

شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة

تقرير رئيس مجلس الإدارة

والبيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة

تقرير رئيس مجلس الإدارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨



الزملاء الأعزاء، المساهمون الكرام

بالنيابة عن مجلس إدارة شركة أبوظبي الوطنية للفنادق وجميع مساعميها أعتبر عن خالص امتناني لسمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة، وسمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان، ولد عهد أبوظبي ونائب القائد الأعلى للقوات المسلحة الإماراتية، وسمو الشيخ منصور بن زايد آل نهيان، نائب رئيس مجلس الوزراء ووزير شؤون الرئاسة، على دعمهم المستمر وتوجيهاتهم الكريمة والتي ساهمت في تحقيق نمو هائل في دولة الإمارات العربية المتحدة وتزييز مكانتها في المنطقة.

خلال هذا العام، حققت شركة أبوظبي الوطنية للفنادق إيرادات قدرها 1.13 مليار درهم صافي ربح بلغ 241 مليون درهم، مما يشير إلى انخفاض محدود في صافي الربح بنسبة 3% مقارنة بالعام الماضي.

حق قطاع الفنادق إيرادات وصلت قيمتها إلى 731 مليون درهم وصافي ربح بلغ 103 مليون درهم بانخفاض بنسبة 12% مقارنة بالعام الماضي وذلك بسبب التباطؤ في السوق، كما ساهمت سياسات توفير التكاليف المؤثرة في الحفاظ على هامش الربحية بنسبة 14% من إيرادات القطاع.

من ناحية أخرى حققت إيرادات قطاع التجزئة ما قيمته 146 مليون درهم في عام 2018 وصافي ربح بلغ 52 مليون درهم، بانخفاض بنسبة 36% مقارنة بالعام الماضي. يعود الانخفاض في الارباح الى القيود التي تم وضعها على بعض مجال البيع وفرض رسوم سياحية بنسبة 30% على المنتجات المباعة بالإضافة الى تراجع عدد السكان الاجانب محلياً.

بلغت إيرادات شركة الغزال للنقل 287 مليون درهم في عام 2018، صافي ربح بلغ 8 مليون درهم، بانخفاض 10 مليون درهم في صافي الربح مقارنة بالعام الماضي، ويعود هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى الرسوم التنظيمية الإضافية وضريبة القيمة المضافة غير المسترددة التي فرضت خلال عام 2018.

ارتفعت حصة شركة أبوظبي الوطنية للفنادق في ارباح شركة كومباس بمبلغ 31 مليون درهم، وبُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع ايرادات العقود الحكومية والعقود الأخرى وتأثير انخفاض قيمة العملة المصرية غير المتكرر والوفر في التكاليف المحقق من ادارة سلسلة التوريد والعقود.

آفاق المستقبل

سوف نستمر في العمل استناداً إلى إنجازاتنا التي حققناها خلال العام 2018، كما سنواصل اتباع نهجنا الابتكاري في تقليل التكاليف التشغيلية، وتحقيق نمو في قيمة حقوق المساهمين، مع الالتزام بتوفير ارقى الخدمات لجميع ضيوفنا. إن عملية الاستحواذ على الفنادق الخمسة في امارة دبي سوف يساعد على تعزيز الموقع القيادي للشركة في قطاع الفنادق في دولة الإمارات.

سوف تستمر شركة أبوظبي الوطنية للفنادق في العمل على تنمية وتطوير قطاع السياحة في أبوظبي، وأود أن أغتنم هذه الفرصة لكيأشكر دائرة الثقافة والسياحة على جهودها في الترويج للمعلم السياحي والإمكانيات الهائلة التي تمتلك بها الإمارات.



توزيع الارباح للمساهمين

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة سياسة توزيع الارباح والاستراتيجيات المالية الشاملة بشكل منظم ويركز على الحفاظ على التوازن بين مصالح مختلف وحدات الأعمال التابعة للشركة ووفاء الشركة بالتزاماتها المتعلقة بخدمات الديون، وكذلك مصالح المساهمين في الشركة. لهذا، نقدم توصية إلى الجمعية العامة من أجل توزيع أرباح نقدية بنسبة 13% من قيمة رأس المال.

رسالة تقدير

أود أن أقدم بجزيل الشكر والتقدير لمجلس إدارة الموقر على ثقائهم ومساهمتهم البناءة في تحقيق اهداف الشركة. وبالنسبة عن مجلسنا ومساهميناأشكر الإدارة والموظفيين على جهودهم المتواصلة. شكرًا لكم جميعا.

الشيخ سيف بن محمد بن بطی بن حامد آل حامد
رئيس مجلس الإدارة

شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة ("الشركة")، وشركتها التابعة (بشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وبيان الأرباح والخسائر الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين إلى جانب متطلبات السلوك المهني ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية وفقاً لهذه المتطلبات ومتطلبات السلوك المهني الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكبر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة لفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل عام وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية التعامل مع ذلك الأمر من خلال أعمال تدقيقنا موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناء عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة. وتتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة (تمة)**

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تمة)

إدراج الإيرادات

يعتبر إدراج الإيرادات من الأمور الرئيسية مع الأخذ بالاعتبار مصادر الإيرادات المتوعدة المرتبطة بالمجموعة والتي تتكون من حجم كبير من معاملات ذات قيمة منخفضة والتي تأتي من عدد متعدد من المواقع التشغيلية غير المركزية. وبالإضافة لذلك، يوجد عدد من أنظمة الحاسب الآلي والتطبيقات لإدراج الإيرادات من المعاملات، والتي يتطلب عدد منها معالجة يدوية لتحويل البيانات إلى الفريق المالي центральный بما يؤدي إلى زيادة مخاطر الأخطاء عند معالجة المعاملات. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغ إجمالي الإيرادات التشغيلية للمجموعة ما قيمته ١,١٣٤,٧٩٠ ألف درهم.

لقد قمنا بمراجعة سياسات إدراج الإيرادات المطبقة من قبل المجموعة لتقدير مدى التزامها بمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. قمنا بتنفيذ إجراءات تدقيق لكل موقع تشغيلي جوهرى له تدفقات إيرادات كبيرة، والتي تضمنت إجراءات تحليلية على مستوى المجموعة والقسم والشركة التابعة وقمنا بإجراء اختبارات على المعاملات في نهاية السنة لتقدير ما إذا كان قد تم إدراج الإيرادات في الفترة المحاسبية الصحيحة.

الانخفاض في قيمة الأرضي والمباني

كما تم الإفصاح عنه في إيضاح رقم ٥، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة ممتلكات ومعدات بقيمة ٨,٢٠٧,١٢٠ ألف درهم والتي تكون بشكل رئيسي من الأرضي والمباني المتعلقة بالفنادق التشغيلية المملوكة من قبل المجموعة البالغة قيمتها ٧,١٧٩,٣١ ألف درهم. تتطلب عملية تقدير القيمة المدرجة لهذه الأرضي والمباني تقدير ما إذا كانت هناك أية مؤشرات على الانخفاض في القيمة في هذه الموجودات بالرجوع إلى الربحية المستقبلية المتوقعة لكل من الوحدات المولدة للنقد. تعتمد نماذج التقييم المستخدمة في تقدير القيمة المدرجة لهذه الأرضي والمباني على عدد من الافتراضات الجوهرية المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية ومعدلات الخصم ذات الصلة المطبقة.

لقد حصلنا على تقديرات الانخفاض في القيمة المعدة من قبل إدارة المجموعة للموجودات الجوهرية وقمنا بتقدير مدى ملاءمة الافتراضات الجوهرية المستخدمة في التقديرات مثل معدلات الخصم ومعدلات الرسملة وتكليف الاستبعاد ومعدلات النمو والتغيرات النقدية المستقبلية توافقاً مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ (انخفاض في قيمة الموجودات المالية) وقمنا بتقدير ما إذا كان الإفصاح المقدم في البيانات المالية الموحدة يتوافق مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦. وبالإضافة إلى ذلك، قمنا بإختبار الدقة الحسابية لنماذج الانخفاض في القيمة المستخدمة من قبل إدارة المجموعة. تم إجراء هذا التقييم بمساعدة احترافي التقييم العاملين لدينا.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة (تمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تمة)

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة ومناقشة وتحليل الإدارة وتقرير حوكمة الشركات والتقرير السنوي بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير رئيس مجلس الإدارة ومناقشة وتحليل الإدارة قبل تاريخ تدقيقنا، ونتوقع أن نحصل على تقرير حوكمة الشركات والتقرير السنوي بعد تاريخ تدقيقنا حول البيانات المالية الموحدة. تتحمل الإدارة المسئولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ولن نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال تلك القراءة تقييم ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهرية. وفي حال أنه، توصلنا إلى استنتاج بوجود أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى بناءً على الأعمال التي قمنا بها، فإنه يتطلب منا الإبلاغ عن ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

مسؤولية الإدارة ومسؤولو الحكومة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً للأحكام المعنية من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن نظام الرقابة الداخلية التي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ. عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفيية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

يتحمل مسؤولو الحكومة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، بكل، خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على تلك البيانات المالية الموحدة.

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة (تمهـة)**

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تمهـة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تمهـة)
كجزء من عملية التدقيق التي تم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بمارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتياط أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتياط أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتياط قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعنى بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعـة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامـت بها الإدارـة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبـي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكـد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكـد، فإنه يتـبعـن علينا أن نلفت الانتـبـاهـ في تقرير مدقـقـيـ الحـسـابـاتـ إلىـ الإـفـصـاحـاتـ ذاتـ الصـلـةـ فيـ الـبـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ الموـحـدةـ أوـ تعـديـلـ رـأـيـناـ إـذـاـ كـانـتـ هـذـهـ الإـفـصـاحـاتـ غـيرـ كـافـيـةـ. تـعـتمـدـ اـسـتـنـتـاجـاتـاـ عـلـىـ أـدـلـةـ التـدـقـيقـ التـيـ حـصـلـنـاـ عـلـىـهاـ حـتـىـ تـارـيـخـ إـصـدـارـ تـقـرـيرـ مـدـقـقـيـ الـحـسـابـاتـ الـخـاصـ بـنـاـ. إـلاـ أـنـ الأـحـدـاثـ أـوـ الـظـرـوفـ الـمـسـتـقـبـلـيةـ قدـ تـتـسـبـبـ فـيـ تـوقـفـ الـمـجـمـوعـةـ عـنـ الـاسـتـمـرـارـ وـفـقـاـ لـمـبـدـاـ الـاسـتـمـرـارـ.
- تقييم العرض العام ومحـوىـ الـبـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ الموـحـدةـ، بماـ فـيـ ذـلـكـ الإـفـصـاحـاتـ، وماـ إـذـاـ كـانـتـ الـبـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ الموـحـدةـ تمـثلـ الـعـامـالـاتـ وـالـأـحـدـاثـ بـشـكـلـ يـحـقـقـ الـعـرـضـ الـعـادـلـ لـلـبـيـانـاتـ الـمـالـيـةـ الموـحـدةـ.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة بغرض إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نقوم بالتواصل مع مسؤولي الحكومة بخصوص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيته وملحوظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي تحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد مسؤولي الحكومة بما يفيد التزامـناـ بـمـتـطلـباتـ السـلـوكـ الـمـهـنيـ الـمـتـعـلـقـ بـالـإـسـتـقـلـالـيـةـ، ويـتمـ إـلـاغـهـمـ بـكـافـيـةـ الـعـلـاقـاتـ وـالـأـمـورـ الـأـخـرـىـ الـتـيـ نـظـهـرـ أـنـهـاـ قـدـ تـؤـثـرـ بـشـكـلـ مـعـقـولـ عـلـىـ اـسـتـقـلـالـيـتـاـ، وـالـضـوـابـطـ الـتـيـ مـنـ شـائـنـهـاـ أـنـ تـحـافـظـ عـلـىـ اـسـتـقـلـالـيـةـ إـنـ وـجـدـتـ.

ومن تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع مسؤولي الحكومة، نقوم بتحديد الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات، إلا إذا كانت القوانين أو التشريعات تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة جداً، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا لأن العوائق السلبية المتوقعة عن الإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

**تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة (تنمية)**

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى
كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

- (١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة التواثي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة؛
- (٣) تحفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٤) تتفق المعلومات المالية الموحدة الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة مع السجلات والدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية ضمن الإيضاح رقم ٦ حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ١١ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
- (٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعي انتباها ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛ و
- (٨) خلال السنة، لم تقم المجموعة بتقديم أية مساهمات اجتماعية.



