



التقرير السنوي

التقارير والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المحتويات

١١

بيان المركز المالي الموحد

٢٠

تقرير مدقق الحسابات المستقل

١٠

تقرير رئيس مجلس الإدارة

١٤

بيان التغيرات في حقوق الملكية
الموحد

١٣

بيان الربح أو الخسارة والدخل
الشامل الآخر الموحد

١٢

بيان الربح أو الخسارة الموحد

١٦

إيضاحات حول البيانات المالية
الموحدة

١٥

بيان التدفقات النقدية الموحد

رسالة رئيس مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الأعزاء،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

كان العام ٢٠١٦ عاما صعبا كما هو الحال في العام الذي سبقه فقد حمل في طياته الكثير من مؤشرات التراجع الاقتصادي الحاد التي تنذر بأن الاقتصاد العالمي يواجه تحديات كبيرة نتيجة تراجع أسعار النفط، ووضع الاقتصاد الصيني، إضافة إلى الأوضاع السياسية المضطربة في منطقة الشرق الأوسط.

ومن الواضح بأن الاقتصاد العالمي سيستمر خلال العام الحالي ٢٠١٧ في مواجهة الكثير من المشاكل في إطار محاولاته الوصول إلى حالة من التوازن، وذلك في ظل تحقيق العديد من الدول المصدرة للنفط ودول الأسواق الناشئة والبلدان النامية معدلات نمو منخفضة ولذا فإننا نعتقد أن أي انتعاش سيطرأ على الاقتصاد العالمي سيتسم بالبطء.

أما على الصعيد المحلي فقد تأثر أداء الاقتصاد الوطني بجملة العوامل التي عصفت بالاقتصاد العالمي ما أدى إلى تباطؤ في الأداء انعكس على مختلف القطاعات، غير أن التوجيهات الحكيمة لقيادتنا الرشيدة والتدابير والاجراءات الحكومية السليمة التي تم اتخاذها على المستويين المحلي والاتحادي واستقرار الأوضاع السياسية والأمنية في دولة الامارات العربية المتحدة أدت إلى الحد من التأثير السلبي المتوقع، وتمكين كافة مكونات الاقتصاد الوطني من مواصلة مسيرته ليستعد مرة أخرى لمرحلة جديدة من النمو خلال العام الحالي.

وفي خضم هذه المتغيرات استطاعت الواحة كابيتال أن تجتاز العام ٢٠١٦ مثبتة قدرتها العالية على التكيف وإدارة المخاطر بمهارات استثنائية أدت إلى تحقيق النتائج المالية التي حققناها ونفخر بها.

فقد استطاعت الشركة تحقيق ارباحا صافية بلغت نحو ٤٠٧ مليون درهم كما تمكنت من تعزيز كافة مؤشراتنا المالية وهذا يسمح للشركة باقتراح توزيع أرباح قوية بواقع ٢٠,٠ درهم للسهم الواحد للسنة.

إن إدارة شركة "الواحة كابيتال" اتبعت استراتيجية ناجحة قائمة على تنويع أصولها وموارد إيراداتها، كما طبقت سياسة حذرة في إدارة موارد الشركة المالية، مما عزز من وضعنا المالي الذي يؤهلنا للمضي قدماً في تنفيذ المرحلة خطوات أوسع من استراتيجيتنا طويلة الأمد الرامية إلى تحقيق مصالح المساهمين وتعزيز أداء الشركة ونموها.

كذلك فإننا سنواصل سياستنا القائمة على اقتناص الفرص الاستثمارية مع الأخذ بالاعتبار أقصى درجات الحذر لتحقيق أفضل قيمة ممكنة للمساهمين ومواصلة المحافظة على الأداء المتوازن لمختلف محافظتنا الاستثمارية.

ختاماً فإنّه من دواعي سروري أن أقدم باسمي وباسم مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة، بأصدق آيات الولاء وعظيم الامتنان من مقام صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة "حفظه الله" وأخيه صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان، ولي عهد أبوظبي نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة رئيس المجلس التنفيذي لإمارة أبوظبي.

وأود أيضاً أن أشكر أعضاء مجلس الإدارة على مشورتهم السديدة التي كانت وراء النجاح الذي حققته الشركة في السنوات الماضية. والشكر موصول إلى الإدارة التنفيذية وجميع الموظفين في "الواحة كابيتال" على إخلاصهم وتفانيهم في العمل.

حسين جاسم النوييس
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين المحترمين
الواحة كابيتال ش.م.ع.
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع.

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وكل من بيان الربح أو الخسارة الموحد، بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين إلى جانب متطلبات السلوك الأخلاقي الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
محاسبة التمويل المترافق مع طوق أسعار الأسهم والتزامات إعادة شراء	كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ:
يرجى مراجعة إيضاح ٣ حول السياسات المحاسبية وإيضاح ١٧ المتعلق بالإفصاحات. لدى المجموعة مصادر مختلفة من التمويل بما في ذلك تمويل مترافق مع طوق أسعار الأسهم والتزامات إعادة شراء. تمويل مترافق مع طوق أسعار الأسهم قامت المجموعة بجمع تمويل يحمل فائدة عن طريق إقراض ما يقارب ١٥,٢٣% من حصتها في إيركاب. بلغ إلزام التمويل كما في نهاية السنة ٣,٦٥٦,٩١٠ ألف درهم (٢٠١٥: ٣,٨٧٦,٤٧٠ ألف درهم). إلتزامات إعادة شراء بالإضافة إلى ذلك، لدى المجموعة إلتزامات إعادة شراء تمثل قروض المجموعة الفعالة مقابل إستثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت المدرجة بموجب عقد إعادة الشراء بمبلغ ٢,١٨٥,٦٦٧ ألف درهم (٢٠١٥: ١,٢٠٠,٩٤٤ ألف درهم). يعتبر الاعتراف والقياس للتمويل المترافق مع طوق أسعار الأسهم وإلتزامات إعادة الشراء مخاطر تدقيق هامة نظراً للأهمية المادية للقيمة المدرجة والتي تمثل ٨٤% (٢٠١٥: ٨٩%) من إجمالي المطلوبات.	تم الحصول والإطلاع على إتفاقيات التمويل المترافق مع طوق أسعار الأسهم والتزامات إعادة الشراء وشروط المعاملات المنفذة لتقييم المعالجات المحاسبية المطبقة والامتثال لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية؛ الحصول على فهم التمويل المترافق مع طوق أسعار الأسهم والتزامات إعادة الشراء من الأقسام ذات الصلة ومراجعة إستراتيجيات وأهداف إدارة المخاطر؛ قمنا بإرسال طلبات تأكيد إلى القائمين على تلك التمويلات لتأكيد الأرصدة القائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ومقارنة الردود المستلمة مع المبالغ المدرجة في سجل الأستاذ العام؛ قمنا بمراجعة المعالجة المحاسبية المناسبة للمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، و قمنا بالتأكد من كفاية الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية بما يتماشى مع المعايير المحاسبية ذات العلاقة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
المحاسبة لإستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
يرجى مراجعة إيضاح ٤ (أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد)؛ وإيضاح ٣ (السياسات المحاسبية) وإيضاح ١٢ (الإفصاحات المالية).	كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ:
بلغت الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية ٥,٠٣ مليار درهم (٥٠% من إجمالي الموجودات) و ٤,٧١ مليار درهم (٤٩% من إجمالي الموجودات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥، على التوالي.	- الإطلاع على إتفاقيات البيع والشراء، إتفاقيات المساهمين وغيرها من المستندات المؤيدة والتأكد من أنه تم تسجيلها بشكل صحيح وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١؛ - التأكد من أنه تم إجراء محاسبة حقوق الملكية بشكل مناسب خلال السنة بالنظر إلى تغييرات ما بعد الإستحواذ في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وعلى وجه الخصوص في: - تقييم تعديلات توزيع سعر الشراء؛ - فحص إضافات وإستبعادات الإستثمارات التي تمت خلال الفترة؛ و - التحقق من دقة إحتساب حصة أنصبة أرباح الدخل والربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. - تقييم مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للتأكد من أنها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢؛ - إرسال تعليمات التدقيق الى مدقي حسابات الوحدات المتعلقة بالاستثمارات الهامة للقيام بإجراءات التدقيق من مرحلة التخطيط حتى مرحلة إصدار التقرير، لتكون على قناعة من صحة اجراءات التدقيق التي يقوم بها مدقي حسابات الوحدات المتعلقة بالإستثمارات، للبيانات المالية لكل استثمار هام؛ - تقييم معقولة افتراضات الإدارة والتقديرات المستخدمة في تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمارات المادية. قمنا بقياس هذه الافتراضات مقابل البيانات الخارجية وتقييمها على أساس معرفتنا بالمجموعة والقطاع ذات العلاقة؛ و - بالإضافة إلى ذلك، قمنا باختبار تحليل الحساسية المعد من قبل الإدارة واختبار للسيناريوهات حول العوامل الرئيسية المحركة لتوقعات التدفقات النقدية.
المجموعة عرضة لمخاطر انخفاض القيمة لإستثماراتها في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية. تقوم إدارة المجموعة بإجراء اختبار لإنخفاض القيمة لتقييم قابلية إسترداد الإستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية، وتأخذ في الإعتبار إذا كانت هناك مؤشرات على انخفاض القيمة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات. يتطلب تقييم انخفاض قيمة هذه الاستثمارات حكم هام، وهناك مخاطر من أن تقييم الموجودات وكذلك إحتساب أي إنخفاض محتمل في القيمة قد يكون غير صحيح.	
بالإضافة إلى ذلك، هناك مخاطر من عدم تطبيق محاسبة الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة والإفصاح عنها بشكل صحيح.	
ولذلك، فقد حددنا أن تقييم انخفاض القيمة، محاسبة حقوق الملكية والإفصاح عن الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية باعتبارها تمثل أمور تدقيق رئيسية نظراً لأهمية الرصيد في البيانات المالية ككل، بالإضافة إلى الحكم المرتبط بها عند إجراء تقييم انخفاض القيمة السنوي.	

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
تقييم السيطرة، السيطرة المشتركة والتأثير الهام على الإستثمارات يرجى مراجعة إيضاح ٣ (السياسات المحاسبية) وإيضاح ٥ و ١٢ (الإفصاحات المالية). هناك خطر في أن يكون هناك خطأ في حكم الإدارة أو ربما عدم أخذها في الاعتبار جميع القواعد والحقائق والظروف في تقييم فيما إذا كانت المجموعة تحتفظ بالسيطرة، السيطرة المشتركة أو لها تأثير هام على استثماراتنا/ أو تدخلها في المنشآت الأخرى والتي قد يكون لها آثار هامة على البيانات المالية الرئيسية وعلى الإفصاحات ضمن البيانات المالية.	كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ: - اختبار تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية حول تطبيق المعايير المحاسبية وتقييم الأحكام الهامة التي مارسها الإدارة في تحديد إذا ما كانت المجموعة تسيطر، لها تأثير هام أو تمتلك سيطرة مشتركة في محفظة الشركات، الصناديق والمنشآت الأخرى؛ - إجراء تحليل مفصل لأي حصص ملكية في محفظة الشركات، الصناديق والمنشآت الأخرى؛ - مراجعة الوثائق القانونية المؤيدة لأي أحكام رئيسية قامت بها الإدارة في تحديد ما إذا كانت لديهم سيطرة أو تأثير هام على الشركة المستثمر فيها مثل السلطة على الأنشطة ذات العلاقة؛ و - قمنا باختبار إجراءات توحيد البيانات المالية لتقييم إذا ما كانت الاستنتاجات التي تم التوصل إليها قد تم تطبيقها بشكل مناسب في إعداد البيانات المالية الموحدة وكذلك كفاية الإفصاحات في البيانات المالية.
التقييم والمحاسبة لطوق أسعار الأسهم المصنفة كأدوات تحوط يرجى مراجعة إيضاح ٣ (السياسات المحاسبية) وإيضاح ١٣ (الإفصاحات المالية). لدى المجموعة طوق أسعار الأسهم لحصة تقارب ١٥,٢٣% من أسهم إيركاب، تمثل استثمار بمبلغ ٣٩١,٤١ مليون درهم (٢٠١٥: ٢٢٥,٩٤ مليون درهم) في طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم. تم تصنيف طوق أسعار الأسهم كأدوات تحوط للتدفقات النقدية، تحوط العائدات النقدية على البيع المحتمل لأسهم إيركاب في المستقبل، وتم تسجيلها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥، بلغت القيمة العادلة الموجبة على طوق أسعار الأسهم ٤٣٣,٤٦ مليون درهم و ٢٧٥,٢٦ مليون درهم، على التوالي. قد يشمل تقييم ومحاسبة أدوات تحوط التدفق النقدي والبحث في فعالية التحوط على درجة مهمة من التعقيد وحكم الإدارة وبالتالي فهي تخضع لمخاطر الخطأ. نظراً لرصيد الحساب الهام ومتطلبات المحاسبة المعقدة، قمنا باعتبار التقييم، المحاسبة وتطبيق محاسبة التحوط لطوق أسعار الأسهم كمسألة تدقيق رئيسية.	كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ: - إجراء مناقشات مع دائرة المالية، إدارة المخاطر ووحدات الأعمال الأخرى ذات العلاقة لتقييم عملية إدارة المخاطر، الاستراتيجية والأهداف؛ - تقييم واختبار الضوابط الرئيسية للمجموعة حول تقييم طوق أسعار الأسهم؛ تم القيام بالإجراءات التالية بالإستعانة باختصاصيي التقييم لدينا: - اختبار المدخلات في نماذج التقييم، تقييم مدى معقولية الافتراضات المستخدمة في النماذج، التحقق من دقة الإحتساب والتأكد من أن المعالجة المحاسبية للتغير في القيمة العادلة هي مناسبة؛ - الإطلاع على ومراجعة أعمال الإدارة المتعلقة بفعالية التحوط في تسوية التعرض الكامنة في البند المتحوط له خلال الفترة المتوقعة للتحوط؛ - مراجعة مستندات التحوط التي تؤيد التصنيف المحدد لطوق أسعار الأسهم كتحوط للتدفقات النقدية، وكيف يتوقع أن يتم تحقيق وقياس هذا التحوط بما يتوافق مع إستراتيجية وأهداف إدارة المجموعة؛ و - تقييم إذا ما كانت إفصاحات البيانات المالية مناسبة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ: ➤ تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية المقيمين الخارجيين من خلال الإطلاع على شروط التعاقد مع المجموعة لتحديد ما إذا كانت هناك أية أمور قد أثرت على موضوعيتهم أو قد فرضت أية قيود على نطاق عملهم؛ ➤ الاستعانة بخبراء العقارات لدينا لمساعدتنا في تقييم افتراضات ومنهجيات المقيمين الخارجيين. وبمساعدة خبراءنا في مجال العقارات، قمنا بتقييم ما إذا كانت التقييمات قد أجريت وفقاً للمعايير الدولية للتقييم بحسب المعهد الملكي للمساكين القانونيين؛ ➤ الحصول على فهم منهجيات التقييم للمقيمين الخارجيين (على سبيل المثال، منهج رسملة الدخل وطريقة القيمة المتبقية) والافتراضات المطبقة مثل عوائد الإيجار، معدلات الخصم الخ. وذلك بمقارنة العائد مع عينة لعقارات مماثلة ومن خلال تقييم مدى إتفاق الحركات في التقييمات مع فهمنا للقطاع ومعاملات السوق المماثلة؛ ➤ اجراء مناقشات مع المقيمين الخارجيين حول أساليب التقييم، المدخلات والافتراضات الرئيسية المطبقة؛ ➤ مقارنة عينة من المدخلات الرئيسية المستخدمة في نموذج التقييم، مثل إيرادات الإيجار والإشغال وعقود الإيجار الحالية مع إتفاقيات التأجير للتأكد من دقة المعلومات المقدمة للمقيمين الخارجيين من قبل الإدارة؛ و ➤ تقييم معقولية المعايير التي وضعتها الإدارة للاعتراف بالمنح الحكومية؛ و ➤ تقييم دقيق لمدى كفاية الإفصاحات للمجموعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ لقياسات القيمة العادلة وتقنيات التقييم، التغييرات في التقديرات خلال الفترة، المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة، وإخضاع الافتراضات الرئيسية لتحاليل الحساسية.	الإعتراف، التقييم والإفصاح عن الإستثمارات العقارية يرجى مراجعة إيضاح ٤ (أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد)، إيضاح ٣ (السياسات المحاسبية) وإيضاح ٨ (الإفصاحات المالية). بلغت قيمة الإستثمارات العقارية للمجموعة ٦٨٠,٥٧ مليون درهم (٧% من إجمالي الموجودات) و ٦٩٢,٠١ مليون درهم (٧% من إجمالي الموجودات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥، على التوالي. نتجت الإستثمارات العقارية من الاعتراف بجزء من الأراضي الممنوحة من قبل حكومة أبوظبي. قامت المجموعة باحتساب الإستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة وتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في الربح أو الخسارة. تستخدم المجموعة مقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة للاستثمار العقاري على أساس سنوي. حيث أن تحديد القيمة العادلة يستند إلى منهجيات التقييم ضمن المستوى ٣، فإنه يتطلب من الإدارة تطبيق حكم هام في تحديد القيمة العادلة للاستثمار العقاري. قمنا بتحديد الإعتراف، التقييم والإفصاح للإستثمارات العقارية كمسألة تدقيق رئيسية نظراً للأحكام الهامة ذات العلاقة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية؟	أمور التدقيق الرئيسية
	تقييم انخفاض القيمة للشهرة والموجودات غير الملموسة
كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بالخطوات التالية بمساعدة أخصائيي التقييم لدينا: ➤ تقييم إذا ما كان النموذج المستخدم من قبل الإدارة لإحتساب القيمة في الاستخدام للوحدات الفردية المولدة للنقد يتوافق مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦؛ ➤ التحقق من صحة الافتراضات المستخدمة في احتساب معدلات الخصم وإعادة احتساب هذه المعدلات للتأكد من دقتها؛ ➤ تحليل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المستخدمة في النماذج لتحديد إذا ما كانت معقولة ومدعومة ببيئة الاقتصاد الكلي الحالي والأداء المستقبلي المتوقع للوحدات المولدة للنقد؛ ➤ مقارنة التدفقات النقدية المتوقعة، بما في ذلك الافتراضات المتعلقة بمعدلات نمو الدخل وهوامش التشغيل مقابل الأداء التاريخي لاختبار دقة توقعات الإدارة؛ و ➤ اخضاع الافتراضات الأساسية لتحليل الحساسية.	يرجى مراجعة إيضاح ٣ (السياسات المحاسبية الهامة)، إيضاح ٤ (أحكام محاسبية حساسة) وإيضاح ٩ (الإفصاحات المالية). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم الاعتراف بالشهرة والموجودات غير الملموسة بمبلغ ١٦٣ مليون درهم (٢٠١٥: ١٧٤ مليون درهم) في بيان المركز المالي الموحد نتيجة لطبيعة التملك للمجموعة. وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية المطبقة، تجري الإدارة اختبارات إنخفاض القيمة سنوياً لتقييم إمكانية استرداد القيمة المدرجة للشهرة والموجودات غير الملموسة بأعمار إنتاجية غير محددة. يتم تنفيذ ذلك باستخدام نماذج التدفقات النقدية المخصومة. كما هو موضح في إيضاح ٤ و ٨، هناك عدد من الأحكام الحساسة الرئيسية في تحديد المدخلات إلى هذه النماذج والتي تشمل: ➤ نمو الإيرادات (بما في ذلك نمو حصة وحجم السوق) ➤ هوامش التشغيل؛ و ➤ معدلات الخصم المطبقة على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. وبناءً على ذلك، تم اعتبار إنخفاض قيمة هذه الموجودات مسألة تدقيق رئيسية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير رئيس مجلس الإدارة المرفق مع هذه البيانات المالية الموحدة ومناقشات وتحليلات الإدارة، التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، والتقرير السنوي الذي نتوقع الحصول عليه بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا للبيانات المالية في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك نقوم بتحديد فيما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو إذا اتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاءً مادية.

إذا استنتجنا وجود أي أخطاء مادية في المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإفصاح عن ذلك، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بهذه المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير. ليس لدينا ما نُفصح عنه في هذا الشأن.

