦,٠٣٨	٤٧٥	-	إضافات خلال السنة	-	-
(١٩,٤١٤)	-	-	-	-	-	-	-	(١٩,٤١٤)	تحويل إلى مشروع مشترك	-	-
٣,٢٧٨	-	-	-	١,٥٣٦	-	(٤,٦٠٠)	٦,٣٤٢	-	تحويل من / (إلى) الاستثمارات العقارية	-	-
(٧٩٥)	-	-	(٧٩٥)	-	-	-	-	-	استيعادات	-	-
-	(١٦,٠٣١)	-	(٣,٨٨٠)	١٥,٣٣٤	١٧,٤٤٢	٣١,٨٦٢	(٤٤,٧٧٧)	-	إعادة تصنيف	-	-
١,٠٤,٧٥,٢٢١	٧١٧,٣٢٦	٢٥٢,٤٩٦	٤,٨٦٤	١١٨,٢٢٠	١,٠٥٩,٦١٠	١,١٦٠,٥٦٦	٦,٠٠٣,٦٤٦	١,١٥٨,٤٩٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	-
٣٧,٣٠٧	-	-	٢,١٨٦	٣,٢٠٨	٢,٧٣٥	١٨,٢٧٠	١,٠٩,٩٠٩	-	الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة	-	-
٤٥٨,٣٦٦	-	-	٢,٤٣٠	١٥,٣١٨	٧١,٧٩٠	١٤٧,٥٤٩	٢٢١,١٧٩	-	كما في ١ يناير ٢٠١٧	-	-
(٢,٢٤٩)	-	-	(٢,٢٠٦)	-	-	(٤٣)	-	-	مصروف السنة	-	-
٤٩٩	-	-	-	-	-	١٤٢	٣٥٧	-	استيعادات	-	-
٤٩٣,٧٦٤	-	-	٢,٤١٠	١٨,٥٢٦	٧٤,٥٢٥	١٦٥,٩١٨	٢٣٢,٤٤٥	-	تحويل من الاستثمارات العقارية	-	-
٨٤١٧	-	٨٤١٧	-	-	-	-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	-
٥٠٢,٢٤٦	-	٨٠٦١٧	٢,٤١٠	٣,٢٠٨	٧٤,٥٢٥	١٦٥,٩١٨	٢٣٢,٤٤٥	-	تأثير اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦	-	-
٤٥٢,٧٤٦	-	٨١٦١٧	١,١٦٥	١٣,٧٧٧	٤٧,٠٧١	١٥٩,٠٥٥	٢٢٣,٦٦١	-	كما في ١ يناير ٢٠١٨ (معد عرضة)	-	-
١,٤٣٣,٢٩٨	٤٤٢,٥٧٨	٢٤,٧١٥	١٩٢	١٤,٩٩١	٧٥,٥٤٢	٨٤,٤٧٧	٦٩٢,٨١٦	٩٧,٨٨٧	مصروف السنة	-	-
١٥٩	-	-	٤٩٨	-	-	(٤١٨)	٧٩	-	خسارة انخفاض القيمة (إيضاح ٥)	-	-
(٥٨٠)	-	-	(٥٨٠)	-	-	-	-	-	تحويل من / (إلى) الاستثمارات العقارية	-	-
٢,٣٨٧,٧٦٤	٤٤٢,٥٧٨	٤١,٦٤٩	٣,١٨٧	٤٣,٧٧٨	١٩٧,٠٢٦	٤٠٧,٤٤١	١,١٥٤,٣٠٨	٩٧,٨٨٧	استيعادات	-	-
٨,٠٨٧,٣٥٧	٢٧٤,٧٤٨	٢١٠,٨٤٧	١,٦٦٤	٧٤,٤٤٢	٨٦٢,٥٧٤	٧٥٣,١٢٥	٤,٨٤٩,٣٣٨	١,٠٦٠,٦٠٩	القيمة الدفترية	-	-
٩,٤٠٩,٢٨٩	٤١٤,٤٣٢	-	٤,٢٣٨	٧٩,٦٦٩	٩٦٣,٠٨١	٩٦١,٣٤٨	٥,٨٠٩,١١١	١,١٧٧,٩١٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	-
									كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٧- استثمارات عقارية

المجموع ألف درهم	بنية تحتية للمباني ومعدات أخرى ألف درهم	أراضي ألف درهم	التكلفة
٦٣٧,٥٠٣ (٧٩,٢٤٠)	٥١٩,٨٣٨ (٦٩,٩٠٣)	١١٧,٦٦٥ (٩,٣٢٧)	في ١ يناير ٢٠١٧ إضافات خلال السنة تحويلات إلى الممتلكات والمعدات
٥٥٨,٢٦٣ (٣,٢٧٨)	٤٤٩,٩٣٥ (٣,٢٧٨)	١٠٨,٣٢٨ -	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ تحويلات إلى الممتلكات والمعدات
٥٥٤,٩٨٥	٤٤٦,٦٥٧	١٠٨,٣٢٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣,٧٣٠ ١٩,٣٨٩ (٤٩٩)	٣,٧٣٠ ١٩,٣٨٩ (٤٩٩)	-	الاستهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠١٧ محمل للسنة تحويلات إلى الممتلكات والمعدات
٢٢,٦٢٠ ٢٠,٦١٦ (١٥٩)	٢٢,٦٢٠ ٢٠,٦١٦ (١٥٩)	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ محمل للسنة تحويلات إلى الممتلكات والمعدات
٤٣,٠٧٧	٤٣,٠٧٧	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥١١,٩٠٨ ٥٣٥,٦٤٣	٤٠٣,٥٨٠ ٤٢٧,٣١٥	١٠٨,٣٢٨ ١٠٨,٣٢٨	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقوم المجموعة بقياس استثماراتها العقارية بالتكلفة صافية من الاستهلاك المتراكم وخصائر انخفاض القيمة المتراكمة طبقاً لطريقة القياس بالتكلفة حسب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦، "الممتلكات، الألات والمعدات". بتاريخ كل تقرير مالي تقوم المجموعة بتقدير القيمة العادلة لاستثماراتها العقارية.