بتوقيع:
رائد أحمد
شريك
إرنست و يونج
رقم القيد ٨١١

٥ فبراير ٢٠١٩
أبوظبي

شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة

بيان المركز المالي الموحد
٢٠١٨ ديسمبر في

٢٠١٨ ایضاً **٢٠١٧** **الف درهم**

٨,٢٩٠,٣١١	٨,٢٠٧,١٢٠	٥	الموجودات المتداولة غير المتداولة
١٠,٧٤٣	١٠,٧٤٣	٧	ممتلكات ومعدات
١٦٨,٩٨٠	١٩٣,٩٢٧	٨	استثمار في شركة زميلة
٢٢,٥٩٣	-	٦	استثمار في شركة ائتلاف
			استثمارات متاحة للبيع
			استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	٢٢,١٧٥	٧	الآخر
١,٨٥٢	١,٣١٦		رسوم امتياز
٨,٤٩٤,٤٧٩	٨,٤٣٥,٢٨١		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٢٨,٦٤٨	٢٣,٩٦٠	٩	مخزون
١٨٤,٥٢٥	١٨٨,٦٠٩	١٠	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
١,٠٣٣,٣٤٧	١,١٦٥,١٩٤	١٣	نقد وودائع قصيرة الأجل
١,٢٤٦,٥٢٠	١,٣٧٧,٧٦٣		إجمالي الموجودات المتداولة
٩,٧٤٠,٩٩٩	٩,٨١٣,٠٤٤		إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٤	حقوق المساهمين
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
٤,٩٠٠,٣٠٣	٤,٩٠٠,٣٠٣	١٦	احتياطات نظامية واحتياطية
(٤١٢)	(٣٧٧)		احتياطي إعادة تقييم موجودات
١,٣٥١,٧٣٣	١,٤٦٢,٩١٤		احتياطي تحويل عمال أجنبية
٨٥٠	٤٣٢		أرباح محتجزة
١٢٥,٠٠٠	١٣٠,٠٠٠		احتياطي قيمة عادلة
٨,٣٧٧,٤٧٤	٨,٤٩٣,٢٧٢		توزيعات أرباح مقرحة
			إجمالي حقوق المساهمين
٨٦٦,٩٠٣	٦٩٥,٤١٣	١٧	المطلوبات غير المتداولة
٣٤,٩٠٩	٣٤,٥٨٣	١٨	قرض لأجل
٩٠١,٨١٢	٧٢٩,٩٩٦		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			إجمالي المطلوبات غير المتداولة
٢٧٩,٣٧٣	٤٠٢,٦١٤	١٩	المطلوبات المتداولة
١٨٢,٣٤٠	١٨٧,١٦٢	١٧	ذمم دائنة ومستحقات
٤٦١,٧١٣	٥٨٩,٧٧٦		قرض لأجل
١,٣٦٣,٥٢٥	١,٣١٩,٧٧٢		إجمالي المطلوبات المتداولة
٩,٧٤٠,٩٩٩	٩,٨١٣,٠٤٤		إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

الشيخ أحمد محمد سلطان السرور الظاهري
نائب رئيس مجلس الإدارة

الشيخ سيف بن محمد بن بطی بن حامد الحامد
رئيس مجلس الإدارة

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ إيضاحات ألف درهم	
١,٢٧٤,٦٠٤	١,١٣٤,٧٩٠	إيرادات تشغيلية
(١,٠٥٨,٦٧٨)	(٩٦٨,٧٦٩)	تكلفة الخدمات
٢١٥,٩٢٦	١٦٦,٠٢١	إجمالي الربح
(٤٧,٠٢٤)	(٥١,٧٧٦)	مصاريف عمومية وإدارية
١٠٢,١٤١	١٣٢,٦٨٤	حصة من أرباح شركة ائتلاف وشركة زميلة، صافي الانخفاض في قيمة أرض
(٦,٧٠٠)	-	الانخفاض في قيمة استثمارات متاحة للبيع
(١٠,٠٠٠)	-	إيرادات استثمارات وإيرادات أخرى، صافي تكاليف تمويل، صافي
٥,٣٢٩	٦,٢٤٣	الربح للسنة
(١١,٧٧٨)	(١١,٩٩١)	العوائد الأساسية والمخفضة للسهم
٢٤٧,٨٩٤	٢٤١,١٨١	
٠,٢٥	٠,٢٤	١٢

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٧	٢٠١٨		الربح للسنة
ألف درهم	ألف درهم		
٢٤٧,٨٩٤	٢٤١,١٨١		
			الدخل الشامل الآخر:
(١,٤٥٤)	٣٥	٨	البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح والخسائر حصة من احتياطي تحويل العمليات الأجنبية لشركة انتلاف
(٢٧٦)	(٤١٨)	٦	صافي الحركة في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية ربح القيمة العادلة على إعادة تقييم أرض
٤٠	-	٥	
(١,٦٩٠)	(٣٨٣)		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
٢٤٦,٢٠٤	٢٤٠,٧٩٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة أبوظبي الوطنية للفنادق - شركة مساهمة عامة

بيان التعديلات في حقوق المساهمين الموحد
للسنة المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧
ألف درهم

٢٤٧,٨٩٤

٢٠١٨
ألف درهم

٢٤١,١٨١

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الربح للسنة

١٩٢,٦٠٧	١٧٨,٦٩٨
٨,٢٤٨	٧,٥٣٣
(١٠٢,١٤١)	(١٣٢,٦٨٤)
(٢,٧٧٩)	(٣,٥٠٠)
٦,٧٠٠	-
١٠,٠٠٠	-
٣,٧٠٣	٥,٣٦٤
١١,٧٧٨	١١,٩٩١
٣٦٦	٥٣٦
(٧١)	-
<hr/>	<hr/>
٣٧٦,٣٠٥	٣٠٩,١١٩

تعديلات للبنود التالية:
استهلاك ممتلكات ومعدات
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
حصة من أرباح شركة ائتلاف وشركة زميلة، صافي
ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
الانخفاض في قيمة أرض
الانخفاض في قيمة استثمار متاح للبيع
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ديون مشكوك في تحصيلها)
تكليف تمويل، صافي
إطفاء رسوم امتياز
إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متاحة للبيع

التدفقات النقدية التشغيلية قبل التحرّكات في رأس المال العامل

٢,٤٧٢	٤,٦٨٨
(١١٥)	(٩,٤٤٨)
(٢٧,٨٩٦)	١٢٣,٢٤١
<hr/>	<hr/>
٣٥٠,٧٦٦	٤٢٧,٦٠٠
(١٣,٣٥٤)	(٧,٨٥٩)
<hr/>	<hr/>
٣٣٧,٤١٢	٤١٩,٧٤١
<hr/>	<hr/>

نقد في المخزون
زيادة في ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
زيادة (نقد) في ذمم دائنة ومستحقات
النقد من العمليات
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
الحركة في ودائع ذات استحقاق لأكثر من ثلاثة أشهر
شراء ممتلكات ومعدات
توزيعات أرباح مستلمة من شركة ائتلاف
تحصّلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
الحركة في المبالغ المدفوعة مقدماً لمقاولين مقابل موجودات قيد الإنشاء
فائدة مستلمة
توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع
صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية

(٢٢٠)	٧٧٤,١٠٢
(٨٩,٢٧٥)	(١٠٥,٠٣١)
١٠٥,٥٠٨	١٠٧,٧٧٢
١٣,٥٥٨	١٤,٧٠١
(٤٦١)	(١,٦٧٧)
٢١,٤٤٦	٢٤,٨١٧
٧١	-
<hr/>	<hr/>
٥٠,١٢٧	٨١٤,٦٨٦
<hr/>	<hr/>

-	١٩,٢٨٩
(٢٢٥,١٩٨)	(١٨٥,٩٥٧)
(٣٣,٢٢٤)	(٣٦,٨٠٨)
(١٢٢,٠٠٠)	(١٢٥,٠٠٠)
<hr/>	<hr/>
(٣٨٠,٤٢٢)	(٣٢٨,٤٧٦)
<hr/>	<hr/>
٧,١١٧	٩٠٥,٩٤٩
٢٥٢,١٢٨	٢٥٩,٢٤٥
<hr/>	<hr/>
٢٥٩,٢٤٥	١,١٦٥,١٩٤
<hr/>	<hr/>

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
قرض مسحوب خلال السنة
تسديد قروض خلال السنة
فائدة مدفوعة خلال السنة
توزيعات أرباح مدفوعة خلال السنة
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
صافي الزيادة في النقد وما يعادله
النقد وما يعادله في بداية السنة
النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ١٣)

شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

١ معلومات عامة

تأسست شركة أبوظبي الوطنية للفنادق ش.م.ع. ("الشركة")، شركة مساهمة عامة، في إمارة أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة ("الإمارات") في ١٣ إبريل ١٩٧٥ بموجب القانون رقم (٣) المعدل بالقانون رقم (٥) لسنة ١٩٧٨ لأغراض امتلاك وإدارة الفنادق وتنفيذ الأعمال الأخرى ذات الصلة. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص.ب. ٤٦٨٠٦، أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة.

تمتلك الشركة سبعة فنادق في دولة الإمارات العربية المتحدة (هيلتون انترناشيونال أبوظبي، هيلتون انترناشيونال العين، فندق شيراتون أبوظبي، فندق لي ميريديان أبوظبي، فندق سوفيتيل دبي، بارك حياة أبوظبي وريتز كارلتون أبوظبي جراند كانال)، والتي يتم إدارتها من قبل شركات عالمية متخصصة في إدارة الفنادق أو تعمل بموجب اتفاقية امتياز. كما تدير الشركة لحسابها الخاص فندق واحد باسم الديار كابيتال بموجب اتفاقية إيجار مبرمة مع مالك العقار. كما تضم الشركة قسم لإدارة الفنادق، وقسم التجزئة، وقسم للخدمات السياحية، ولديها استثمارات في المنشآت التالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٢٠١٧:

الاسم	بلد التشغيل	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية (%)
الغاز للمواصلات ("الشركة التابعة")	الإمارات العربية المتحدة	خدمات المواصلات	١٠٠
أبوظبي الوطنية للفنادق كومباس الشرق الأوسط ذ.م.م ("شركة الائتلاف")	دول الخليج والشرق الأوسط	خدمات التموين والعقود	٥١
شركة الاستثمارات السياحية الخارجية المحدودة ("الشركة الزميلة")	جيرسي، جزر القنال	مجمعات سياحية	٣٨,٤٦

ت تكون المجموعة من الشركة وشركتها التابعة. كما تدير الشركة وتشرف على فنادق أخرى لحساب أطراف أخرى.

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بناءً على قرار مجل الإدارة بتاريخ ٥ فبراير ٢٠١٩.

٢,١ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة قياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة وإعادة تقييم أرض.

تم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم") وهو العملة الوظيفية للمجموعة. تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف ("ألف درهم") إلا إذا أشير إلى غير ذلك.

بيان الإنذار

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRS") الصادرة من قبل المجلس الدولي للمعايير المحاسبية ("IASB") ومتطلبات القوانين في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢.١ أساس الإعداد (تنمية)

أساس التوحيد

تضم البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة ويشمل ذلك أقسامها وفنادقها والشركة التابعة والمملوكة بالكامل الغزال للمواصلات ("الشركة التابعة")، وشركة الانتلاع أبوظبي الوطنية للفنادق كومباس، حتى ٣١ ديسمبر من كل سنة.

يتم توحيد الشركة التابعة بالكامل عند تاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي تسيطر به الشركة على الشركة التابعة. يستمر هذا التوحيد حتى انتهاء هذه السيطرة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة التابعة لنفس فترة إعداد التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية متوافقة. يتم استبعاد جميع الأرصدة والإيرادات والتكاليف والأرباح والخسائر الجوهرية الناتجة من معاملات قائمة بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

تم تحديد الحقوق الغير مسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل من حقوق ملكية المجموعة. قد يتم قياس الحقوق الغير مسيطرة للمجموعة مبدئياً أما بالقيمة العادلة أو بالحصة المناسبة للحقوق الغير مسيطرة بالقيمة العادلة لصافي موجودات الجهة المستحوذ عليها القابلة للتحديد. يتم إجراء اختيار أساس القياس بناء على أساس كل استحواذ على حدة. لاحقاً للاستحواذ، تكون القيمة المدرجة للحقوق الغير مسيطرة قيمة هذه الحصص عند الإدراج المبدئي زائداً حصة الحقوق الغير مسيطرة من التغيرات اللاحقة في حقوق الملكية. يتم إنتساب إجمالي الدخل الشامل إلى الحقوق الغير مسيطرة حتى إذا نتج ذلك إلى عجز في رصيد الحقوق الغير مسيطرة.

يتم احتساب التغيرات في حصة المجموعة في الشركات التابعة التي لا تنتج إلى فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيمة المدرجة لحصة المجموعة والحقوق الغير مسيطرة لعكس التغيرات في حصصها النسبية في الشركات التابعة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة المدرجة التي يتم من خلالها تعديل الحقوق الغير مسيطرة والقيمة العادلة لاعتبارات الشراء المدفوعة أو المستلمة مباشرة في حقوق المساهمين ويتم إنتسابها إلى ملاك المجموعة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم احتساب الربح أو الخسارة على الاستبعاد كالفرق بين (i) إجمالي القيمة العادلة لاعتبارات الشراء المستلمة والقيمة العادلة لأي حصة محفظة بها و (ii) القيمة المدرجة سابقاً للموجودات (ويشمل ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة والحقوق غير المسيطرة.

٢.٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المطبقة متوافقة مع تلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الفعالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ والتي لم يكن لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء؛
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٢ المعاملات بالعملات الأجنبية والاعتبار المدفوع مقدماً؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠: تحويلات الاستثمار في ممتلكات؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ تصنيف وقياس معاملات الدفعات على أساس الأسهم؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات الانتلاع - توضيح أن قياس الجهات المستثمر فيها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر هو خيار كل استثمار على حدة؛ و
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى - حذف الاعفاءات قصيرة الأجل لمطابقي المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى.

٢،٢

التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية محل معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الإدراج والقياس للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ ، والذي يجمع بين الجوانب الثلاثة للمحاسبة الخاصة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والانخفاض في القيمة ومحاسبة الحماية.

تصنيف وقياس الموجودات المالية

باستثناء بعض الذمم التجارية المدينة، تقوم الشركة بمديناً بقياس أصل مالي بقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ، يتم قياس أدوات الدين لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو التكالفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يعتمد التصنيف على معيارين: نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات؛ وما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات تمثل " مجرد مدفوعات للبلوغ الأساسي والفائد " على المبلغ الأساسي القائم.

تم إجراء تقييم لنموذج أعمال المجموعة اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي، ١ يناير ٢٠١٨ ، ومن ثم تم تطبيقه باثر رجعي على تلك الموجودات المالية التي لم يتم استبعادها قبل ١ يناير ٢٠١٨ . تم إجراء تقييم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية على أدوات الدين تتكون فقط من المبلغ الأساسي والفائدة بناءً على الحقائق والظروف كما في الإدراج المبدئي للموجودات.

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ، قامت المجموعة بإعادة تصنيف الاستثمارات المدرجة سابقاً كاستثمارات متاحة للبيع وباللغة قيمتها ٢٢,٥٩٣ ألف درهم كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً لمتطلبات المعيار.

لم تحدد المجموعة أية مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. لا توجد تغييرات في التصنيف والقياس للمطلوبات المالية للمجموعة.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعتمد متطلبات الانخفاض في القيمة على نموذج خسارة الائتمان المتوقعة والذي يستبدل نموذج الخسارة المتكبدة الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ . يطبق نموذج خسارة الائتمان المتوقعة على أدوات الدين التي يتم احتسابها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وعلى معظم التزامات القروض وعقود الضمانات المالية وموجودات العقود بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإبرادات من العقود مع العملاء وذمم عقود الإيجار المدينة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار.