إذا استنتجنا وجود أي أخطاء مادية في التقرير السنوي عند قيامنا بالاطلاع عليه، فإنه يتعين علينا إخطار القائمين على الحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة في اعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وكذلك من وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكنها من اعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمجموعة مستمرة والافصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

يعتبر مجلس الإدارة ولجنة التدقيق مسؤولين عن الاشراف على مسار إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن غايتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية بصورة عامة من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهريّة بشكل فردي أو مُجمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (يتبع)

كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضا:

- بتحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساسا لرأيانا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكا جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن، 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 رأيانا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة 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 والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من الشركات التابعة وإستثمارات المجموعة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأيانا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم باطلاع القائمين على الحوكمة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيراً معقولاً على استقلالياتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الامور التي يتم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة، نقوم بتحديد الامور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، ان لا يتم الإفصاح عن امر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

افصاح حول متطلبات قانونية وتنظيمية

علاوة على ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيد:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) أنه تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة بتقرير رئيس مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- (٥) يبين الإيضاح رقم ١٣ حول البيانات المالية الموحدة، أن المجموعة قامت بشراء أو الإستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦؛
- (٦) يظهر الإيضاح رقم ٢٤ حول البيانات المالية الموحدة أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات ومبادئ إدارة تضارب المصالح؛
- (٧) أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لعقد تأسيس الشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦؛ و
- (٨) يبين الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



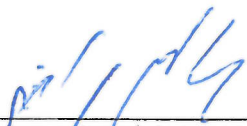
موقع من قبل
جورج نجم
رقم القيد ٨٠٩
٢٢ فبراير ٢٠١٧
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	إيضاح	
			الموجودات
٤٠,٠١٢	٧٠,٣١٦	٧	أثاث ومعدات
٦٩٦,٠١٠	٦٨٠,٥٦٩	٨	إستثمار عقاري
١٧٤,٢٩٦	١٦٢,٧٥٣	٩	الشهرة وموجودات غير ملموسة
١٧,٧٧٤	١١,٣٨٨	١٠	إستثمارات في عقود تأجير تمويلية
٢٣٢,٩٦٣	٢٣٢,٩٦٣	١١	قروض إستثمارية
٤,٧١٤,٩٧٧	٥,٠٣٣,٥٦١	١٢	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٢,٢٢٠,٩٠٨	٢,٨٢٠,٩٥٢	١٣	محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٨,٦٦١	١٠,٦١٩		إستثمارات مالية
٣٤٨,٦٧٧	٣٨٨,٥٩٨	١٤	المخزون
١,١٥١,٦٥٨	٦٠٢,٢٦٢	١٥	ذمم مدينة تجارية وأخرى
			النقد ومرادفات النقد
٩,٦٠٥,٩٣٦	١٠,٠١٣,٩٨١		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥	١٦	رأس المال
(٢٣٣,١٦٨)	(٢٦٧,١٨٤)	١٦	أسهم خزينة
١,٧١٣,٩٥٨	١,٧١٠,٠٦٩		أرباح مستبقة
٤٤٥,٢٨٩	٤٨٣,٥٩٧		إحتياطيات
٣,٨٧٠,٥٩٤	٣,٨٧٠,٩٩٧		حقوق الملكية العائدة لمانكي الشركة
٥٦,٧٢٠	٣١٤,٥٦٨	٢/٥	حقوق الملكية غير المسيطرة
٣,٩٢٧,٣١٤	٤,١٨٥,٥٦٥		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
٥,٣٢٢,٢٥٥	٥,٤٦٤,٨٧٧	١٧	قروض
٢١,٧١٥	٢٩,٢٦٨		مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٣٣٤,٦٥٢	٣٣٤,٢٧١	١٨	مطلوبات تجارية وأخرى
٥,٦٧٨,٦٢٢	٥,٨٢٨,٤١٦		مجموع المطلوبات
٩,٦٠٥,٩٣٦	١٠,٠١٣,٩٨١		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٧ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:


الرئيسي المالي


الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب


رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	إيضاح
٢٧٧,٢٨٥	٣٢٧,١١٢	١٩ إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
(٨٧,٠٧٧)	(١٦٦,٨٩٢)	١٩ تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات
١٩٠,٢٠٨	١٦٠,٢٢٠	إجمالي الربح
٦١٠,٣١٦	٤٨٩,١١١	١٢ إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
—	(١٦,٤٠١)	١٢ خسارة من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٢٠٢,٤٠٧	٣٨٠,٠٤٨	٢٠ إيرادات من إستثمارات مالية
٦,٣١٨	(١٧,٦٤٦)	٢١ (مصاريف)/ إيرادات أخرى، صافي
(٣٥٧,٩٢٣)	(٤٤٦,٠٦٧)	٢٢ مصاريف عمومية وإدارية
(٧٣,١٥٧)	(١٤٦,٥٠٤)	٢٣ مصاريف تمويل، صافي
٥٧٨,١٦٩	٤٠٢,٧٦١	ربح السنة
٥٨٧,٨٤١	٤٠٧,١٦٩	أرباح/ (خسائر) عائدة إلى:
(٩,٦٧٢)	(٤,٤٠٨)	مالكي الشركة
٥٧٨,١٦٩	٤٠٢,٧٦١	حقوق الملكية غير المسيطرة
		ربح السنة
٠,٣١٢	٠,٢٢٠	١٦ العائد الأساسي والمخفض على السهم من العمليات المستمرة العائدة إلى مالكي الشركة خلال السنة (درهم)

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	
٥٧٨,١٦٩	٤٠٢,٧٦١	ربح السنة
		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
		<i>البند التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للربح أو الخسارة:</i>
		الحصة في الجزء الفعال في تغيرات القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية
(٣٥٤,٢٥٨)	١٨,٤٦٥	تعديلات إعادة تصنيف احتياطي التحوط للمبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة (إيضاح ٢٠)
-	(٢٥,٧٣٣)	الحصة في التغير في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٨٦١	(٧٢٠)	تحرير حصة في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية عند الإستبعاد
-	(٣٦)	
		<i>البند التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للربح أو الخسارة:</i>
		صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ١٣)
١١,٠٨٠	٥,٦١٥	
٢٣٥,٨٥٢	٤٠٠,٣٥٢	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة عائدة إلى:
		مالكي الشركة
٢٤٥,٥٢٤	٤٠٤,٧٦٠	حقوق الملكية غير المسيطرة
(٩,٦٧٢)	(٤,٤٠٨)	
٢٣٥,٨٥٢	٤٠٠,٣٥٢	إجمالي الدخل الشامل للسنة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

رأس المال	أسهم خزينة	أرباح مستبقة	احتياطي قانوني	إحتياطي إعادة التقييم	احتياطي تحوط	احتياطات أخرى	إجمالي إحتياطات	حقوق الملكية العائدة للمالكين	حقوق الملكية غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٩٤٤,٥١٥	(٤٩,٠٨٧)	١,٧٥٦,١٠٦	٣٣٠,٣٩٦	(٥,٢٨٤)	٤٠٣,٥٧٣	١٣٧	٧٢٨,٨٢٢	٤,٣٨٠,٣٥٦	٢٨,١١٢	٤,٤٠٨,٤٦٨
-	-	٥٨٧,٨٤١	-	-	-	-	-	٥٨٧,٨٤١	(٩,٦٧٢)	٥٧٨,١٦٩
-	-	-	-	١١,٠٨٠	(٣٥٤,٢٥٨)	٨٦١	(٣٤٢,٣١٧)	(٣٤٢,٣١٧)	-	(٣٤٢,٣١٧)
-	-	٥٨٧,٨٤١	-	١١,٠٨٠	(٣٥٤,٢٥٨)	٨٦١	(٣٤٢,٣١٧)	٢٤٥,٥٢٤	(٩,٦٧٢)	٢٣٥,٨٥٢
-	-	(٥٦٨,١٣٦)	-	-	-	-	-	(٥٦٨,١٣٦)	-	(٥٦٨,١٣٦)
-	(١٨٤,٠٨١)	-	-	-	-	-	-	(١٨٤,٠٨١)	-	(١٨٤,٠٨١)
-	-	(٥٨,٧٨٤)	٥٨,٧٨٤	-	-	-	٥٨,٧٨٤	-	-	-
-	-	(٣,٠٦٩)	-	-	-	-	-	(٣,٠٦٩)	٥١,٤١٢	٤٨,٣٤٣
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٣,١٣٢)	(١٣,١٣٢)
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٣٣,١٦٨)	١,٧١٣,٩٥٨	٣٨٩,١٨٠	٥,٧٩٦	٤٩,٣١٥	٩٩٨	٤٤٥,٢٨٩	٣,٨٧٠,٥٩٤	٥٦,٧٢٠	٣,٩٢٧,٣١٤
-	-	٤٠٧,١٦٩	-	-	-	-	-	٤٠٧,١٦٩	(٤,٤٠٨)	٤٠٢,٧٦١
-	-	-	-	٥,٦١٥	(٧,٢٦٨)	(٧٥٦)	(٢,٤٠٩)	(٢,٤٠٩)	-	(٢,٤٠٩)
-	-	٤٠٧,١٦٩	-	٥,٦١٥	(٧,٢٦٨)	(٧٥٦)	(٢,٤٠٩)	٤٠٤,٧٦٠	(٤,٤٠٨)	٤٠٠,٣٥٢
-	-	(٣٧٠,٣٤١)	-	-	-	-	-	(٣٧٠,٣٤١)	-	(٣٧٠,٣٤١)
-	(٣٤,٠١٦)	-	-	-	-	-	-	(٣٤,٠١٦)	-	(٣٤,٠١٦)
-	-	(٤٠,٧١٧)	٤٠,٧١٧	-	-	-	٤٠,٧١٧	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٦٦,٨٣٤	٢٦٦,٨٣٤
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٥٧٨)	(٤,٥٧٨)
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٧١٠,٠٦٩	٤٢٩,٨٩٧	١١,٤١١	٤٢,٠٤٧	٢٤٢	٤٨٣,٥٩٧	٣,٨٧٠,٩٩٧	٣١٤,٥٦٨	٤,١٨٥,٥٦٥

في ١ يناير ٢٠١٥
ربح السنة
الخسارة الشاملة الأخرى

إجمالي الدخل الشامل
أنصبة أرباح نقدية (إيضاح ١٦)
إعادة شراء أسهم (إيضاح ١٦)
محول إلى احتياطي قانوني
الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة
نتيجة إستحوذات
الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة
نتيجة إستبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

ربح السنة
الخسارة الشاملة الأخرى

إجمالي الدخل الشامل
أنصبة أرباح نقدية (إيضاح ١٦)
إعادة شراء أسهم (إيضاح ١٦)
محول إلى احتياطي قانوني
مساهمات من حقوق الملكية غير المسيطرة
أنصبة أرباح مدفوعة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات ٢ إلى ١٠.

بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥٧٨,١٦٩	٤٠٢,٧٦١		ربح السنة
			تعديلات لـ:
٨,٧٩٢	١٤,٥٣٨	٧	الاستهلاك
٨٤,٧٥٧	١٥٠,٨٦٨	٢٣	مصاريف تمويل
٦,٣٣٣	٨,٦١٦		المحمل على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٩٧,١٥٢)	(٢٦٨,٤١٧)		مكاسب تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
—	(٢٥,٧٣٣)	٢٠	تعديلات إعادة تصنيف احتياطي تحوط في الربح أو الخسارة
(١١,٦٠٠)	(٤,٣٦٤)	٢٣	فوائد على ودائع لأجل
(٦١٠,٣١٦)	(٤٨٩,١١١)	١٢	إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
—	١٦,٤٠١	١٢	خسارة من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
(٤,٢٩١)	—		مكسب من إستبعاد شركات تابعة
(١٠,٧٩٥)	(١٠,٩٤٨)	٢١	إيرادات فوائد من قروض إستثمارية بالتكلفة المطفأة
(١,٩٣١)	(١,٣٧١)	٢١	إيرادات فوائد من إستثمارات في إيجارات تمويلية
٧٨١	٤٠,٥٤٨	٢١	نقص في القيمة العادلة لإستثمار عقاري
٣٢,٤٠٧	٣٥,٨٥٠		أنصبة أرباح مستلمة من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٠,٩٨٦	١٢,٤١٢	٩	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٩٥)	(٥٢)	٢١	مخصص بضاعة بطينة الحركة ومتقادمة
١١,٣٥٨	٣,١٦٢	٢١	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
			التغيرات في رأس المال العامل:
(٢,١١٣)	(١,٩٠٦)		التغير في المخزون
(٩٧,٠١٨)	(٣٢,١٣٥)		التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢٦,٢١٤	(٣٨١)		التغير في المطلوبات التجارية الأخرى
			صافي النقد المستخدم في العمليات
((٧٥,٦١٤)	(١٤٩,٢٦٢)		مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(٧,٩١٤)	(١,٠٦٣)		
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٨٣,٥٢٨)	(١٥٠,٣٢٥)		
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٦٩,٦٨٩)	—		الإستحواذ على شركات تابعة (صافي من النقد المستلم)
(١٧,٩٨٠)	(٥٢٦,٢٧٧)	١٢	إستثمار في شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
(٣٣,٣٨٨)	(٨٦٩)		شراء موجودات غير ملموسة، صافي
(٥٦٤,٢٠٠)	(٢٤٤,٧٨٨)		شراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
—	(١٣٩,٧٤٢)		شراء مشنقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة
(٤,٧٨٤)	(٢٥,١٠٧)	٨	دفعات لتطوير عقار إستثماري
(٢٧,١٦٧)	(٤٤,٨٤٢)		شراء أثاث ومعدات، بالصافي
٢٣,١٢٤	—		عائدات من إستبعاد شركات تابعة
—	٦٤٣,٧٩٧		عائدات من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١,١٨٧	٧٦,٩٨٣		رأس المال المستلم من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧,٧٥٧	٧,٧٥٧		عائدات من عقود التأجير التمويلية
١٣,٣٣٤	٤,٣٦٤		فوائد مستلمة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
(٦٧١,٨٠٦)	(٢٤٨,٧٢٤)		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٣٠,٢٢٥)	(٢٢٩,٣١٨)		تكاليف تمويل مدفوعة على قروض
(٣٤٢,٢٨٩)	(١,٣٨١,٤٣٢)	١٧	قروض مسددة
٥٥٨,٠١٤	١,٦٠٢,٥٠٤	١٧	قروض تم الحصول عليها
(١٨٤,٠٨١)	(٣٤,٠١٦)	١٦	إعادة شراء أسهم
(٥٦٨,١٣٦)	(٣٧٠,٣٤١)	١٦	أنصبة أرباح مدفوعة
١٣,٢٩٨	٢٦٦,٨٣٤		تسديد دفعات من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة
—	(٤,٥٧٨)		أنصبة أرباح مدفوعة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٥٥٣,٤١٩)	(١٥٠,٣٤٧)		
			صافي النقص في النقد ومردافات النقد
(١,٣٠٨,٧٥٣)	(٥٤٩,٣٩٦)		النقد ومردافات النقد في ١ يناير
٢,٤٦٠,٤١١	١,١٥١,٦٥٨		
١,١٥١,٦٥٨	٦٠٢,٢٦٢		النقد ومردافات النقد في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات ٢ إلى ١٠.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ١٠ الصادر بتاريخ ٢٠ مايو ١٩٩٧ وتأسست بتاريخ ١٢ يوليو ١٩٩٧.

تضم هذه البيانات المالية الموحدة النتائج والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (ويشار إليها معاً بـ "المجموعة") وحصص المجموعة في الشركات الزميلة والشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة ("الإستثمارات المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية والمشاريع المشتركة").

تستثمر المجموعة في مجموعة واسعة من القطاعات تشمل تأجير الطائرات، الخدمات المالية، أسواق رأس المال، الخدمات البحرية العقارات الصناعية، البنية التحتية، الرعاية الصحية والنفط والغاز.

قامت الشركة بتعديل النظام الأساسي وإجراءات حوكمة الشركات للتأكد من أنها تتوافق مع أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات")، الذي دخل حيز التنفيذ في ١ يوليو ٢٠١٥.

٢ أساس التحضير

(أ) بيان التوافق

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

(ب) أساس القياس

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الإستثمار العقاري وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بنهاية كل فترة تقرير، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المقدم مقابل تبادل البضائع والخدمات.

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن ملاحظته بطريقة مباشرة أو تم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار تلك العوامل عند تسعير الموجودات أو المطلوبات إذا أخذ المتعاملين في السوق تلك العوامل بالحسبان عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. تم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، معاملات الإيجار ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ أو تلك الناتجة عن استخدام المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦.

بالإضافة إلى ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة في المستوى ١، ٢ أو ٣ استناداً إلى درجة ما إذا كانت هذه المدخلات إلى قياسات القيمة العادلة يمكن ملاحظتها، وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة بصورة شاملة، التي تم توضيحها كما يلي:

- المستوى ١- مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات التي يمكن للمنشأة الوصول إليه في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢- مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة تم إدراجها ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى ٣- مدخلات غير ملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(ج) العملة السائدة وعملة عرض البيانات المالية

تتمثل العملة السائدة للشركة بعملة الدولار الأمريكي. إن البيانات المالية الفردية لكل شركة من شركات المجموعة يتم عرضها بعملة البيئة الاقتصادية السائدة التي تعمل فيها (عملتها السائدة). لغرض هذه البيانات المالية الموحدة يتم عرض النتائج والمركز المالي للمجموعة بالدرهم الإماراتي، كونها عملة العرض للمجموعة. يتم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف مالم يذكر خلاف ذلك.

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(١) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير هام على البيانات المالية الموحدة

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من التعديلات حول المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية التي يسري مفعولها بشكل الزامي للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ كما يلي:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٤ / الحسابات التنظيمية المؤجلة
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية المتعلقة بمبادرة الإفصاح
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ - الترتيبات المشتركة المتعلق بحاسبة الاستحواذ على حصة في عمليات مشتركة
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ الموجودات غير الملموسة المتعلق بتوضيح استخدام أساليب مقبولة للإستهلاك والاطفاء
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ - الزراعة: النباتات المثمرة
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ / البيانات المالية المنفصلة والمتعلقة بحاسبة الاستثمارات في الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة، بأن تتم المحاسبة اختياريًا باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ / البيانات المالية الموحدة والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٢ / الإفصاح عن الحصص في منشآت أخرى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ / استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة لتوضيح بعض الجوانب المتعلقة بتطبيق إستثناءات التوحيد لوحدات الإستثمار.
- التحسينات السنوية ٢٠١٢ - ٢٠١٤ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٥ و ٧، والمعايير المحاسبية الدولية أرقام ١٩ و ٣٤.
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ / الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بإفصاحات إضافية حول محاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة من مقدمة فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة أي تأثير مهم على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

(٢) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

لم تتم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠١٨	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (تم تعديله في سنة ٢٠١٤)*
	تم إصدار نسخة أخرى معدلة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في يوليو ٢٠١٤ لتشمل أساساً أ) متطلبات إنخفاض القيمة للموجودات المالية و ب) تعديلات محدودة لمتطلبات التصنيف والقياس من خلال تقديم إحدى فئات قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أدوات دين معينة.
١ يناير ٢٠١٨ و ١ يناير ٢٠١٧	دورة التحسينات السنوية ٢٠١٤-٢٠١٦ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ١ و ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨
١ يناير ٢٠١٧	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ - ضريبة الدخل المتعلق بالإعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة على الخسائر غير المحققة.
١ يناير ٢٠١٧	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ - بيان التدفقات النقدية لتوفير الإفصاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية.
١ يناير ٢٠١٨	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢ معاملات بالعملة الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ دفعات على أساس الأسهم المتعلق بتصنيف وقياس معاملات الدفع بالأسهم
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين: المتعلق بتاريخ التطبيق المختلفة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ومعيار عقود التأمين الجديد القادم.
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ استثمار عقاري: تعديل الفقرة ٥٧ لتوضح أنه ينبغي على المنشأة تحويل الملكية إلى، أو من، الاستثمار العقاري عندما، و فقط عندما، يكون هناك دليل على وجود تغيير في الاستخدام. يحدث التغيير في الاستخدام إذا كان العقار يفي، أو لم يعد يفي بتعريف الاستثمار العقاري. إن التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار لا يشكل في حد ذاته دليلاً على حدوث تغيير في الاستخدام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

(٢) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات
السنية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٨

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ إيرادات من عقود مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الذي أصدر نموذج شامل واحد للمنشآت لاستخدامه في المحاسبة للإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. سيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ والتفسيرات المتعلقة به عندما تصبح فعالة، محل الإرشاد الحالي للاعتراف بالإيرادات المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ الإيرادات؛ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود المقاولات والتفسيرات المتعلقة عندما يسري تطبيقه.

١ يناير ٢٠١٨

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ إيرادات من عقود مع العملاء لتوضيح ثلاثة جوانب للمعيار (تحديد التزامات الأداء، إعتبارات المدير مقابل الوكيل والترخيص)، ولتوفير بعض التخفيف في المرحلة الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كيفية الاعتراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الاعتراف بموجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة.

* خلال سنة ٢٠١٤، اعتمدت المجموعة بشكل مبكر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (٢٠١٣) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩) مقدماً من تاريخ فعاليته. وقد اختارت المجموعة ١ يوليو ٢٠١٤ كتاريخ التطبيق الأولي (أي التاريخ الذي قامت المجموعة بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المالية الحالية).

تتوقع الإدارة أن تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في الفترات المستقبلية لن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة من التطبيق الأولي، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (نسخة ٢٠١٤) المتعلق بانخفاض القيمة، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ و المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ الذي تقوم الإدارة حالياً بتقييم التأثير عند تطبيق هذه المعايير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والمنشآت (بما في ذلك المنشآت المنظمة) الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة.

(١) الشركات التابعة

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يكون للشركة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تحقيق السيطرة عندما:

- تمتلك الشركة السيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- عندما تكون الشركة معرضة إلى، أو تمتلك حقوقاً في عوائد متنوعة من ارتباطها بالشركة المستثمر فيها؛ و
- لديها القدرة على استخدام سيطرتها في التأثير على العوائد.

تقوم الشركة بإعادة تقييم فيما إذا كانت تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا في حال كانت الحقائق والأوضاع تشير إلى حدوث تغيرات في واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة للسيطرة الواردة أعلاه.

وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الآخر بدءاً من التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك عجز في رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة.

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة وذلك لتوحيد سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

عندما تمتلك الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنها تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها من طرف واحد. تأخذ الشركة في الاعتبار كافة الحقائق والأوضاع ذات العلاقة عند تقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الشركة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السيطرة بما في ذلك:

- حجم إمتلاك الشركة لحقوق التصويت مقارنةً مع حجم وتوزيع حقوق التصويت لحاملي الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت الكامنة المحتفظ بها من قبل الشركة، حاملي الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وأوضاع إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو أنها لا تمتلك حالياً، القدرة على توجيه الأنشطة ذات العلاقة في الوقت الذي يكون فيه حاجة لصنع القرارات، بما في ذلك اتجاهات التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

(١) الشركات التابعة (يتبع)

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في الربح أو الخسارة ويتم احتسابها كالفارق بين (١) مجموع القيمة العادلة للمبلغ المستلم والقيمة العادلة لأية حصة مستبقة و (٢) القيمة المدرجة سابقاً للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأية حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم المحاسبة على جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة مباشرة (بمعنى آخر، إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة أو التحويل إلى تصنيف آخر في حقوق الملكية كما هو محدد/ مسموح به وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية). إن القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بتاريخ فقدان السيطرة يتم اعتباره كالقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي وذلك في المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ أو، عندما ينطبق، التكلفة عند الاعتراف الأولي باستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

(٢) اندماج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس البديل المحول ضمن اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، التي يتم احتسابها باعتبارها مجموع القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة، المطلوبات المترتبة على المجموعة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ عموماً في الربح أو الخسارة عند تحققها.

بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات الملزمة بها بالقيمة العادلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الفائض لإجمالي البديل المحول، المبلغ لأية حقوق ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً للمستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات الملزمة بها. في حالة أنه، بعد إعادة التقييم، كان صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات الملزمة بها يتجاوز إجمالي البديل المحول، المبلغ لأية حقوق ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً من قبل المستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالفائض فوراً في الربح أو الخسارة كربح من شراء صفقة.

إن حقوق الملكية غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول حاملها للحصول على حصة نسبية في صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية قد يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية لحقوق الملكية غير المسيطرة للمبالغ المعترف بها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. إن أنواع حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى يتم قياسها بالقيمة العادلة أو، حيثما ينطبق، وفقاً للأساس المحدد في معيار دولي آخر للتقارير المالية.

عندما يتضمن البديل المحول من قبل المجموعة ضمن اندماج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب بدل طارئ، فإنه يتم قياس البديل الطارئ بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ويتم إدراجه كجزء من البديل المحول ضمن اندماج الأعمال.

إن القياس اللاحق للتغيرات في القيمة العادلة للبديل الطارئ التي لا تكون مؤهلة كتعديلات لفترة القياس تعتمد على كيفية تصنيف البديل الطارئ. إن البديل الطارئ الذي يتم تصنيفه كحقوق ملكية لا يتم إعادة قياسه بتاريخ تقارير لاحقة ويتم احتساب التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. إن البديل الطارئ الذي يتم تصنيفه كأصل أو التزام يتم إعادة قياسه بتاريخ التقارير اللاحقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ أو المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ المخصصات، المطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة، حسبما يكون ملائماً، مع الإعراف بالمكسب أو الخسارة ذات العلاقة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

(٣) إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للجهات التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات العلاقة موافقة إجماعية من الجهات التي تتشارك السيطرة.

يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي أصبحت فيه الجهة المستثمر فيها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم الاعتراف بأي فائض لتكلفة الاستثمار على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الجهة المستثمر فيها القابلة للتحديد كشهرة، التي يتم إضافتها في المبلغ المدرج للاستثمار. يتم الاعتراف بأي فائض لحصة المجموعة على صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرة في الربح أو الخسارة في فترة الاستحواذ على الاستثمار.

إن نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة يتم إدراجها في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار أو جزء منه كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة، يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥/الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات غير المستمرة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تزيد حصة المجموعة في الخسائر عن حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، فإن حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (التي تتضمن أية حصص طويلة الأجل، التي وفقاً لطبيعتها، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك) تتوقف المجموعة الإعراف بأية خسائر إضافية أخرى إلى الحد الذي يكون فيه لدى المجموعة التزامات قانونية أو إستدلالية متوقعة أو قدمت دفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم تطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ لتحديد فيما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار إجمالي المبلغ المدرج للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) فيما يتعلق بانخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ انخفاض قيمة الموجودات كأصل فردي وذلك من خلال مقارنة المبلغ الممكن تحصيله له (قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أعلى) مع المبلغ المدرج له. إن أية خسارة معترف بها لانخفاض قيمة تشكل جزءاً من المبلغ المدرج للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ ضمن النطاق الذي يزيد فيه المبلغ القابل للتحصيل للاستثمار لاحقاً.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك، أو عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المستتقة هي أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستتقة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة كقيمتها العادلة عند الاعتراف الأولي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. إن الفرق بين المبلغ المدرج للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بتاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأية حصة مستتقة وأية تحصيلات من استبعاد حصة جزئية في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم إضافته عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة باحتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك على نفس الأساس الذي قد يكون لازماً فيما إذا قد تم استبعاد تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. بناءً على ذلك، في حال كان سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك في الربح أو الخسارة من استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة، فإن المجموعة سوف تقوم بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما يتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

(٣) إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يتبع)

تستمر المجموعة في استخدام طريقة حقوق الملكية عندما يصبح الاستثمار في الشركة الزميلة استثمار في مشروع مشترك أو يصبح الاستثمار في مشروع مشترك استثمار في شركة زميلة. لا يتم إعادة قياس القيمة العادلة عند إجراء هذه التغيرات في حصص الملكية.

عندما تقوم المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة أو مشروع مشترك ولكنها تستمر في استخدام طريقة حقوق الملكية، فإن المجموعة تقوم بإعادة التصنيف ضمن الربح أو الخسارة الحصة من الربح أو الخسارة التي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بذلك الانخفاض في حصة الملكية فيما لو سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع شركة زميلة أو مشروع مشترك لدى المجموعة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم الاعتراف بها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق الحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك غير المرتبطة بالمجموعة.

(ب) موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها للبيع عند إمكانية تحصيل المبلغ المدرج لها وبصورة رئيسية من خلال عملية بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. يتم اعتبار هذا الشرط بأنه قد تم تلبية فقط عندما يكون البيع محتملاً بصورة كبيرة وعند توفر الأصل غير المتداول (أو مجموعات الاستبعاد) للبيع مباشرة في وضعه الحالي وهي خاضعة للشروط العادية والعرفية لبيع أصول مماثلة (أو مجموعات الاستبعاد) وعملية البيع محتملة جداً. ينبغي أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع الذي ينبغي أن يكون مؤهلاً للبيع بالكامل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع معينة تتضمن خسارة للسيطرة على الشركة التابعة، يتم تصنيف جميع موجودات ومطلوبات تلك الشركة التابعة كمحتفظ بها للبيع عندما يتم تلبية المعايير الواردة أعلاه بغض النظر عن فيما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة الملكية غير المسيطرة في الشركة التابعة لها سابقاً بعد البيع.

عندما تكون المجموعة ملزمة بخطة بيع تتضمن استبعاد لأحد الإستثمارات، أو جزء من الاستثمار، في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم تصنيف الاستثمار أو جزء من الاستثمار الذي سوف يتم استبعاده كمحتفظ به للبيع عندما يتم تلبية المعايير الواردة أعلاه، وتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية المتعلقة بالجزء الذي يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع. إن أي جزء محتفظ به من الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي لم يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع يتم الاستمرار في احتسابه باستخدام طريقة حقوق الملكية. تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية عند الاستبعاد عندما تفقد نتائج الاستبعاد في المجموعة التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

بعد الاستبعاد، تقوم المجموعة باحتساب أية حصة مستبقاة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إلا إذا استمرت الحصة المستبقاة في كونها شركة زميلة أو مشروع مشترك، وفي هذه الحالة تقوم المجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية (راجع إيضاح ٣ (أ) (٣)).

عندما يصبح الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والذي تم تصنيفه سابقاً على أنه محتفظ به للبيع لا يلبي شروط التصنيف هذه عندها يتم احتسابه باستخدام طريقة حقوق الملكية وبأثر رجعي من تاريخ تصنيفه كمحتفظ به للبيع.

يتم قياس الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالمبلغ المدرج سابقاً والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أقل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) أثاث ومعدات

تظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية على المصاريف المنسوبة بشكل مباشر إلى امتلاك الأصل.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل حسبما يكون ملائماً فقط عندما يكون من المحتمل أن ينتج للمجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند المعني ويكون بالإمكان قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

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

التفاصيل العمر الإنتاجي المقدر

تحسينات على المأجور	٣ - ٥ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي، أثاث وتركيبات	٣ - ٥ سنوات
معدات طبية وأخرى	٥ - ٧ سنوات
سيارات	٣ سنوات

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

يتم إلغاء الإعترااف بأحد بنود الأثاث والمعدات عند الإستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع أن ينتج منافع إقتصادية مستقبلية من الإستخدام المستمر للأصل.

إن الربح أو الخسارة الناتجة من استبعاد أو تقاعد الأصل يتم تحديدها كالفرق بين عوائد البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

(د) الإستثمار العقاري

إن الإستثمارات العقارية هي العقارات التي يتم امتلاكها للحصول على دخل من الإيجار و/أو لزيادة قيمتها (بما فيها العقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم القياس المبدئي للإستثمارات العقارية بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة اللازمة لإحضار الموجودات إلى الموقع وبالحالة اللازمة لغرض الإستخدام وتشمل تكاليف الموظفين ذات العلاقة، التصميم وللموجودات المؤهلة، تكاليف التمويل المرسمة للقروض وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. عندما تكون الموجودات جاهزة للاستعمال المقصود، يتم تحويلها من أعمال رأسمالية قيد الإنشاء إلى عقارات جاهزة. لاحقاً للإعترااف المبدئي، تقاس الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. إن المكاسب والخسائر الناتجة من التغير بالقيمة العادلة للإستثمارات العقارية يتم إدراجها في الربح أو الخسارة في الفترة التي تنتج فيها.

يتم إلغاء الإعترااف بالإستثمارات العقارية عند إستبعادها أو عندما يكون من المتوقع عدم وجود منافع إقتصادية مستقبلية من إستبعادها. إن المكاسب أو الخسائر الناتجة من إلغاء الإعترااف بالعقار (يتم إحتسابه كالفرق بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة المدرجة للأصل) ويتم إدراجه في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها إلغاء الإعترااف بالعقار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(هـ) الشهرة والموجودات غير الملموسة

(١) الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة من الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما تم تحديدها بتاريخ الاستحواذ على الأعمال ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

لأغراض تتعلق باختبار انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد لدى المجموعة (أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية دمج الأعمال.

يتم إجراء اختبار سنوي لانخفاض القيمة للوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها أو على فترات أكثر تقارباً إذا وجد ما يشير إلى انخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة المدرجة لها، يتم توزيع خسائر انخفاض القيمة أولاً لتزليل القيمة المدرجة لأية شهرة تم توزيعها للوحدة ومن ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. يتم الاعتراف بأية خسائر لانخفاض القيمة للشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة. إن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة لا يتم عكسها في فترات لاحقة.

عند استبعاد الوحدة المنتجة للنقد ذات العلاقة، يتم إدراج المبلغ العائد إلى الشهرة في الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

تم إدراج سياسة المجموعة للشهرة الناتجة عن الإستحواذ على استثمار محتسب وفقاً لحقوق الملكية في إيضاح ٣ (أ) (٣) أعلاه.

(٢) الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ عليها من اندماج الأعمال

يتم الاعتراف المبدئي بالموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من اندماج الأعمال والمعترف بها بشكل منفصل عن الشهرة بالقيمة العادلة بتاريخ الإستحواذ (والتي تعتبر أنها تكلفتها) وتشمل العلامات التجارية، عقود التراخيص وبرامج الحاسب الآلي.

لاحقاً للإعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من دمج الأعمال بالتكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وانخفاض القيمة المتراكم، بنفس أساس الموجودات غير الملموسة التي تم الحصول عليها بشكل منفصل. يتم الاعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها. كما هو موضح في إيضاح رقم ٨ يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة المتبقية وطريقة الإطفاء عند نهاية كل فترة تقرير ويتم إدراج أية تغيرات في التقديرات بأثر مستقبلي.

(٣) إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند إستبعادها أو عندما يكون من المتوقع عدم وجود منفعة إقتصادية مستقبلية من إستخدامها أو إستبعادها. إن المكاسب أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة يتم قياسها كالفرق بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

(و) انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة

تعمل المجموعة في نهاية كل فترة تقرير على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة (يتبع)

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر الخاصة بالأصل التي لم يتم تعديل تقييم التدفقات النقدية المستقبلية لها.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض مباشرة في الربح أو الخسارة.

في حالة إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة لاحقاً تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة المعاد تقديرها القابلة للاسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) فيما لو لم يتم احتساب خسائر إنخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة.

(ز) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة أي إلزام حالي (قانوني أو إستدلالي) ناتج عن أحداث سابقة والتي يكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة لتسديد الإلتزام ويمكن تقدير مبلغ الإلتزام بشكل موثوق.

إن المبلغ المعترف به كمخصص يتم احتسابه حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بنهاية فترة التقرير بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهري).

عندما يكون جزء أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد المخصص متوقع استردادها من طرف ثالث، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

(ح) المخزون

يتم قياس المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح وتشتمل على المصاريف المتكبدة لجعل المخزون في مكانه وحالته الحالية. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدّر في سياق الأعمال الإعتيادية، مطروحاً منها مصاريف البيع. يتم تكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطئ الحركة لتتزيل القيمة المدرجة للمخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق.

(ط) الأدوات المالية

الإعتراف المبدي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح إحدى منشآت المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة باستثناء "الطريقة الإعتيادية" مشتريات وبيع الموجودات المالية التي تم الاعتراف بها على أساس تاريخ التسوية (غير الموجودات المشنقة).

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف الأولي.

يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الإعترااف بجميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الإعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الإعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تستلزم تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريع أو العرف السائد في السوق.

أدوات الدين

يتم تصنيف أدوات الدين وقياسها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية والخصائص التعاقدية من التدفقات النقدية للموجودات المالية.

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة صافي من أية انخفاض في القيمة فقط في حالة (أ) يتم الإحتفاظ بالموجودات في إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الإحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية و (ب) الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة التي هي فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحق.

يتم الاعتراف بالفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة، ويتم إدراجها ضمن بند "صافي مصاريف تمويل". إن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي دفعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) من خلال العمر المتوقع للإلتزام المالي أو حيثما يكون ملائماً فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف الأولي.

يمكن للمجموعة، عند الاعتراف المبدئي، أن تختار تصنيف أداة الدين والتي بخلاف ذلك تكون مؤهلة بأن تقاس على أساس التكلفة المطفأة أو على أساس القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وهذا يلغي، أو يقلل إلى حد بعيد، عدم التطابق المحاسبي. يجب قياس جميع أدوات الدين الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إعادة تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تغيير نموذج الأعمال بحيث لم يعد يلبي معايير التكلفة المطفأة. إن إعادة تصنيف أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي غير مسموح.

موجودات مالية أخرى تم قياسها بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد ومرادفات النقد بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بدخل الفوائد باستخدام سعر الفائدة الفعلي باستثناء الأرصدة المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف بالفائدة غير مادي.

يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك لأغراض رأس المال العامل (باستثناء الودائع المرهونة) والودائع لأجل بتواريخ إستحقاق أصلية لأقل من ٣ شهور.

أدوات حقوق الملكية

إن الأصل المالي يعد محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائه بشكل مبدئي بهدف بيعه في المستقبل القريب، أو
- عند الإعترااف المبدئي يمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة معاً ولديها دليل فعلي لنمط أداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير، أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

أدوات حقوق الملكية (يتبع)

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويعترف بالمكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لا يتم إعادة تصنيف المكاسب والخسائر المتراكمة إلى الربح أو الخسارة عندما يتم إستبعاد هذه الاستثمارات.

يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة عندما ينشأ حق للمجموعة لاستلام أنصبة الأرباح وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ /اليرادات/، إلا إذا كانت أنصبة الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح المكتسبة في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في بند "صافي (مصاريف) إيرادات أخرى" (إيضاح ٢١).

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن على حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة وخصمها مباشرة من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في الربح أو الخسارة عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ومع ذلك، يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل الموجودات المالية غير المؤهلة لإلغاء الإعتراض، أو عندما يتم تطبيق نهج المشاركة المستمرة وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة المبينة أدناه.

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة أو يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الالتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم تكبدها مبدئياً بهدف إعادة شراؤه في المستقبل القريب؛ أو
- عند الاعتراف الأولي كونه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يظهر تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو أداة مشتقة، غير مصنفة وفعالة كأداة تحوط.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (يتبع)

المطلوبات المالية (يتبع)

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

يمكن تصنيف المطلوبات المالية غير المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي في حال:

- كان هذا التصنيف يزيل أو يخفض بشكل مهم حالة تناقض في القياس أو الاعتراف والتي يمكن نشوؤها فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- تشكل المطلوبات المالية جزء من مجموعة أصول أو مطلوبات مالية أو الاثنين معاً، والتي تتم إدارتها وتقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع إستراتيجية المجموعة الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الإستثمار بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخلياً على هذا الأساس؛ أو
- تشكل جزء من عقد يتضمن أداة مشتقة مدمجة أو أكثر، وتصنيف كامل العقد مجتمعاً وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٩.

يتم إدراج المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة. يتم الاعتراف بأية مكاسب أو خسائر الناتجة عن إعادة قياس المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة في الربح أو الخسارة. تشمل المكاسب أو الخسائر المعترف بها في الربح أو الخسارة أي فائدة مدفوعة على المطلوبات وترج في بند "إيرادات من إستثمارات مالية" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

ومع ذلك، يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية المحتفظ بها لغير المتاجرة التي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بمقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية التي تعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان للالتزام المالي في الدخل الشامل الآخر، إلا إذا كان الاعتراف بتأثيرات التغيرات في مخاطر الائتمان في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يخلق تكبير أو عدم التطابق المحاسبي في الربح أو الخسارة. يتم تسجيل المبلغ المتبقي من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات في الربح أو الخسارة. لا يتم تصنيف التغيرات في القيمة العادلة المنسوبة لمخاطر الائتمان للمطلوبات المالية التي تم إدراجها في الدخل الشامل الآخر في وقت لاحق إلى الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن عقود الضمان المالي والتزامات القروض الصادرة من قبل المجموعة التي تم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة.

مطلوبات مالية تم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية المحتفظ بها لغير المتاجرة والتي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. يتم تحديد القيم المدرجة للمطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعلي. يتم إدراج مصاريف الفوائد غير المرسمة كجزء من تكاليف الأصل في بند "مصاريف مالية، صافي" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم تماماً الدفعات النقدية المستقبلية (ويضم جميع الرسوم المدفوعة والمقبوضة، والعلاوات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلاوات والخصومات الأخرى) المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر، إذا كان ذلك مناسباً وذلك إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (يتبع)

إعادة التصنيف

بالنسبة للموجودات المالية، يتطلب إعادة التصنيف بين القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة، إذا وفقط إذا تغير هدف نموذج أعمال المجموعة للموجودات المالية وأصبح تقييم النموذج السابق غير ملائم.

إذا كان التصنيف مناسب، يجب أن يتم بأثر مستقبلي من تاريخ إعادة التصنيف الذي يتم تحديده من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال. لا تقوم المجموعة بإعادة بيان أية مكاسب وخسائر وفوائد تم الاعتراف بها سابقاً.

إن إعادة التصنيف غير مسموحة في الحالات التالية:

- إستثمارات في حقوق الملكية والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- عندما يتم ممارسة خيار القيمة العادلة في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية.

إلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عند القيام بتحويل الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية في الأصل المالي أو في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية وإستمرارها بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل ومجموع المبلغ المستلم في:

- الربح أو الخسارة، للأوراق المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ أو
- الدخل الشامل الآخر، للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند استبعاد الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تحويل أي احتياطي إعادة تقييم إلى الأرباح المستبقاة.

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما وفقط عندما يتم إستيفاء الالتزام أو إلغائه أو إنتهاء صلاحيته. يتم الاعتراف بالفرق بين المبلغ المدرج للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والمبلغ المدفوع والمستحق، بما في ذلك أية أصول غير نقدية تم تحويلها أو مطلوبات ملتزم بها، في الربح أو الخسارة.

المقاصة

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عند وجود حق قانوني بإجراء المقاصة للمبالغ المعترف بها وعندما تتوي المجموعة تسوية الموجودات والمطلوبات على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما تسمح به المعايير المحاسبية، أو لتحقيق المكاسب والخسائر الناتجة عن معاملات مماثلة للمجموعة مثل النشاط التجاري للمجموعة.

إن المجموعة طرف في عدد من الترتيبات، بما في ذلك اتفاقيات التسوية الرئيسية التي تعطيها الحق بإجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ولكن، عندما لا تتوي تسوية صافي المبالغ أو في آن واحد، يتم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية على أساس إجمالي.

اتفاقيات إعادة الشراء وإعادة الشراء العكسي

إن الأوراق المالية المباعة التي تخضع للالتزام بإعادة الشراء بسعر محدد سلفاً في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء)، يتم الاستمرار في تسجيلها ضمن بيان المركز المالي الموحد مع تسجيل الالتزام المتعلق بالمبلغ المقبوض ضمن القروض. لا يتم الاعتراف بالموجودات المشتراة المصحوبة بالالتزام بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء العكسي) ضمن بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات ضمن بند "عقود الشراء العكسية" ضمن "الإستثمارات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

مكاسب وخسائر تحويل عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف في نهاية كل فترة تقرير. يشكل عنصر تحويل عملة أجنبية جزءاً من مكاسب أو خسارة القيمة العادلة. وبناءً عليه،

- بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم الاعتراف ببند تحويل عملة أجنبية في الربح أو الخسارة؛ و
- بالنسبة للموجودات المالية التي هي أدوات حقوق ملكية والمصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف ببند تحويل عملة أجنبية في الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للموجودات المالية ويتم الاعتراف بها في بند "الدخل من الإستثمارات المالية" ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد.

أدوات مالية مشتقة

تقوم المجموعة بالدخول في أدوات مالية مشتقة متنوعة بما في ذلك طوق أسعار الأسهم وعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة وعقود مبادضة أسعار الفائدة وذلك لإدارة تعرضها إلى مخاطر أسعار الأسهم، أسعار الفائدة وسعر الصرف الأجنبي. لمزيد من التفاصيل عن الأدوات المالية المشتقة تم الإفصاح عنها في الإيضاح ١٣.

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ الدخول في العقود المشتقة ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرة في الربح أو الخسارة إلا في حال كانت الأداة المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف بالربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط.

المشتقات الضمنية

يتم التعامل مع المشتقات الضمنية ضمن العقود المضيفة غير المشتقة التي ليست موجودات مالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (مثل المطلوبات المالية) كمشتقات منفصلة عندما لا تكون المخاطر والسمات مرتبطة بشكل وثيق بتلك التي لدى العقود المضيفة ولا يتم قياس العقود المضيفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

محاسبة التحوط

قامت المجموعة بتحديد طوق أسعار الأسهم فيما يتعلق بتعرضها إلى أسعار الأسهم كتحوط للتدفقات النقدية.