القيمة العادلة

يقضي المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ بالقيام بإفصاح منفصل للقيم العادلة للاستثمارات العقارية في حال استخدام نموذج التكلفة. وتستعين المجموعة كل سنة بمقيمين مستقلين مؤهلين مهنيًا لتحديد القيم العادلة لأغراض الإفصاح. وقد تم إجراء القيمة العادلة من قبل مقيمين مؤهلين مستقلين باستخدام طريقة رسمة الإيرادات.

تفنيات التقييم المستخدمة لتقدير القيمة العادلة من قبل الإدارة:

تتضمن طريقة رسمة الإيرادات رسمة صافي الإيجار المستحق القبض والتي توفر صافي القيمة الحالية والمستقبلية للتدفق من الدخل على العقارات كعائد استثماري مناسب. لقد تم إجراء التقييم بما يتفق مع معايير التقييم والتقدير بالمعهد الملكي للمقيمين المعتمدين والمعمول بها وفق قوانين ولوائح دبي ودولة الإمارات العربية المتحدة وهي تعكس الأوضاع الاقتصادية السائدة في تاريخ التقرير.

تتضمن المدخلات الهامة غير القابلة للرصد والمستخدم في قياس القيمة العادلة المصنفة تحت المستوى الثالث من مستويات حساب القيمة العادلة لمحفظة المجموعة من الاستثمارات العقارية ما يلي:

- النمو السنوي بالقيمة الإيجارية (متضمنة في العائدات).
- فترات الأشغال طويلة الأجل المتوقعة (٩٢%)
- العائدات المكافئة الصحيحة (٩,٥%) وفترة عدم الإشغال (٨%)

استندت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية البالغ قيمتها ٦٥٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٦٢٤ مليون درهم) وفق تقييم أجراه مقيم خارجي مستقل. لم تتغير تقنيات التقييم المستخدمة خلال العام.

٨- استثمار في مشروع مشترك

اكتبت المجموعة خلال سنة ٢٠١٨ برأس مال في إل إل دبي هوتيل ذ.م.م. ("البيجولاند هوتيل"). فيما يلي تفاصيل الاستثمار.

الاسم	طبيعة النشاط	بلد التأسيس	نسبة الاستحواذ %	طريقة القياس
إل إل دبي هوتيل ذ.م.م.	الترفيه والضيافة	الإمارات العربية المتحدة	٦٠%	الملكية
فيما يلي الحركة في الاستثمار:				
			٢٠١٨	٢٠١٧
			ألف درهم	ألف درهم
			١٧,٤٢٩	-
			٣٦,٤٤٨	-
			(٢٠٩)	(٥١٤)
			-	١٧,٩٤٣
			٥٣,٦٦٨	١٧,٤٢٩

في ١ يناير
تحويل أرض إلى مشروع مشترك
حصة الخسارة المعترف بها خلال الفترة / السنة
استثمار نقدي في مشروع مشترك

دي اكس بي انترتينمنس (مساهمة عامة)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تمة)

٩- المخزون

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٣٨,٧٨٢	٢٦,٥٣٥
-	(٣,٢٩٣)
٣٨,٧٨٢	٢٣,٢٤٢
-	-
-	٣,٢٩٣
-	٣,٢٩٣

سلع ومخزون تشغيلي آخر
مخصص للمخزون بطيء الحركة

الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة

كما في ١ يناير

مخصص مُكون خلال السنة

١٠- معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من منشآت خاضعة للملكية المشتركة و / أو الإدارة والسيطرة المشتركة، وموظفي الإدارة الرئيسيين كما ورد في المعيار المحاسبي الدولي ٢٤ الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة

كانت الأرصدة التالية قائمة كما في تاريخ التقرير:

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٢٨,٥٧٠	١٢,٩٢٠
٥,١١٤	٧,١٠٥
٣٧٠	٥٧
٣٤,٠٥٤	١٩,٩٨٢
١,٥٧٨	١,٤٠٠

مطلوب من أطراف ذات علاقة

مطلوب من الشركة الأم

مطلوب من مشروع مشترك

مطلوب من شركات تابعة للشركة الأم

مطلوب إلى طرف ذو علاقة

مطلوب للمشاريع المشتركة للشركة الأم

(أ) تيرم المجموعة معاملات مع أطراف ذات علاقة على أساس تجارية وفي سياق الأعمال الاعتيادية. ولا يتم تحميل أي فوائد على المبالغ المطلوبة من / إلى أطراف ذات علاقة. وحيث أن بعض الأرصدة غير مسددة وليس لديها بنود إعادة سداد متفق عليها، فيتم اعتبارها كذمم مدينة / ذمم دائنة عند الطلب وتُصنف كموجودات / مطلوبات متداولة.