يجب على الشركات عموماً أن تقوم بإدراج خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً عند الإدراج المبدئي (أو عندما يتم إبرام الالتزام أو الضمان) وعلى الفترات اللاحقة طالما لم يكن هناك تدهور كبير في مخاطر الائتمان. ومع ذلك، إذا كان هناك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان على أساس فردي أو جماعي، فيجب على الشركات أن تقوم بإدراج خسارة الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة. بالنسبة للذمم التجارية المدينة، يتم تطبيق أسلوب مبسط حيث يتم على الدوام إدراج خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة.

قامت المجموعة بتطبيق نموذج خسارة الائتمان المتوقعة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ للمرة الأولى خلال السنة الحالية والذي لم يكن له تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٤.٢ التغيرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (تتمة)

محاسبة الحماية

إن اختبار فعالية الحماية مستقبلي، بدون الحاجة إلى إجراء اختبار نسبة الفعالية ٨٠٪ إلى ١٢٥٪ المطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، ووفقاً لدرجة تعقيد الحماية، ستكون في كثير من الأحيان نوعية. يمكن تصنيف عنصر المخاطر لأداة مالية أو غير مالية كبند حماية إذا كان عنصر المخاطر قابلاً للتحديد بشكل منفصل وقابل للقياس بشكل موثوق به.

يمكن استبعاد القيمة الزمنية لخيار، وأي عنصر آجل في عقد آجل وأي هامش أساسي بعملة أجنبية من تصنيف أداة الحماية ويمكن احتسابه كتكاليف حماية. هناك المزيد من التصنيفات المحتملة لمجموعات من العناصر كبنود محمية، بما في ذلك التصنيف وفقاً للطبقات وبعض المراكز الصافية.

لم يكن لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أي تأثير على محاسبة الحماية حيث أنه ليس للمجموعة أية أدوات حماية.

الأثر الانتقالـي: تماشياً مع الأحكام الانتقالـية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، اختارت المجموعة إدراج أي تعديل على الرصيد الإفتتاحـي للأرباح المحتجـزة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٨ لعكس تطبيق المتطلبات الجديدة الخاصة بالانخفاضـ في القيمة والتـصـنـيف والـقـيـاس في تاريخ التطبيق الأولـي دون إعادة إدراج معلومات المقارنة. كما هو مذكور أعلاه، لم يكن لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أي تأثير على الرصيد الإفتتاحـي للأرباح المحـتجـزة للمجموعة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١١ عقود الإنشـاءات وـمـعيـارـ المحـاسبـةـ الدوليـ رقمـ ١٨ـ الإيرـاداتـ وـالتـفسـيرـاتـ ذاتـ الصـلـةـ وـيـنـطـبـقـ عـلـىـ كـافـةـ الإـيرـادـاتـ النـاشـئـةـ عـنـ العـقـودـ معـ العـملـاءـ،ـ ماـ لـمـ تـكـنـ هـذـهـ العـقـودـ ضـمـنـ نـطـاقـ المـعـاـيـرـ الآـخـرـيـ.ـ يـحـددـ المـعـيـارـ الجـديـدـ نـموـذـجاـ مـنـ خـمـسـ خطـوـاتـ لـاحـسـابـ الإـيرـادـاتـ النـاتـجـةـ عـنـ العـقـودـ معـ العـملـاءـ.ـ بـمـوجـبـ المـعـيـارـ الدـولـيـ لـإـعـادـةـ التـقـارـيرـ المـالـيـةـ رقمـ ١٥ـ،ـ يـتـمـ إـدـرـاجـ الإـيرـادـاتـ بـمـبلغـ يـعـكـسـ الـاعـتـارـ الذـيـ تـنـوـعـ فـيـ الـاعـتـارـ كـافـةـ الـحـقـائقـ وـالـظـرـوفـ ذاتـ الصـلـةـ عـنـ تـطـبـيقـ كـلـ خـطـوةـ مـنـ النـموـذـجـ عـلـىـ الـعـقـودـ معـ عـمـلـائـهاـ.ـ كـماـ يـحـددـ المـعـيـارـ المحـاسبـةـ الخـاصـةـ بـالـتكـالـيفـ الإـضـافـيـةـ لـلـحـصـولـ عـلـىـ الـعـقـدـ وـالـتكـالـيفـ المرـتـبـطةـ بـشـكـلـ مـباـشـرـ بـتـنـفـيـذـ الـعـقـدـ.ـ بـعـدـ إـجـرـائـهـ تـحـلـيـلاـ لـاـنـفـاقـيـاتـ إـيرـادـاتـهاـ الـمـتـنـوـعـةـ،ـ إـسـتـنـتـجـتـ الـمـجـمـوعـةـ إـلـىـ أـنـهـ لـمـ يـكـنـ لـتـطـبـيقـ المـعـيـارـ الدـولـيـ لـإـعـادـةـ التـقـارـيرـ المـالـيـةـ رقمـ ١٥ـ أيـ تـأـثـيرـ جـوـهـريـ عـلـىـ بـيـانـاتـهاـ الـمـالـيـةـ الـمـوـحـدةـ.

الأثر الانتقالـي: تماشياً مع الأحكام الانتقالـية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، استخدمت المجموعة طريقة الأثر الرجعي المعدل حيث يتم بموجـهاـ إـدـرـاجـ أيـ أـثـرـ تـراـكـميـ منـ التـطـبـيقـ الـبـدـئـيـ لـلـمـعـيـارـ الدـولـيـ لـإـعـادـةـ التـقـارـيرـ المـالـيـةـ رقمـ ١٥ـ كـتعديلـاتـ عـلـىـ الرـصـيدـ الإـفتـتاحـيـ للأـربـاحـ المحـجـجزـ بـتـارـيخـ ١ـ يـانـيـرـ ٢ـ٠ـ١ـ٨ـ دـوـنـ إـدـرـاجـ إـدـرـاجـ مـعـلـومـاتـ المـقارـنةـ.ـ كـماـ هوـ مـذـكـورـ أـعـلاـهـ،ـ لـمـ يـكـنـ لـتـطـبـيقـ المـعـيـارـ الدـولـيـ لـإـعـادـةـ التـقـارـيرـ المـالـيـةـ رقمـ ١٥ـ أيـ تـأـثـيرـ عـلـىـ الرـصـيدـ الإـفتـتاحـيـ للأـربـاحـ المحـجـجزـ للمـجـمـوعـةـ.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٣.١

السياسات المحاسبية الهامة

حصص في شركة ائتلاف

يتم تصنيف الاستثمارات في شركة الائتلاف إما كعمليات مشتركة أو شركات ائتلاف بناءً على طبيعة الحقوق التعاقدية والتزامات كل مستثمر. قامت الشركة بتقييم طبيعة ترتيباتها الثانية وتحديد كشركة ائتلاف.

يتم احتساب شركات الائتلاف باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية بإدراج الحصص في شركات الائتلاف مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً لإدراج حصة المجموعة من الأرباح والخسائر والحركات بعد الاستحواذ في الدخل الشامل الآخر (والذي يشمل أي حصة طويلة الأجل، التي تشكل، في جوهرها جزء من صافي استثمار المجموعة في شركات الائتلاف)، لا تقوم المجموعة بإدراج خسائر إضافية، باستثناء في حال تكبدها التزامات أو إجراء مدفوعات بالنيابة عن شركات الائتلاف.

يتم استبعاد الأرباح الغير محققة على المعاملات بين المجموعة وشركة الائتلاف لمدى حصة المجموعة في شركة الائتلاف. يتم كذلك استبعاد الخسائر الغير محققة باستثناء في حال أن المعاملة تقدم دليلاً على انخفاض في قيمة أصل محول.

استثمار في شركة زميلة

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي يكون للمجموعة تأثيراً جوهرياً عليها وهي ليست شركة تابعة أو حصة في شركة ائتلاف. إن التأثير الجوهري هو المقررة على المشاركة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية للجهة المستثمر فيها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

يتم إدراج نتائج موجودات ومطلوبات الشركة الزميلة في هذه البيانات المالية باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية، باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحفظة للبيع، وفي تلك الحالة يتم احتسابه بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥ **الموجودات الغير مالية المحتفظ بها للبيع والعمليات الغير مستمرة**. بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة مضافةً إليها التغيرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة ناقصاً أي انخفاض في قيمة الاستثمارات الفردية. يتم إدراج خسائر الشركة الزميلة التي تتجاوز حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة (التي تشمل أي حصة طويلة الأجل التي تشكل جوهرياً، جزء من صافي استثمار المجموعة في شركة زميلة) فقط لمدى تكبد المجموعة لالتزامات قانونية أو استنتاجية أو إجراء مدفوعات بالنيابة عن الشركة الزميلة.

يتم إدراج الزيادة في كلفة الاستحواذ على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة القابلة للتحديد للشركة الزميلة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار وتم تقييمها للانخفاض في القيمة كجزء من الاستثمار. يتم إدراج أي زيادة في حصة المجموعة من صافي الموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة القابلة للتحديد على تكلفة الاستحواذ، بعد إعادة التقييم مباشرة في الأرباح والخسائر.

عندما تتعامل المجموعة مع شركة زميلة، يتم استبعاد الأرباح والخسائر لمدى حصة المجموعة ذات الصلة في الشركة الزميلة.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٣.١ السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

المخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق أيهما أقل. يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجحة وتتكون من التكلفة الصادر عنها فواتير وتكاليف الشحن والتكاليف الأخرى المتکبدة لتوصيل المخزون إلى موقعه ووضعه الحالي. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق سعر البيع المقدر ناقصاً كافة التكاليف المقدرة تكبدها في التسويق والبيع والتوزيع.

رسوم الامتياز

يتم رسملة النفقات على رسوم الامتياز ويتم إطفارها باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى فترة ١٠ سنوات والتي تعكس فترة اتفاقية الامتياز. يتم مراجعة رسوم الامتياز لانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة التي يتم تحديدها كالقيمة التي تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة العادلة للأصل ناقصاً التكاليف ببيع أو القيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى.

إدراج الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبار المستلم أو المستحق، وتمثل المبالغ المستحقة للبضائع الموردة والخدمات المقدمة، المدرجة بصافي المخصصات والحسومات. تقوم المجموعة بإدراج الإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق؛ وعندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية سوف تتدفق إلى الشركة؛ وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة، على النحو المبين أدناه. تستند المجموعة في تقديرها للائد على النتائج التاريخية، مع الأخذ في الاعتبار نوع العميل ونوع المعاملة وتفاصيل كل اتفاقية.

الإيرادات التشغيلية

يتم إدراج الإيرادات التشغيلية للفنادق من تأجير الغرف والطعام والمشروبات والخدمات الداعمة الأخرى عندما يتم تأجير الغرف وبيع البضائع وتقديم الخدمات على التوالي. إن المبالغ المدرجة هي صافية من الخصومات ورسوم البلدية حيثما ينطبق ذلك.

يتم قياس الإيرادات التشغيلية لخدمات النقل والبيع بالجزئية بالقيمة العادلة للاعتبار المستلم أو المستحق، وتمثل المبالغ المستحقة للبضائع الموردة أو الخدمات المقدمة، المدرجة بصافي الخصومات والعوائد.

إيرادات الفوائد

يتم إدراج إيرادات الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والتي بموجبها يخصم المعدل المستخدم فعلياً التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

توزيعات الأرباح

يتم إدراج إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في بيان الأرباح والخسائر الموحد عندما تنشأ حقوق المساهمين في استلام الدفعات.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٣.١ السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

مكافآت الموظفين

يتم إدراج الالتزام المقدر لاستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازة السنوية وتذاكر السفر نتيجة للخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى نهاية فترة التقارير المالية.

كما يتم تكوين مخصص لكامل مبلغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقاً لسياسة المجموعة والذي يساوي على الأقل المنافع المستحقة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترة خدمتهم حتى نهاية فترة التقارير المالية. يتم تصنيف الاستحقاق المتعلق بالإجازة السنوية وتذاكر السفر كالالتزام متداول، في حين يتم تصنيف المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة كالالتزام غير متداول.

تكليف الاقتراض

يتم إضافة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرةً بالاستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تتطلب فترة زمنية طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود منه أو بيعها، إلى تكلفة تلك الموجودات، حتى يحين الوقت الذي تصبح فيه الموجودات جاهزة كلياً للاستخدام المقصود منه أو للبيع.

يتم خصم ايرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة ريثما يتم إنفاقها على الموجودات المؤهلة، من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة. يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح والخسائر في الفترة التي يتم تكبدتها فيها.

المخصصات

يتم إدراج المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن تكون المجموعة مطالبة بتسوية الالتزام، ويمكن إجراء تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

إن المبلغ المدرج كمخصص هو أفضل تقدير للاعتبار المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة التقارير المالية مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف ثالث، يتم إدراج الذمم المدينة كأصل إذا كان من المؤكد أنه سوف يتم استرداد المبالغ ويمكن قياس مبلغ الذمم المدينة بشكل موثوق به.

العملات الأجنبية

لعرض إعداد هذه البيانات المالية الموحدة، يعتبر الدرهم الإماراتي (درهم) العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

يتم إدراج المعاملات السائدة بعملات أخرى غير الدرهم الإماراتي (العملات الأجنبية) وفقاً لمعدلات الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقارير مالية، يتم إعادة تحويل البنود النقدية السائدة بعملات أجنبية بمعدلات الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والسائدة بعملات أجنبية بمعدلات الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية. يتم إدراج فروق التحويل في الأرباح والخسائر في الفترة التي تنشأ فيها.

٣

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣،٢

السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلية عندما تقوم شروط عقد الإيجار بتحويل كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر. يتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

المجموعة كمؤجر

يتم إدراج إيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو الصلة. يتم إضافة التكاليف المبدئية المباشرة المتکدة في التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إدراجها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

المجموعة كمستأجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ فيها المؤجر بجزء جوهري من مخاطر ومنافع الملكية كعقود إيجار تشغيلية. يتم تحويل المبالغ التي يتم دفعها بموجب عقود الإيجار التشغيلية (صافي أية حواجز مستلمة من المؤجر) إلى بيان الدخل الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

يتم تصنيف عقود الإيجار، التي تمتلك المجموعة بموجهاً جوهرياً كافة مخاطر ومنافع الملكية، كعقود إيجار تمويلية. يتم رسملة عقود الإيجار التمويلية عند بدء عقد الإيجار بالقيمة العادلة للعقار المؤجر والقيمة الحالية لأدنى دفعات الإيجار، أيهما أقل.