عند بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط والبند المتحوط بشأنه مع أهداف إدارة المخاطر والإستراتيجية المتعلقة به لضمان معاملات التحوط المختلفة. وبالإضافة لذلك، عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر، تقوم المجموعة بتوثيق فيما إذا كانت أداة التحوط عالية الفاعلية في تسوية التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط بشأنه العائد إلى المخاطر المتحوط بشأنها.

يبين إيضاح ١٣ التفاصيل حول القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة للتحوط.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

أدوات مالية مشتقة (يتبع)

تحوطات التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة والمؤهلة كتحوطات تدفقات نقدية في الدخل الشامل الآخر وتتراكم تحت بند احتياطي تحوط التدفقات النقدية. ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرة في الربح أو الخسارة وإدراجها في بند "الإيرادات/(المصاريف) الأخرى".

يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة في الفترات التي يكون فيها الاعتراف بالبند المتحوط له في الربح أو الخسارة في نفس البند في بيان الربح أو الخسارة الموحد الذي تم الاعتراف به كبند متحوط له. عندما تنتج توقعات معاملة تحوط لاحقاً إلى الاعتراف ببند غير مالي أو تصبح إلزام ينطبق عليه محاسبة تحوط القيمة العادلة فإن المبلغ الذي تم تراكمه في احتياطي إعادة التقييم يتم حذفه ويتم إدراجه فوراً في القياس الأولي للتكلفة أو القيمة المدرجة الأخرى للأصل أو الإلتزام.

تتوقف المجموعة عن استخدام محاسبة التحوط لتحوط التدفقات النقدية، عندما يكون من المتوقع أن تحوطات التدفقات النقدية يمكن أن تحدث في المستقبل، ويتبقى المبالغ المتراكمة في احتياطي تحوطات التدفقات النقدية كذلك إلى أن تحدث التدفقات النقدية في المستقبل، وفي حالة كون التدفقات النقدية من غير المتوقع أن تحدث، فإن ذلك المبلغ يتم تحويله مباشرة إلى الربح أو الخسارة مباشرة.

عندما تقوم المجموعة بفصل القيمة الفعلية وقيمة الوقت لعقد الخيار، فإن التغيير في القيمة الفعلية للخيار فقط يتم تصنيفه كأداة تحوط، وتعترف ببعض أو جميع التغيرات في قيمة الوقت في الدخل الشامل الآخر والذي يتم حذفه لاحقاً أو إعادة تصنيفه من حقوق الملكية كمبلغ منفصل أو على أساس الإطفاء (ويعتمد ذلك على طبيعة بند التحوط) وفي النهاية يتم الاعتراف به في الربح والخسارة.

عندما تتوقف علاقة التحوط في تلبية المتطلبات المتعلقة بالتحوط لنسب التحوط ولكن أهداف إدارة مخاطر تصنيف علاقة التحوط تبقى كما هي، فإن المجموعة سوف تقوم بتعديل نسب التحوط المتعلقة بعلاقة التحوط (بمعنى آخر، إعادة توازن التحوط) حتى يمكنها أن تلي معايير التأهيل مرة أخرى.

انخفاض القيمة

يتم تقييم الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لمعرفة فيما إذا كان يوجد مؤشرات على انخفاض القيمة في نهاية كل فترة تقرير. تعتبر الموجودات المالية منخفضة القيمة عند وجود دليل موضوعي بأنه نتيجة لحدث أو أكثر حصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل المالي، تأثرت التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات.

قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما يلي:

- صعوبات مالية ملموسة لدى المصدر أو الطرف المقابل؛ أو
- الإخلال بالعقد، مثل التخلف أو التأخر عن سداد الفوائد أو الدفعات الرئيسية؛ أو
- يكون من المحتمل بأن يتعرض المقترض إلى الإفلاس أو لإعادة هيكلة مالية؛ أو
- عدم وجود سوق نشط لتلك الموجودات المالية نتيجة لصعوبات مالية.

فيما يتعلق بفئات معينة من الموجودات المالية، مثل الذمم المدينة التجارية، يتم تقييم الموجودات بخصوص انخفاض القيمة على أساس جماعي حتى وإن تم تقييمها بأنها غير منخفضة القيمة بشكل فردي. قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة الخبرة السابقة للشركة فيما يتعلق بتحصيل الدفعات وزيادة في عدد الدفعات المتأخرة السداد في المحفظة والتي تزيد عن معدل فترة الإئتمان البالغة ٦٠ يوماً بالإضافة إلى التغيرات التي يمكن ملاحظتها في الظروف الاقتصادية الوطنية أو المحلية التي تتلائم مع التأخير في الذمم المدينة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

انخفاض القيمة (يتبع)

إن مبلغ الإنخفاض بالقيمة هو الفرق بين قيمة الأصل المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعكس تأثير رهونات والضمانات المقدرة والمقصومة بموجب سعر الفائدة الفعلي الأساسي للأصل المالي.

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة مباشرة، وذلك لكافة الأصول المالية بإستثناء الذمم المدينة التجارية، حيث يتم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب المخصص. عندما تعتبر إحدى الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحويل يتم عندها إعدام مبلغ الذمة مقابل حساب المخصص ويتم إدراج أية تسديدات مستقبلية مستلمة لمبالغ تم عمل مخصص لها ضمن حساب المخصص. يتم الإعترا ف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصص في الربح أو الخسارة.

في حال تدنى مبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط التدني بشكل موضوعي بحدث تم بعد الإعترا ف بالإنخفاض بالقيمة، يتم عكس خسارة الإنخفاض المعترف بها سابقاً من خلال حساب الربح أو الخسارة على ألا تتجاوز القيمة المدرجة للإستثمار بتاريخ عكس الإنخفاض بالقيمة المبلغ الذي كانت ستكون عليه التكلفة المطفأة فيما لو لم يتم الإعترا ف بالإنخفاض بالقيمة.

(ي) عملات أجنبية

عند إعداد البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة، يتم الإعترا ف بالمعاملات التي تتم بعملات بخلاف العملة المستخدمة لدى المجموعة (عملات أجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقرير، يتم إعادة تحويل البنود المالية المصنفة بالعملات الأجنبية إستناداً إلى الاسعار السائدة في ذلك التاريخ. ويتم إعادة تحويل البنود غير المالية المدرجة بالقيمة العادلة والمصنفة بعملات أجنبية بالأسعار السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. ولا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية التي تم قياسها على اساس التكلفة التاريخية في عملة أجنبية. يتم الاعتراف بفروقات تحويل العملات في الربح أو الخسارة وقت حدوثها.

(ك) الإعترا ف بالإيراد

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للبدل المقبوض أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بمردودات العملاء المقدرة والمستردات والحسومات الأخرى المماثلة.

(١) بيع البضائع وتقديم الخدمات

يتم الإعترا ف بإيرادات من بيع البضائع عندما يتم توصيل البضائع، وانتقال الملكية، في الوقت الذي تم تلبية جميع الشروط التالية:

- قيام المجموعة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية البضاعة الهامة إلى المشتري؛
- عندما لا تحتفظ المجموعة بعلاقة إدارية مستمرة إلى الحد المرتبط عادةً بالملكية ولا بالسيطرة الفعالة على البضاعة المباعة؛
- إمكانية قياس قيمة الإيراد بصورة موثوقة؛
- يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة؛ و
- إمكانية قياس التكاليف التي تُكبدت أو التي سيتم تكبدها المتعلقة بالمعاملة بصورة موثوقة.

تمثل الإيرادات من الخدمات في المقام الأول المبلغ الإجمالي لفاتورة الخدمات الطبية المقدمة للمرضى (المؤمن وغير المؤمن عليهم) خلال السنة، ويتم إظهارها بصافي أي خصومات مسموح بها. يتم الإعترا ف بالإيرادات في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ك) الاعتراف بالإيراد (يتبع)

(٢) إيرادات أنصبة الأرباح والفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات أنصبة الأرباح من الإستثمارات عند وجود حق للمساهم باستلام الدفع (بشرط أن يكون من المحتمل بأن المنافع الاقتصادية ستندفق للمجموعة وإمكانية القياس بالإيرادات بشكل موثوق).

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من الموجودات المالية عندما يكون من المحتمل بأن المنافع الاقتصادية ستندفق للمجموعة وإمكانية القياس بالإيرادات بشكل موثوق. تستحق إيرادات الفائدة على أساس الوقت، بالرجوع إلى أصل المبلغ القائم وسعر الفائدة الفعلي المطبق، وهو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية إلى صافي القيمة المدرجة لذلك الأصل عند الاعتراف الأولي.

(٣) دخل الإيجار

إن سياسة المجموعة للاعتراف بإيرادات عقود الإيجار التشغيلية تم بيانها في إيضاح (ل) أدناه.

(٤) معاملات أسواق رأس المال

تسعى المجموعة للحصول على تمويل رأس مال مقترض بالنيابة عن عملائها للاستحواذ على أصول بقيم عالية، مثل السفن والطائرات. تحصل المجموعة على رسوم خدمات المعاملات نتيجة لتنظيم وتقديم المشورة وإدارة مثل هذه المعاملات. وبالنظر إلى طبيعة الخدمات، التي تكون مرتبطة بالأحداث غالباً، فإن الرسوم لا تكون مستحقة على أساس زمني نسبي بل يتم الاعتراف بها بالكامل كما وعندما تصبح مستحقة إلى المجموعة بمجرد أن تكون احتمالية حدوث أحداث هامة أمراً مؤكداً.

(ل) التأجير

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تتحول بموجب شروط عقود الإيجار المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري. أما أنواع عقود الإيجار الأخرى فيتم تصنيفها كمعقود إيجار تشغيلية.

(١) المجموعة كمؤجر

يتم قيد المبالغ المستحقة على المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجارات. يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت على رصيد صافي استثمار المجموعة القائم خلال فترة الإيجار.

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

(٢) المجموعة كمستأجر

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ل) التأجير (يتبع)

(٢) المجموعة كمستأجر (يتبع)

يتم توزيع مدفوعات الإيجار ما بين التكاليف المالية وتزويل للمبالغ المستحقة بموجب عقد الإيجار التمويلي بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم تحميل التكاليف المالية مباشرة إلى الربح أو الخسارة إلا إذا كانت متعلقة بصورة مباشرة بموجودات مؤهلة وفي هذه الحالة يتم رسملتها بموجب السياسة العامة للمجموعة بتكلفة الاقتراض (المبينة في الإيضاح ٣(ن) أدناه). يتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة كمصاريف في الفترات التي يتم تكبدها فيها.

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

(م) مزايا الموظفين

يتم احتساب مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، وفقاً لقانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة ويتم الاعتراف به كمصروفات في بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بمساهمة التقاعد المتعلقة بمواطني دول مجلس التعاون الخليجي كمصروف في بيان الربح أو الخسارة على أساس الاستحقاق.

يتم قياس الالتزامات المعترف بها المتعلقة باستحقاقات الموظفين الأخرى طويلة الأجل، المتضمن ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع تقديمها من قبل المجموعة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

(ن) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى شراء، إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة، وهي الأصول التي تتطلب حتماً فترة جوهريّة من الوقت لتكون جاهزة للاستعمال المقرر أو بيعها، يتم إضافتها إلى تكاليف هذه الأصول إلى أن تصبح هذه الأصول جاهزة بصورة جوهريّة للاستعمال المقرر أو بيعها.

يتم الاعتراف بجميع تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(س) المنح الحكومية

تعتقد المجموعة بأنه، وفي معظم الحالات، عندما يتم الحصول على الأراضي من خلال المنح الحكومية بشكل أولي، تكون احتمالية أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة غير مؤكدة، حيث أنه وإلى حين قيام الإدارة بوضع خطط لاستخدام الأرض، يبقى من المحتمل أن تعود ملكية الأرض إلى الحكومة مجدداً. وبالإضافة لذلك، وفي غياب وجود استخدام محدد للأرض، لا يمكن تحديد مبلغ المزايا الاقتصادية المستقبلية بشكل معقول. وعليه، لا يتم الاعتراف بالأرض مبدئياً في البيانات المالية الموحدة إلى حين حصول أحداث أكيدة تمكن المجموعة من استنتاج بأنه أصبح من المحتمل أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة من ملكيتها لهذه الأرض.

إن الأراضي المستلمة كمنح حكومية والتي لا تلبي المعايير المرتبطة بتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة لا يتم الاعتراف بها، ولكن يتم الإفصاح عن وجودها في البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(س) المنح الحكومية (يتبع)

تقوم الإدارة بتحديد فيما إذا كانت المزايا الاقتصادية المستقبلية ستتدفق إلى المجموعة باستخدام إرشادات معتمدة من قبل مجلس الإدارة؛ كما يتم الموافقة على كل تحديد من قبل مجلس الإدارة أيضاً. حالما يتم التوصل إلى تحديد معين، يتم الاعتراف بالأراضي في البيانات المالية بالقيمة الإسمية.

عند الاعتراف المبدئي ولاحقاً بتاريخ كل تقرير، تقوم الإدارة بإجراء تقدير حول الاستخدام الأمثل للأرض واستناداً إلى ذلك التقدير، يتم تحويل الأرض إلى فئة الأصل ذات العلاقة (مثل الاستثمار العقاري أو الممتلكات والآلات والمعدات أو المخزون) استناداً إلى الاستخدام المقصود منها ويتم احتسابها بعد ذلك بتطبيق السياسة المحاسبية المتعلقة بفئة ذلك الأصل.

(ع) احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية وبموجب النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من الأرباح بعد الضريبة في نهاية كل فترة تقرير سنوية إلى الإحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع. ينبغي إجراء التحويلات إلى هذا الإحتياطي القانوني إلى أن يساوي على الأقل نصف رأس مال الشركة المدفوع.

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

إن إعداد البيانات المالية الموحدة بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام، التقديرات أو الافتراضات التي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الفعلية للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة في هذه الظروف. يتم الاعتراف بالتغيرات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقدير وفي أي فترة مستقبلية تأثرت.

(أ) المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد

(١) تقييم الإستثمار العقاري

تم الإفصاح عن التقديرات الرئيسية المستخدمة في التقييم العادل للإستثمارات العقارية للمجموعة في إيضاح ٨.

(٢) انخفاض قيمة إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

تم اختبار انخفاض القيمة المحتملة لاستثمار في شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية من خلال مقارنة القيمة المدرجة مع القيمة القابلة للاسترداد. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد باستخدام أساليب التقييم المستوى ٣، بما في ذلك مستوى مضاعفات معيار القطاع المطبق على الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء للجهة المستثمر بها وقيمة المشروع. بناءً على تقديرات القيمة القابلة للاسترداد التي وضعت وفقاً لهذه الافتراضات، تم الاعتراف بانخفاض القيمة بمبلغ ٧٦,٨٩٤ ألف درهم (٢٠١٥: ٢٢,٠٢٩ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

(أ) المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

(٣) انخفاض قيمة الشهرة

تم اختبار الشهرة الناتجة من الإستحواذ على مجموعة أنجلو العربية للرعاية الصحية لانخفاض القيمة خلال السنة. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد على أساس احتساب القيمة العادلة التي تستخدم التدفقات النقدية المتوقعة بناءً على خطة عمل تغطي فترة ٥ سنوات، ومعدل خصم من ١٣% إلى ١٦% سنوياً (٢٠١٥: ١٣% إلى ١٦% سنوياً).

إن القيمة المدرجة لحصة المجموعة في مجموعة أنجلو العربية للرعاية الصحية بلغت ١٩٦,٢ مليون درهم (بما في ذلك الشهرة) بالمقارنة مع القيمة القابلة للاسترداد بمبلغ ٤٠٢,٥ مليون درهم. يعتقد المدراء الرئيسيين أن أي تغيير محتمل بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية المبني عليها القيمة القابلة للاسترداد لن ينتج عنها زيادة إجمالية في القيمة المدرجة للوحدة عن القيمة القابلة للاسترداد.

(٤) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

قامت الإدارة بتقدير مدى قابلية تحصيل أرصدة الذمم المدينة والأخرى والقروض الإستثمارية وأخذت بالإعتبار مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. قامت المجموعة بتقدير مخصص الديون المشكوك بتحصيلها بناءً على الخبرة السابقة والبيئة الإقتصادية السائدة.

(٥) القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى المجموعة موجودات ومطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم المجموعة البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق بقدر ما هي متاحة. تم الإفصاح عن معلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المختلفة في إيضاح ٢٧ (أ).

(ب) الأحكام المحاسبية الهامة

(١) إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية

بالرجوع إلى الإيضاح ٣ (س)، يمكن الحصول على توضيح الأحكام المستخدمة للتأكد من إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية.

(٢) تأثير هام على إيركاب هولدينجز إن في

احتفظت المجموعة بمقعديها في مجلس إدارة إيركاب بالإضافة إلى التمثيل في مختلف اللجان الفرعية للمجلس التي تعمل فيها حالياً بالإضافة إلى ١٥,٢٣% في ملكية الأسهم. بناءً على ذلك، تم تصنيف استثمار المجموعة في إيركاب كإستثمار بشركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية.

(٣) تصنيف الإستثمار في أوراق مالية

كما هو مبين في الإيضاح ٣ (ط) يتم تصنيف الإستثمارات إما كإستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند إتخاذ الأحكام فيما إذا كانت هذه الإستثمارات إما إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أخذت المجموعة بعين الإعتبار الشروط التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هي مبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة

١/٥ الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الهامة للمجموعة في نهاية فترة التقرير.

حصة المجموعة		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
٢٠١٥	٢٠١٦			
الإستثمارات الرئيسية				
%١٠٠	%١٠٠	تأجير تمويلي	جزر كايمان	تاماريند للتأجير المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	الإستثمار في ايركاب ان في	هولندا	الواحة آيه سي كويراتف يو ايه ^١
%١٠٠	%١٠٠	العقارات الصناعية	الإمارات العربية المتحدة	الواحة لاند ذ.م.م.
%١٠٠	%١٠٠	ماريتايم للتأجير	الإمارات العربية المتحدة	الواحة ماريتايم ذ.م.م. ^٢
إدارة الأصول				
%٩٠,١	%٩٠,١	الرعاية الصحية	الإمارات العربية المتحدة	آنجلو أربيان لإستثمارات الرعاية الصحية ذ.م.م.
%١٠٠	%١٠٠	إستثمارات مالية	المتحدة	واحة كابيتال للإستثمارات ذ.م.م.
%١٠٠	%١٠٠	إستثمارات مالية	جزر كايمان	شركة واحة لإدارة الإستثمار اس بي سي ^٣
%١٠٠	%١٠٠	معاملات مالية خاصة	جزر كايمان	الواحة للاستثمار رقم ١ المحدودة
%١٠٠	%١٠٠	معاملات مالية خاصة	جزر كايمان	الواحة للاستثمار رقم ٢ المحدودة

^١ شركة قابضة للإستثمار في ايركاب.

^٢ الشركة النهائية القابضة لشركة ستانفورد مارين غروب إنك من خلال منشآت قابضة وسيطة أو إل اس بي في المحدودة، أبراج أكوا إس بي في المحدودة وأكوا كونسوتيوم المحدودة (إيضاح ١٢).

^٣ تملك شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي حصة ١٠٠% في صندوق الواحة للقيمة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٥: ١٠٠%)، ٦٧,٨% في صندوق أسهم الواحة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٥: ٩٩,٣%)، و ٨٩,٥% في صندوق الدخل الثابت في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا CEEMEA (٢٠١٥: ١٠٠%).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة (يتبع)

٢/٥ الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة

٢/٥ شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالشركة التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة مبينة أدناه. إن المعلومات المالية الملخصة أدناه تمثل المبالغ قبل الحذوفات بين شركات المجموعة.

الميزانية العمومية		٢٠١٦	٢٠١٥
مجموع الموجودات - المتداولة		٢,٧٠٦,٢٠٥	٢,٠٧٨,٢٨١
مجموع المطلوبات - المتداولة		(١,٢٤٨,٤٧٨)	(١,٢١٦,٩١٧)
حقوق الملكية غير المسيطرة		(٢٧٣,٢٥٧)	(٣,١٠٤)
حقوق الملكية عائدة إلى مالكي الشركة		١,١٨٤,٤٧٠	٨٥٨,٢٦٠
الربح أو الخسارة		٢٦١,٢٩٠	٩١,٢٣٠
إيرادات من إستثمارات مالية		(٥٠,٦٤٥)	(٢١,٣٧٣)
مصاريف		٢١٠,٦٤٥	٦٩,٨٥٧
ربح السنة		١٨٣,٢٤٠	٦٩,٨٥٧
ربح عائد إلى مالكي الشركة		٢٧,٤٠٥	—
ربح عائد إلى حقوق الملكية غير المسيطرة		٢١٠,٦٤٥	٦٩,٨٥٧
التدفقات النقدية		١٠٦,٣٧٨	(٢١٦,٠٦٧)
صافي التدفق النقدي الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		(٣٢٠,٥٦٧)	(٦٢٠,١١٧)
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الإستثمارية		٤١١,٣١٨	٧٨٥,١٤٠
صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التمويلية		١٩٧,١٢٩	(٥١,٠٤٤)
صافي التدفق النقدي الناتج من/ (المستخدم في)			

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة (يتبع)

٢/٥ الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة (يتبع)

٢/٥ أنجلو أرابيان للرعاية الصحية ذ.م.م.

إستثمارات أنجلو أرابيان للرعاية الصحية ذ.م.م.، هي شركة قابضة، تملك المجموعة ٩٣% في بروفيشانشي هيلث كير دايجنوستيك (٢٠١٥: ٩٣%)، و ٧٠% في مستشفى كورنيش الشارقة ذ.م.م. و هيلث بيبي بوليكلينك (٢٠١٥: ٧٠%)، و ٦٠% في مركز ابن سينا الطبي ذ.م.م. ومركز اوراس الطبي ذ.م.م. (٢٠١٥: ٦٠%)، و ١٠٠% في أنجلو أرابيان للرعاية الصحية ف ز المحدودة (AAH) (٢٠١٥: ١٠٠%).