(ب) ترتبط المبالغ المطلوبة من الشركة الأم بقيمة ١٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٩ مليون درهم) بذمم مدينة لخدمات إدارة مشروع مقدمة من الإدارة.

(ج) قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بتحويل أرض بقيمة عادلة تبلغ ٦٢ مليون درهم إلى استثمار في مشروع مشترك.

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٢,٤٥٢	-
٢٤٧,٧٤٨	-
٢٤٥,٢٠٠	-

قروض من أطراف ذات علاقة

قرض من الشركة الأم الرئيسية

قرض من الشركة الأم

(١) حصلت المجموعة خلال عام ٢٠١٧ على تسهيل قرض مساند من مساهم بقيمة ٧٠٠ مليون درهم وذلك من الشركة الأم الرئيسية والشركة الأم. تم سحب ٢٤٥ مليون درهم من هذا التسهيل في سبتمبر ٢٠١٧ و ١٥٠ مليون درهم في مارس ٢٠١٨ وذلك لأغراض تمويل تكاليف المشاريع والمصاريف التشغيلية وسداد الديون. وحيث أن القرض المساند من مساهم والفائدة المرتبطة به تابعة لقروض لأجل الحالية للمجموعة وتسد بعد ذلك عند الطلب مع مراعاة بعض أحكام اتفاقية القرض السارية. ويتم تحمل القرض المساند من مساهم فائدة بنسبة ثابتة قدرها ٨% سنوياً.

(٢) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تم تضمين القرض المساند من مساهم في سندات قابلة للتحويل (إيضاح ١٦). وقد تم تضمين الرصيد القائم الحالي على القرض المساند من مساند والفائدة المستحقة عليه في السندات القابلة للتحويل.

مكافأة الإدارة العليا

بلغت مكافأة الإدارة العليا خلال الفترة ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١٢,٢٤٦	١٢,٢٠٣
٣٠٣	٣٢٨
١٢,٥٤٩	١٢,٥٣١

منافع قصيرة الأجل

منافع طويلة الأجل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

١١- نُم تجارية مدينة وأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥,٥٠١	٧٠,٤٠١	نُم تجارية مدينة
-	(١١,٤٠٨)	مخصص للديون المشكوك في تحصيلها
٢٥,٥٠١	٥٨,٩٩٣	
٧٢,٤٣٣	٥٥,٠٠٥	دفعات مقدمة ونُم مدينة أخرى
٤٣,٥٢٤	٣٩,٨٠٤	سلفيات لمقاولين
٥٨٩	٥,٠١١	نُم فوائد مدينة
١٤٢,٠٤٧	١٥٨,٨١٣	

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بشأن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تستخدم بدل الخسارة المتوقع على مدى العمر الزمني لجميع الذمم التجارية المدينة. تم تكوين مخصص لمبلغ الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية بقيمة ١١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء). تم تحديد المخصص بناءً على افتراضات حول مخاطر التخلف عن السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تقوم المجموعة بالاستعانة بالأحكام عند اتخاذ هذه الافتراضات واختيار المدخلات، استنادًا إلى تاريخ المجموعة السابق وأوضاع السوق الراهنة وكذلك التقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير. ليس لدى المجموعة أي تعرضات ضد مجموعة أبراج.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	-	الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
-	١١,٤٠٨	في ١ يناير
-	١١,٤٠٨	مخصص مكون خلال السنة

تتضمن الذمم التجارية المدينة للمجموعة مدينين بقيمة دفترية قدرها ٤٢ مليون درهم (٢٠١٧: ١٢ مليون درهم) مستحق السداد في تاريخ التقرير الذي لم تسجل فيه المجموعة أي مخصصات حيث لم يكن هناك تغيير جوهري كما لا تزال جودة الائتمان والمبالغ قابلة للاسترداد. لا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات على هذه الأرصدة.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٩٢٥	٢٧,٩٨٢	أعمار الأرصدة المستحقة وغير منخفضة القيمة
٢,٦٥٩	١٣,٥٩٤	متسحقة بأقل من ١٨٠ يومًا
١١,٥٨٤	٤١,٥٧٦	متسحقة لأكثر من ١٨٠ يومًا

١٢- أدوات مالية مشتقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	القيمة العادلة الموجبة	القيمة الاسمية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٨٩٦,٨٣١	٧١,١٦٥		مقايضات أسعار الفائدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	القيمة العادلة الموجبة	القيمة الاسمية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٩٩٧,٨١٢	٥٣,٩٥٣		مقايضات أسعار الفائدة

أبرمت المجموعة مقايضات أسعار الفائدة بشأن قرض لأجل سائد بالدولار الأمريكي تم تحديد مقايضات أسعار الفائدة هذه كأدوات تحوط، كما تم تصنيفها عند المستوى ٣ من مقايضات أسعار الفائدة نظرًا لأن واحد أو أكثر من البيانات لا يعتمد على بيانات سوقية ملحوظة.

١٣- موجودات مالية أخرى

تتضمن الموجودات المالية الأخرى ودائع ثابتة قيمتها صفر درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٦٥٠ مليون درهم) تحتفظ بها بنوك بفترات استحقاق أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير. لقد ربحنا الودائع الثابتة فائدة بنسب تتراوح من ٢% إلى ٣% (٢٠١٧: ٢% إلى ٣%) سنويًا.