يتم تخصيص كل دفعه إيجار بين الالتزام ورسوم التمويل. يتم إدراج التزامات الإيجار المقابلة، صافي رسوم التمويل، ضمن الدنم الدائنة. يتم تحويل بند الفائدة لتکلفة التمويل إلى بيان الدخل الموحد على مدى فترة عقد الإيجار بحيث ينتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقى من الالتزام لكل فترة. يتم استهلاك الممتلكات والمعدات المستحوذ عليها بموجب عقد الإيجار التمويلي على مدى العمر الإنتاجي للأصل وفترة الإيجار، أيهما أقصر. لا يوجد لدى المجموعة أية موجودات على عقود الإيجار التمويلية.

الممتلكات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمه. تتضمن التکلفة التاريخية النفقات المتعلقة مباشرةً بالاستحواذ على الأصل.

يتم إدراج الموجودات قيد الإنشاء بالتكلفة ولا يتم استهلاكها. عند بدء تشغيلها، يتم تحويل الموجودات قيد الإنشاء إلى فئة الممتلكات والمعدات المناسبة ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو يتم إدراجها كأصل منفصل، كما هو مناسب، فقط عندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند سوف تتدفق إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق به. يتم تحويل كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى على الأرباح والخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم قياس الأرض بالقيمة العادلة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة بعد تاريخ إعادة التقييم. يتم إجراء التقييمات بشكل متكرر للتأكد من أن القيمة العادلة للأصل المعاد تقييمه لا تختلف جوهرياً عن قيمته الدفترية.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣، ٢ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم إدراج أي فائض إعادة تقييم ضمن احتياطي إعادة تقييم الموجودات المدرج ضمن قسم حقوق الملكية في بيان المركز المالي الموحد باستثناء إلى المدى الذي ينعكس من خلاله انخفاض إعادة التقييم لنفس الأصل المدرج سابقاً في بيان الأرباح والخسائر الموحد، وفي هذه الحالة يتم إدراج الزيادة في بيان الأرباح والخسائر الموحد. يتم إدراج عجز إعادة التقييم في بيان الأرباح والخسائر الموحد باستثناء إلى الحد الذي يتم من خلاله تسوية الفائض الحالي على نفس الأصل المدرج ضمن احتياطي إعادة تقييم الموجودات.

عند الاستبعاد، يتم تحويل أي احتياطي إعادة تقييم متعلق بالأصل الذي تم بيعه إلى الأرباح المحتجزة.

لا يتم استهلاك الأرض. يتم احتساب الاستهلاك على الممتلكات والمعدات الأخرى باستخدام طريقة القسط الثابت لتخفيص تكلفة الموجودات إلى قيمها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة كما يلي:

المباني	%١٠ - %٢,٥
المعدات الميكانيكية والكهربائية ومعدات السباكة	%١٠ - %٤
أثاث وتركيبات ومعدات تشغيلية	%٥٠ - %٨
سيارات	%٣٣ - %١٧

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة، مع احتساب تأثير أية تغيرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرةً إلى قيمتها القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة المدرجة للأصل أكبر من القيمة المقررة القابلة للاسترداد.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناشئة عن استبعاد أو تقاعد بند من بنود الممتلكات والمعدات كالفرق بين متحصلات البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم إدراجها ضمن الأرباح والخسائر.

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة

بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس القروض والسلفيات التي تحمل فائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الأرباح والخسائر ضمن بيان الأرباح والخسائر الموحد عندما يتم استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي (EIR).

يتم احتساب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي ضمن تكاليف التمويل في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٣، ٢ السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

في نهاية كل فترة تقارير مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها الملموسة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن تلك الموجودات قد تعرضت لخسائر انخفاض في القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل من أجل تحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). عندما لا يكون من الممكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل الفردي، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. في حالة تحديد أساس معقول ومتناصف للتوزيع، يتم أيضاً تخصيص موجودات الشركات لوحدات فردية مولدة للنقد، أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد والتي يمكن تحديد أساس توزيع معقول ومتناصف لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية لقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) بقيمة أقل من قيمته المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى قيمته القابلة للاسترداد. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة مباشرةً في الأرباح والخسائر ما لم يتم إدراج الأصل ذو الصلة بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة يتم التعامل مع خسارة الانخفاض في القيمة كنقص في إعادة التقييم إلى المدى الذي يتم من خلاله عكس أرباح إعادة التقييم المدرجة سابقاً.

عندما يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة المعدلة للنوع القابل للاسترداد، ولكن بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها فيما لو لم يتم إدراج خسارة انخفاض في القيمة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في السنوات السابقة. يتم إدراج عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرةً في الأرباح والخسائر، ما لم يكن الأصل المعني مدرجاً بقيمة معاد تقييمها، وفي هذه الحالة يتم معاملة عكس خسارة الانخفاض في القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

الموجودات المالية

الإدراج المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الإدراج المبدئي، كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الإدراج المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال المجموعة لإدارة هذه الموجودات. تقوم المجموعة مبدئياً بقياس أصل مالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤.٢ السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

الموجودات المالية (تممة)

الإدراج المبدئي والقياس (تممة)

لكي يتم تصنيف أصل مالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن يولّد تدفقات نقديّة والتي تكون عبارة عن "مجرد دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة" على المبلغ الأساسي القائم. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقديّة التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كلّيهما.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنّيف الموجودات المالية ضمن أربع فئات:

- أ) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين والنقد وما يعادله والذمم التجارية المدينة)
- ب) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ج) موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدون إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند استبعادها (أدوات حقوق الملكية)
- د) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

لدى المجموعة الموجودات المالية التالية:

النقد وما يعادله

يتم تصنّيف النقد وما يعادله والذي يتضمّن النقد في الصندوق والودائع المحفظ بها عند الطلب لدى البنوك ذات استحقاقات أصلية لثلاثة أشهر أو أقل، كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- أ) يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف للاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- ب) تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تاريخ محددة إلى توليد تدفقات نقديّة تكون فقط عبارة عن مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وتخصيص لانخفاض في القيمة. يتم إدراج الأرباح والخسائر ضمن الأرباح والخسائر عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٤، ٢ السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

الموجودات المالية (تممة)

موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية) عند الإدراج المبدئي، يمكن أن تختر المجموعة تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق الملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ أدوات المالية: العرض وعندما تكون غير محظوظ بها للمتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر الناتجة عن هذه الموجودات المالية إلى الأرباح والخسائر على الإطلاق. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الأرباح والخسائر عندما ينشأ الحق في إجراء الدفعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه المتطلبات كاسترداد لجزء من تكفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تكون هذه الأرباح مرحلة ضمن الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقدير الانخفاض في القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإدراج مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافحة أدوات الدين غير المحظوظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والتي يتم خصمها بقيمة تقريرية لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحظوظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأحكام التعاقدية.

يتم إدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم ينشأ عنها ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لخسائر الائتمان التي تنتج عن أحداث التغير المحتملة في غضون الإثني عشر شهراً القادمة (خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر). بالنسبة لذاك التعرضات الائتمانية التي نشأ عنها ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي، يتوجب تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة).

بالنسبة للدمى التجارية المدينة، تقوم المجموعة بتطبيق نهج مبسط لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تقوم بإدراج مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة في تاريخ كل تقارير مالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة للمخصصات تعتمد على خبرتها في خسائر الائتمان التاريخية، والتي تم تعديلها للعوامل المستقبلية الآجلة الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة أن أصل مالي في حالة تعثر عندما تكون مدفوعاته التعاقدية متاخرة ٩٠ يوماً. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر المجموعة أيضاً أن الأصل المالي يكون في حالة تعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبلأخذ آلية تحسينات ائتمانية محظوظ بها لدى المجموعة في الاعتبار. يتم شطب أصل مالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٣.٢ السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

الموجودات المالية (تممة)

استبعاد الموجودات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد أصل مالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل إلى شركة أخرى. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تقوم المجموعة بإدراج حصتها المحققة بها في الأصل والالتزام المرتبط به عن المبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول، تستمر المجموعة في إدراج الأصل المالي.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

يتم تصنيف المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة وفقاً لجوهر الاتفاقيات التعاقدية المبرمة وتعرifات المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أدلة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات شركة بعد خصم كافة مطلوباتها. يتم إدراج أدوات حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة بالمحاسبات المستنامة، صافي تكاليف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والقروض ذات المطلوبات التعاقدية "كمطلوبات مالية" ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة، صافي تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية مع إدراج مصاريف الفوائد على أساس العائد الفعلي، باستثناء المطلوبات قصيرة الأجل عندما يكون إدراج الفائدة غير جوهرياً.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للالتزام المالي وتوزيع مصاريف الفوائد على مدى الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم فعلياً الدفعات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للمطلوبات المالية، أو أقصر، كما هو مناسب.

استبعاد المطلوبات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية فقط عندما يتم الوفاء بالتزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهاء مدتها.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الأصول المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد في حال وجود حق قانوني حالياً قابل للتنفيذ لمقاييس المبالغ المدرجة والنوعية في التسوية على أساس الصافي، أو لإدراج الأصول وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

٣.٢ السياسات المحاسبية الهامة (تممة)

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين مساهمي السوق بتاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في ظل غياب السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق ذات منفعة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مساهمي السوق باستخدامها عند تسجيل الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف مساهمي السوق في ما يصب في أفضل مصالحهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للأصل الغير مالي يأخذ بالاعتبار إمكانية مساهم السوق على توليد مصالح اقتصادية من خلال استخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته أو البيع إلى مساهم آخر في السوق الذي قد يقوم باستخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته.

تقوم المجموعة باستخدام طرق التقييم، التي تعتبر مناسبة في الظروف، والتي توفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والزيادة في استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة والتقليل من استخدام المدخلات الغير ملحوظة.

٣.٣ المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد

إن المعايير/ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وغير فعالة بعد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ لم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. لا تتوقع المجموعة أن يكون لتطبيق هذه المعايير/ التعديلات تأثير جوهري على بياناتها المالية الموحدة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار
- تفسير لجنة التفسيرات الدولية رقم ٢٣ الشكوك حول معالجة ضريبة الدخل
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ خصائص المبالغ المدفوعة مقدماً ذات التعويض السلبي
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ تعديل أو تقليص أو تسوية الخطة
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ البيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشريكه الزميلة أو شركة الائتلاف

٣.٣ المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد (تمة)

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٥ - ٢٠١٧

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال - الحصص المحتفظ بها سابقاً في عملية مشتركة
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ الاتفاقيات المشتركة - الحصص المحتفظ بها سابقاً في عملية مشتركة
- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل - تابعات ضريبة الدخل على الدفعات على الأدوات المالية المصنفة حقوق ملكية
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ تكاليف الاقتراض - تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة

التأثير المقدر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦
(فعال لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩)

تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في يناير ٢٠١٦ ويل محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ - تحديد ما إذا كانت الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار، و-SIC-15 عقود الإيجار التشغيلية - الحواجز و-SIC-27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار.

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ مبادئ الإدراج والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار، ويتطبق من المستأجرين المحاسبة عن كافة عقود الإيجار وفقاً لنموذج إدراج على الميزانية العمومية فردي بصورة مماثلة للمحاسبة عن عقود الإيجار التمويلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. يتضمن المعيار إعفاءين من الإدراج للمستأجرين - عقود الإيجار للموجودات "منخفضة القيمة" (على سبيل المثال، أجهزة الحاسوب الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار ذات فترة إيجار لمدة ١٢ شهر أو أقل). في تاريخ بدء عقد الإيجار، سوف يقوم المستأجر بإدراج التزام إجراء دفعات عقد الإيجار (أي التزام عقد الإيجار) والأصل الذي يمثل الحق في استخدام الأصل الأساسي خلال فترة الإيجار (أي أصل حق الاستخدام). سوف يتطلب من المستأجرين إدراج مصاريف الفائدة على التزام عقد الإيجار ومصاريف الاستهلاك على أصل حق الاستخدام بشكل منفصل.

سوف يتطلب كذلك من المستأجرين إعادة قياس التزام عقد الإيجار عند وقوع أحداث معينة (على سبيل المثال، التغيير في مدة عقد الإيجار، التغير في دفعات الإيجار المستقبلية الناتجة عن التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد تلك المدفوعات). سوف يقوم المستأجر عموماً بإدراج مبلغ إعادة قياس التزام عقد الإيجار كتعديل لأصل حق الاستخدام.

لم تتغير محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ إلى حد كبير عن المحاسبة الحالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. سوف يواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود الإيجار باستخدام نفس مبدأ التصنيف وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ والتمييز بين نوعين من عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية. يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ كذلك من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر شمولاً من تلك المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧.

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ فعال لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. إن التطبيق المبكر مسموح به، ولكن ليس قبل قيام الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥. يمكن للمستأجر أن يختار تطبيق المعيار باستخدام طريقة الأثر الرجعي الكامل أو الأثر الرجعي المعدل. تسمح الأحكام الانتقالية للمعيار بعض الإعفاءات.

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ في تاريخ سريان المفعول المطلوب. تقوم المجموعة حالياً بتقييم التأثير المحتمل للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على بياناتها المالية الموحدة.

القرارات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة كما في تاريخ التقارير المالية والتي تحمل مخاطر جوهرية قد تسبب في إجراء تعديلات مادية على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة تم مناقشتها أدناه.