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالإستثمارات في أنجلو أرابيان للرعاية الصحية ذ.م.م.، مبينة أدناه. إن المعلومات المالية الملخصة أدناه تمثل المبالغ قبل الحذوفات بين شركات المجموعة.

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	الميزانية العمومية
٢٠٥,٦٩٣	٢٢٢,٣٧٥	الموجودات غير المتداولة
١٣١,٤١٠	١٣٤,٣٢٧	الموجودات المتداولة
(٩٩,٦٣١)	(١٣٨,٥٢٨)	المطلوبات المتداولة
(٥٣,٦١٦)	(٤١,٣١١)	حقوق الملكية غير المسيطرة
١٨٣,٨٥٦	١٧٦,٨٦٣	حقوق الملكية عائدة إلى مالكي الشركة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	الربح أو الخسارة
٢٤٧,٩٧٤	٢٩٥,١١٥	إيرادات
(٢٧٧,٥٤٣)	(٤١٣,٢٥٠)	مصاريف
(٢٩,٥٦٩)	(١١٨,١٣٥)	خسارة السنة

(٢٠,١٠٦)	(٨٦,٣٢٢)	خسارة عائدة إلى مالكي الشركة
(٩,٤٦٣)	(٣١,٨١٣)	خسارة عائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
(٢٩,٥٦٩)	(١١٨,١٣٥)	خسارة السنة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	التدفقات النقدية
(٥٢,٣٤٣)	(١٠٣,٩٩٣)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١١٨,٨٦٣)	(١٦,٦٨١)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
١٨٠,٠٨٥	١١٢,٣٦٨	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية
٨,٨٧٩	(٨,٣٠٦)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في)/ الناتج من

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تنظيم قطاعات التشغيل بعد التطورات في المسؤوليات الرئيسية للإدارة وكذلك جهات رفع التقارير الداخلية. نتيجةً لإعادة التنظيم، يقوم قطاع الإستثمارات الرئيسية بالإشراف على قسم العقارات الصناعية وشركة إن.بي.إس. القابضة المحدودة للمجموعة بالإضافة إلى الإستثمارات المملوكة للمجموعة. ويقوم قطاع إدارة الأصول - الأسهم الخاصة بالإشراف على إستثمار المجموعة في الرعاية الصحية، أنجلو أريبيان للرعاية الصحية. وفقاً لذلك، تم إعادة بيان فترات المقارنة.

استناداً إلى المعلومات المقدمة إلى الإدارة العليا للمجموعة فيما يخص توزيع الموارد، استراتيجيات التسويق، خطوط رفع التقارير للإدارة وقياس أداء الأعمال، تم تحديد القطاعات التشغيلية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ وفق هيكل الأنشطة الاستثمارية والخدمات إلى مجموعات العملاء.

الإستثمارات الرئيسية

يقوم قطاع الإستثمارات الرئيسية بالإشراف على جميع الإستثمارات المملوكة للمجموعة بمختلف القطاعات بما في ذلك تأجير الطيران، البحري، الخدمات المالية، البنى التحتية، النفط والغاز والعقارات الصناعية.

إدارة الأصول - الأسهم الخاصة

يمثل قطاع الأسهم الخاصة منصة تتيح للمستثمرين الوصول إلى فرص عالية القيمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ولدى القطاع حالياً إستثمارات في الرعاية الصحية.

إدارة الأصول - أسواق رأس المال

يمثل قطاع أسواق رأس المال منصة تتيح للمستثمرين الوصول إلى فرص في الأسهم والائتمان وخدمات إدارة الأصول الأخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية (يتبع)

إن المعلومات المرتبطة بالقطاعات التشغيلية مبينة أدناه كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

إدارة الأصول					ألف درهم ٢٠١٦
الإستثمارات الرئيسية	الأسهم الخاصة	أسواق رأس المال	المركز الرئيسي	الموحد	
٣١,٩٩٧	٢٩٥,١١٥	-	-	٣٢٧,١١٢	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
(٢,٤٩١)	(١٦٤,٤٠١)	-	-	(١٦٦,٨٩٢)	تكلفة المبيعات
٤٨٩,١١١	-	-	-	٤٨٩,١١١	إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
(١٦,٤٠١)	-	-	-	(١٦,٤٠١)	خسارة من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٣٧,٣٣١	-	٣٤٢,٧١٧	-	٣٨٠,٠٤٨	إيرادات من إستثمارات مالية
(٢٧,٦٧٦)	٦,٧٤٨	٣,٠٨٢	٢٠٠	(١٧,٦٤٦)	(مصاريف)/ إيرادات أخرى
(٩,٨٣٢)	(١٢,٤٤٨)	(٤٠,٨٠٩)	(١١٧,٩٣٠)	(١٨١,٠١٩)	مصاريف عمومية وإدارية - الشركة الأم
(١٠,٠٩٠)	(٢٥٤,٩٥٨)	-	-	(٢٦٥,٠٤٨)	مصاريف عمومية وإدارية - الشركات التابعة
(٩٦٣)	(٦٤٠)	(٣٤,١٠٧)	(١١٠,٧٩٤)	(١٤٦,٥٠٤)	مصاريف تمويل، صافي
٤٩٠,٩٨٦	(١٣٠,٥٨٤)	٢٧٠,٨٨٣	(٢٢٨,٥٢٤)	٤٠٢,٧٦١	ربح/ (خسارة) السنة
(٢,٤٠٩)	-	-	-	(٢,٤٠٩)	الخسارة الشاملة الأخرى
(٢٠١٥) (معاد بياناتها)					
٢٩,٣١١	٢٤٧,٩٧٤	-	-	٢٧٧,٢٨٥	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
(٢,٤٧٤)	(٨٤,٦٠٣)	-	-	(٨٧,٠٧٧)	تكلفة المبيعات
٦١٠,٣١٦	-	-	-	٦١٠,٣١٦	إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
١١,٥٧٩	-	١٩٠,٨٢٨	-	٢٠٢,٤٠٧	إيرادات من إستثمارات مالية
(١,٩٤٤)	٣,٣٤١	٥,١٣٩	(٢١٨)	٦,٣١٨	(مصاريف)/ إيرادات أخرى
(١٧,٠٧٧)	-	(١٨,٦٠٨)	(١١٣,٧٣٣)	(١٤٩,٤١٨)	مصاريف عمومية وإدارية - الشركة الأم
(١٢,٤٤٣)	(١٩٦,٠٦٢)	-	-	(٢٠٨,٥٠٥)	مصاريف عمومية وإدارية - الشركات التابعة
(١,١٦٢)	(٢١٨)	(٢٣,٢١٧)	(٤٨,٥٦٠)	(٧٣,١٥٧)	مصاريف تمويل، صافي
٦١٦,١٠٦	(٢٩,٥٦٨)	١٥٤,١٤٢	(١٦٢,٥١١)	٥٧٨,١٦٩	ربح/ (خسارة) السنة
(٣٤٣,٦٩٣)	١,٣٧٦	-	-	(٣٤٢,٣١٧)	(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر

تمثل إيرادات القطاع المدرجة أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا يوجد أية إيرادات بين القطاعات خلال السنة (٢٠١٥): لا شيء). إن جميع الإيرادات الناتجة من بيع البضائع والخدمات هي داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. من ضمن الإيرادات من بيع البضائع والخدمات هناك إيرادات تقارب ٨٤,٤٠٥ ألف درهم (٢٠١٥: ٦٤,٨٥٩ ألف درهم) التي نتجت من المبيعات لأكبر عملاء المجموعة. لا يوجد أحد من العملاء الآخرين ساهموا بـ ١٠% أو أكثر في إيرادات المجموعة لسنة ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

خلال السنة، إعترفت المجموعة بخسائر إنخفاض القيمة بمبلغ ٧٦,٨٩٤ ألف درهم (٢٠١٥: ٢٢,٠٢٩ ألف درهم) في إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية وخسائر إنخفاض القيمة بمبلغ ٤٠,٥٤٨ ألف درهم (٢٠١٥: ٧٨١ ألف درهم) في الإستثمارات العقارية في قطاع الإستثمارات الرئيسية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية (يتبع)

إدارة الأصول					ألف درهم
الإستثمارات الرئيسية	الأسهم الخاصة	أسواق رأس المال	المركز الرئيسي	الموحد	٢٠١٦
٥,٠٣٣,٥٦١	—	—	—	٥,٠٣٣,٥٦١	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١,٣٣٣,٢٦١	٣٦٥,٢٦٤	٣,٠٤٩,٦١٨	٢٣٢,٢٧٧	٤,٩٨٠,٤٢٠	موجودات أخرى
٦,٣٦٦,٨٢٢	٣٦٥,٢٦٤	٣,٠٤٩,٦١٨	٢٣٢,٢٧٧	١٠,٠١٣,٩٨١	موجودات القطاع
٥٥,١٣٤	١٣٩,٩٧٥	١,٥٥٢,٩٧١	٤,٠٨٠,٣٣٦	٥,٨٢٨,٤١٦	مطلوبات القطاعات
٢٥,٦٦٣	٤٢,٠٦٥	٤٠	٢,١٨٨	٦٩,٩٥٦	مصاريف رأسمالية
٣٩٠	١٨,٦٠٢	١,٠٠٠	١,٧٢٩	٢١,٧٢١	إستهلاك وإطفاء
					٢٠١٥ (معاد بيانه)
٤,٧١٤,٩٧٧	—	—	—	٤,٧١٤,٩٧٧	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١,١٩٢,٦٨٥	٣٥٢,٨٤٧	٢,٤٥٢,٣١٨	٨٩٣,١٠٩	٤,٨٩٠,٩٥٩	موجودات أخرى
٥,٩٠٧,٦٦٢	٣٥٢,٨٤٧	٢,٤٥٢,٣١٨	٨٩٣,١٠٩	٩,٦٠٥,٩٣٦	موجودات القطاع
٤٣,٥١١	٩٨,٩٢٨	١,٥٤٢,٥١٣	٣,٩٩٣,٦٧٠	٥,٦٧٨,٦٢٢	مطلوبات القطاعات
٤,٤١٣	٢٣,٥٨٥	٣,٨٠٣	٦,٢١٦	٣٨,٠١٧	مصاريف رأسمالية
١٩٠	١٥,٩٤٨	٢١٠	٣,٤٣٠	١٩,٧٧٨	إستهلاك وإطفاء

لغرض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- يتم تخصيص جميع الموجودات على القطاعات التشغيلية فيما عدا موجودات المركز الرئيسي بمبلغ ٢٣٢,٢٧٧ ألف درهم (٢٠١٥: ٨٩٣,١٠٩ ألف درهم).
- يتم تخصيص جميع المطلوبات على القطاعات التشغيلية فيما عدا مطلوبات المركز الرئيسي بمبلغ ٤,٠٨٠,٣٣٦ ألف درهم (٢٠١٥: ٣,٩٩٣,٦٧٠ ألف درهم).

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التشغيلية هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة المبينة في إيضاح ٣. يمثل ربح القطاع الربح قبل الضريبة المكتسبة من قبل كل قطاع بدون توزيع تكلفة الإدارة المركزية البالغة ٢٢٨,٥٢٤ ألف درهم (٢٠١٥: ١٦٢,٥١١ ألف درهم). ويكون ذلك هو المقياس الذي يتم به إعداد تقرير إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي لأغراض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع.

تم إعادة بيان مبالغ المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ لتتوافق مع إعادة هيكلة القطاعات. بناءً على ذلك، تم إعادة توزيع المبالغ المدرجة ضمن القطاع السابق "العقارات الصناعية" إلى قطاع "الإستثمارات الرئيسية"، وإعادة توزيع الإستثمار في إن.بي.إس. القابضة المحدودة من "إدارة الأصول - الأسهم الخاصة" إلى "الإستثمارات الرئيسية".

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٧ أاث ومعدات

الأعمار الاقتصادية المستخدمة (سنوات)					
التكلفة					
في ١ يناير ٢٠١٥					
إضافات					
إستحواذات من خلال إندماج الأعمال					
إستبعادات					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
إضافات					
تحويلات					
إستبعادات					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
الإستهلاك المتراكم وإنخفاض القيمة					
في ١ يناير ٢٠١٥					
محمل للسنة					
إستحواذات من خلال إندماج الأعمال					
إستبعادات					
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
محمل للسنة ^١					
إستبعادات					
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
صافي القيمة المدرجة					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
تحسنت على المأجور	معدات تكنولوجيا المعلومات، والأثاث	معدات طبية وأخرى	سيارات	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	المجموع
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٥-٣	٥-٣	٧-٥	٣	-	-
١٧,٠٥٠	١٣,٧٣٠	١٨,٣٦٢	١,٨٣٨	-	٥٠,٩٨٠
٣,٠١٤	٦,٦٧٦	١٦,٤٨٩	٣٧٣	٦٠٤	٢٧,١٥٦
١,٠٠٠	٢,٨٤٢	٨,٤٢٧	٤٨٢	١,١٠٠	١٣,٨٥١
-	-	(١٥٢)	(١٢٢)	-	(٢٧٤)
٢١,٠٦٤	٢٣,٢٤٨	٤٣,١٢٦	٢,٥٧١	١,٧٠٤	٩١,٧١٣
٣,٦٦٤	٧,٥٣٤	١٩,٥١٦	٤٥٣	١٣,٦٨٢	٤٤,٨٤٩
-	٣٥٨	-	-	(٣٥٨)	-
-	(٧)	-	(١٣٩)	-	(١٤٦)
٢٤,٧٢٨	٣١,١٣٣	٦٢,٦٤٢	٢,٨٨٥	١٥,٠٢٨	١٣٦,٤١٦
١٣,٩٤٥	٩,٢٣١	١٢,٩٩٩	١,١٧٢	-	٣٧,٣٤٧
٢,٦٣٣	٢,٨٢٦	٢,٨٣٥	٤٩٨	-	٨,٧٩٢
٩٧٣	١,٩٤٢	٢,٥٨٤	٢٨٨	-	٥,٧٨٧
-	-	(١١٠)	(١١٥)	-	(٢٢٥)
١٧,٥٥١	١٣,٩٩٩	١٨,٣٠٨	١,٨٤٣	-	٥١,٧٠١
١,٢٤٨	٤,٤٥٣	٨,١٣٨	٦٩٩	-	١٤,٥٣٨
-	-	-	(١٣٩)	-	(١٣٩)
١٨,٧٩٩	٤٨,٤٥٢	٢٦,٤٤٦	٢,٤٠٣	-	٦٦,١٠٠
٥,٩٢٩	١٢,٦٨١	٣٦,١٩٦	٤٨٢	١٥,٠٢٨	٧٠,٣١٦
٣,٥١٣	٩,٢٤٩	٢٤,٨١٨	٧٢٨	١,٧٠٤	٤٠,٠١٢

١ تم إدراج مصاريف الاستهلاك بمبلغ ٥,٢٢٩ ألف درهم في "تكلفة المبيعات" (٢٠١٥: لا شيء) وتم إدراج مبلغ ٩,٣٠٩ ألف درهم في "مصاريف عمومية وإدارية" (٢٠١٥: ٨,٧٩٢ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

إستثمار عقاري

٨

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٩٢,٠٠٧	٦٩٦,٠١٠	في ١ يناير
٤,٧٨٤	٢٥,١٠٧	إضافات
(٧٨١)	(٤٠,٥٤٨)	خسارة القيمة العادلة
٦٩٦,٠١٠	٦٨٠,٥٦٩	في ٣١ ديسمبر

قامت المجموعة بالاعتراف بجزء من الأراضي الممنوحة في البيانات المالية الموحدة من خلال تطبيق السياسة المحاسبية على المنح الحكومية (أنظر إيضاح ٣/س) والإستثمارات العقارية (أنظر إيضاح ٣/د). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم تقدير القيمة العادلة للجزء غير المعترف به من الأراضي الممنوحة بمبلغ ٢٠٨,٢٥٥ ألف درهم (٢٠١٥: ٢٦١,١٤٣ ألف درهم).

تمثل الإضافات إلى الإستثمار العقاري قيمة العمل المعتمدة المتعلقة بتطوير وحدات صناعية صغيرة مخطط لها، والتي تضمنت تكاليف الاقتراض بمبلغ ١٩٢ ألف درهم (٢٠١٥: لا شيء درهم).

تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى منهجيات التقييم ضمن المستوى ٣ المعترف بها من قبل المعهد الملكي للمحاسبين القانونيين. تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، من قبل مقيمين مستقلين معتمدين يمتلكون مؤهلات مناسبة معترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. عند تقدير القيمة العادلة للإستثمار العقاري، تم إعتبار أن الاستخدام الحالي للعقار هو الاستخدام الأعلى والأفضل. تتضمن منهجيات التقييم المطبقة من قبل المقيمين المستقلين:

- طريقة رسملة الدخل، تم إستخدامها للوحدات الصناعية الصغيرة القائمة، حيث تم رسملة الدخل المستحق بموجب عقود إيجار قابلة للمقارنة واتفاقيات إيجار حالية وإيجارات مستقبلية متوقعة، بناءً على معدلات مناسبة لتعكس أوضاع سوق الإستثمار الحالية في تاريخ التقييم.
- طريقة القيمة المتبقية، تم إستخدامها للوحدات الصناعية الصغيرة المخططة، التي تستلزم إستخدام التقديرات مثل أسعار التأجير، تكاليف الإنشاء، الرسوم المهنية وسعر العائد الداخلي المستهدف. تستند هذه التقديرات على أساس أوضاع السوق المحلية السائدة في نهاية فترة التقرير.
- طريقة القيمة المتبقية، تم إستخدامها للأراضي المزودة بالخدمات، التي تستلزم استخدام التقديرات مثل أسعار البيع، تكاليف الإنشاء، الرسوم المهنية وتكلفة التمويل، وسعر العائد الداخلي المستهدف. تستند هذه التقديرات على أساس أوضاع السوق المحلية السائدة في نهاية فترة التقرير.

نظراً للزيادة المستمرة في العرض في سوق العقارات الصناعية، تم إعادة تقييم قيمة الإستثمار العقاري في المرحلة ١. استناداً إلى إعادة التقييم، تم الإعتراف بنقص في القيمة العادلة بمبلغ ٤٠,٥٤٨ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠١٥: نقص بمبلغ ٧٨١ ألف درهم). يتم إدراج خسارة القيمة العادلة ضمن "إيرادات أخرى/(مصاريف)، صافي" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

بالنسبة للوحدات الصناعية الصغيرة القائمة، لو كان معدل إيرادات الإيجار أعلى/ أقل بنسبة ١٠% ل زاد/ انخفض التقييم بواقع ٢٢,٢٣٦ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، إن زيادة/ نقص في معدل الرسملة المفترض بواقع ١%، سيؤدي إلى (إنخفاض)/ زيادة في التقييم بواقع (٣٢,٨٤١) ألف درهم/ ٢٧,١٩٧ ألف درهم على التوالي.

بالنسبة للوحدات الصناعية الصغيرة المخططة، لو كان معدل الإيجار السنوي أعلى / أقل بنسبة ١٠% ل زاد/ انخفض التقييم بواقع ٢٢,٧٥٥ ألف درهم. لو كانت تكاليف البناء أعلى / أقل بنسبة ١٠% ل زاد/ انخفض التقييم بواقع ١٥,٧٥٩ ألف درهم.

بالنسبة للأراضي المزودة بالخدمات، لو كان معدل سعر البيع أعلى/ أقل بنسبة ١٠% ل زاد/ نقص التقييم بواقع ٢٧,٨١١ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، إن معدل الخصم الداخلي المفترض هو ٢٠%، إذا زاد/ إنخفض المعدل بنسبة ٢% سيؤدي إلى (إنخفاض)/ زيادة في التقييم بواقع (١٣,٥٨٨) ألف درهم/ ١٤,٦٥٦ ألف درهم على التوالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٩ الشهرة والموجودات غير الملموسة

الشهرة ^١ ألف درهم	العلامات التجارية ألف درهم	الرخص ألف درهم	العقود ألف درهم	الحقوق الحصرية ^٢ ألف درهم	برامج الحاسب الآلي ألف درهم	المجموع ألف درهم
-	١٠-٥	٥	٥	٢٥	٥-٣	
٥٤,٥٨٦	٣,٤٥٦	٥,٧٢٣	١٥,٣٧١	-	٥,٤٢٠	٨٤,٥٥٦
٦٤٣	-	٢,٤٥٣	١٠,٢١٨	-	-	١٣,٣١٤
-	-	-	-	٢٨,٤٣٣	٤,٩٥٥	٣٣,٣٨٨
٣٥,٦٩٩	٢٤,٨٨٨	٢,٦٩٩	-	-	-	٦٣,٢٨٦
٩٠,٩٢٨	٢٨,٣٤٤	١٠,٨٧٥	٢٥,٥٨٩	٢٨,٤٣٣	١٠,٣٧٥	١٩٤,٥٤٤
٨٠٧	-	(٢,٦٩٩)	-	-	١٩٠	(١,٧٠٢)
-	-	-	-	-	٢,٣٦١	٢,٣٦١
٩١,٧٣٥	٢٨,٣٤٤	٨,١٧٦	٢٥,٥٨٩	٢٨,٤٣٣	١٢,٩٢٦	١٩٥,٢٠٣
-	٧٤٢	١,١٤٥	٣٥٩	-	٤,٩٧٣	٧,٢١٩
-	٣٩٦	١,٥٨٠	٦٧	-	-	٢,٠٤٣
-	٢,٨٧٤	١,٨٤٥	٥,١١٨	٨٥٧	٢٩٢	١٠,٩٨٦
-	٤,٠١٢	٤,٥٧٠	٥,٥٤٤	٨٥٧	٥,٢٦٥	٢٠,٢٤٨
-	-	(٢١٠)	-	-	-	(٢١٠)
-	٣,١٦٧	١,٦٣٥	٥,١١٨	١,٢٠٢	١,٢٩٠	١٢,٤١٢
-	٧,١٧٩	٥,٩٩٥	١٠,٦٦٢	٢,٠٥٩	٦,٥٥٥	٣٢,٤٥٠
٩١,٧٣٥	٢١,١٦٥	٢,١٨١	١٤,٩٢٧	٢٦,٣٧٤	٦,٣٧١	١٦٢,٧٥٣
٩٠,٩٢٨	٢٤,٣٣٢	٦,٣٠٥	٢٠,٠٤٥	٢٧,٥٧٦	٥,١١٠	١٧٤,٢٩٦

الأعمار الاقتصادية المستخدمة (سنوات)

التكلفة

في ١ يناير ٢٠١٥

تعديلات

إضافات

إستحواذات من خلال إندماج الأعمال

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تعديلات

إضافات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإطفاء المتراكم وإنخفاض القيمة

في ١ يناير ٢٠١٥

تعديلات

مصاريف إطفاء

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

تعديلات

مصاريف إطفاء

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

صافي القيمة المدرجة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

^١ يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد المتميزة ضمن وحدات شركات الرعاية الصحية، وهي المختبرات الإحترافية ذ.م.م.، مستشفى كورنيش الشارقة ذ.م.م.، مركز ابن سينا الطبي ذ.م.م.، هيلث ببي بوليكlinik ومركز أوراس الطبي ذ.م.م.