١٤- نقد وأرصدة بنكية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٣٨٧	٣,٢٢٩	النقد في الصندوق
١,٢١٥,٣٧١	١,٧٧٩,٣٨١	النقد بالبنك
١,٢١٨,٧٥٨	١,٧٨٢,٦١٠	
(٢٠٨,٦٢٤)	(١٦٩,٦٠٩)	يطرح: نقد مقيد
١,٠١٠,١٣٤	١,٦١٣,٠٠١	النقد وما يعادله

تحمل الحسابات عند الطلب فائدة أقصاها ١% سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١% سنويًا)، وتحمل الودائع قصيرة الأجل لدى البنوك التي لها فترات استحقاق أقل من ثلاثة أشهر أسعار فائدة تتراوح من ٢% إلى ٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: أسعار فائدة من ٢% إلى ٣%) سنويًا. ويتضمن النقد المقيد احتياطيًا محتفظ بها لخدمة الدين وفق متطلبات القروض لأجل والودائع النقدية لدى البنوك لإصدار تسهيلات خطابات ضمان.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

١٥- رأس المال

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٦٤٣,٦٥٥	١٢,٦٤٣,٦٥٥	يبلغ رأس المال المصرح به عدد ١٢,٦٤٣,٦٥٥,٤١٦ سهماً قيمة كل منها ١ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٢,٦٤٣,٦٥٥,٤١٦ سهماً قيمة كل منها ١ درهم)
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	يبلغ رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل عدد ٧,٩٩٩,٩١٢,٦٧٠ سهماً قيمة كل منها ١ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧,٩٩٩,٩١٢,٦٧٠ سهماً قيمة كل منها ١ درهم)

١٦- سندات قابلة للتحويل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٤١٢,٠٠٤	القيمة الدفترية للقرض المساند من مساهم والفائدة المستحقة في تاريخ الإصدار
-	٨٠٤,٨٠٠	عائدات من الإصدار من السندات القابلة للتحويل
-	١,٢١٦,٨٠٤	يطرح: القيمة المتبقية لعنصر حقوق الملكية
-	(٦٥,٧١٧)	يضاف: فوائد متراكمة
-	٣٨,٨٤٣	القيمة الدفترية لعنصر المطلوبات
-	١,١٨٩,٩٣٠	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أبرمت المجموعة اتفاق مع الشركة الأم الرئيسية والشركة الأم لإصدار سندات قابلة للتحويل بقيمة ١,٢ مليار درهم تمت الموافقة عليها في الجمعية العمومية المنعقدة في ٢٥ أبريل ٢٠١٨. بموجب الاتفاق، تم تضمين الرصيد المستحق من القرض المساند من مساهم والفائدة المتراكمة في السندات القابلة للتحويل.

تستحق السندات القابلة للتحويل في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وتحمل فائدة بنسبة ٨٪ سنوياً متراكمة كل ثلاثة أشهر. وتعتبر السندات القابلة للتحويل من خلال خيار حاملها بسعر ١,٠٤ درهم من الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢١ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويتم تمديد فترة التحويل لمدة ١٢ شهراً عند انتهاء الصلاحية في حال كان متوسط السعر المرجح لأسهم الشركة لمدة ١٢ شهراً أقل من ١,٠٤ درهم.

وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ تم إصدار السندات القابلة للتحويل بالكامل.

١٧- تسهيلات بنكية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,١٥٨,٠٢٦	٤,١٥٨,٠٢٦	قروض لأجل
٢٧١,٥١٦	٣٠٦,٣٩٢	مجموع تكاليف الاقتراض
(٦١,٢٢٣)	(٨٩,١٧٠)	يطرح: مبالغ مضافة متراكمة
٢١٠,٢٩٣	٢١٧,٢٢٢	تكاليف اقتراض غير مضافة
٣,٩٤٧,٧٣٣	٣,٩٤٠,٨٠٤	القيمة الدفترية
٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٠,٢٢٠	-	بعد سنة وليس أكثر من سنتين
١,٢٦٩,٣١٢	٨١٩,٩٨٩	بعد سنتين وليس أكثر من ٥ سنوات
٢,٥١٨,١٢٠	٣,٣٣٨,٠٣٧	بعد خمس سنوات
٤,٠١٧,٦٥٢	٤,١٥٨,٠٢٦	مبالغ تستحق التسوية بعد ١٢ شهراً
١٤٠,٣٧٤	-	مبالغ تستحق التسوية خلال ١٢ شهراً
٤,١٥٨,٠٢٦	٤,١٥٨,٠٢٦	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تمة)

١٧- تسهيلات بنكية (تمة)
قروض لأجل

(أ) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة تسهيلات بنكية متاحة بقيمة ٥,٢ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٥,٢ مليار درهم) في شكل قروض لأجل تم استخدام ٤,٢ مليار درهم منها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤,٢ مليار درهم) و ١ مليار درهم لم يتم استخدامها فيما يتعلق بمشروع سكس فلاجز دبي. بعد نهاية العام، تم سحب التسهيلات البنكية البالغة مليار درهم المخصصة للاستخدام كجزء من مشروع سكس فلاجز دبي.