عند تطبيق السياسات المحاسبية كما هو منصوص عليه في الإيضاح رقم ٣، قامت إدارة المجموعة باتخاذ بعض القرارات والتقديرات والافتراضات الجوهرية الغير متوفرة من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والإفتراضات ذات الصلة على الخبرة السابقة والعوامل الأخرى التي يتم اعتبارها ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات الضمنية على أساس دوري. يتم إدراج المراجعات للتقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات في حال أن التقديرات تؤثر فقط على تلك الفترة، أو خلال فترات مستقبلية في حال أن المراجعة تؤثر على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة كما في تاريخ التقارير المالية والتي تحمل مخاطر جوهرية قد تسبب في إجراء تعديلات مادية على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة لممتلكاتها ومعداتها لاحتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل الإهلاك. تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية المتبقية والأعمار الإنتاجية السنوية ويتم تعديل تكاليف الإستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية قد تختلف عن التقديرات السابقة.

تقييم الانخفاض في قيمة الممتلكات والمعدات

يتم تقييم الممتلكات المصنفة ضمن الممتلكات والمعدات للانخفاض في القيمة بناءً على تقييم التدفقات النقدية لكل وحدة مولدة للنقد عندما يكون هناك مؤشر على أن تلك الموجودات قد تعرضت لخسائر انخفاض في القيمة. يتم تحديد التدفقات النقدية بالرجوع إلى ظروف السوق الحديثة والأسعار القائمة في نهاية فترة التقارير المالية والاتفاقيات التعاقدية والتقديرات على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات والمخصومة باستخدام مجموعة من معدلات الخصم التي تعكس تقييمات السوق الحالية القيمة الزمنية للملك والمخاطر الخاصة بالأصل. تتم مقارنة صافي القييم الحالي مع القيم الدفترية لتقييم أي انخفاض في القيمة محتمل. خلال السنة، قامت المجموعة بمراجعة المبالغ القابلة للاسترداد من ممتلكاتها الجوهرية، وتحديد أساس قيمتها قيد الاستخدام بالرجوع إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام عائد بنسبة ٦٪ ومعدل خصم بنسبة ٩٪.

انخفاض قيمة الاستثمارات في الأوراق المالية

تقوم المجموعة بتصنيف بعض الموجودات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (٢٠١٧: استثمارات متاحة للبيع) وتقوم بإدراج التحركات في قيمتها العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد. عندما تنخفض القيمة العادلة، تقوم الإدارة بوضع افتراضات حول الانخفاض في القيمة لتحديد ما إذا كان ذلك انخفاض في القيمة يتوجب إدراجها ضمن الأرباح والخسائر. خلال ٢٠١٧، قامت المجموعة بإدراج خسائر انخفاض في القيمة بمبلغ ١٠,٠٠٠ ألف درهم للاستثمارات في الأوراق المالية. كانت القيمة الدفترية للاستثمارات في الأوراق المالية كما في ٣١ ديسمبر تبلغ ٢٢,١٧٦ ألف درهم (٢٠١٧: ٢٢,٥٩٣ ألف درهم).

٤ القرارات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تممة)

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تممة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة تستخدم المجموعة مصفوفة المخصصات لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة. تستند معدلات المخصصات على أيام السداد المتأخرة لتجميع قطاعات مختلفة من العملاء التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي، حسب الموقع الجغرافي ونوع المنتج ونوع العميل وتقييمه وما إلى ذلك).

تعتمد مصفوفة المخصصات مبدئياً على معدلات التغير التاريخية الملحوظة للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بضبط المصفوفة لتعديل تجربة خسارة الائتمان التاريخية مع المعلومات المستقبلية. في تاريخ كل تقارير مالية، يتم تحديث معدلات التغير التاريخية الملحوظة ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يعتبر تقييم العلاقة بين معدلات التغير التاريخية الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا جوهريًا. يعتبر مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساساً للتغيرات في الظروف والأحداث الاقتصادية المتوقعة. قد لا تشير تجربة خسارة الائتمان السابقة للمجموعة والتبؤ بالظروف الاقتصادية أيضاً إلى التغير الفعلي للعميل في المستقبل.

في تاريخ التقرير المالي، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة ١١٤,٨٧٠ ألف درهم (٢٠١٧: ١٠٠,٩٦٦ ألف درهم) وكان مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ١٠,٦٣٧ ألف درهم (٢٠١٧: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بمبلغ ٨,١٦٩ ألف درهم). يتم الاعتراف بأي فرق بين المبالغ المحصلة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة تلقاها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

الأحكام المحاسبية الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة الموضحة في الإيضاح رقم ٣، قامت الإدارة باتخاذ الأحكام التالية التي لها الأثر الجوهرى الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة (خلاف تلك التي تتضمن تقديرات، والتي يتم ذكرها أعلاه).

الاتفاقية المشتركة

تحتفظ المجموعة بنسبة ٥٠٪ من حقوق التصويت في اتفاقيتها المشتركة. لدى المجموعة سيطرة مشتركة على هذه الاتفاقية حيث أنه بموجب اتفاقيات التعاقدية، تكون الموافقة بالإجماع مطلوبة من كافة أطراف الاتفاقيات لكافية الأنشطة ذات الصلة. تمنح الاتفاقية المشتركة المجموعة وأطراف الاتفاقيات حقوقاً في صافي الموجودات. لذلك، يتم تصنيف هذه الاتفاقية كشركة ائتلاف.

ممتلكات ومعدات

٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٨,٢٧٩,٧١٦	٨,١٩٤,٨٤٨
١٠,٥٩٥	١٢,٢٧٢
<hr/>	<hr/>
٨,٢٩٠,٣١١	٨,٢٠٧,١٢٠

ممتلكات ومعدات بباقي القيمة الدفترية
مبالغ مدفوعة مقدماً لمقاولين مقابل موجودات قيد الإنشاء

٥ مدحالت ومدحات (تنمية)

إن الحركة في المدحالت والمدحات خلال السنة هي كما يلي:

المحفظة:	٢٠١٧	٢٠١٨
إضلاعات العادلة من إعادة تقدير أرض استبعادات	٤٠١٧	٤٠١٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧
في ١ يناير ٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٨
في ١ يناير ٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
الأرض والمبني ألف درهم	٨١٥٣٩٣٦	٨١٥٣٩٣٦
المعدات والمدحالت والسيارات ألف درهم	٩٩٦٦٨٣	٩٩٦٦٨٣
الأثاث والتوكيلات والمعدات الميدانية ألف درهم	٢٨١٦٧٧٤	٢٨١٦٧٧٤
السيارات ألف درهم	١٧٧٧٩٩٨	١٧٧٧٩٩٨
إنشاءات قيد التغذية ألف درهم	١٨١٣٦	١٨١٣٦
الإيجارالي ألف درهم	٨٩٣٧٥	٨٩٣٧٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٤٠٣٤٧	٤٠٣٤٧
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	(٤٥٣٤٧)	(٤٥٣٤٧)
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٥٩٩١٤	٥٩٩١٤
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٢٨٦٢١٥	٢٨٦٢١٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١١٩٦٩٥٢	١١٩٦٩٥٢
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١٠٣٥٣٦	١٠٣٥٣٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٥٩٦٩٥٠	٥٩٦٩٥٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١٠٥٠٣٦	١٠٥٠٣٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	(٤٥٣٤٣)	(٤٥٣٤٣)
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٦٨٣١١٠	٦٨٣١١٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١١٠٦٧٥	١١٠٦٧٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١٠٧٥٠٧٩١	١٠٧٥٠٧٩١
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٦٣٦٥	٦٣٦٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٤٧٦٦٥	٤٧٦٦٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٥٤٨٤٥	٥٤٨٤٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٨٩٦٣١٩	٨٩٦٣١٩
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٣٩٠٢٢٣	٣٩٠٢٢٣
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٥٨٩٨٧	٥٨٩٨٧
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٦٧٠	٦٧٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١١٤٣٣	١١٤٣٣
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٣١١٠	٣١١٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	(٣٤٨٥٩)	(٣٤٨٥٩)
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١٢٧,١٣٦	١٢٧,١٣٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٩٥٠٩٨٣	٩٥٠٩٨٣
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٤٣١٣٥	٤٣١٣٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٩١٥٨٩٦	٩١٥٨٩٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٩١٥٠٩٦	٩١٥٠٩٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٩٠٨٢٥١	٩٠٨٢٥١
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٣٠٣٢١	٣٠٣٢١
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١٢٧,١٣٦	١٢٧,١٣٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٩٥٠٩٨٣	٩٥٠٩٨٣
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٤٣٤٤٠	٤٣٤٤٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	(٣٤٥٦٢)	(٣٤٥٦٢)
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٩٩٠٩١٣	٩٩٠٩١٣
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٤٥١٥٢٦	٤٥١٥٢٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٩٧٤٠٨٤	٩٧٤٠٨٤
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	-	-
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١٣٩,٤٢٠	١٣٩,٤٢٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١١٠,٦٧٥	١١٠,٦٧٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٥٩,٩١٤	٥٩,٩١٤
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٨,١٩٤٦,٨٤٨	٨,١٩٤٦,٨٤٨
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٦١٣,٦٥٥	٦١٣,٦٥٥
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٢٤٥,٩٦٩	٢٤٥,٩٦٩
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٧,٢٣٧,٢٥٨	٧,٢٣٧,٢٥٨
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٨,٢٧٩,٧٦	٨,٢٧٩,٧٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٣١٣١٠	٣١٣١٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٧,١٧٩,٣١٠	٧,١٧٩,٣١٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٥٧٧,٤٩٦	٥٧٧,٤٩٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	١٥٩,٠٧٩	١٥٩,٠٧٩
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٨,٢٧٩,٧٦	٨,٢٧٩,٧٦
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٣١٣١٠	٣١٣١٠
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٢٠١٧	٢٠١٧
المعدات والمدحالت والسيارات ومدحالت ألف درهم	٣١٣١٠	٣١٣١٠

ممتلكات ومعدات (تتمة) ٥

تم تخصيص مصاريف الاستهلاك في بيان الأرباح والخسائر الموحد كما يلي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١٩١,٦٥٣	١٧٧,٤١١	تكلفة الخدمات
٩٥٤	١,٢٨٧	مصاريف عمومية وإدارية
<hr/> ١٩٢,٦٠٧	<hr/> ١٧٨,٦٩٨	

مدرج ضمن الأرض والمباني أراضي مدرجة بقيمة معاد تقييمها تبلغ ٥,٣٨٥,٩٦٣ ألف درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٥,٣٨٥,٩٦٣ ألف درهم). قامت المجموعة بإستخدام مقيم معتمد مستقل، بهدف تحديد القيمة العادلة لأراضيها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. تم إدراج تكاليف انخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (٢٠١٧: ٦,٧٠٠ ألف درهم) مقابل قطعة أرض محفظتها من قبل المجموعة كنتيجة لإعادة التقييم. بالإضافة لذلك، تم إدراج ربح إعادة تقييم بقيمة لا شيء (٤٠: ٢٠١٧) مقابل قطعة أرض أخرى محفظتها من قبل المجموعة كنتيجة لإعادة التقييم.

تم تحديد القيمة العادلة من خلال الرجوع إلى الدلائل السوقية. يشير هذا إلى أن التقييمات المنفذة من قبل المقيم تعتمد على الأسعار السوقية النشطة، معدلة لأي اختلافات في طبيعة وموقع أو ظروف العقار المحدد. إن تاريخ إعادة التقييم هو ٢٢ أكتوبر ٢٠١٧.

في حال قياس الأرض باستخدام نموذج التكلفة، بلغت القيمة المدرجة ٤٨٥,٦٥٩ ألف درهم (٢٠١٧: ٤٨٥,٦٥٩). درهم).

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بتحويل مبلغ بقيمة ٧٨٦ ألف درهم (٢٠١٧: لا شيء) من أعمال الإنشاءات قيد الإنجاز إلى فئات مختلفة ضمن الممتلكات والمعدات. تمثل أعمال الإنشاءات قيد الإنجاز بشكل رئيسي المصاريف الرأسمالية على إضافات وتوسيعة عقارات الفنادق.

قامت الإدارة بتنفيذ مراجعة سنوية لعقاراتها بهدف تحديد في حال وجود أي مؤشرات على الانخفاض في القيمة بناءً على تقييم أي عوامل داخلية أو خارجية للقيمة القابلة للاسترداد للعقارات. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للموجودات الجوهرية على أساس قيمها قيد الاستخدام من خلال الرجوع إلى طريقة التدفقات النقدية المخصومة باستخدام معدل عائد ٦,٤% ومعدل خصم ٩,٤%. بناءً على تقييم الإدارة، لم يكن هناك أية تكاليف إضافية للانخفاض في القيمة يتوجب إدراجها على الممتلكات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

إن القروض البنكية مضمونة من خلال عقارات الفنادق بقيمة ٢,٩٥ مليار درهم (٢٠١٧: ٣,٠٢ مليار درهم) (إيضاح ١٧).

أراضٌ مؤجرة

تستأجر الشركة من بلدية مدينة أبوظبي أربع قطع من الأرض، ثلات منها بها تحسينات بقيمة دفترية إجمالية قدرها ١٧,٠٣ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١٨,٤ مليون درهم). تستخدم شركة الانتلاع قطعتي أرض التي بها تحسينات بقيمة دفترية إجمالية تبلغ ٩,٣٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١٠,٥ مليون درهم)، وبالتالي تتحمل قيمة الإيجار السنوي. يتم تجديد عقود قطع الأرضي هذه على أساس سنوي.

إنشاءات قيد التنفيذ

تمثل الإنشاءات قيد التنفيذ بصفة أساسية النفقات الرأسمالية على إضافات وزيادة العقارات الفندقية.

٦ استثمارات في أوراق مالية

تم تصنيف الاستثمارات في الأوراق المالية وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٧)؛ وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (٣٩) كما يلي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
-	٢٢,١٧٥	استثمارات في أسهم
٢٢,٥٩٣	-	بالمقدمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر متاحة للبيع
<hr/> ٢٢,٥٩٣	<hr/> ٢٢,١٧٥	القيمة العادلة الختامية
١,٦٩٠	١,٤١٤	استثمارات في أسهم مدرجة
(٢٧٦)	(٤١٨)	القيمة العادلة الافتتاحية الانخفاض في القيمة العادلة
<hr/> ١,٤١٤	<hr/> ٩٩٦	القيمة العادلة الختامية
٢١,١٧٩	٢١,١٧٩	استثمارات في أسهم غير متدولة
<hr/> ٢٢,٥٩٣	<hr/> ٢٢,١٧٥	إجمالي الاستثمارات في أوراق مالية

إن الاستثمارات في الأسهم المتداولة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

يمثل الاستثمار في أسهم الغير متداولة حصة المجموعة في حقوق الملكية لشركة أبوظبي للاستثمارات السياحية البالغة ١٠,٢٤٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٠,٢٤٪).