^٢ بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٥، إستحوذت المجموعة على الحقوق الحصرية من مستشفى الواحة في العين لإدارة وتشغيل مختبر الواحة لمدة ٢٥ سنة مقابل إجمالي بدل يبلغ ٢٨,٤٣٣ ألف درهم. يقوم المختبر بتوفير مركز إختبار الرعاية وخدمات المختبرات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٠ إستثمارات في عقود تأجير تمويلية

قامت المجموعة بتأجير موجودات بموجب عقود تأجير تمويلية لفترات تصل إلى ٢ سنة (٢٠١٥: ٣ سنوات)، بسعر فائدة فعلي يبلغ ٩,٢١% (٢٠١٥: ٩,٢١%). تم تقييم هذا المعدل على أساس المخاطر المرتبطة بالأصول والتصنيف الائتماني للعميل.

فيما يلي تحليل لدفعات التأجير التمويلي:

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير		الحد الأدنى لدفعات التأجير		خلال سنة واحدة من سنة إلى خمس سنوات
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦,٣٨٥	٦,٩٩٩	٧,٧٥٧	٧,٧٥٧	
١١,٣٨٩	٤,٣٨٩	١٢,٢٨٣	٤,٥٢٥	
١٧,٧٧٤	١١,٣٨٨	٢٠,٠٤٠	١٢,٢٨٢	
—	—	(٢,٢٦٦)	(٨٩٤)	ينزل: إيرادات التمويل غير المحققة
١٧,٧٧٤	١١,٣٨٨	١٧,٧٧٤	١١,٣٨٨	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات التأجير المدينة

إن ذمم التأجير التمويلية المدينة كما في نهاية فترة التقرير هي غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة.

١١ قروض إستثمارية

٢٠١٥	٢٠١٦	قرض لإستثمار محتسب وفقاً لحقوق الملكية ^١ محفظة القرض ^٢
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٢٨٣	١٢,٢٨٣	
٢٢٠,٦٨٠	٢٢٠,٦٨٠	
٢٣٢,٩٦٣	٢٣٢,٩٦٣	

^١ يقع الإستثمار المحتسب وفقاً لحقوق الملكية في منطقة الشرق الأوسط. إن القرض مضمون من خلال الإستثمارات والعقارات المحتفظ بها من قبل المستثمرين (إيضاح ٢٤).

^٢ إن محفظة القرض هي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، وتحمل فائدة ٣,٩٣% سنوياً وتستحق بعد سنة واحدة.

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

القيمة المدرجة

٢٠١٥	٢٠١٦	الشركات الزميلة المشاريع المشتركة المجموع
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٤٩٦,٣٠٦	٤,٨٣٢,٥٣٠	
٢١٨,٦٧١	٢٠١,٠٣١	
٤,٧١٤,٩٧٧	٥,٠٣٣,٥٦١	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يتبع)

١/١٢ تفاصيل الشركات الزميلة الهامة

إن تفاصيل كل من الشركات الزميلة للمجموعة في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

الشركة الزميلة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة المنفعة	
			٢٠١٦	٢٠١٥
إيركاب هولدينجز إن في	تأجير الطائرات	هولندا	%١٥,٢٣	%١٣,٤٦
ان.بي.اس. القابضة المحدودة ^١	خدمات النفط والغاز	الإمارات	%٢٠,٧٢	%٢٠,١٥

^١ محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال كاسيل اس بي اس المحدودة.

تم تلخيص المعلومات المالية المتعلقة بكل شركة زميلة هامة للمجموعة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المبينة في البيانات المالية للشركة الزميلة التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للقرارات المالية (تم تعديلها من قبل المجموعة وفقاً لأغراض محاسبة حقوق الملكية).

بيان المركز المالي	إيركاب		ان.بي.اس. القابضة المحدودة	
	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
الموجودات المتداولة	٢٩,٢٢٣,٩٤٦	٣١,٤٦٨,٧٤٧	٥٧٨,٠٢٠	٥٧٣,٣٤١
الموجودات غير المتداولة	١٢٣,٨٣٧,٨٨٥	١٣٠,٠٤٨,٧٠٦	١,٥٤٩,٦٠٠	١,٥٨٩,٠٨٠
المطلوبات المتداولة	١٩,٥٥٣,١٤٢	٢٠,٨٩٧,٧٦٠	٢٤٥,٩٨١	٢٠١,١١٣
المطلوبات غير المتداولة	١٠٢,١٥٥,٧٧٣	١٠٩,٩١٢,٢٠٩	٥٣٤,٢٠٧	٥٩١,٧٥٠
بيان الربح أو الخسارة				
إيرادات	١٨,٩٤٩,٥٣٨	١٩,٤٤٧,٦٢٧	٨٢٤,٢٩٥	٧٤٩,٢٦٤
ربح/ (خسارة) السنة	٣,٨٤٩,٥٠٥	٤,٣٣٥,٣٦٩	(٢٢,٣٨٨)	١٣,٣٠٧
الدخل الشامل الآخر للسنة	١٦,٦٩١	٢,١٦٣	—	—
مجموع الدخل/ (الخسارة) الشاملة للسنة	٣,٨٦٦,١٩٦	٤,٣٣٧,٥٣٢	(٢٢,٣٨٨)	١٣,٣٠٧
حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة	٢٠٢,٤٤٢	١٩٨,٦١٢	٢٣,٣٧٨	٢٢,٠٠٨
حصة المجموعة في الإلتزامات	١٢,٦٤٥,٥٠٣	١٠,٤٧٦,٨٣٦	١٧,٢٢٨	٣٥,٦٠٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يتبع)

١/١٢ تفاصيل الشركات الزميلة الهامة (يتبع)

فيما يلي ملخص تسويات للمعلومات المالية أعلاه إلى القيمة المدرجة للحصص في الشركات الزميلة للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

ان.بي.اس. القابضة المحدودة		إيركاب		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٣٦٩,٥٥٨	١,٣٤٧,٤٣٢	٣٠,٧٠٧,٤٨٤	٣١,٣٥٢,٩١٦	صافي موجودات الشركة الزميلة
%٢٠,١٥	%٢٠,٧٢	%١٣,٤٦	%١٥,٢٣	نسبة ملكية المجموعة
٢٧٥,٩٦٦	٢٧٩,١٨٨	٤,١٣٤,٠٥٥	٤,٧٧٥,٠٤٩	حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة
-	-	-	-	الشهرة
٤,١٩٩	(٧,٤٢١)	(٦٠,٣٧٥)	(٢٢٦,٨٩٥)	تعديلات أخرى ^١
٢٨٠,١٦٥	٢٧١,٧٦٧	٤,٠٧٣,٦٨٠	٤,٥٤٨,١٥٤	القيمة المدرجة للشركة الزميلة

^١ تتضمن تعديلات القيمة العادلة المتعلقة بالإستحواذ.

خلال السنة، اعترفت المجموعة بصافي حصة خسارة بمبلغ ٥٣,٠٢٤ ألف درهم من الشركات الزميلة التي ليست هامة بشكل فردي (٢٠١٥: إيرادات بمبلغ ٥٥١ ألف درهم)، وبلغت القيمة المدرجة الإجمالية لهذه الإستثمارات ١٢,٦٠٨ ألف درهم (٢٠١٥: ١٤٢,٥٢٦ ألف درهم).

خلال سنة ٢٠١٥، قامت إيركاب بتنفيذ برنامج لإعادة شراء أسهم، والتي لم تقم المجموعة بالمشاركة فيه. ونتيجةً لذلك، ارتفعت نسبة ملكية المنفعة للمجموعة من ١٢,٦٤% إلى ١٣,٤٦%.

خلال سنة ٢٠١٦، أنهت المجموعة برنامجها للسوق المفتوحة من خلال الحصول على حصة إضافية بمبلغ قدره ٥١٩,١٣٧ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، قامت إيركاب بتنفيذ برنامج إعادة شراء حصة إضافية، الذي لم تشارك المجموعة فيه. ونتيجةً لذلك، ارتفعت نسبة ملكية المنفعة للمجموعة من ١٣,٤٦% إلى ١٦,٩٧%. بالإضافة إلى ذلك، إستبعدت المجموعة حصتها الإضافية التي تم شراؤها خلال السنة، بمبلغ ٦٤٣,٧٩٧ ألف التي نتج عنها خسارة بمبلغ ١٦,٤٠١ ألف درهم، الذي خفض ملكية المجموعة من ١٦,٩٧% إلى ١٥,٢٣%.

خلال السنة، قامت المجموعة باستحواذ أسهم إضافية في ان.بي.اس. القابضة المحدودة مقابل بدل نقدي يبلغ ٧,١٤١ ألف درهم. نتج عن ذلك زيادة زيادة منفعة المجموعة من ٢٠,١٥% إلى ٢٠,٧٢%.

٢/١١ تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة

إن تفاصيل كل من المشاريع المشتركة الهامة للمجموعة في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

المشروع المشترك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	حصة المجموعة
دنيا للتمويل ^١	بنوك	الإمارات	٢٠١٥ ٢٠١٦ %٢٥,٠٠ %٢٥,٠٠

^١ تتضمن دنيا للتمويل كل من دنيا للتمويل إل إل سي وشركة دنيا للخدمات إف زد د.م.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يتبع)

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة (يتبع)

إن ملخص المعلومات المالية المتعلقة بدنيا للتمويل هي مدرجة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المبينة في البيانات المالية للمشروع المشترك والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (تم تعديلها من قبل المجموعة وفقاً لأغراض محاسبة حقوق الملكية).

دنيا للتمويل

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
١٣٢,٢٧٠	٢٠٩,٠٦٨
٢٠,١٢٤	٢٣,٤٣٧
٢,٠٣٥,٨٠٦	١,٩٨٩,٠٣٩
١٥٥,٧٤٦	١٠٦,٤٤٦
٦,١٥٢	١,١٧٥
١,٢٤٢,٦٣٦	١,٣٩٦,١٨٣
٥٩٤,٢٢٣	٦٢٤,٢٧٦
٤٦,٦٤٩	٦٢,٧٩٨
٤,٦٠٣	٥,٧١٦
٢٥٠,٨٨٦	٧٣,٠٧٤
٢٩,٤٥٠	٣٤,٧٥٠
٤٧٤,٥٧٩	٦١٤,٦٨٣
٢,٣٠٧	٣,٧١٦

بيان المركز المالي

الموجودات المتداولة

- النقد ومردفات النقد

- أخرى

الموجودات غير المتداولة

المطلوبات المتداولة

- ذمم دائنة تجارية وأخرى

- أخرى

المطلوبات غير المتداولة

بيان الربح أو الخسارة

إيرادات فوائد

مصاريف فوائد

الإستهلاك والإطفاء

ربح السنة

بيان التدفقات النقدية

توزيعات مستلمة خلال السنة

حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة

حصة المجموعة في الإلتزامات

فيما يلي ملخص تسويات المعلومات المالية أعلاه إلى القيمة المدرجة للحصص في المشاريع المشتركة الهامة للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

دنيا للتمويل

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
٧٨٣,٦٦٦	٧١٧,٧٤٠
%٢٥	%٢٥
١٩٥,٩١٧	١٧٩,٤٣٥
٦,٤٠٥	٦,٤٠٥
(١,٢٦٠)	(٢٣)
٢٠١,٠٦٢	١٨٥,٨٦٣

صافي موجودات المشروع المشترك

نسبة ملكية المجموعة

حصة المجموعة في صافي موجودات المشروع المشترك

الشهرة

تعديلات أخرى

القيمة المدرجة للمشروع المشترك

خلال السنة، اعترفت المجموعة بصافي حصة دخل بقيمة ٤٨٠ ألف درهم من المشاريع المشتركة غير المهمة بشكل فردي (٢٠١٥: خسارة بمبلغ ١,٩٩٢ ألف درهم)، ومجموع القيمة المدرجة لهذه الاستثمارات بلغت ١٥,١٦٨ ألف درهم (٢٠١٥: ١٧,٦٠٩ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يتبع)

٣/١٢ الحركة في إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

إن الحركة في الإستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية مبينة أدناه:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,١١٨,٢٢٧	٤,٧١٤,٩٧٧	كما في ١ يناير
١٧,٩٨٠	٥٢٦,٢٧٧	إستحواذات
—	(٦٦٠,٢٣٤)	إستبعادات
٦١٠,٣١٦	٤٨٩,١١١	الحصة في الدخل، صافي ^١
٨٦١	(٧٢٠)	الحصة في إحتياطيات حقوق الملكية
(٣٢,٤٠٧)	(٣٥,٨٥٠)	توزيعات مستلمة
٤,٧١٤,٩٧٧	٥,٠٣٣,٥٦١	كما في ٣١ ديسمبر

^١ تشمل خسارة إنخفاض القيمة بمبلغ ٧٦,٨٩٤ ألف درهم (٢٠١٥: ٢٢,٠٢٩ ألف درهم) (إيضاح ٤ (أ)).

إن استثمارات المجموعة بقيمة مدرجة بمبلغ ٤,٧٥٩,٤٤٨ ألف درهم (٢٠١٥: ٤,٣٥٣,٧٧٩ ألف درهم) هي مرهونة مقابل قروض المجموعة (إيضاح ١٧).

يبلغ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية الواقعة خارج الإمارات العربية المتحدة ٤,٨١٩,٩٢١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٤,٣٥٣,٧٧٩ ألف درهم).

بلغت القيمة العادلة للاستثمار في الشركات الزميلة المدرجة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية استناداً إلى أسعار السوق المتداولة ٤,١٠٨,١٥٤ ألف درهم (٢٠١٥: ٤,٢٨٢,٥٠٨ ألف درهم) مدرجة بقيمة تبلغ ٤,٥٤٨,١٥٤ ألف درهم (٢٠١٥: ٤,٠٧٣,٦١٣ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٣ إستثمارات مالية

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	
١٤٢,٢٨٠	٧٠,٩١٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٧٥,٢٥٥	٤٣٣,٤٦٢	صندوق غير مدرج ^١
٧٧,٩٧٢	٥٤,٥٣١	مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة
٢٨,٥٢١	٦٠,٥٢٤	طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم ^٢
١,٤٨٧,٣٤١	١,٥٦٣,٦٦٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠٤,١٦٣	٦٣٢,٢٢٣	موجودات مشتقة ^٥
٥,٣٧٦	٥,٦٣٦	عقود إعادة الشراء العكسي ^٦
٢,٢٢٠,٩٠٨	٢,٨٢٠,٩٥٢	أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة ^٣
		أوراق مالية مدرجة ^٤
		إستثمارات أخرى

تبلغ الإستثمارات المالية المحتفظ بها خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ٢,٣٧٩,٨٥٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١,٨٥٣,٥١١ ألف درهم).

^١ يعتبر الصندوق غير المدرج صندوق الأسهم الخاصة الذي يستثمر في مشاريع تطوير البنية التحتية في جميع أنحاء الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. خلال السنة، إستبعد الصندوق غير المدرج اثنين من الإستثمارات، شركة الإسكندرية انترناشونال كونتينر تيرمينالز اس إيه ئي وشركة يوناييتد باور اس إيه أو جي. تم تسجيل حصة المجموعة مقابل بدل البيع البالغة ٧٦,٩٨٣ ألف درهم كتخفيض من رأس المال. إضافة إلى ذلك، إستلمت المجموعة أنصبة أرباح بمبلغ ٤,٨٥٨ ألف درهم (إيضاح ٢٠: ١٠,٧٦٤ ألف درهم) وعُترفت بمكسب على القيمة العادلة بمبلغ ٥,٦١٥ ألف درهم (٢٠١٥: ١١,٠٨٠ ألف درهم).

^٢ لدى المجموعة طوق أسعار أسهم لحصة بنسبة ١٥,٢٣% من أسهم إيركاب، تمثل إستثمار بمبلغ ٣٩١,٤١٣ ألف درهم في طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم بحدود ٣٤,٧٤ - ٣٩,٣٨ دولار أمريكي و ٥٣,٦٠ - ٧٠,٠٢ دولار أمريكي للسهم الواحد على التوالي. وقد تم تصنيف طوق أسعار الأسهم كأداة تحوط للتدفقات النقدية، تحوط العائدات النقدية على البيع المحتمل للأسهم في المستقبل، وتم إحتسابها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ١٧). خلال السنة اعترفت المجموعة بمكسب بمبلغ ١٨,٤٦٥ ألف درهم (٢٠١٥: خسارة بمبلغ ٣٥٤,٢٥٨ ألف درهم) على تحوطات التدفق النقدي من خلال الدخل الشامل الآخر.

بتاريخ ٢٤ أغسطس ٢٠١٦، قامت المجموعة بإستبدال إستحقاق تمويل طوق أسعار الأسهم على ما يقارب ٤ مليون سهم في إيركاب تستحق بعد سنتين. بالإضافة إلى ذلك في ٢٢ نوفمبر ٢٠١٦، قامت المجموعة بإستبدال إستحقاق تمويل طوق أسعار الأسهم بأسهم إضافية تبلغ ١٨,٨٩ مليون سهم تستحق خلال ٤٣ شهرا (إيضاح ١٧)؛ وبالتالي، تم إعادة تصنيف صافي مبلغ ٢٥,٧٣٣ ألف درهم من الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة (إيضاح ٢٠). إن طوق أسعار الأسهم القائمة بما يقارب ٤ مليون سهم في إيركاب تستحق خلال ١٤ شهر من نهاية فترة التقرير.

^٣ تحتفظ المجموعة في محفظة أوراق مالية مدرجة بدخل ثابت التي تحمل معدلات فائدة متغيرة. إن متوسط العائد للأوراق المالية بدخل ثابت لتاريخ الإستحقاق هو ٤,٤٤% (٢٠١٥: ٥,٢٠%). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، إن الأوراق المالية لها تواريخ إستحقاق تتراوح ما بين شهر إلى ٣٠ سنة.

تم رهن الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بإجمالي مبلغ ١,٣٥٩,٩٤٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١,٤٧٤,٧٣٠ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب إتفاقيات إعادة الشراء (إيضاح ١٧). إن إتفاقيات إعادة الشراء تخضع لإتفاقية التسوية الرئيسية.

^٤ تشمل محفظة المجموعة أسهم في أوراق مالية مدرجة في الإمارات العربية المتحدة بمبلغ ٣٧٤,٥٣٦ ألف درهم (٢٠١٥: ١٠١,٦٢٠ ألف درهم)، وأسهم أخرى في دول مجلس التعاون الخليجي بمبلغ ١٩٢,٠٣٦ ألف درهم (٢٠١٥: ٨٥,٢٥١ ألف درهم). خلال السنة، قامت المجموعة بشراء أسهم مدرجة بمبلغ ٢,١٠٠,٤٨٣ ألف درهم (٢٠١٥: ٢,٠٤٧,١٢٢ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٣ إستثمارات مالية (يتبع)

تشمل الموجودات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة مقايضة أسعار الفائدة، مقايضة العائد الإجمالي، مقايضة العجز عن سداد الائتمان والعملات الآجلة، والتي لها قيمة اسمية بمبلغ ٢,٩٨٥,٧٨١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١,٢٩٦,٨٦٣ ألف درهم).

^١ عقود إعادة الشراء العكسي هي قصيرة في نفس الوقت. إن القيم المدرجة الظاهرة هي صافي من الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ٤٦٩,٩٩٨ ألف درهم والالتزامات المقابلة بمبلغ ٤٠٩,٤٧٤ ألف درهم (٢٠١٥: عكس الذمم المدينة لإعادة الشراء بمبلغ ٦٩٩,٤٠٩ ألف درهم والالتزامات المقابلة بمبلغ ٦٧٠,٨٨٨ ألف درهم). تخضع اتفاقيات إعادة الشراء إلى الاتفاقية الرئيسية للمقاصة.