(ب) تم سحب القرض لأجل المتعلق بتطوير المرحلة الأولى والبالغ ٤,٢ مليار درهم المستحقة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تلقت المجموعة إعفاء من السداد لمدة ٣ سنوات على المبالغ الرئيسية و اختبار العهد دون أي تغيير في سعر الفائدة من ممولي القرض المشترك للمرحلة الأولى. بعد إعادة الجدولة، ستبدأ عمليات التسديد الرئيسية الفصلية في المرحلة الأولى اعتباراً من مارس ٢٠٢١.

(ج) يتم تأمين التسهيلات المشتركة للمرحلة الأولى من خلال مجموعة من القروض العقارية على الممتلكات المملوكة للمجموعة، وتخصيصات لبعض العقود، وحقوق معينة في الذمم العينية، والتعهدات على بعض الحسابات المصرفية والودائع، وضمان من الشركة الأم النهائية والشركة الأم.

خطابات الاعتماد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة تسهيلات تتعلق بخطابات الاعتماد البالغة ٢٠٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٢٨ مليون درهم) وخطابات الاعتماد غير المسددة البالغة ٤٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١ مليون درهم). يتم تأمين خطابات الاعتماد عن طريق:

- تعهد على ودائع الوكالة و
- هامش نقدي بنسبة ١٠٠٪

تسوية مجموع المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية

يُفصل الجدول التالي التغييرات في مطلوبات المجموعة الناتجة من أنشطة التمويل، بما في ذلك الأنشطة النقدية وغير النقدية. تمثل المطلوبات الناشئة عن أنشطة التمويل المطلوبات التي تم تصنيف التدفقات النقدية لها، أو التدفقات النقدية المستقبلية. في بيان التدفقات النقدية الموحد للمجموعة كتدفقات نقدية من أنشطة التمويل:

التغيرات غير النقدية		التغيرات النقدية		١ يناير ٢٠١٨	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	تغيرات غير نقدية أخرى	تدفقات نقدية تمويلية	تدفقات نقدية تمويلية	٢٠١٨	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,١٨٩,٩٣٠	٤٥٠,٨٤٧	(٦٥,٧١٧)	٨٠٤,٨٠٠	-	-
-	(٣٩٥,٢٠٠)	-	١٥٠,٠٠٠	٢٤٥,٢٠٠	٢٤٥,٢٠٠
٤,١٥٨,٠٢٦	-	-	-	٤,١٥٨,٠٢٦	٤,١٥٨,٠٢٦
٥٢٦,٥٠٨	٣٧,٠١٢	٢٥٢,٤٩٦	(٦٦,٢٤٦)	٣٠٣,٢٤٦	٣٠٣,٢٤٦
٥,٨٧٤,٤٦٤	٩٢,٦٥٩	٢٥٢,٤٩٦	(٦٥,٧١٧)	٤,٧٠٦,٤٧٢	٤,٧٠٦,٤٧٢

١٨- نهم تجارية دائنة وأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	نهم تجارية دائنة
٢١٨,٩٠٨	٢٢٨,٢٢٩	مصاريف مستحقة
٥١٧,٦٠٧	٥٠٧,٤٢٨	محتجزات دائنة
٣٧٨,٦٠٧	٢٤٤,٨١٧	التزامات ضمن عقود الإيجار التمويلية (إيضاح ٢٥ ج)
٣٠٣,٢٤٦	٥٢٦,٥٠٨	مقدم إيجار ومقدمات أخرى
٣١,٨٩٠	٣٢,٣١٢	إيرادات مؤجلة
٤٥,٢٩٦	٤١,٨٦٩	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ١٩)
٥,٢٨٠	٧,١٣٨	مطلوبات أخرى
١٠٥,٩٩٤	١٦٣,٦٦٦	
١,٦٠٦,٨٢٨	١,٧٥١,٩٦٧	

١٩- مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	الرصيد في بداية السنة
٥,٥٧٩	٥,٢٨٠	محمل للسنة
٦,٨٢٥	٣,٩٢٨	تحويل إلى طرف ذو علاقة
(٨٤٩)	-	مبالغ مدفوعة خلال السنة
(٦,٢٧٥)	(٢,٠٧٠)	الرصيد في نهاية السنة
٥,٢٨٠	٧,١٣٨	

تم تكوين مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة، ويستند على التعويضات الحالية وعدد سنوات الخدمة المترتبة في تاريخ التقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)
٢٠ - الإيرادات

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٧,٣٤٤	٢٣٠,٢٩٤	إيرادات دخول
٧٥,٧٦٨	٨١,٩٤٠	المأكولات والمشروبات
٤٣,١١٤	٦٨,٥٦٦	إيرادات الإقامة
٦٤,٣٠٤	٦٨,٣٧٠	الرعاية
٥٢,١٣٠	٤٢,٨٢١	البضائع
٢٨,٦٨٧	٢١,١٢٢	إيرادات الإيجار
٥,٠٠٠	٥,١٥٠	رسوم الإدارة
٢١,٥٧٤	-	عائدات إدارة المشاريع
٢٤,١٢٠	٢٢,٢٠٨	أخرى
٥٥٢,٠٤١	٥٤٠,٤٧١	