إن شركة أبوظبي للاستثمارات السياحية شركة مسجلة في مصر كشركة مساهمة خاصة. وتمثل أهدافها الرئيسية في الاستثمار في المشروعات السياحية في مصر. تمتلك شركة أبوظبي للاستثمارات السياحية ثلاثة فنادق يتم تشغيلها وفقاً لاتفاقية إدارة مبرمة مع إحدى المجموعات الفندقية العالمية وتمتلك حصة في حقوق ملكية شركة مساهمة خاصة في مصر تقوم ببناء منتجع سياحي في مصر.

خلال ٢٠١٧، قامت الإدارة بإجراء تحليل انخفاض في القيمة على استثماراتها في شركة أبوظبي للاستثمارات السياحية في مصر والتي نتجت عن إدراج مخصص انخفاض في القيمة بمبلغ ١٠,٠٠٠ ألف درهم.

٧ استثمار في شركة زميلة

تمتلك المجموعة حصة بنسبة ٦٤,٣٨% في حصن رأس مال شركة الاستثمارات السياحية الخارجية المحدودة ("OTIC")، وهي شركة تأسست في جيرسي بجزر القنال، وتشترك في المجمعات السياحية وتعمل في المغرب. يتم احتساب استثمار المجموعة في الشركة الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية. إن شركة الاستثمارات السياحية الخارجية المحدودة هي شركة خاصة ولا توجد لأسهمها أسعار مدرجة في السوق. لا توجد مطلوبات طارئة متعلقة بحصة المجموعة في الشركة الزميلة.

٢٠١٧	٢٠١٨	في ١ يناير حصة من نتائج شركة زميلة في ٣١ ديسمبر
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٧٤٣	١٠,٧٤٣	
-	-	
١٠,٧٤٣	١٠,٧٤٣	

٨ استثمار في شركة ائتلاف

تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة ٥١% بحقوق تصويت متساوية في شركة أبوظبي الوطنية للفنادق كومباس الشرق الأوسط ذ.م.م (أبوظبي الوطنية للفنادق كومباس)، وهي اتفاقية ائتلاف مع كومباس جروب انترناشونال بي في التي تأسست في أبوظبي بتاريخ ٣ أكتوبر ٢٠٠٠. تقدم شركة أبوظبي الوطنية للفنادق كومباس خدمات التموين وخدمات مصبغة وخدمات تنظيف وإدارة المرافق وتقييم الخدمات إلى أطراف ثلاثة.

٢٠١٧	٢٠١٨	في ١ يناير حصة من الربح للسنة التغير في العملات الأجنبية توزيعات أرباح مستلمة من شركة ائتلاف في ٣١ ديسمبر
ألف درهم	ألف درهم	
١٧٣,٨٠١	١٦٨,٩٨٠	
١٠٢,١٤١	١٣٢,٦٨٤	
(١,٤٥٤)	٣٥	
(١٠٥,٥٠٨)	(١٠٧,٧٧٢)	
١٦٨,٩٨٠	١٩٣,٩٢٧	

استثمار في شركة ائتلاف (تتمة) ٨

ملخص تسوية بين المعلومات المالية المدرجة والقيمة الدفترية لحصة الشركة في شركة الائتلاف:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٣٤٥,٨٤٦	٣٣٧,٩٥٩	الرصيد الافتتاحي لصافي الموجودات
٢١٧,٧٢٢	٢٦٥,٣٦٨	الربح للسنة
(٢١١,٠١٦)	(٢١٥,٢٩٧)	توزيعات أرباح
(١٤,٥٩٣)	(١٧٦)	فروقات تحويل عملات أجنبية
<u>٣٣٧,٩٥٩</u>	<u>٣٨٧,٨٥٤</u>	الرصيد الخاتمي لصافي الموجودات
<u>١٦٨,٩٨٠</u>	<u>١٩٣,٩٢٧</u>	حصة بنسبة ٥٠٪ في شركة الائلا
<u>١٦٨,٩٨٠</u>	<u>١٩٣,٩٢٧</u>	القيمة الدفترية

فيما يلي المعلومات المالية الملخصة لشركة الائلا:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	بيان المركز المالي
٥٤,٤٢٢	٤٤,٣٤٨	موجودات غير متداولة
٢٩٥,٣٥١	٤٢٥,٦٩٦	النقد وما يعادله
٧٤٨,٩٢٨	٧٤٥,٨٩١	موجودات متداولة أخرى (باستثناء النقد)
(١٧٥,٢٧٢)	(١٢٤,٥١٢)	مطلوبات مالية (باستثناء الذمم التجارية الدائنة)
(٤٦١,٢٩٩)	(٥٦٩,٤٤٢)	مطلوبات متداولة أخرى (بما في ذلك الذمم التجارية الدائنة)
(١٢٣,٣٥٥)	(١٣١,٣٢٤)	مطلوبات غير متداولة أخرى
(٨١٦)	(٢,٧٠٣)	الحقوق غير المسيطرة
<u>٣٣٧,٩٥٩</u>	<u>٣٨٧,٨٥٤</u>	صافي الموجودات

استثمار في شركة ائتلاف (تتمة) ٨

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	بيان الأرباح والخسائر
٢,١٠١,٧١٣	٢,٣١٠,٧٩٠	إيرادات
(١,٧٧٢,٧٥٢)	(١,٩٣٠,٦٠٤)	مصاريف
(٢٧,٥٢٤)	(٢٢,٤٣٠)	استهلاك
(٧٨,٣٣٠)	(٨٩,٧٩٨)	مصاريف أخرى
(٣,٠٣١)	٣,٥١٤	(مصاريف) إيرادات الفائدة، صافي
(٢,٣٥٤)	(٦,١٠٤)	مصاريف ضريبة الدخل
٢١٧,٧٢٢	٢٦٥,٣٦٨	الربح للسنة

استلمت المجموعة توزيعات أرباح نقدية من شركة الائتلاف بقيمة ١٠٧,٨ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١٠٥,٥ مليون درهم). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لدى شركة الائتلاف ضمانت بنكية، معظمها سندات أداء، بقيمة ٢٨٦ مليون درهم (٢٠١٧: ٢٥٤ مليون درهم).

المخزون ٩

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	البضائع المنتهية وبنود المخزون الأخرى
٢٨,٦٤٨	٢٣,٩٦٠	

ت تكون البضائع بصفة أساسية من المشروبات والأغذية وكذلك اللوازم الهندسية والعاملة. يتم إدراج تكلفة المخزون كمصاريف عندما يتم استهلاك بنود المخزون.

١٠ ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١٠٠,٩٦٦	١١٤,٨٧٠	ذمم تجارية مدينة
(٨,١٦٩)	(١٠,٦٣٧)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (معايير المحاسبة الدولي رقم ٣٩: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها)
<u>٩٢,٧٩٧</u>	<u>١٠٤,٢٣٣</u>	
٣٣,٨٢٧	٣٦,٠٠١	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١١)
٥٧,٩٠١	٤٨,٣٧٥	ذمم مدينة أخرى ومبالغ مدفوعة مقدماً
<u>١٨٤,٥٢٥</u>	<u>١٨٨,٦٠٩</u>	

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم إدراج الفائدة المدينة المتراكمة بقيمة ١,٣ مليون درهم (٢٠١٧: ٦,١ مليون درهم) على الودائع البنكية في الذمم المدينة الأخرى. إن الذمم التجارية المدينة بلا فائدة وذات فترة تتراوح بين ٣٠ - ٩٠ يوماً.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، انخفضت القيمة الاسمية للذمم التجارية المدينة بقيمة ١٠,٦ مليون درهم (٢٠١٧: ٨,٢ مليون درهم) وتم تكوين مخصص لها بالكامل. بلغت الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (٢٠١٧: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها) كما يلي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣٩	المعيار الدولي للمحاسبة	
٦,٧٣٥	٨,١٦٩	في ١ يناير المخصص للسنة
١٠,٢٦٨	١٦,٥٢٢	المعكوس خلال السنة
(٦,٥٦٥)	(١١,١٥٨)	المشطوب خلال السنة
(٢,٢٦٩)	(٢,٨٩٦)	
<u>٨,١٦٩</u>	<u>١٠,٦٣٧</u>	في ٣١ ديسمبر

تم الإفصاح عن تكوين وعكس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان الأرباح والخسائر الموحد ضمن المصاري夫 العمومية والإدارية (إيضاح ٢١). يتم عادة شطب المبالغ المحملة إلى حساب المخصص عند توقع استرداد نقد إضافي. لا تتضمن الفئات الأخرى ضمن الذمم المدينة والمبالغ مدفوعة مقدماً موجودات منخفضة القيمة.

١٠ نعم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، اشتمل تحليل الذمم التجارية المدينة تلك الذمم التجارية المدينة التي إستحقت الدفع وغير المخفضة القيمة كما يلي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
٣٦,٤٢٠	٤١,٩٤١
_____	_____
٢٢,٧٠٣	٢٣,٦١١
١١,٤٧٣	١٤,١٠٢
٦,٣٠٤	٨,٧١١
١٥,٨٩٨	١٥,٨٦٨
_____	_____
٥٦,٣٧٧	٦٢,٢٩٢
_____	_____
٩٢,٧٩٧	١٠٤,٢٣٣
_____	_____

غير مستحقة الدفع وغير منخفضة القيمة

مستحقة الدفع ولكن غير منخفضة القيمة

مستحقة الدفع لمدة ٣٠ إلى ٦٠ يوماً

مستحقة الدفع لمدة ٦١ إلى ٩٠ يوماً

مستحقة الدفع لمدة ٩١ إلى ١٢٠ يوماً

مستحقة الدفع لأكثر من ١٢٠ يوماً

فيما يلي المعلومات حول تعرض الذمم التجارية المدينة للمجموعة لمخاطر الائتمان:

أكبر من ١٢٠ يوم درهم	١٢٠ - ٩١ يوم درهم	٩٠ - ٦١ يوم درهم	٦٠ - ٣٠ يوم درهم	الحالي درهم	الإجمالي درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
%٢٩,٦ ٢٢,٥٣٤	%١٠,٤ ٩,٧١٧	%٦,٥ ١٥,٠٨٩	%٤,٣ ٢٤,٦٨٥	%٢,١ ٤٢,٨٤٥	١١٤,٨٧٠	خسارة الائتمان المتوقعة
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
٦,٦٦٦	١,٠٠٦	٩٨٧	١,٠٧٤	٩٣	١٠,٦٣٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
%٢٢ ٢٠,٣٩٢	%١١,٩ ٧,١٥٨	%٧,٣ ١٢,٣٧٨	%٤,٧ ٢٣,٨٢٩	%٢,١ ٣٧,٢٠٩	١٠٠,٩٦٦	خسارة الائتمان المتوقعة
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
٤,٤٩٤	٨٥٤	٩٠٥	١,١٢٧	٧٨٩	٨,١٦٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة عند التعثر
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

إن القيم المدرجة للذمم التجارية المدينة للمجموعة تسود بالدرهم الإماراتي وتعادل قيمها العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

إن أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقارير المالية هو القيمة المدرجة لكل فئة من الذمم المدينة المذكورة أعلاه. لا تحفظ المجموعة بأية ضمانات.

١١ الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة شركة الائتلاف، والشركة الزميلية، والفنادق المدار، والمساهمون الرئيسيون والمدراء وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها ذات السيطرة المشتركة، أو التي يمارس الأطراف عليها نفوذاً جوهرياً. تقوم الإدارة بالموافقة على الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات.

أحكام وشروط المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تم معاملات البيع وتقديم الخدمات من وإلى الأطراف ذات علاقة بأسعار السوق العادلة. إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مضمونة، وبلا فائدة ويتم تسويتها نقداً. لم يتم تسليم أو إسلام أية ضمانات مقابل الحسابات الدائنة والمدينة مع الأطراف ذات العلاقة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم تسجل المجموعة أي إنخفاض في قيمة المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. إن هذا التقييم يتم كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للأطراف ذات علاقة وفحص السوق حيث تتعامل تلك الأطراف.

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	مبلغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٠)
٣٣,٨٢٧	٣٦,٠٠١	مبلغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٩)
<u>٧٤٧</u>	<u>٣٩٠</u>	

إن المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الأرباح والخسائر الموحد هي كما يلي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	أتعاب إدارة مستلمة
٣,٨٠٧	٣,٤٩٦	مبيعات البضائع والخدمات لشركة الائتلاف
<u>٤١,٣٧٥</u>	<u>٤٦,٢٧٧</u>	مبيعات البضائع والخدمات الأخرى للأطراف ذات العلاقة الأخرى
٣,٠٣٤	٣,٢٥٨	مشتريات البضائع والخدمات
<u>٣,٨٨٩</u>	<u>٢,٨٧١</u>	المبلغ المستحقة من قبل شركة الائتلاف (المدرجة ضمن المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة)
٢٨,٤٩٣	٣١,٩٩٨	المبلغ المستحقة إلى شركة الائتلاف (المدرجة ضمن المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة)
<u>٧٣٩</u>	<u>٣٩٠</u>	
٣٥٧	٢٤٠	الشركة الزميلية - شركة الاستثمارات السياحية في الخارج المحدودة
<u>٦٧٦</u>	<u>٩٥٩</u>	تكاليف الإدارية والتكاليف الأخرى المدفوعة بالنيابة عن شركة الاستثمارات السياحية في الخارج المحدودة
		المبلغ المستحقة من قبل الشركة الزميلية

١١ الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

أحكام وشروط المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (تتمة)

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٢٢,١١٦	١٩,٣٨٧	تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين
١,٧١٧	١,٣٥٧	مكافآت قصيرة الأجل
<hr/> ٢٣,٨٣٣	<hr/> ٢٠,٧٤٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<hr/> ١٠,٨٤٠	<hr/> ١٢,٤٤٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم يتم منح أعضاء مجلس إدارة الشركة قروض (٢٠١٧: لا شيء).