١٤ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	
١٧٥,٢٩٢	١٨١,٦١٦	ذمم مدينة تجارية
(٨,٨٢٥)	(١٠,٢٩١)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢٤,٧٥٩	٤٢,١٠٢	مصاريف مدفوعة مقدما وسلفيات
٤٩,٩٥٤	٧٠,٥١٧	فوائد مستحقة
٣٩,٤٢٠	٣٧,٨٣٣	مبالغ مخصصة لتوزيعات أرباح السنة السابقة
٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	ودائع مرهونة
٣٣,٠٧٧	٣١,٨٢١	ذمم مدينة أخرى
٣٤٨,٦٧٧	٣٨٨,٥٩٨	

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر حسب المنطقة الجغرافية هو:

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	
١٧٢,٣٦٤	١٨٠,٨١٩	الشرق الأوسط ومنطقة آسيا المطلة على المحيط الهادئ
٢,٩٢٨	٧٩٧	مناطق أخرى
١٧٥,٢٩٢	١٨١,٦١٦	

إن أعمار الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	
٨٤,٥١٥	١١٠,٢٧٧	لم تتجاوز موعد استحقاقها
		تجاوزت فترة استحقاقها وغير منخفضة القيمة
		خلال ٩٠ يوماً
٣١,٢٦٥	٢١,٢٨٢	٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم
٣٩,٧٣٠	١٨,٥٦٦	١٨١ يوم إلى ٣٦٥ يوم
٦,٩٥٣	١٦,١٤٩	أكثر من ٣٦٥ يوم
٤,٠٠٤	٥,٠٥٢	
		تجاوزت فترة استحقاقها ومنخفضة القيمة
		خلال ٩٠ يوماً
١,٠٨٤	—	٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم
٦٢	—	١٨١ يوم إلى ٣٦٥ يوم
٨٨٩	٨٨٢	أكثر من ٣٦٥ يوم
٦,٧٩٠	٩,٤٠٨	
١٧٥,٢٩٢	١٨١,٦١٦	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٤ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٤٧٣	٨,٨٢٥	الرصيد في بداية السنة
٢,٤٢١	—	معترف بها من خلال إندماج الأعمال
٢,٧١١	٣,١٦٢	خسائر إنخفاض القيمة معترف بها خلال السنة
(٥,٧٨٠)	(١,٤٠٣)	عكس مخصص
—	(٢٩٣)	مبالغ مشطوبة
٨,٨٢٥	١٠,٢٩١	الرصيد في نهاية السنة

عند تحديد قابلية التحصيل لذمة مدينة تجارية، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار أي تغيير في جودة الإئتمان للذمم المدينة التجارية من تاريخ منح الدين حتى نهاية فترة التقرير.

تمثل الودائع المرهونة ضمانات نقدية لخطابات ضمان صادرة من قبل بنوك تجارية لصالح البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة بالنيابة عن المجموعة. إن معدل الفائدة على الودائع المرهونة هو ٠,٥٠% (٢٠١٥: ٠,٥٠%) سنوياً. يتم الاحتفاظ بجميع الودائع المرهونة لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

١٥ النقد ومرتدات النقد

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٧١٣,٥٢٦	١٠٤,٦٤٦	ودائع قصيرة الأجل محتفظ بها لدى البنوك
٤٣٨,٠٩٤	٤٩٧,٥٥٩	نقد لدى البنوك
٣٨	٥٧	نقد في الصندوق
١,١٥١,٦٥٨	٦٠٢,٢٦٢	

يتراوح سعر الفائدة على الودائع قصيرة الأجل بين ١,١% و ٢,١٥% سنوياً (٢٠١٥: ١,٧٥% و ٢,١٠% سنوياً). يتم الاحتفاظ بجميع الودائع البنكية قصيرة الأجل لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٦ رأس المال وأنصبة الأرباح

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم (٢٠١٥: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم) بقيمة ١ درهم للسهم
١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥	

في ٢٣ مارس ٢٠١٦، عقدت الشركة إجتماع الجمعية العمومية السنوية وتمت الموافقة فيه من بين أمور أخرى على توزيع أنصبة أرباح نقدية بنسبة ٢٠% بمبلغ ٣٧٠,٣٤١ ألف درهم تمثل ٠,٢٠ درهم للسهم (٢٤ مارس ٢٠١٥: أنصبة أرباح نقدية بمبلغ ٥٦٨,١٣٦ ألف درهم تمثل ٠,٣٠ درهم للسهم).

إقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أنصبة أرباح نقدية بمبلغ ٠,٢٠ درهم للسهم الواحد عن سنة ٢٠١٦ ويخضع ذلك لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية السنوية القادم.

في ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، وافق مجلس إدارة الشركة على تنفيذ برنامج إعادة شراء أسهم تصل إلى ١٠% من الأسهم القائمة للشركة. وافقت هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA) على البرنامج في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٤، وانتهى لاحقاً بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠١٦. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، قامت الشركة بشراء ١٠٦,٠٠٥,٩٧٣ سهم بقيمة ٢٦٧,١٨٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ٨٩,٠٠٨,٣٤٠ سهم بقيمة ٢٣٣,١٦٨ ألف درهم) ومدرجة كأسهم خزينة.

تم إحتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد للسنة الحالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بإستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد الأخذ بعين الإعتبار تأثير أسهم الخزينة.

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	أرباح السنة عائدة إلى مالكي الشركة المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد
٥٨٧,٨٤١	٤٠٧,١٦٩	
١,٨٨٤,٢٦١	١,٨٤٦,٢٦٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٧ القروض

٣١ ديسمبر ٢٠١٥					٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
ألف درهم					ألف درهم				
المجموع	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	خلال سنة	سعر الفائدة الفعلي	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	خلال سنة	سعر الفائدة الفعلي
٣,٨٧٦,٤٧٠	-	٣,٣٥٠,٦٥٥	٥٢٥,٨١٥	%٠,٦ إلى %١,٢	٣,٦٥٦,٩١٠	٦٧٤,٥٣٤	٢,٩٨٢,٣٧٦	-	١,٠٩% إلى ١,٩٧%
١٤,٦٩٩	-	٩,٥٠٨	٥,١٩١	ليبور + ٣%	٣٤٣,٠١٨	-	٢٩,٣٧٧	٣١٣,٦٤١	ليبور + ٣%
١,٢٠٠,٩٤٤	-	-	١,٢٠٠,٩٤٤	شهر ليبور	١,٢٢٣,١٨٠	-	-	١,٢٢٣,١٨٠	شهر ليبور
٢٣٠,١٤٢	٢٢٠,٦٨٠	-	٩,٤٦٢	إيبور - ٣,٩٣%	٢٤١,٧٦٩	٢٢٠,٦٨٠	-	٢١,٠٨٩	إيبور - ٣,٩٣%
٥,٣٢٢,٢٥٥	٢٢٠,٦٨٠	٣,٣٦٠,١٦٣	١,٧٤١,٤١٢		٥,٤٦٤,٨٧٧	٨٩٥,٢١٤	٣,٠١١,٧٥٣	١,٥٥٧,٩١٠	

^١ نفذت المجموعة عمليات تحوط وتمويل لحصتها البالغة ١٥,٢٣% في إيركاب، حيث تم جمع مبلغ ٣,٧٨٧,٦٧٧ ألف درهم (متضمنة تكلفة الفائدة المدفوعة مقدماً غير المطفأة بمبلغ ١٣٠,٧٦٧ ألف درهم) كتمويل يحمل فائدة (إيضاح ١٣).

^٢ بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠١٦، أنهت المجموعة إعادة التمويل لتسهيل القرض المتجدد القائم المضمون بمبلغ ٣٧٥ مليون دولار أمريكي، واستبداله بتسهيل القرض المتجدد المضمون لمدة ٥ سنوات بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي. إن التسهيل مضمون مبدئياً من خلال رهن على مساهمة المجموعة في الواحة لاند (إيضاح ١/٥) وتخصيص حصص المجموعة في إن.بي.إس. القابضة المحدودة (إيضاح ١٢). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم سحب مبلغ ٣٣٤,٦٩٨ ألف درهم (٢٠١٥: لا شيء) من التسهيل ولم تقم المجموعة بسحب تسهيل بمبلغ ١,٥٠٤,٣٠٢ ألف درهم (٢٠١٥: ١,٣٧٩,٢٥٠ ألف درهم).

خلال السنة، قام أحد أعضاء المجموعة بالحصول على تمويل على أساس مرابحة-إجارة بمبلغ ٤٢٦ مليون درهم لتطوير إضافي في مشروع العقارات الصناعية الخفيفة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم سحب مبلغ ٢٤,٠١١ ألف درهم.

^٣ تمثل إلتزامات إعادة الشراء قروض المجموعة الفعالة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت المدرجة بموجب عقد إعادة الشراء.

^٤ تمثل قروض تجارية وتسهيلات بنكية أخرى تم الحصول عليها من قبل المجموعة وهي بالدولار الأمريكي.

إن الإستثمارات والموجودات المرهونة إلى المقرضين كضمان هي حصة المجموعة في الإستثمارات المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (راجع إيضاح ١٢)، حصة المجموعة في الواحة لاند ذ.م.م. (راجع إيضاح ١/٥) والأوراق المالية ذات الدخل الثابت المدرجة (راجع إيضاح ١٣).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٧ القروض (يتبع)

إن حركة القروض مدرجة أدناه:

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
٥,٠٦٣,٥٩٩	٥,٣٢٢,٢٥٥
٥٥٨,٠١٤	١,٦٠٢,٥٠٤
٤٢,٩٣١	(٧٨,٤٥٠)
(٣٤٢,٢٨٩)	(١,٣٨١,٤٣٢)
٥,٣٢٢,٢٥٥	٥,٤٦٤,٨٧٧

في ١ يناير
قروض مسحوبة
تكاليف ترتيب قرض والفائدة المدفوعة مقدماً، صافي من الإطفاءات
قروض مدفوعة

١٨ مطلوبات تجارية وأخرى

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
٥٤,٤٣٧	٧٧,٢٤٤
٤٧,٣٨٠	٥٦,٢٢٥
٥٠,٥٤٢	٢٧,٦٩٧
٤٢,١٣٣	٤٠,٥٤٦
٤,٩٣٩	٣,٤١٣
١٣٥,٢٢١	١٢٩,١٤٦
٣٣٤,٦٥٢	٣٣٤,٢٧١

ذمم دائنة تجارية
فوائد مستحقة على قروض
مطلوبات مشتقة^١
أنصبة أرباح مستحقة
حوافز الموظفين طويلة الأجل (إيضاح ٢٦)
مطلوبات أخرى ومستحقات

يتم إدراج المطلوبات التجارية والأخرى بالتكلفة المطفأة باستثناء ما يتعلق بالمطلوبات المشتقة التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن معدل فترة الائتمان للذمم الدائنة التجارية هو ٦٠ يوم. قامت المجموعة بوضع سياسات مالية للتأكد من دفع الإلتزامات الدائنة في حدود فترة الائتمان المحددة. إن تواريخ الإستحقاق التعاقدية للذمم الدائنة التجارية هي خلال سنة واحدة.

^١ تمثل المطلوبات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة عقود تبادل أسعار الفائدة، بقيمة اسمية بقيمة ٢,١١٣,٣٢٤ ألف درهم (٢٠١٥: ٢,١١٨,٢٧٧ ألف درهم).

تمثل المطلوبات المشتقة بشكل رئيسي مقايضات أسعار الفائدة مع تواريخ الاستحقاق التالية:

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
٢٥,٤٦٩	١٥,٤٤٨
٢٠,٣٦٧	١٠,٦٠٤
٤,٧٠٦	١,٦٤٥
٥٠,٥٤٢	٢٧,٦٩٧

مستحقة خلال سنة واحدة
مستحقة بين سنة وثلاث سنوات
أكثر من ثلاث سنوات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٩ إيرادات وتكاليف من بيع البضائع وتقديم الخدمات

٢٠١٥ ألف درهم			٢٠١٦ ألف درهم			
إيرادات	تكلفة المبيعات	إجمالي الربح	إيرادات	تكلفة المبيعات	إجمالي الربح	
٢٤٧,٩٧٤	(٨٤,٦٠٣)	١٦٣,٣٧١	٢٩٥,١١٥	(١٦٤,٤٠٠)	١٣٠,٧١٥	تقديم خدمات
٢٩,٢١٦	(٢,٣٧٩)	٢٦,٨٣٧	٣١,٩٤٥	(٢,٤٤٠)	٢٩,٥٠٥	إيرادات تأجير
٩٥	(٩٥)	—	٥٢	(٥٢)	—	بيع مخزون
٢٧٧,٢٨٥	(٨٧,٠٧٧)	١٩٠,٢٠٨	٣٢٧,١١٢	(١٦٦,٨٩٢)	١٦٠,٢٢٠	

تعود الإيرادات وتكلفة تقديم الخدمات بشكل رئيسي إلى عمليات الرعاية الصحية. تعود إيرادات التأجير وتكاليف البيع المباشرة إلى استثمار عقاري (إيضاح ٨).

٢٠ إيرادات من إستثمارات مالية

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	
١٠,٧٦٤	٤,٨٥٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		صندوق غير مدرج - إيرادات أنصبة أرباح
٢,٥٣٩	—	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
		أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة - أرباح فوائد
		مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة
		طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم - إعادة تصنيف احتياطي التحوط على الإستبدال
—	٢٥,٧٣٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٢٢	٢٢,٣٨٩	صافي مكسب من مشتقات
—	٩,٢٥٥	صافي مكسب من إتفاقيات إعادة الشراء
٤٨,٧٠٠	٩٥,٥٦٧	صافي مكسب من أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة
٤٨,٩٠٤	١٤٠,٩٤٥	صافي مكسب من أوراق مالية مدرجة
٩٠,٤٧٨	٨١,٣٠١	أخرى ^١
٢٠٢,٤٠٧	٣٨٠,٠٤٨	

^١ تشمل الإيرادات الأخرى على إيرادات من ترتيب، تقديم المشورة وتمويل نيابة عن عملاء الواحة كابيتال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢١ (مصاريف)/ إيرادات أخرى، صافي

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
١٠,٧٩٥	١٠,٩٤٨
١,٩٣١	١,٣٧١
(٧٨١)	(٤٠,٥٤٨)
٩٥	٥٢
(١١,٢٥٨)	(٣,١٦٢)
٥,٥٣٦	١٣,٦٩٣
٦,٣١٨	(١٧,٦٤٦)

إيرادات فوائد من قروض استثمارية بالتكلفة المطفأة
إيرادات فوائد من إستثمارات في عقود تأجير تمويلية
خسائر القيمة العادلة من استثمار عقاري
مخصص بضاعة ببطيئة الحركة ومتقدمة
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
أخرى

٢٢ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٥ ألف درهم			٢٠١٦ ألف درهم		
المجموع	الشركات التابعة	الشركة	المجموع	الشركات التابعة	الشركة
٢١٠,٣٢٧	١٠٤,٢٥٤	١٠٦,٠٧٣	٢٢٩,٧٦٨	١١٨,٧٩٦	١١٠,٩٧٢
١٩,٣٧٢	٥,١٩٣	١٤,١٧٩	٢٧,٢٢٠	٤,٧١٦	٢٢,٥٠٤
٨,٧٩٢	٥,١٠٥	٣,٦٨٧	٩,٣٠٩	٧,٧٣٣	١,٥٧٦
١٠,٩٨٦	١٠,٩٨٦	—	١٢,٤١٢	١١,١٢٢	١,٢٩٠
٥٣,٥٩١	٤٥,٨٣٨	٧,٧٥٣	٦١,٤٩٨	٥٤,٣٢٨	٧,١٧٠
١٢,٧٧٩	٨,٩٨٢	٣,٧٩٧	١٨,٩٨٦	١٤,٩٥٠	٤,٠٣٦
٢,١١٢	—	٢,١١٢	١٠,٨٥١	—	١٠,٨٥١
٣٩,٩٦٤	٢٨,١٤٧	١١,٨١٧	٧٦,٠٢٣	٥٣,٤٠٣	٢٢,٦٢٠
٣٥٧,٩٢٣	٢٠٨,٥٠٥	١٤٩,٤١٨	٤٤٦,٠٦٧	٢٦٥,٠٤٨	١٨١,٠١٩

تكاليف موظفين
أتعاب قانونية وأتعاب
مهنية أخرى
إستهلاك
إطفاء موجودات غير
ملموسة
تكاليف التسويق
مصاريف إيجار
مساهمات إجتماعية
أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٣ مصاريف تمويل، صافي

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٤١,٥٨٠	٧٠,٧١٤
٤٣,١٧٧	٨٠,١٥٤
(١١,٦٠٠)	(٤,٣٦٤)
٧٣,١٥٧	١٤٦,٥٠٤

فوائد على القروض
إطفاء تكاليف ترتيب قرض
فوائد مكتسبة على ودائع لأجل

٢٤ جهات ذات علاقة

إن الجهات ذات العلاقة قد تتضمن المساهمين الرئيسيين في المجموعة، المدراء أو المسؤولين في المجموعة أو الشركات التي تمارس تأثيراً ملحوظاً على المجموعة أو تلك الشركات التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير ملحوظ عليها أو تمتلك سيطرة مشتركة عليها.

تجري المجموعة معاملات مع جهات ذات علاقة وفقاً لشروط على أسس تجارية بحتة، مع أي استثناءات يتم الموافقة عليها على وجه التحديد من قبل مجلس الإدارة. في جميع الحالات، يتطلب من المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الإمتثال لجميع القوانين واللوائح ذات علاقة. عندما يكون لدى عضو مجلس الإدارة تضارب فعلي أو محتمل في المصالح في أية مسألة يتم عرضها على مجلس الإدارة، لا يحق للأعضاء المعنيين التصويت في أية قرارات ذات صلة، ويمكن أيضاً أن يطلب رئيس مجلس الإدارة من العضو المعني عدم المشاركة في مناقشات مجلس الإدارة ذات الصلة. لدى الشركة سياسة تضارب المصالح لأعضاء مجلس الإدارة و، نظام قواعد السلوك للإدارة العليا. تقوم الشركة بخطوات معقولة للحفاظ على الوعي والالتزامات الأخرى ذات الصلة من مجلس الإدارة والإدارة العليا، وبالتالي هي قادرة على مراقبة الامتثال لهذه السياسة وكذلك قواعد السلوك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٤ معاملات وأرصدة الجهات ذات العلاقة (يتبع)

الأرصدة الهامة والمعاملات مع جهات ذات علاقة:

بلغت القروض الإستثمارية المقدمة لشركة زميلة ١٢,٢٨٣ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٥: ١٢,٢٨٣ ألف درهم).

خلال السنة، قام أحد المديرين في الشركة بالإستثمار بمبلغ ١١,٠٣٤ ألف درهم للإستحواذ على حصة بنسبة ٢,٤٣% في صندوق الدخل الثابت في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا CEEMEA ضمن خطة الاستثمار المشترك. خلال سنة ٢٠١٥، إستحوذ موظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة على حصة بنسبة ٠,٧% في صندوق الواحة الشرق الأوسط للأسهم اس بي ضمن خطة الإستثمار المشترك.

قامت المجموعة بتعيين منشأة مرتبطة بأحد أعضاء مجلس إدارة الشركة، على أسس تجارية بحتة، كمقاول لبناء المرحلة ٢ من تطوير مشروع المركز الصناعي التابع للمجموعة. تبلغ قيمة عقد الإنشاء ١٥٨,٨ مليون درهم، والذي قامت المجموعة بتأمين تمويل للمشروع على أساس مرابحة-إجارة (إيضاح ١٧).

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٩,١٣٦	٧,٥٢٢
١٣,٤٨٢	١٢,٣١٩
٢٢,٦١٨	١٩,٨٤١

مزايَا قصيرة الأجل

مكافآت نهاية الخدمة ومزايَا أخرى طويلة الأجل

منحت المجموعة موظفي الإدارة الرئيسيين فرص للإستثمار المشترك (إيضاح ٢٦).

٢٥ التزامات

التزامات رأسمالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ ١٣٤,٨ مليون درهم (٢٠١٥: لا شيء درهم) متعلقة بتطوير المرحلة ٢ من مشروع المركز ومبلغ ١٢,٦٣٥ ألف درهم (٢٠١٥: ١٦,٣٨٧ ألف درهم) متعلقة بالشركة التابعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية.

ترتيبات تأجير تشغيلية

المجموعة كمستأجر

أبرمت المجموعة ترتيبات تأجير تشغيلية لمساحة المكتب. يتم تسديد دفعات الإيجار السنوية مقدماً. فيما يلي جدول دفعات الإيجار المستقبلية:

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٣,١٣٩	٢,٣٥٤
٢,٣٥٥	—
٥,٤٩٤	٢,٣٥٤

مستحق خلال سنة

مستحق بين السنة الثانية والسنة الخامسة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٥ إلتزامات (يتبع)

ترتيبات تأجير تشغيلية (يتبع)

المجموعة كمستأجر (يتبع)

دفعات تم الإعتراف بها كمصروف

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٣,٨٧٥	٣,٦٤٧

الحد الأدنى لدفعات الإيجار

المجموعة كمؤجر

تتعلق عقود الإيجار التشغيلية بالإستثمار العقاري المملوك من قبل المجموعة مع دفعات إيجار بين ١ إلى ١٥ سنة (٢٠١٥: ١ إلى ١٥ سنة).

إن إيرادات التأجير المكتسبة من قبل المجموعة على الإستثمارات العقارية تم بيانه في إيضاح ١٩.

إن عقود الذمم المدينة للتأجير التمويلي غير القابلة للإلغاء مدرجة أدناه:

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
٣٥,٦٧٥	٣٥,٧٠٣
٩١,٤٥٦	٧١,٧٣١
٤٨,٢٣١	٣١,٠٩٢
١٧٥,٣٦٢	١٣٨,٥٢٦

مستحق خلال سنة

مستحق بين السنة الثانية والسنة الخامسة

مستحق لأكثر من خمس سنوات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ تعويضات الموظفين

عند التخطيط لخطة تعويضات الموظفين، فإن الهدف الرئيسي للمجموعة هو توفير قاعدة تعويضات قوية للموظفين تشجعهم على تحقيق العوائد المتميزة ولمكافئتهم بناءً على نتائجهم وفقاً لمصالح المجموعة. ويتحقق ذلك من خلال الجمع بين الرواتب النقدية والمكافآت المتغيرة التي تعتمد على أداء المجموعة والفرد، والمشاركة في مختلف برامج حوافز الموظفين طويلة الأجل والاستثمار المشترك طويل الأجل المبين أدناه.

خطط مشاركة أرباح الاستثمار

خلال السنة الحالية، وافق مجلس إدارة المجموعة على خطة الحوافز النقدية طويلة الأجل التالية لبعض الموظفين المرتبطين بمشاركة أرباح الاستثمار:

- خطة التداول قصيرة الأجل، حيث يتم منح الموظفين نقاط مرتبطة بإداء صندوق التداول يتم إكتسابها تدريجياً على مدى ثلاث سنوات من تاريخ المنح الفعلي، تخضع لإستمرار العمل. يتم دفع مبلغ نقدي يمثل قيمة النقاط المكتسبة المستمدة من صافي قيمة أصول الصندوق بعد الانتهاء من شروط الخدمة.
- خطة مكافأة طويلة الأجل، حيث يتم بموجبها منح الموظفين نقاط مرتبطة في تحقيق معدل العائد الداخلي المحدد التي تم تحديدها للإستثمارات المحددة، التي يتم إكتسابها تدريجياً، وتخضع لإستمرار العمل وتخرج الإستثمار. يتم دفع مبلغ نقدي يُعادل قيمة النقاط المكتسبة عند إتمام شروط الخدمة والتخارج من المشاريع الإستثمارية ذات العلاقة، بشرط الوصول إلى الحد الأدنى للعائد المحدد سلفاً.