٢١ - مصاريف تشغيلية وإدارية وعمومية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٩١,٠١٧	٢٩٢,٠٥٧	رواتب وتعويضات أخرى للموظفين *
٤٧٧,٦٥٥	٤٧٣,٣٦٢	مصاريف استهلاك (إيضاح ٦ و ٧)
١٠٢,٠٣٠	٧٤,١٧٨	مصاريف مرافق
٥٧,٧١٥	٥٩,٣٠٩	رسوم إدارة وامتياز
٦٠,٥١٨	٥٥,٧٣٩	إصلاحات وصيانة
٧٠,٧٩٥	٤٠,٥٤٩	مصاريف توريد واتصالات وتكنولوجيا
٤٣,٥٨٤	٣٨,٣٤٦	مصاريف إيجار
-	١١,٤٠٨	مخصص للديون المشكوك في تحصيلها
١٧,٢٠١	١٠,٨٦٢	مصاريف خدمات أمنية
٢٠,٧٥٩	١٠,٣٤٩	مصاريف سفر
٧,٧٨٥	٦,٧٢٣	مصاريف تأمين
-	٣,٢٩٣	مخصص للمخزون بطيء الحركة
٣٥,٣٣٨	٢٦,٠٨١	أخرى
١,٢٨٤,٣٩٧	١,١٠٢,٢٥٦	

* تحتسب الشركة الاشتراك بالرواتب التقاعدية للموظفين المواطنين حسب القانون الاتحادي رقم ٧ لسنة ١٩٩٩.

٢٢ - صافي تكاليف التمويل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
(٢١٠,٨٣٩)	(٢٧١,٥٩٥)	مصاريف الفوائد
(٢١,٣٥٣)	(٤٦,٩١٧)	فائدة على القروض
(٢٦,١٥٠)	(٣١,٦٦٢)	فائدة على التأجير التمويلي
(٢٥٨,٣٤٢)	(٣٥٠,١٧٤)	إطفاء تكاليف قروض
٤٢,٢٠٦	٣٢,٦٥٧	إيرادات الفوائد
(٢١٦,١٣٦)	(٣١٧,٥١٧)	فائدة على الودائع

٢٣ - إيرادات غير تشغيلية - صافي

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١٧,٠٣٤	الربح من تحويل أرض إلى مشروع مشترك
٦,٢٧٨	٧,٣٩٧	استرداد خصومات
١,٨٥٠	(٤,٠٢٥)	(مخصصات)/ عكوسات متعلقة بالموظفين
٢٠,٣٠٧	٣١,٦٣٢	تحرير التزام مؤجل
(٥,٥٤٧)	(١,٨٩٦)	مصاريف غير تشغيلية أخرى
٢٢,٨٨٨	٥٠,١٤٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢٤- الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

تُحسب الخسارة الأساسية للسهم بتقسيم الخسارة المنسوبة لحاملي أسهم ملكية الشركة على عدد الأسهم العادية قيد الإصدار خلال السنة.

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
(١,١١٦,١٤٥)	(٢,٥٤٣,٠٢٩)	الخسارة المنسوبة لحاملي أسهم ملكية الشركة (بآلاف الدراهم)
٧,٢٨٢,٧٠٤	٧,٩٩٩,٩١٣	المعدل المتوسط لعدد الأسهم (بآلاف الدراهم)
٧١٧,٢٠٩	-	قائمة في ١ يناير
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	إصدار أسهم جديدة - المتوسط المرجح
(٠,١٤٠)	(٠,٣١٨)	قائمة كما في ٣١ ديسمبر
		الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالدرهم)

إن الشركة ليس لديها أية أدوات لها تأثير مخفض على الخسارة لكل سهم عند تنفيذها.

٢٥- تعهدات والتزامات طارئة

(أ) تعهدات

بلغت قيمة التعهدات المستلمة بشأن تطوير وإنشاء موجودات مصنفة ضمن حسابات الممتلكات والمعدات والاستثمارات العقارية بقيمة ٠,٦ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٠,٧ مليار درهم).

(ب) عقود الإيجار التشغيلية - المجموعة كطرف مؤجر

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠	لا تتجاوز سنة واحدة
١٥,٠٠٠	-	بعد سنة وليس أكثر من خمس سنوات
٥٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	

(ج) عقود الإيجار - المجموعة كطرف مستأجر

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار		الفائدة		الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٢,٧٥٧	٤٣,٠٤٥	١٨,٦٨٣	٤٦,٦١٠	٦١,٤٤٠	٨٩,٦٥٥	أقل من سنة
٢٠١,٤٦٦	١٩٥,٨٠٨	٤٤,٢٩٤	١٥٩,٩١٥	٢٤٥,٧٦٠	٣٥٥,٧٢٣	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
٥٩,٠٢٣	٢٨٧,٦٥٥	٢,٤١٧	٦٧٢,٤٠٢	٦١,٤٤٠	٩٦٠,٠٥٧	بعد ٥ سنوات
٣٠٣,٢٤٦	٥٢٦,٥٠٨	٦٥,٣٩٤	٨٧٨,٩٢٧	٣٦٨,٦٤٠	١,٤٠٥,٤٣٥	

(د) عقود إيجار تشغيلية - المجموعة كطرف مؤجر

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢,٥٨٤	٢٧,٦٣٥	أقل من سنة واحدة
٦٥,٦٤٧	٣٣,٤٠٧	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
٩٨,٢٣١	٦١,٠٤٢	

(هـ) خطابات ضمان

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠١٨	٤٥,٥٦٤	خطابات ضمان

(و) الالتزامات الطارئة

قد تنشأ الالتزامات الطارئة أثناء سير العمل العادي، والتي بناء على المعلومات المتاحة حاليًا، إما لا يمكن تقديرها بشكل كمي في هذه المرحلة أو في رأي الإدارة دون أي جدوى. ومع ذلك، ترى الإدارة أنه من غير المحتمل أن يترتب على هذه الالتزامات الطارئة وجود أي تدفقات نقدية خارجية للمجموعة.