١٢ العائد الأساسي والمخفض على السهم

يحتسب العائد الأساسي على السهم بتقسيم الربح للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب الربح المخفض للسهم من خلال تقسيم الربح للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة، معدل لتأثير الأدوات المخفضة.

يعكس الجدول التالي بيانات الربح والأسهم المستخدمة في عملية احتساب العائد على السهم:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٤٧,٨٩٤	٢٤١,١٨١	الربح العائد لمالكى الشركة (ألف درهم)
<hr/> ١,٠٠٠,٠٠٠	<hr/> ١,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم قيد الإصدار (ألف)
<hr/> .٢٥	<hr/> .٢٤	العائد الأساسي والمخفض للسهم (درهم)

لم تصدر المجموعة أية أدوات قد يكون لها تأثير مخفض على العائد للسهم عند تحويلها أو استخدامها.

١٣ النقد وما يعادله

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٢٥١,١٨٠	٩٩٩,٥٦٥	نقد لدى البنك وفي الصندوق
٧٨٢,١٦٧	١٦٥,٦٢٩	ودائع قصيرة الأجل
١,٠٣٣,٣٤٧	١,١٦٥,١٩٤	ناقصاً: ودائع قصيرة الأجل ذات استحقاق لأكثر من ثلاثة أشهر
(٧٧٤,١٠٢)	-	النقد وما يعادله
٢٥٩,٢٤٥	١,١٦٥,١٩٤	

تحمل الودائع لدى البنوك معدل فائدة يتراوح بين ١٪ إلى ٣,٧٥٪ (٣,٥٪ إلى ٣,٧٥٪) : ٢٠١٧.

١٤ رأس المال

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	المصرح به والصادر والمدفوع بالكامل ١,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة درهم واحد للسهم

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في ٢٧ فبراير ٢٠١٨، وافق المساهمون على توزيعات أرباح نقدية بقيمة ١٢٥ درهم للسهم الواحد بإجمالي ١٢٥ مليون درهم.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيعات نقدية بقيمة ١٣٠ درهم للسهم بإجمالي ١٣٠ مليون درهم. تخضع توزيعات الأرباح النقدية لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

١٥ احتياطيات نظامية واختيارية

الاحتياطي النظامي

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والمادة رقم ٦٠ من النظام الأساسي للشركة كما هو معدل، يجب تحويل ١٠٪ من ربح السنة إلى احتياطي نظامي حتى يبلغ هذا الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع. لم يتم إجراء أية تحويلات خلال السنة الحالية (٢٠١٧: ٤,٥٧٨ ألف درهم) باعتبار أن الاحتياطي قد بلغ ٥٠٪ من رأس مال الشركة الصادر والمدفوع بالكامل.

احتياطي اختياري

وفقاً للنظام الأساسي السابق للشركة، يتم تحويل ١٠٪ من الربح للسنة إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة الصادر والمدفوع بالكامل، أو إلى أن يتم اتخاذ قرار من قبل الجمعية العمومية العادي للمساهمين بإيقاف عملية التحويل إلى هذا الاحتياطي.

وفقاً للمادة رقم ٥٩ من النظام الأساسي للشركة، وتعديلاته، يجب خصم نسبة يتم تحديدها من قبل مجلس الإدارة من الأرباح السنوية بهدف إطفاء موجودات الشركة أو تعويض استهلاكها. يجب استخدام هذا الاحتياطي وفقاً لتوجيهات الجمعية العمومية. تم تحديد النسبة كـ ١٠٪. لم يتم إجراء أية تحويلات خلال السنة الحالية (٢٠١٧: ٤,٥٧٨ ألف درهم) باعتبار أن الاحتياطي قد بلغ ٥٠٪ من رأس مال الشركة الصادر والمدفوع بالكامل.

١٦ احتياطي إعادة تقييم الموجودات

يتم استخدام احتياطي إعادة تقييم الموجودات لإدراج الزيادات في القيمة العادلة للأرض والانخفاضات إلى المدى الذي تتعلق فيه هذه الانخفاضات بالإضافة في نفس الأصل المدرج سابقاً ضمن حقوق الملكية.

١٧ قروض لأجل

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١٨٢,٣٤٠	١٨٧,١٦٢
٨٦٦,٩٠٣	٦٩٥,٤١٣
<hr/> ١,٠٤٩,٢٤٣	<hr/> ٨٨٢,٥٧٥

قرص لأجل لدى بنوك تجارية:
 مبالغ مستحقة خلال أقل من سنة - التزام متداول
 مبالغ مستحقة خلال أكثر من سنة - التزام غير متداول

١٧ قروض لأجل (تنمية)

تكون القروض لأجل مما يلي:

(أ) حصلت الشركة بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠١٤ على تسهيل قرض لأجل مضمون من بنك محلي بقيمة ١,٢ مليار درهم بغرض إعادة تمويل اتفاقية قرض قائم بقيمة ١,٥ مليار درهم مع ائتلاف يضم أربعة بنوك. ونتيجة، قامت الشركة بتسوية الرصيد القائم من القرض لأجل وكذلك عقد تبادل أسعار الفائدة المرتبط بها بقيمة ٧٥٠ مليون درهم و٤٩ مليون درهم، على التوالي، في أكتوبر ٢٠١٤. يستحق سداد القرض الجديد على ٢٠ قسط نصف سنوي متساوي بقيمة ٦٠ مليون درهم ابتداءً من إبريل ٢٠١٥ حتى أكتوبر ٢٠٢٤. تشمل الضمانات رهونات على فندق مملوك من قبل الشركة. يحمل القرض فائدة متغيرة سنوية زائد هامش. بلغت القيمة الدفترية للقرض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ٧٢٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٨٤٠ مليون درهم).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة رسوم ترتيب مدفوعة مقدماً غير مطفأة بقيمة ٨,٧٥ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٠,٢٥ مليون درهم) فيما يتعلق بهذا التسهيل وتم خصمها من رصيد القرض.

(ب) بتاريخ ١٧ يناير ٢٠١٦، حصلت المجموعة على تسهيل قرض لأجل مضمون من أحد البنوك المحلية بمبلغ ٣٢٠ مليون درهم لإعادة تمويل اتفاقية القرض القائمة حينها بقيمة ٤٠ مليون درهم مع بنك محلي آخر وتتمويل أنشطة تجديد ثلاثة فنادق قائمة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قد قامت الشركة بسحب كامل التسهيل. يستحق سداد القرض على ٢٠ قسط ربع سنوي متساوي بمبلغ ٦ مليون درهم اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠١٦ حتى ديسمبر ٢٠٢١. تمثل الضمانات في رهن عقاري على فندق مملوك من قبل المجموعة. يحمل التسهيل سعر فائدة متغيرة سنوية زائد هامش. بلغت القيمة المدرجة للقرض كما في ٣١ سبتمبر ٢٠١٨ ما قيمته ١٥٦ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٢٠ مليون درهم).

خلال ٢٠١٦، قامت المجموعة بسداد ٨٠٠,٠٠٠ درهم كرسوم ترتيب للحصول على القرض وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة رسوم ترتيب قروض مدفوعة مقدماً غير مطفأة بقيمة ٣٤٦,٦٦٧ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٥٠٦,٦٦٧ درهم) فيما يتعلق بالتسهيل وتم تسويتها من رصيد القرض.

(ج) في ٥ مارس ٢٠١٨، حصلت شركة الغزال للمواصلات، وهي شركة تابعة، على تسهيل قرض لأجل من بنك محلي بقيمة ٥٠ مليون درهم لتتمويل شراء سيارات. يحمل التسهيل معدل فائدة متغير زائد هامش. يستحق سداد القرض على ١٦ قسط نصف سنوي تبدأ من تاريخ كل عملية سحب. يشكل الضمان رهناً على الموجودات التي تم شراؤها من متحصلات القرض. بلغت القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ١٥,٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء).

إن المبالغ المدرجة لقروض المجموعة هي بدرهم الإمارات العربية المتحدة.

لم يكن هناك أي تعثر أو إخفاق لتعهدات القرض خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

١٨ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٤٠,٠١٥	٣٤,٩٠٩	في ١ يناير
٨,٢٤٨	٧,٥٣٣	المحمل للسنة
(١٣,٣٥٤)	(٧,٨٥٩)	المدفوع خلال السنة
<hr/> ٣٤,٩٠٩	<hr/> ٣٤,٥٨٣	في ٣١ ديسمبر

١٩ الدعم الدائنة والمستحقات

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١٩١,٨٤٠	٣٣١,١٥٣	الدعم التجارية الدائنة
٧٤٧	٣٩٠	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح ١١)
٦٧,٠١٦	٤٩,٦٥٥	مطلوبات مستحقة
١١,٨٧٥	١٢,٠٠٩	توزيعات أرباح دائنة
٧,٨٩٥	٩,٤٠٧	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
<hr/> ٢٧٩,٣٧٣	<hr/> ٤٠٢,٦١٤	الإجمالي

إن الدعم التجارية الدائنة بلا فائدة وتم عادةً سدادها خلال ٦٠ يوماً من تاريخ أصدار الفاتورة. إن الدعم الدائنة الأخرى بلا فائدة وذات متوسط لفترة ستة أشهر باستثناء المحتجزات الدائنة، في حال وجدت. تشمل المطلوبات المترافقية المحتجزات الدائنة بقيمة ٥٤,٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٥٦,١ مليون درهم). إن القيم المدرجة لهذه المحتجزات الدائنة تقارب قيمها العادلة كما في تاريخ التقارير المالية.

٢٠ إيرادات استثمارات وإيرادات أخرى

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٢,٧٧٩	٣,٥٠٠	الربح من بيع الممتلكات والمعدات
٧١	-	إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات متداولة
٢,٤٧٩	٢,٧٤٣	إيرادات أخرى، صافي
<hr/> ٥,٣٢٩	<hr/> ٦,٢٤٣	

٢١ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٢١,٦٨٠	١٩,٠٩٩	تكاليف الموظفين
٣,٧٠٣	٥,٣٤٦	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (٢٠١٧ : الديون المشكوك في تحصيلها)
١٠,٨٤٠	١٠,٢٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٩٥٤	١,٢٨٧	الاستهلاك
٩,٨٤٧	١٥,٨٤٤	مصاريف أخرى
<hr/> ٤٧,٠٢٤	<hr/> ٥١,٧٧٦	

بلغت مكافآت أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ١٠,٢ مليون درهم (٢٠١٧ : ١٠,٨ مليون درهم)، والتي تخضع لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، اشتملت المصاريف الأخرى على المساهمات الاجتماعية إلى المستفيدين التاليين:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٣,٠٠٠	-	صندوق الوطن
<hr/> ٣,٠٠٠	<hr/> -	

لا تتجاوز المساهمات المدرجة نسبة ٢٪ من متوسط أرباح المجموعة خلال السنتين الماليةتين المنتهيتين التي تسبق المساهمة.

٢٢ تكاليف التمويل، صافي

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
(٢١,٤٤٦)	(٢٤,٨١٧)	إيرادات الفائدة على الودائع البنكية
٣٣,٢٢٤	٣٦,٨٠٨	مصاريف الفائدة على القروض البنكية
<hr/> ١١,٧٧٨	<hr/> ١١,٩٩١	

تم دفع الفائدة خلال السنة بمعدلات تتراوح من ٪٢,٧ إلى ٪٣,٨ (٢٠١٧ : ٪٢,١٦ إلى ٪٣,٢).

٢٣ معلومات قطاعية

يتم تحديد القطاع الرئيسي المعد للتقارير على أساس القطاعات التشغيلية حيث أن مخاطر ومعدلات عوائد المجموعة تتأثر بشكل أساسي بالاختلافات في المنتجات والخدمات المقدمة. يتم تنظيم القطاعات التشغيلية ويتم إدارتها بشكل منفصل وفقاً لطبيعة المنتجات والخدمات المقدمة حيث يمثل كل قطاع وحدة تشغيلية استراتيجية تقدم منتجات متعددة وتخدم أسواق مختلفة.

القطاعات التشغيلية

لأغراض الإدارية، يتم تنظيم المجموعة حالياً إلى أربعة قطاعات تشغيلية رئيسية. تعد هذه القطاعات الأساس الذي تقوم المجموعة بناء عليه بإعداد التقارير حول معلوماتها القطاعية الرئيسية، وهي:

- الفنادق
- خدمات التجزئة
- خدمات النقل
- الشركة القابضة، وهي مسؤولة عن إدارة الاستثمارات المحفظ بها من قبل المجموعة وتطوير الفنادق والتنسيق العام لأنشطة المجموعة.

يتم تقييم أداء قطاعات الفنادق الفردية والتجزئة والمواصلات على أساس الربح أو الخسارة.

تم عرض المعلومات المتعلقة بهذه القطاعات أدناه:

معلومات قطاعية (تتمة)

七

معلومات قطاعية (تنمية) ٢٣

الإجمالي	ألف درهم	النفاذ	ألف درهم	خدمات التجزئة	ألف درهم	الشركة القابضة	ألف درهم	استبعاد مدخلات	ألف درهم
إجمالي الموجودات	٣٠١٦	في ٣١ ديسمبر							
إجمالي المطلوبات	٢٠١٧	في ٣١ ديسمبر							
إجمالي الموجودات	٨,٢١٨,٥٤٠			٥٢,٣٥١	٢٣٥,٥٤١	١,٢٣٦,١٨٨	(١,٦٢١)	٩,٧٤٠,٩٩٩	(١,٩٠٣)
إجمالي المطلوبات	١٥١,٧٣٥			٢١,١٨٨	٥٠,٥٤٣	١,١٤١,٩٦٢	(١,٩٠٣)	١,٣٦٣,٥٢٥	(١,٩٠٣)
ألف درهم	٨,١٦٨,٣٠٣			٤١,٢٨٣	٢٤٥,٦٠٦	١,٣٦٠,٤٣٤	(٢,٤٨١)	٩,٨١٣,٠٤٦	(١,٣١٩,٧٧٢)
ألف درهم	١٤٦,٩٧٢			٤٠,١٢٦	٧٣,٤٠	١,٠٨٣,٤٣٤	(١,٦١)	٤٣,٤٣٤	١,٣١٩,٧٧٢
ألف درهم	٤١,٢٨٣			٤٠,١٢٦	٧٣,٤٠	١,٠٨٣,٤٣٤	(١,٦١)	٤٣,٤٣٤	١,٣١٩,٧٧٢
ألف درهم	٨,١٦٨,٣٠٣			٤٠,١٢٦	٧٣,٤٠	١,٠٨٣,٤٣٤	(١,٦١)	٤٣,٤٣٤	١,٣١٩,٧٧٢

تم قبض القسم المقدم من قبل الإداره فيما يتعلق بإجمالي الموجودات والمطلوبات بطريقة متوافقة مع تلك المستخدمة في البيانات المالية الموحدة. تم تخصيص موجودات القطاع بناءً على عمليات القطاع.