بالإضافة إلى ذلك، وافقت مجموعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية على خطة حوافز طويلة الأجل منفصلة لإدارة المجموعة. بموجب هذه الخطة، سوف يحصل الموظفون على مبلغ نقدي على أساس قيمة التخارج من الإستثمار في أنجلو أريبيان للرعاية الصحية، وخضوعاً لتحقيق بعض الأهداف المالية للمجموعة، وتلبية الموظفين لشروط الخدمة ذات الصلة.

خطة مرتبطة بالأسهم

خلال السنة الحالية، وافق مجلس إدارة المجموعة على خطة حوافز نقدية مرتبطة بالأسهم لإدارة المجموعة، التي بموجبها يستلم بعض الموظفين وحدات أسهم مقيدة للواحة كابيتال ش.م.ع.، التي يتم إكتسابها تدريجياً، على مدى ثلاث سنوات من تاريخ المنح الفعلي، خضوعاً لإستمرار العمل. يتم دفع مبلغ نقدي للموظف يمثل قيمة الأسهم المكتسبة، على أساس أحدث سعر للسهم، عند إستكمال شرط الخدمة بنجاح لمدة ثلاث سنوات.

للسنة الحالية، تم الاعتراف بمبلغ ٢٦,٥٣٠ ألف درهم (٢٠١٥: ٣٥,٠٠٠ ألف درهم) كتكاليف موظفين على حساب مدفوعات الأداء المتغير على أساس الدفع المسبق، والذي يتضمن مبلغ ٥,٦٥٤ ألف درهم (٢٠١٥: ٣,٤١٣ ألف درهم) مستحقة على حساب الحوافز طويلة الأجل في إطار خطط مختلفة (إيضاح ١٨). بلغ إجمالي المنح على حساب الحوافز طويلة الأجل في إطار خطط مختلفة ١٧,٦١٤ ألف درهم (٢٠١٥: ٩,٢٨١ ألف درهم)، والتي لم يكن لها مبالغ إما في السنوات التي انتهت أو التي تم إلغاؤها. تم تكوين هذا الإستحقاق بإستخدام تقنيات تقييم مناسبة، مع الأخذ بالإعتبار إحتمال العوامل المتغيرة ذات الصلة كما هو مبين أعلاه وكذلك القيمة الزمنية للأموال.

برامج الاستثمار المشترك

يشارك خبراء الإستثمار أيضاً في برنامج الإستثمار المشترك الذي بموجبه يحصلون على حصة في إستثمارات المجموعة التي يديرونها، تتناسب مع القيمة المدرجة لإستثمار المجموعة، ولا ينتج عنه أي مكسب أو خسارة للمجموعة. في سنة ٢٠١٥، منحت المجموعة فرص الإستثمار المشترك بواقع ٠,٧% من شركة الواحة لإدارة الإستثمار اس بي سي إلى موظفيها ضمن برامج الإستثمار المشترك (إيضاح ٢٤).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأدوات المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية نظراً لاستخدامها الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر الموضحة أعلاه، كما يصف أهداف المجموعة والسياسات والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال. تم إدراج إفصاحات كمية أخرى ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

الإطار العام لإدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة الإطار العام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. وقامت الإدارة بإنشاء لجنة تتضمن الإدارة العليا، والتي تتحمل مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. يتم وضع سياسات إدارة المجموعة للمخاطر بغرض تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة لوضع الحدود والأنظمة الرقابية المناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بتلك الحدود. هذا ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال إجراءاتها ومعاييرها الإدارية والتدريبية إلى تطوير بيئة رقابة منتظمة وإنشائية، يكون كافة العاملين فيها مدركين أدوارهم والتزاماتهم.

تشرف لجنة التدقيق لدى المجموعة على كيفية مراقبة الإدارة الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة، ومراجعة مدى كفاية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. يتم دعم لجنة التدقيق لدى المجموعة في أعمالها الإشرافية من قبل فريق التدقيق الداخلي. يقوم فريق التدقيق الداخلي بإجراء مراجعات منتظمة لنظم وإجراءات مراقبة إدارة المخاطر، هذا ويتم تقديم تقرير حول نتائج هذه الأعمال إلى لجنة التدقيق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأدوات المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان بمخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الذمم المدينة المستحقة للمجموعة من العملاء، الموجودات المشتقة، النقد ومعادلاته، القروض الاستثمارية والإستثمارات في عقود التأجير التمويلية.

(١) الذمم المدينة التجارية والأخرى

يتأثر تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل على حده. إن سمات قاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد للقطاع والدولة التي يعمل بها عملاء المجموعة، تمثل بعض العوامل التي تؤثر على مخاطر الائتمان.

لقد قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات مختلفة لإدارة أوجه التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك التقييم المالي الأولي ومتطلبات الضمانات واستمرار المراقبة الائتمانية. تقوم المجموعة برصد مخصص لانخفاض القيمة على أساس كل حالة على حده وهو ما يمثل تقديرها للخسائر المتكبدة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والأخرى. لا تحتفظ المجموعة بأية ضمانات مقابل الذمم المدينة التجارية.

(٢) النقد ومردفات النقد

يتم إيداع النقد لدى بنوك تجارية ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف ائتماني مقبول لدى المجموعة.

(٣) القروض الاستثمارية

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في أطراف مقابلة تقع تصنيفاتهم الائتمانية ضمن الحدود المبينة ضمن إرشادات إدارة المخاطر المالية للمجموعة.

(٤) الموجودات المشتقة

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من الموجودات المشتقة من خلال التعامل مع المؤسسات المالية والمصارف التجارية التي لديها تصنيف ائتماني مقبول لدى المجموعة.

(٥) عقود التأجير التمويلي

تقوم المجموعة بتخفيف أي مخاطر ائتمان مرتبطة بذمم التأجير التمويلي المدينة حيث أنها مضمونة على المعدات المستأجرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأدوات المالية (يتبع)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بالمخاطر الناتجة عن مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم المبالغ النقدية أو الموجودات المالية الأخرى. إن المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة تقع على عاتق مجلس الإدارة، الذي قام بتوجيه الإدارة لإعداد سياسة إدارة مخاطر سيولة مناسبة وذلك لإدارة متطلبات المجموعة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة بالاحتفاظ بإحتياطيات ملائمة، قروض وتسهيلات بنكية، من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة إستحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية. يُحدّد الإيضاح ١٧ تفاصيل التسهيلات الأخرى غير المسحوبة والتي يحق للمجموعة التصرف فيها لمواصلة الحد من مخاطر السيولة. إن تواريخ إستحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ كانت كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		٣١ ديسمبر ٢٠١٦		ألف درهم	
متداول	غير متداول	متداول	غير متداول	متداول	غير متداول
خلال سنة	٣-١ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	خلال سنة	٣-١ سنوات
المجموع	غير محدد	أكثر من ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع	غير محدد
٤٠,٠١٢	٤٠,٠١٢	-	-	٧٠,٣١٦	٧٠,٣١٦
٦٩٦,٠١٠	٦٩٦,٠١٠	-	-	٦٨٠,٥٦٩	٦٨٠,٥٦٩
١٧٤,٢٩٦	١٧٤,٢٩٦	-	-	١٦٢,٧٥٣	١٦٢,٧٥٣
١٧,٧٧٤	-	-	-	١١,٣٨٨	-
٢٣٢,٩٦٣	-	٢٢٠,٦٨٠	-	٢٣٢,٩٦٣	-
٤,٧١٤,٩٧٧	٤,٧١٤,٩٧٧	-	-	٥,٠٣٣,٥٦١	٥,٠٣٣,٥٦١
٢,٢٢٠,٩٠٨	-	١٥٥,٧٦١	٢٩٧,٠٥٨	٢,٨٢٠,٩٥٢	-
٨,٦٦١	-	-	-	١٠,٦١٩	-
٣٤٨,٦٧٧	-	٥٧,٨٥٢	-	٣٨٨,٥٩٨	-
١,١٥١,٦٥٨	-	-	-	٦٠٢,٢٦٢	-
٩,٦٠٥,٩٣٦	٥,٦٢٥,٢٩٥	٤٣٤,٢٩٣	٣٠٨,٤٤٧	١٠,٠١٣,٩٨١	٥,٩٤٧,١٩٩
٥,٣٢٢,٢٥٥	-	٢٢٠,٦٨٠	٣,٣٦٠,١٦٣	٥,٤٦٤,٨٧٧	-
٢١,٧١٥	٢١,٧١٥	-	-	٢٩,٢٦٨	٢٩,٢٦٨
٢٨٤,١١٠	-	٤٧,٠٥٨	-	٣٠٦,٥٧٤	-
٥٠,٥٤٢	-	٤,٧٠٦	٢٠,٣٦٧	٢٧,٦٩٧	-
٣,٩٢٧,٣١٤	٣,٩٢٧,٣١٤	-	-	٤,١٨٥,٥٦٥	٤,١٨٥,٥٦٥
٩,٦٠٥,٩٣٦	٣,٩٤٩,٠٢٩	٢٧٢,٤٤٤	٣,٣٨٠,٥٣٠	١٠,٠١٣,٩٨١	٤,٢١٤,٨٣٣
١,٥٥٧,٩١٠	٣,٠١١,٧٥٣	٨٩٥,٢١٤	٣,٠١١,٧٥٣	١,٥٥٧,٩١٠	٣,٠١١,٧٥٣
-	-	-	-	-	-
٢٥٠,٨٣١	-	٥٥,٧٤٣	-	٢٥٠,٨٣١	-
١٥,٤٤٨	١٠,٦٠٤	١,٦٤٥	-	١٥,٤٤٨	١٠,٦٠٤
-	-	-	-	-	-
١,٨٢٤,١٨٩	٣,٠٢٢,٣٥٧	٩٥٢,٦٠٢	٣,٠٢٢,٣٥٧	١,٨٢٤,١٨٩	٣,٠٢٢,٣٥٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأدوات المالية (يتبع)

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السوق بهدف إدارة والتحكم في التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

(١) مخاطر العملات

قد تتعرض المجموعة لمخاطر العملات فيما يتعلق بالإستثمارات المالية المصنفة بعملات بخلاف العملات المستخدمة في شركات المجموعة. أما فيما يتعلق بمعاملات المجموعة المصنفة بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملات حيث أن درهم الإمارات العربية المتحدة مربوط حالياً بالدولار الأمريكي. إن تعرض المجموعة إلى عملات أخرى غير درهم الإمارات العربية المتحدة أو الدولار الأمريكي ملخص في الجدول أدناه:

٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١٠٥,٦٣١	٩٧,٣٣٨	أوراق مالية بدخل ثابت مدرجة:
٧٠,٧٨٣	١٠٠,٩٩٤	الجنه الإسترليني
		يورو
٢٧١	٤,٥١٦	إتفاقيات إعادة الشراء العكسي
		يورو
١٢,٣٨٨	٤٠,٢٥٤	أوراق مالية مدرجة:
٢٨,٧٥٨	٥٤,٥٦٦	ريال سعودي
٤,٧٣٨	٢٤,٤٥٣	دينار كويتي
٤٤,١٠٤	١١٩,٩٥١	الجنه الإسترليني
٢٦٦,٦٧٣	٤٤٢,٠٧٢	أخرى

تستخدم المجموعة عقود العملات الآجلة للتحوط من مخاطر العملة. لو كانت أسعار صرف العملات للموجودات المذكورة أعلاه أعلى/ أقل بمعدل ٢% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، ستكون القيمة العادلة على الربح أو الخسارة، بالإضافة إلى القيمة المدرجة للإستثمار المتعلق أعلى/ أقل بواقع ٨,٨٤١ ألف درهم (٢٠١٥: ٥,٣٣٣ ألف درهم). ومع ذلك، يتم التحوط لهذا التعرض باستخدام عقود العملات الآجلة (إيضاح ١٣).

(٢) مخاطر سعر الفائدة

تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية، بالدخول في مقايضات سعر الفائدة الثابتة، حيثما يكون مناسباً، للتحوط من التعرض لأسعار الفائدة المتغيرة على قروضها إلا في الحالات التي تعتبر فيها مخاطر أسعار الفائدة غير هامة أو مقبولة مقارنة بتكلفة الدخول في التحوط. تمتلك المجموعة صافي التزام سعر متغير بمبلغ ١,٥٨٧,٢٨٧ ألف درهم (٢٠١٥: ١,٢٢٥,١٠٥ ألف درهم). لو كانت معدلات أسعار الفائدة أعلى/أقل بمقدار ١٠٠ نقطة أساس، كان سيؤدي ذلك إلى نقص/زيادة في أرباح السنة بواقع ١٩,٥٨٨ ألف درهم (٢٠١٥: ١٠,٥٧٢ ألف درهم). ومع ذلك، يتم التحوط لهذا التعرض باستخدام عقود مقايضة أسعار الفوائد (إيضاح ١٣).

(٣) مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت من الإستثمارات في سندات الملكية والأوراق المالية بدخل ثابت. تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأوراق المالية المتنوعة في محفظتها الإستثمارية وفقاً لمؤشرات السوق من أجل تقليل التعرض للمخاطر على حساب أسعار الأسهم (إيضاح ٢٧ أ) حول تحليل الحساسية).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأدوات المالية (يتبع)

المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية بمخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لعدة أسباب تتعلق بارتباط المجموعة بالأدوات المالية وتتضمن، العمليات، الموظفين، التكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان، مخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل المخاطر الناجمة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير السلوك التجاري المقبولة بصورة عامة.

تهدف المجموعة إلى إدارة المخاطر التشغيلية بغرض تحقيق توازن بين تجنب الخسائر المالية والإضرار بسمعة المجموعة وبين فعالية التكلفة بشكل عام بالإضافة إلى تجنب الإجراءات الرقابية التي تقيد المبادرة والابتكار.

تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الأنظمة الرقابية لمواجهة المخاطر التشغيلية على عاتق الإدارة العليا لكل وحدة من وحدات الأعمال. ويتم تدعيم هذه المسؤولية من خلال تطوير معايير المجموعة بصورة عامة فيما يتعلق بإدارة المخاطر التشغيلية في المجالات التالية:

- متطلبات الفصل المناسب بين المهام، بما في ذلك التفويض المستقل المتعلق بالمعاملات؛
- متطلبات التسوية ومراقبة المعاملات؛
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى؛
- توثيق الأنظمة الرقابية والإجراءات؛
- متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تتم مواجهتها، ومدى كفاءة الأنظمة الرقابية والإجراءات المتبعة في التعامل مع المخاطر المحددة؛
- متطلبات بيان الخسائر التشغيلية والإجراءات العلاجية المقترحة؛
- إعداد خطط لحالات الطوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية والعملية؛ و
- الحد من المخاطر، بما في ذلك التأمين عندما يكون فعالاً.

يتم دعم الالتزام بمعايير المجموعة عن طريق برنامج مراجعة دورية يقوم بإجرائه قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع الإدارة في وحدات الأعمال ذات العلاقة، وكذلك تقديم ملخصات إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأبنوت المالية (يتبع)

إدارة رأس المال

تهدف سياسة مجلس الإدارة إلى الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال بغرض كسب ثقة المستثمر، المقترض والسوق وكذلك ضمان التطور المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال من أسهم رأس المال والأرباح المستبقاة. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال بالإضافة إلى مستوى الأرباح الموزعة على المساهمين العاديين. يسعى مجلس الإدارة إلى الحفاظ على التوازن بين العائدات العالية التي قد تكون محتملة مع مستويات أعلى من القروض وبين الامتيازات والأمان الممنوحة من خلال مركز رأس المال السليم.

تم عرض نسبة الزيادة المالية التي تم بيانها لمقرضي المجموعة لتسهيل الشركة المتجدد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ أدناه. إمتثلت المجموعة لمتطلبات هذه النسبة لتكون بحد أقصى ٠,٦٥ مرة.

٢٠١٦ ألف درهم	
١,٩٤٤,٥١٥	رأس المال المصدر
٢,١٩٣,٦٦٦	أرباح مستبقاة وإحتياطيات
(٣٦٧,٧٠٢)	ينزل: أنصبة أرباح مقترحة
٣,٧٧٠,٤٧٩	صافي القيمة (كما هو محدد بموجب اتفاقية تسهيلات الشركة المتجدد)
٣٣٣,٥١٠	الدين (محدد "كقروض" بموجب اتفاقية تسهيلات الشركة المتجدد)
٠,٠٨	الدين/ الدين وصافي القيمة

القيم العادلة

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة

تقوم المجموعة باستخدام الترتيب الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية من خلال أساليب التقييم:

المستوى ١: مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات التي يمكن للمنشأة الوصول إليه في تاريخ القياس؛

المستوى ٢: مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة تم إدراجها ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى ٣: مدخلات غير ملاحظة للأصل أو الإلتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

يتم قياس بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. كما في ٣١ ديسمبر، احتفظت المجموعة بالموجودات والمطلوبات المالية التالية بالقيمة العادلة:

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	الترتيب الهرمي للقيمة العادلة	أسلوب التقييم	تحليلات الحساسية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
٦٣٢,٢٢٣	٢٠٤,١٦٣	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط.	± تغير ٥% في أسعار الشراء المدرجة، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٣١,٦١١ ألف درهم.
٥,٦٣٦	٥,٣٧٦	المستوى ٢	التدفقات النقدية المخصصة للإستثمار ذات العلاقة.	
١,٥٦٣,٦٦٤	١,٤٨٧,٣٤١	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط.	± تغير ٥% في أسعار الشراء المدرجة، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٧٨,١٨٣ ألف درهم على التوالي.
٦٠,٥٢٤	٢٨,٥٢١	المستوى ٢	يستند هذا التقييم على أسعار الوسيط	± تغير ٥% في أسعار الوسيط، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٣,٠٢٦ ألف درهم على التوالي.
٤,٥٣١	٧٧,٩٧٢	المستوى ٢	يستند هذا التقييم على أسعار الوسيط	± تغير ٥% في أسعار الوسيط، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٢,٧٢٧ ألف درهم على التوالي.
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
٧٠,٩١٢	١٤٢,٢٨٠	المستوى ٣	يستند التقييم على صافي قيم الأصول للصندوق الذي تم إحتسابه من قبل مدير الصندوق.	± تغير ٥% في صافي قيم الأصول، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٣,٥٤٦ ألف درهم.
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة				
٤٣٣,٤٦٢	٢٧٥,٢٥٥	المستوى ٢	نموذج بلاك - سكولز مع مدخلات يمكن ملاحظتها في السوق غالباً، أسعار الأسهم وتقلبات السوق للأسهم ذات العلاقة.	± تغير ١٠% في سعر السهم سينتج عنه تغير في القيمة العادلة بمبلغ (٢٥٤,٥٢٥ ألف درهم) / (٢٤٧,٧٠١ ألف درهم على التوالي).
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
(٢٧,٦٩٧)	(٥٠,٥٤٢)	المستوى ٢	يستند هذا التقييم على أسعار الوسيط	± تغير ٥% في أسعار الوسيط، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ١,٣٨٥ ألف درهم على التوالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

٢٠١٥ ألف درهم			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	-	٢٠٤,١٦٣	٢٠٤,١٦٣
-	٥,٣٧٦	-	٥,٣٧٦
-	-	١,٤٨٧,٣٤١	١,٤٨٧,٣٤١
-	٧٧,٩٧٢	-	٧٧,٩٧٢
-	٢٨,٥٢١	-	٢٨,٥٢١
١٤٢,٢٨٠	-	-	١٤٢,٢٨٠
-	٢٧٥,٢٥٥	-	٢٧٥,٢٥٥
١٤٢,٢٨٠	٣٨٧,١٢٤	١,٦٩١,٥٠٤	٢,٢٢٠,٩٠٨
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	(٥٠,٥٤٢)	-	(٥٠,٥٤٢)
-	(٥٠,٥٤٢)	-	(٥٠,٥٤٢)

٢٠١٦ ألف درهم			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	-	٦٣٢,٢٢٣	٦٣٢,٢٢٣
-	٥,٦٣٦	-	٥,٦٣٦
-	-	١,٥٦٣,٦٦٤	١,٥٦٣,٦٦٤
-	٥٤,٥٣١	-	٥٤,٥٣١
-	٦٠,٥٢٤	-	٦٠,٥٢٤
٧٠,٩١٢	-	-	٧٠,٩١٢
-	٤٣٣,٤٦٢	-	٤٣٣,٤٦٢
٧٠,٩١٢	٥٥٤,١٥٣	٢,١٩٥,٨٨٧	٢,٨٢٠,٩٥٢
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	(٢٧,٦٩٧)	-	(٢٧,٦٩٧)
-	(٢٧,٦٩٧)	-	(٢٧,٦٩٧)

الموجودات المالية

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إستثمار في أوراق مالية
إستثمار آخر في أوراق مالية
إستثمار في أوراق مالية يدخل ثابت
موجودات مشتقة
إتفاقيات إعادة الشراء العكسي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
صندوق غير مدرج
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة
طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم

المجموع

المطلوبات المالية
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال
الربح أو الخسارة
مطلوبات مشتقة

المجموع

لم يكن هناك تحويلات بين المستويات ١ و ٢ خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ الأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

تسوية الحركات في القيمة العادلة في المستوى ٣

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
١٣٢,٣٨٧	١٤٢,٢٨٠
(١,١٨٧)	(٧٦,٩٨٣)
١١,٠٨٠	٥,٦١٥
١٤٢,٢٨٠	٧٠,٩١٢

في ١ يناير

تخفيض رأس المال

مجموع المكاسب في الدخل الشامل الآخر

(ب) القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمتها المدرجة.