دي اكس بي انترتينمنس (مساهمة عامة)

٣٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢٦- الأدوات المالية

(أ) أهم السياسات المحاسبية

يتناول الإيضاح ٣ تفاصيل أهم السياسات المحاسبية والطرق المطبقة، بما في ذلك أساس القياس والاساس الذي تم بناء عليه الاعتراف بالدخل و المصاريف فيما يتعلق بكل صنف من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

(ب) فئات الأدوات المالية

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١,٩٢٨,٩٠٢	١,٨٧١,١٦٩
٥٣,٩٥٣	٧١,١٦٥
<u>١,٩٨٢,٨٥٥</u>	<u>١,٩٤٢,٣٣٤</u>

الموجودات المالية
فروض و ذمم مدينة (تتضمن النقد وما يعادله)
مشتقات مالية بالقيمة العادلة

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٥,٨٤١,٢٨٢	٦,٨٦٥,٩٥١

المطلوبات المالية
بالتكلفة المطفأة

(ج) القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بالثمن الذي قد يقبض لبيع أحد الموجودات أو الثمن الذي قد يدفع لتحويل أحد المطلوبات في معاملة منظمة بين متشاركين السوق في تاريخ القياس.

القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية المقيدة في البيانات المالية الموحدة تقارب قيمها العادلة.

تقنيات وافتراضيات التقييم المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يعتمد تقييم الأدوات المالية المقيدة بالقيمة العادلة على الأسعار السوقية المدرجة وتقنيات التقييم الأخرى.

وتحدد القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية كما يلي:

- تُحدد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بأحكام وشروط قياسية متداول بها في أسواق سائلة نشطة بالإشارة إلى الأسعار السوقية المدرجة؛ و يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لأنماط التسعير المقبولة عموماً بناءً على حساب القيمة الحالية لتحليل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام أسعار من معاملات سوقية جارية ملحوظة وأسعار تداول لأدوات متشابهة.
- وتُقاس الأدوات المالية بعد الاعتراف المبني بالقيمة العادلة ويتم تجميعها ضمن المستويات من ١ إلى ٣ بناءً على مدى ملحوظية قيمتها العادلة:
- قياسات القيمة العادلة من المستوى ١ هي تلك المستمدة من أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- قياسات القيمة العادلة من المستوى ٢ هي تلك المستمدة من مدخلات غير الأسعار المتداولة المتضمنة في المستوى ١ والملاحظة لموجودات أو مطلوبات مباشرة (أي، كالأسعار) أو غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار)؛ و
- قياسات القيمة العادلة من المستوى ٣ هي تلك المستمدة من تقنيات تقييم تتضمن مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند على بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

كانت القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية في نهاية السنة تقارب قيمها العادلة.

٢٧- إدارة المخاطر المالية

توضح سياسات إدارة المخاطر المالية بالمجموعة الاستراتيجية الشاملة لأعمال المجموعة و فلسفة إدارة المخاطر بها. يهدف البرنامج الشامل لإدارة المخاطر المالية بالمجموعة إلى تقليل التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. توفر المجموعة أسس للسياسات الشاملة لإدارة المخاطر التي تغطي مناطق محددة، مثل مخاطر السوق (شاملة مخاطر العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الفائدة)، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، إضافة إلى استثمار النقد الفائض.

سوف تتعرض نشاطات المجموعة في الفترات القادمة لمجموعة من المخاطر المالية. تتضمن آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ونسب الفائدة.

لا تحتفظ المجموعة، أو تصدر، مشتقات مالية لأغراض المضاربة.

(أ) إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على التسهيلات والحسابات البنكية عند الطلب والموجودات المالية الأخرى للمجموعة نسبة فائدة ثابتة تتراوح ما بين ١% - ٣% سنوياً. يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بالأساس بقروضها لأجل التي تحمل فائدة لييبور + ٣,٥% و لييبور + ٣,١٥% سنوياً للولايات المتحدة والدرهم الإماراتي بالترتيب (٢٠١٥: لييبور + ٣,٥% و لييبور + ٣,١٥% سنوياً). (إيضاح ١٧).

تحليل حساسية أسعار الفائدة

تم تحديد تحليل الحساسية التالي اعتماداً على تعرض الأدوات غير المشتقة لأسعار الفائدة كما بتاريخ التقرير. بالنسبة لأسعار الفائدة المعومة للمطلوبات، تم تجهيز التحليل على فرض أن المبلغ الأصل المطلوب المستحق بتاريخ التقرير كان مستحقاً طوال السنة. وفي حالة ارتفاع / انخفاض أسعار الفائدة على القروض البنكية بنسبة ٢٠% مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن تكاليف الفائدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ سترتفع / ستتناقص ١٦ مليون درهم (٢٠١٧: ستتناقص / سترتفع بمبلغ ١٣ مليون درهم)؛ ويرجع ذلك لتعرض المجموعة لقروض تحمل أسعار فائدة متغيرة.