٤ إدارة المخاطر المالية

إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف المجموعة من إدارة رأس المال هو حماية مقدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الإستمرارية بهدف تقديم عوائد للمساهمين ومنافع للشركاء وكذلك الاحتفاظ بهكيل رأس المال بخفض تكالفة رأس المال.

وبهدف الاحتفاظ أو تعديل هيكل المال، قد تقوم المجموعة بتعديل قيمة مدفوعات توزيعات الأرباح للمساهمين والعوائد الرأسمالية للمساهمين وإصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لخفض الديون.

لم يكن هناك تغييرات على منهج المجموعة لإدارة رأس المال خلال السنة.

وبما يتوافق مع الآخرين في الصناعة، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم أحتساب نسبة المديونية كصافي الدين مقسوماً على إجمالي القروض ناقصاً النقد والودائع القصيرة الأجل. يتم إحتساب إجمالي "حقوق الملكية" كما هو معروض في بيان المركز المالي زائد صافي الدين.

كانت نسب المديونية في نهاية السنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	الدين النقد والودائع قصيرة الأجل (إيضاح ١٣)
ألف درهم	ألف درهم	صافي الدين
١,٠٤٩,٢٤٣	٨٨٢,٥٧٥	حقوق الملكية
(١,٠٣٣,٣٤٧)	(١,١٦٥,١٩٤)	رأس المال
١٥,٨٩٦	(٢٨٢,٦١٩)	نسبة المديونية
٨,٣٧٧,٤٧٤	٨,٤٩٣,٢٧٢	
٨,٣٩٣,٣٧٠	٨,٢١٠,٦٥٣	
%٠,١٩	-	

إدارة المخاطر المالية

الأدوات المالية حسب الفئة

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	الاستثمارات في الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (٢٠١٧: متاحة للبيع)
٢٢,٥٩٣	٢٢,١٧٥	
١٢٦,٦٢٤	١٤٠,٢٣٤	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة:
١,٠٣٣,٣٤٧	١,١٦٥,١٩٤	الذمم المدينة
<hr/> ١,١٨٢,٥٦٤	<hr/> ١,٣٢٧,٦٠٣	النقد والودائع قصيرة الأجل
٢٧٩,٣٧٣	٤٠٢,٦١٤	إجمالي الموجودات المالية
١,٠٤٩,٢٤٣	٨٨٢,٥٧٥	الذمم الدائنة والمستحقات
<hr/> ١,٣٢٨,٦١٦	<hr/> ١,٢٨٥,١٨٩	القروض لأجل
		إجمالي المطلوبات المالية

أهداف إدارة المخاطر المالية

تعرض المجموعة للمخاطر التالية المتعلقة بالأدوات المالية - مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر تحويل العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر التدفقات النقية ومخاطر معدلات الفائدة على القيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يتمركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للمجموعة على عدم إمكانية التأمين بالأسواق المالية ويسعى إلى الحد من التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

إدارة مخاطر السوق

مخاطر تحويل العملات الأجنبية

ليس لدى المجموعة أي تعرّض جوهري لمخاطر العملات الأجنبية حيث أن معظم موجوداتها ومطلوباتها المالية قائمة بالدرهم الإماراتي أو بالدولار الأمريكي، حيث أن الدولار الأمريكي ثابت مقابل الدرهم الإماراتي.

مخاطر الأسعار

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم نتيجة للاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة والمصنفة في بيان المركز المالي الموحد كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (٢٠١٧: متاحة للبيع). إن المجموعة غير معرضة لمخاطر أسعار السلع. وبهدف إدارة مخاطر الأسعار الناتجة من الاستثمارات في الأسهم، قامت المجموعة بتنويع محفظتها. يتم تنويع الاستثمارات في المحفظة بناءً على الحدود الموضوعة من قبل إدارة المجموعة.

إن استثمارات المجموعة في أسهم الشركات الأخرى للتجارة العامة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

٤

إدارة المخاطر المالية (تنمية)

إدارة مخاطر السوق (تنمية)

مخاطر الأسعار (تنمية)

يلخص الجدول التالي تأثير زيادة/ نقص مؤشر أسعار الأسهم على حقوق ملكية المجموعة، يعتمد التحليل على إفتراض زيادة/ نقص مؤشر الأسهم بنسبة ٥٪ مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة وتحويل كافة أدوات حقوق ملكية المجموعة وفقاً للعلاقة التاريخية المتلازمة بالمؤشر:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	مؤشر السوق مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٧١	٥٠	

قد تزداد/ تتحفظ كافة مكونات حقوق الملكية الأخرى كنتيجة للربح/ النقص على الأسهم المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (٢٠١٧: متاحة للبيع).

مخاطر معدلات الفائدة على التدفقات النقدية والقيم العادلة

تشمل مخاطر معدلات الفائدة للمجموعة من القروض الطويلة الأجل (القروض الأجل). يتم إصدار القروض لأجل بمعدلات متغيرة تعرض المجموعة لمخاطر معدلات الفائدة على التدفقات النقدية والتي يتم تسويتها جزئياً من خلال النقد المحافظ عليه بمعدلات متغيرة. إن القروض لأجل الصادرة بمعدلات ثابتة (في حال وجدت) تعرض المجموعة لمخاطر معدلات الفائدة على القيمة العادلة. تعمل المجموعة على تحليل تعرض معدلات الفائدة الخاص بها على أساس نشط. يتم إعداد مختلف السينarioهات بالأخذ بالاعتبار إعادة التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل البديل والحماية.

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة السوقية بصفة أساسية بالالتزاماتدين المجموعة الطويلة الأجل ذات معدل فائدة متغير والودائع البنكية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، في حال كانت معدلات الفائدة على القروض أعلى/ أقل بنسبة ١٠ نقط أساس مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، بلغ الربح للسنة أقل/ أعلى بقيمة ١,٢ مليون درهم (٢٠١٧: ١,٠٥ مليون درهم)، كنتيجة بشكل أساسي لمصاريف فائدة أعلى/ أقل على معدل القروض المتغيرة.

إدارة مخاطر الائتمان

يتم إدارة مخاطر الائتمان على أساس المجموعة، بإستثناء مخاطر الائتمان التي تتعلق بأرصدة الدين المدينة. تكون كل شركة محلية مسؤولة عن إدارة وتحليل مخاطر الائتمان لكل من عملائهم الجدد قبل عرض شروط وأحكام الدفع الاعتيادية وأحكام التوصيل. تنشأ مخاطر الائتمان من النقد وما يعادله والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية بالإضافة إلى تعرضات الائتمان للعملاء، ويشمل ذلك المدينون القائمة والمعاملات الملتزم بها. على أساس كل حالة على حدة. يتم مراقبة استخدام حدود الائتمان بشكل دوري. إن سياسة المجموعة هي إيداع النقد وما يعادله والودائع القصيرة الأجل لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة طيبة.

ليس هناك تركزات جوهرية لمخاطر الائتمان ضمن المجموعة. توجد سياسات مطبقة بهدف ضمان تقديم الخدمات إلى العملاء ذو تاريخ ائتماني مقبول. ينشأ تعرض المجموعة إلى مخاطر الائتمان من فشل الطرف المقابل، بأقصى تعرض مساوي للقيم المدرجة لهذه الأدوات.

٤٤ إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم مقدرة المجموعة من الوفاء بمتطلبات التمويل. يتم مراقبة قائمة استحقاق المطلوبات المالية من قبل الإدارة لضمان الاحتفاظ بسيولة مناسبة.

يتم إعداد توقعات التدفقات النقدية في الشركات التشغيلية للمجموعة ويتم تجميعها من قبل الإدارة المالية للمجموعة. تقوم الإدارة المالية للمجموعة بمتابعة التوقعات المتداولة لمطالبات سيولة المجموعة بهدف ضمان توفر نقد كافي لاستيفاء الاحتياجات التشغيلية مع الاحتفاظ بسقف كافي على تسهيلات الاقتراض الملائم بها الغير مسحوبة في كافة الأوقات بهدف عدم انتهاك المجموعة لحدود أو مواثيق الاقتراض على أي من تسهيلات قروضها. تأخذ هذه التوقعات في الاعتبار خطة تمويل ديون المجموعة والامتثال بالمواثيق والامتثال بالأهداف المالية الداخلية في بيان المركز المالي الموحد.

يحل الجدول التالي المطلوبات المالية للمجموعة ضمن مجموعات استحقاق ذات صلة بناءً على الفترة المتبقية بتاريخ التقارير المالية لتاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن القيم المفصحة عنها في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية الغير مخصومة:

	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	عند الطلب
أكبر من ٥ سنوات		٧٦١,٨٠٢	١٩٥,٧٣٢	٢٦,٤٤٥	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الإجمالي		-	-	١١٨,٤٤٩	٤١,٢٢٥	القرض لأجل
٩٨٣,٩٧٩		٧٦١,٨٠٢	٤٣٨,٦٧٢	١٤٤,٨٩٤	٤١,٢٢٥	الذمم الدائنة والمستحقات
٤٠٢,٦١٤		-	-			
١,٣٨٦,٥٩٣	١٢٠,٧٥٣	٨٢٠,٦٦٦	١٨٩,١٣٧	٢٤,٢٤٥	-	الإجمالي
أقل من ٥ سنوات		٧٦١,٨٠٢	٤٣٨,٦٧٢	١٤٤,٨٩٤	٤١,٢٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
ألف درهم		-	-			القرض لأجل
١,١٥٤,٨٠١		٨٢٠,٦٦٦	١٩٦,٣٨٤	٨٢,٩٨٩		الذمم الدائنة والمستحقات
٢٧٩,٣٧٣		-	-			
١,٤٣٤,١٧٤	١٢٠,٧٥٣	٨٢٠,٦٦٦	٣٨٥,٥٢١	١٠٧,٢٣٤	-	الإجمالي
١						
٢						
٣						

٤٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

تعتبر الإدارة أن القيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمها الدفترية كما هي مدرجة في البيانات المالية الموحدة.

يعرض الجدول التالي تحليلًا للأدوات المالية التي يتم قياسها لاحقًا للإدراج المبدئي بالقيمة العادلة ضمن المستويات من ١ إلى ٣ بناءً على درجة قابلية ملاحظة القيمة العادلة.

- المستوى ١ - قياسات القيمة العادلة هي تلك المستمدّة من الأسعار المتداولة (الغير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - قياسات القيمة العادلة وهي تلك المستمدّة من مدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ القابلة للملحوظة للأصل أو الالتزام، سواءً بشكل مباشر (أي، الأسعار) أو مدخلات غير مباشرة (أي، مستمدّة من الأسعار).
- المستوى ٣ - قياس القيمة العادلة وهي تلك القيم المستمدّة من تقنيات التقييم التي تشمل مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة). حدّدت الإدارة القيمة العادلة لهذه الاستثمارات الغير متداولة من خلال تطبيق خصم مناسب ومعدل لمخاطر سيولة على صافي موجودات الشركات المستثمر فيها.

٢٥ القيمة العادلة للأدوات المالية (تنمية)

الإجمالي ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ١ ألف درهم	استثمارات في أوراق مالية ٢٠١٨ ديسمبر ٣١
٢٢,١٧٥	٢١,١٧٩	-	٩٩٦	
<hr/> <u>٢٢,٥٩٣</u>	<hr/> <u>٢١,١٧٩</u>	<hr/> <u>-</u>	<hr/> <u>١,٤١٤</u>	<hr/> <u>٢٠١٧ ديسمبر ٣١</u>

خلال الفترة، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة، ولم تكن هناك تحويلات داخل أو خارج المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

٢٦ المطلوبات الطارئة والالتزامات

(أ) ضمانات بنكية

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	ضمانات بنكية - خلال سنة واحدة
<hr/> <u>٣٨,٤١٧</u>	<hr/> <u>٣٣,١٣٥</u>	

ب) الالتزامات الرأسمالية

بلغت قيمة المصاريف الرأسمالية المقدرة المتعاقد عليها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ٤٠,٩ مليون درهم (٤٠,٦ : ٢٠١٧ مليون درهم).

٤٦

المطلوبات الطارئة والالتزامات (تتمة)

ج) التزامات عقود الإيجار التشغيلية

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة اتفاقية إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء متعلقة باليارات والبيتال والتي تنتهي في ٢٠٢٢. يستحق سداد أدنى مدفوعات الإيجار المتعاقدين عليها كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	خلال سنة واحدة
١٧,٩١٧	١٢,٩١٧	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
-	-	أكثر من ٥ سنوات
<hr/> ٢٢,٩١٧	<hr/> ١٧,٩١٧	إجمالي نفقات الإيجار التشغيلية المتعاقدين عليها كما في تاريخ التقارير المالية

بلغ إجمالي مصاريف الإيجار للسنة ما قيمته ٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٥ مليون درهم).

د) التزامات استثمارية

بتاريخ ٢٦ نوفمبر ٢٠١٨، دخلت المجموعة في اتفاقية بيع وشراء مع طرف ثالث لشراء خمسة عقارات فندقية في دبي، الإمارات العربية المتحدة. تخضع عملية الانتهاء من البيع لعدد من الشروط ومن المتوقع أن يتم تنفيذ المعاملة خلال الربع الأول من سنة ٢٠١٩. تبلغ قيمة تكالفة الاستحواذ ٢,٢ مليار درهم سوف يتم تمويل ١,٦ مليار درهم منها من خلال قرض بنكي.