دي اكس بي انترتينمنس (مساهمة عامة)

٣٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تتمة)

٢٧- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ب) إدارة مخاطر الائتمان

تعود مخاطر الائتمان إلى إخلال العميل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية والتي ينتج عنها تكبد المجموعة لخسارة مالية. قامت المجموعة بتطبيق سياسة التعامل فقط مع عملاء ذوي جدارة ائتمانية والحصول على ضمانات كافية عند اللزوم كوسائل للتقليل من مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن التعثر في السداد. إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان للأموال السائلة محدود نظراً لأن الأطراف المقابلة هي بنوك مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

(ج) إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لا توجد مخاطر ذات صلة متعلقة بأسعار صرف العملات الأجنبية بتاريخ التقرير؛ حيث إن معظم الموجودات المالية والمطلوبات المالية سائدة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) أو الدولار الأمريكي (الدولار) المثبت عنده سعر صرف الدرهم الإماراتي.

(د) إدارة مخاطر السيولة

تعود المسؤولية الكاملة في إدارة مخاطر السيولة إلى الإدارة، والتي قامت بإنشاء إطار لإدارة مخاطر سيولة مناسب لإدارة التمويل طويل ومتوسط وقصير الأجل للمجموعة. تعمل المجموعة على إدارة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية ومن خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمتوقعة ومطابقة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية.

تظهر الجداول التالية تفاصيل بقية الاستحقاقات التعاقدية للمجموعة لمطلوباتها وموجوداتها المالية غير المشتقة. تم إعداد هذه الجداول بناءً على التدفقات النقدية غير المخصصة للموجودات والمطلوبات المالية بناءً على الاستحقاق المتوقع وأقرب موعد لاستلام المجموعة لموجوداتها المالية وسداد مطلوباتها المالية. تشمل الجداول على التدفقات النقدية الرئيسية فقط.

جداول مخاطر السيولة

المجموع ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	أقل من سنة ألف درهم	المعدل المرجح نسبة الفائدة %	
الموجودات المالية				
٢٠١٨				
٢٦١,٣٩٧	-	٢٦١,٣٩٧	-	موجودات مالية غير محملة بفوائد
١,٦٠٩,٧٧٢	-	١,٦٠٩,٧٧٢	٢,١٢	موجودات مالية محملة بفوائد ثابتة
٧١,١٦٥	٧١,١٦٥	-	١,٦٥	مشتقات مالية
<u>١,٩٤٢,٣٣٤</u>	<u>٧١,١٦٥</u>	<u>١,٨٧١,١٦٩</u>		
٢٠١٧				
٢٥٦,١٥٥	-	٢٥٦,١٥٥	-	موجودات مالية غير محملة بفوائد
١,٦٧٢,٧٤٧	-	١,٦٧٢,٧٤٧	٢,١٢	موجودات مالية محملة بفوائد ثابتة
٥٣,٩٥٣	٥٣,٩٥٣	-	١,٦٥	مشتقات مالية
<u>١,٩٨٢,٨٥٥</u>	<u>٥٣,٩٥٣</u>	<u>١,٩٢٨,٩٠٢</u>		
المطلوبات المالية				
٢٠١٨				
٥,٨٧٤,٤٦٤	٥,٨٣١,٤١٩	٤٣,٠٤٥	٨٣,١٥	مطلوبات مالية محملة بفوائد متغيرة
٩٩١,٤٨٧	-	٩٩١,٤٨٧		مطلوبات مالية غير محملة بفوائد
<u>٦,٨٦٥,٩٥١</u>	<u>٥,٨٣١,٤١٩</u>	<u>١,٠٣٤,٥٣٢</u>		
٢٠١٧				
٤,٧٠٦,٤٧٣	٤,٥٢٣,٣٤١	١٨٣,١٣٢	٨٣,١٥	مطلوبات مالية محملة بفوائد متغيرة
١,١٣٤,٨٠٩	-	١,١٣٤,٨٠٩		مطلوبات مالية غير محملة بفوائد
<u>٥,٨٤١,٢٨٢</u>	<u>٤,٥٢٣,٣٤١</u>	<u>١,٣١٧,٩٤١</u>		

٢٨- إدارة رأس المال

يتضمن هيكل رأس مال المجموعة من النقد وما يعادله وحقوق الملكية العائدة لحاملي أسهم ملكية الشركة والسندات القابلة للتحويل والقروض البنكية. وتهدف المجموعة من وراء إدارة رأس المال للحفاظ على قاعدة رأس مال قوية من أجل الإبقاء على ثقة المستثمر والمقرض وكذلك لمواصلة عملية التطوير المستقبلية. وتهدف كذلك لتقديم عوائد للمساهمين ولتعظيم هيكل رأس المال من أجل تخفيض تكاليف رأس المال.

ولتتمكن المجموعة من تحقيق هدفها، تعمل الإدارة على مراقبة رأس المال عن طريق مراجعة برنامج استثمار رأس مال المجموعة مراجعة مستمرة، وكذلك عن طريق اتخاذ الإجراءات المتعلقة بإعداد الموازنات ووضع الخطط بشكل دوري.

٢٩- إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة من أجل تحسين جودة المعلومات المعروضة في السابق. ولم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد.

٣٠- الموافقة على البيانات المالية الموحدة

وافق أعضاء مجلس الإدارة على البيانات المالية الموحدة، وتم التوقيع عليها والتصريح بإصدارها في ٢٧ مارس ٢٠١٩.